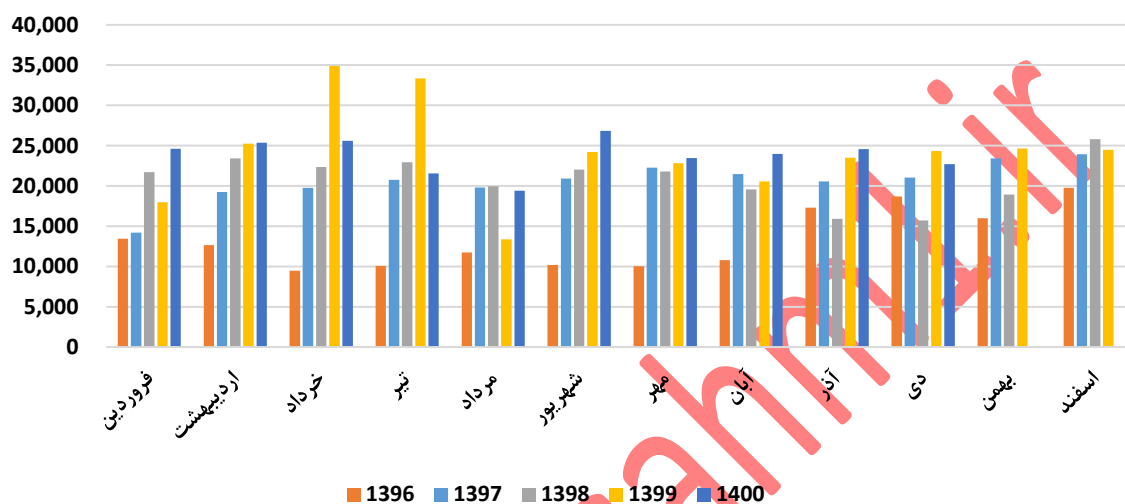


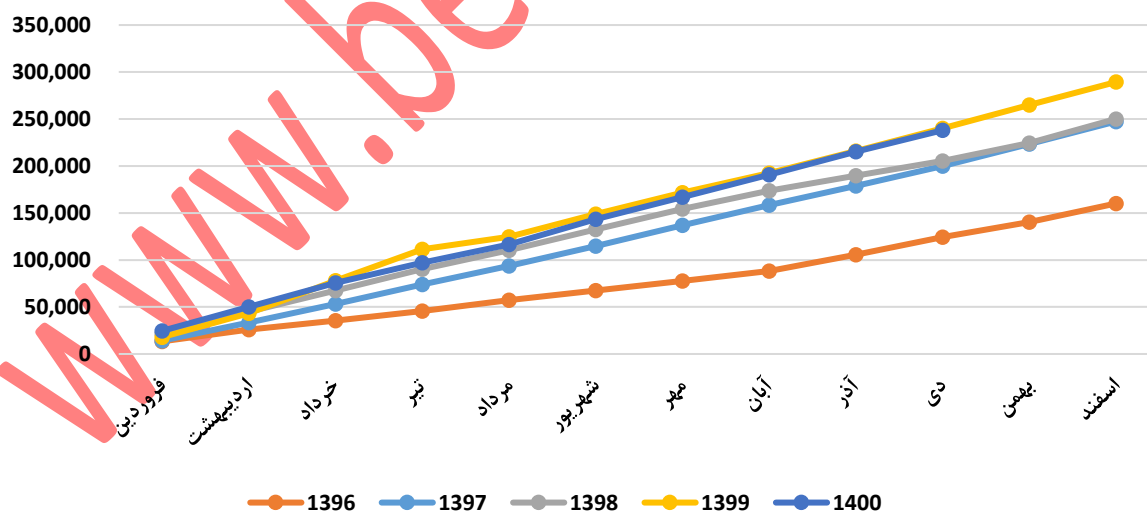
تحلیل بنیادی شرکت ملی مس (فملی)

عملکرد ماهانه

تولید ماهانه کاتد فملی-تن

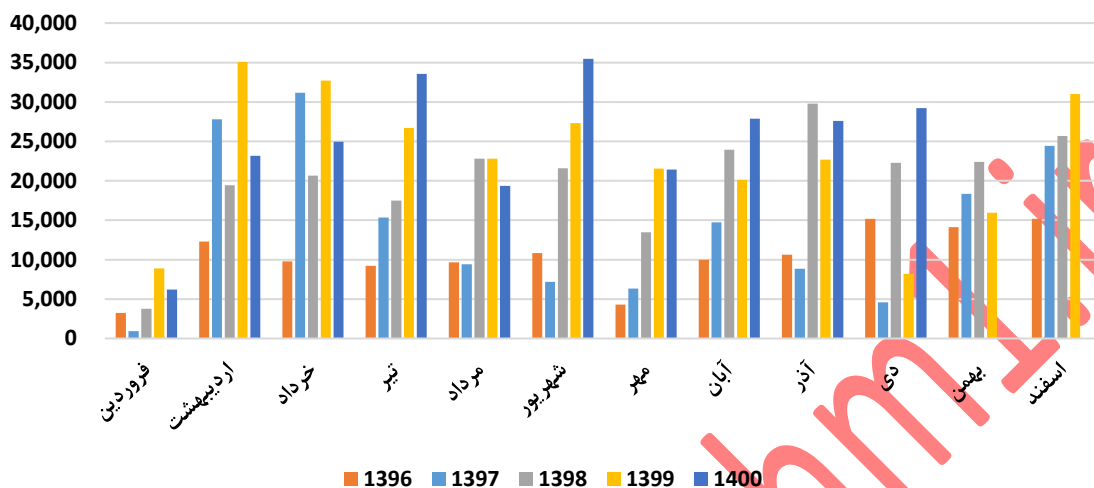


تولید ماهانه تجمعی کاتد فملی-تن

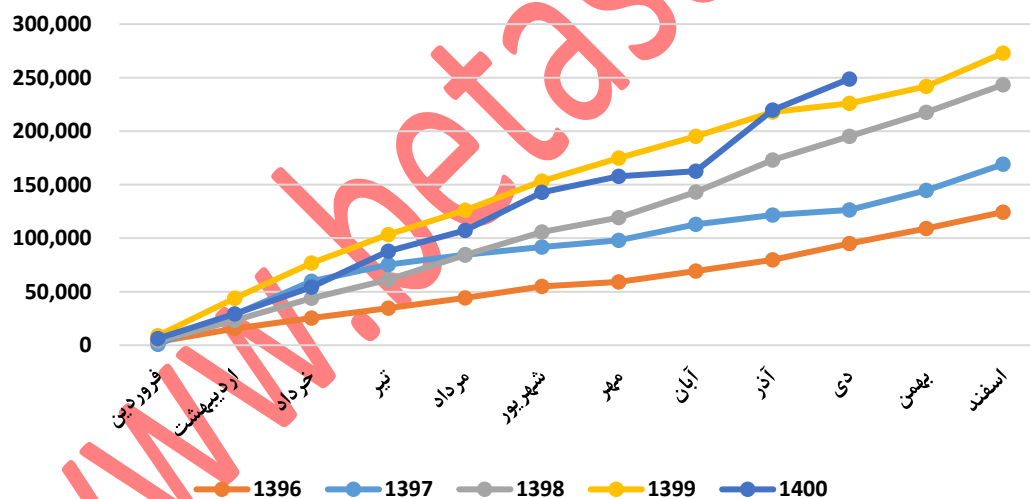


میزان فروش:

## فروش ماهانه فملی-کاتد-تن

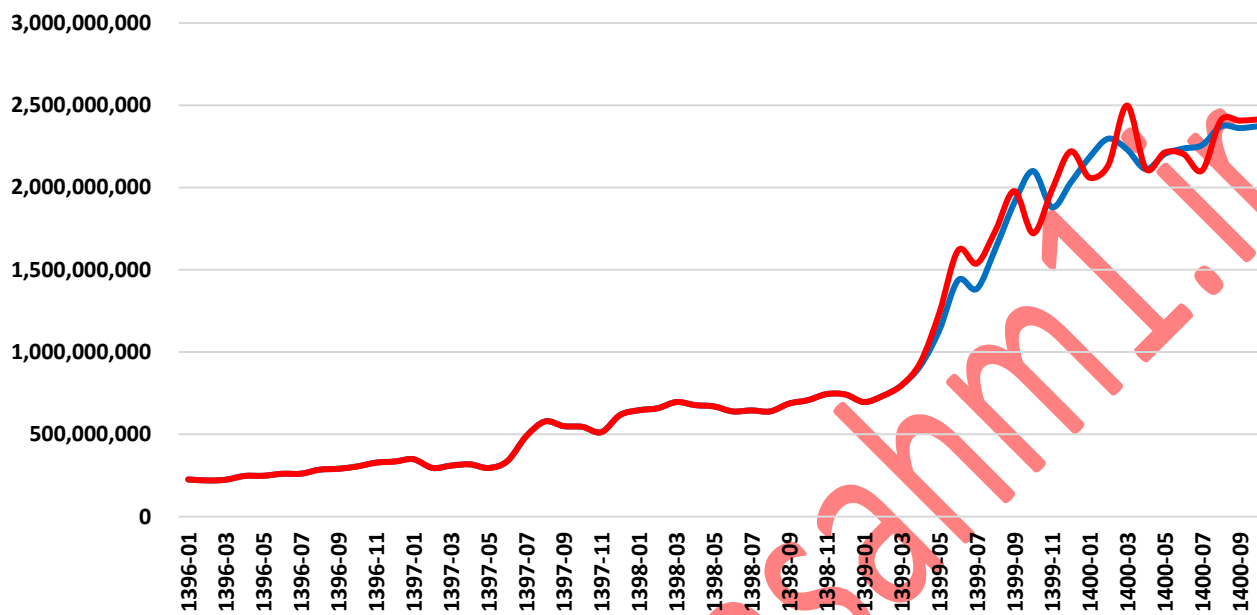


## فروش ماهانه تجمعی کاتد فملی-تن



نرخ فروش:

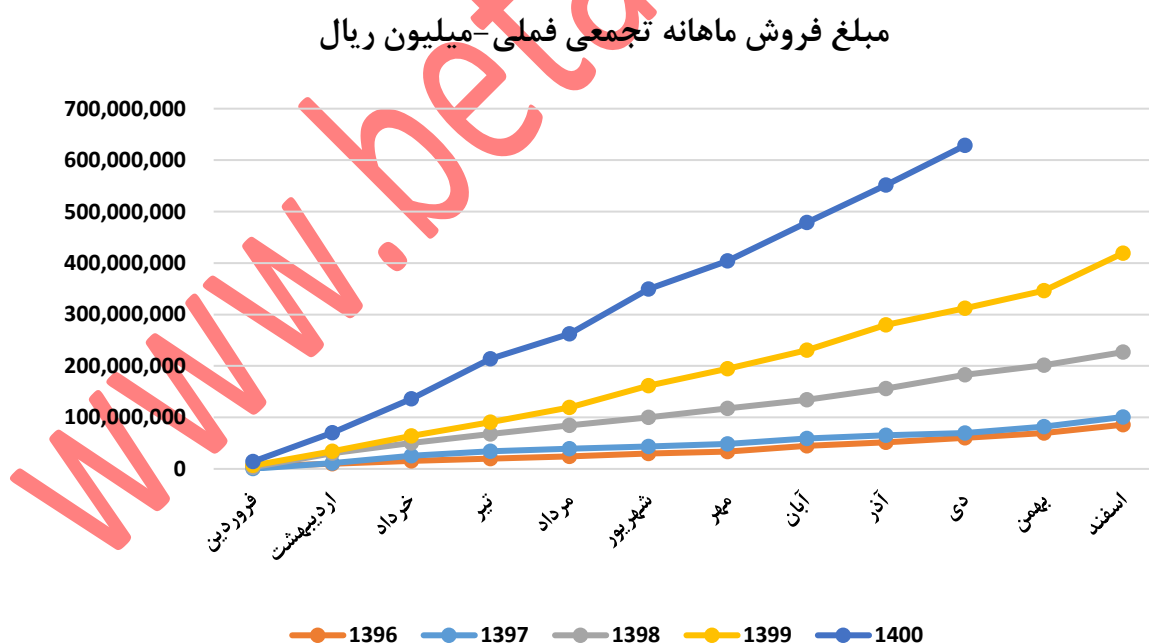
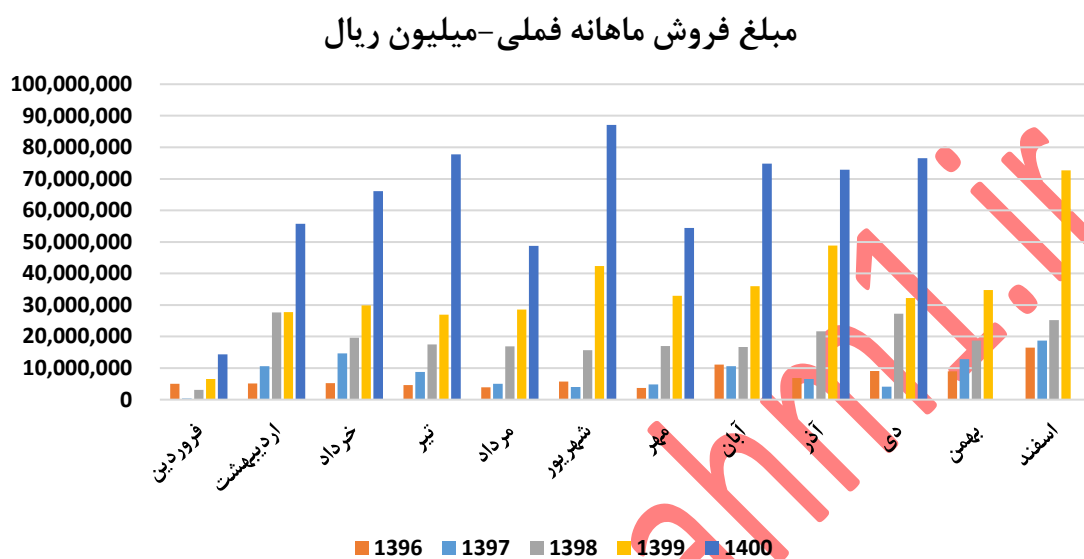
## نرخ فروش ماهانه کاتد فملی-ریال



کاتد داخلی

کاتد صادراتی

مبلغ فروش:



|         |                                |             |                               |            |                       |
|---------|--------------------------------|-------------|-------------------------------|------------|-----------------------|
| ۲۴۸,۸۴۴ | مقدار فروش تجمعی کاند سال مالی | ۶۲۸,۴۶۷,۹۳۳ | مبلغ فروش تجمعی سال مالی      | ۷۶,۵۸۹,۱۴۷ | مبلغ فروش آخرین ماه   |
| ۱۰٪     | تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل  | ۱۰٪         | تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل | ۵٪         | تغییر نسبت به ماه قبل |

|         |                               |    |                                      |               |                               |
|---------|-------------------------------|----|--------------------------------------|---------------|-------------------------------|
| ۲۳۸,۰۴۴ | مقدار تولید تجمعی کاند        | ۲٪ | تغییر نرخ نسبت به میانگین ۳ ماهه قبل | ۲,۳۷۲,۴۱۴,۷۳۱ | نرخ فروش آخرین ماه کاند داخلی |
| -۱٪     | تغییر نسبت دوره مشابه سال قبل | ۹٪ | تغییر نرخ نسبت به میانگین ۱۲ ماه قبل | ۰٪            | تغییر نسبت به ماه قبل         |

|             |                                           |             |                                  |             |                                  |             |                                  |             |                                  |
|-------------|-------------------------------------------|-------------|----------------------------------|-------------|----------------------------------|-------------|----------------------------------|-------------|----------------------------------|
| ۴۱۹,۳۹۹,۸۰۰ | کل فروش سال قبل                           | ۱۳۹,۶۷۹,۳۶۸ | فروش سه ماهه چهارم سال قبل       | ۱۱۷,۷۵۹,۲۷۰ | فروش سه ماهه سوم سال قبل         | ۹۷,۷۸۴,۷۶۵  | فروش سه ماهه دوم سال قبل         | ۶۴,۱۷۶,۳۹۷  | فروش سه ماهه اول سال قبل         |
| ۶۲۸,۴۶۷,۹۳۳ | کل فروش سال جاری                          |             | فروش سه ماهه چهارم سال جاری      | ۲۰۲,۰۶۶,۰۲۱ | فروش سه ماهه سوم سال جاری        | ۲۱۳,۵۹۱,۸۴۰ | فروش سه ماهه دوم سال جاری        | ۱۳۶,۲۲۰,۹۲۵ | فروش سه ماهه اول سال جاری        |
| ۵۰٪         | تغییر کل فروش سال جاری به کل فروش سال قبل |             | تغییر نسبت به دوره مشابه سال قبل | ۷۳٪         | تغییر نسبت به دوره مشابه سال قبل | ۱۱۸٪        | تغییر نسبت به دوره مشابه سال قبل | ۱۱۲٪        | تغییر نسبت به دوره مشابه سال قبل |
|             |                                           |             | تغییر نسبت به دوره قبل           | -۵٪         | تغییر نسبت به دوره قبل           | ۵۷٪         | تغییر نسبت به دوره قبل           | -۲٪         | تغییر نسبت به دوره قبل           |

## عملکرد سالانه:

| کارشناسی<br>۱۴۰۱ | کارشناسی<br>۱۴۰۰ | ۱۳۹۹       | ۹۸         |         | مقدار تولید         |
|------------------|------------------|------------|------------|---------|---------------------|
|                  |                  | -          |            |         |                     |
| ۱۷,۲۷۳           | ۹,۹۲۹            | ۶,۷۶۲      | ۸,۱۵۳      | تن      | کنسانتره مولیبدن    |
| ۶۹,۵۹۲,۵۳۴       | ۵۵,۷۷۶,۱۶۰       | ۵۳,۴۸۳,۰۳۵ | ۵۳,۲۹۹,۴۷۴ | تن      | سنگ سولفور          |
| ۲,۳۵۵,۹۶۸        | ۱,۱۱۳,۰۰۷        | ۴۵۳,۳۰۵    | ۲۶۳,۷۶۶    | تن      | اسید سولفوریک       |
| ۱,۰۰۵            | ۹۳۲              | ۶۶۹        | ۶۵۲        | تن      | کنسانتره طلا و نقره |
| ۱,۶۹۱,۶۴۸        | ۱,۲۷۸,۳۵۵        | ۱,۱۹۶,۵۹۷  | ۱,۱۷۶,۶۷۰  | تن      | کنسانتره مس         |
| ۵۴,۲۰۱           | ۵۲,۷۰۴           | ۵۳,۴۷۲     | ۲۴,۴۷۰     | تن      | ته پاتیل            |
| ۳۶۰,۱۱۱          | ۲۹۲,۷۴۶          | ۲۸۰,۲۸۱    | ۲۵۰,۱۳۲    | تن      | کاتد                |
| -                | -                | -          | ۵,۶۳۲      | تن      | مفتول ، بیلت ، اسلب |
| ۲,۵۰۵            | ۱,۴۰۶            | ۱,۲۵۱      | ۱,۱۹۴      | تن      | اکسید مولیبدن       |
| -                | -                | -          | ۴۱         | تن      | غبار مولیبدن        |
| -                | -                | -          | -          | تن      | غبار سفید           |
| ۳۰,۰۰۰           | ۶,۲۵۰            | ۱,۱۴۱      | -          | تن      | مفتول               |
| -                | -                | -          | -          | تن      | فرو مولیبدن         |
| -                | -                | -          | -          | تن      | سنگ سیلیس           |
| -                | -                | -          | -          | کیلوگرم | نقره                |
| -                | -                | -          | -          | گرم     | پلاتین              |
| -                | -                | -          | -          | گرم     | پالادیوم            |
| -                | -                | -          | -          | کیلوگرم | طلا                 |
| ۸,۳۰۵,۱۶۱        | ۷,۴۹۱,۴۶۸        | ۷,۵۴۵,۳۴۶  | ۹,۳۶۳,۳۷۴  | تن      | سنگ اکسید           |
| ۸۹,۷۴۵           | ۷۲,۹۱۵           | ۷۶,۵۸۱     | ۶۹,۲۷۴     | تن      | آند قراضه برگشتی    |
| ۴۳۵,۱۴۵          | ۳۵۹,۳۳۵          | ۳۵۵,۶۱۰    | ۳۰۴,۴۴۶    | تن      | آند                 |
| ۳۱,۶۲۸           | ۲۷,۲۵۸           | ۱۸,۱۷۹     | ۱۲,۱۰۲     | تن      | غبار کنسانتره مس    |
| ۱۳۲,۴۱۱          | ۱۰۷,۱۰۴          | ۳۳,۰۸۴     | ۷۴,۰۹۹     | تن      | سنگ آهک خام         |
| ۱۵۷,۸۲۰          | ۱۰۵,۴۸۳          | ۷۶,۱۰۰     | ۸۶,۱۰۰     | تن      | آهک خرد شده         |
| -                | -                | -          | -          | تن      | سیلیس خرد شده       |
| ۶۲,۷۲۴           | ۴۳,۷۹۰           | ۳۶,۰۶۹     | ۳۷,۵۳۵     | تن      | آهک پخته شده        |
| -                | -                | -          | -          | تن      | سیلیس درشت و نرمه   |

|               |               |               |               |    |                  |
|---------------|---------------|---------------|---------------|----|------------------|
| -             | -             | ۲۷۳           | ۹۳۲           | تن | ضایعات ریخته گری |
| ۲۷,۳۴۲        | ۲۰,۴۸۶        | ۲۱,۱۰۳        | ۳۱,۰۵۸        | تن | مس پلیستر        |
| -             | -             | -             | -             | تن | مس قراضه وارداتی |
| ۲۵۲           | ۱۹۰           | ۱۲۰           | ۵۸            | تن | آرسنیک           |
| -             | -             |               |               |    | سایر             |
| ۸۳,۳۴۷,۴۷۴.۱۱ | ۶۶,۷۵۹,۵۱۸.۳۱ | ۶۳,۶۳۸,۹۷۸.۰۰ | ۶۵,۰۰۹,۱۶۲.۰۰ |    |                  |

میزان فروش:

| کارشناسی<br>۱۴۰۱ | کارشناسی<br>۱۴۰۰ | ۱,۳۹۹     | ۹۸        |    | مقدار فروش          |
|------------------|------------------|-----------|-----------|----|---------------------|
|                  |                  |           |           |    |                     |
|                  |                  |           |           |    | مقدار فروش داخلی    |
| ۷,۳۱۱            | ۶,۲۰۷            | ۶,۰۵۱     | ۶,۰۱۵     | تن | کنسانتره مولیبدن    |
| ۱,۲۰۰,۰۰۰        | ۱,۱۴۹,۴۶۱        | ۱,۳۸۱,۳۹۳ | ۱,۱۰۹,۵۳۱ | تن | سنگ سولفور          |
| ۱,۱۴۱,۶۹۵        | ۷۵۳,۲۴۹          | ۴۰۵,۲۴۹   | ۱۹۱,۴۴۹   | تن | اسید سولفوریک       |
| ۸۳               | ۸۹۱              | ۶۵۶       | ۵۲۳       | تن | کنسانتره طلا و نقره |
| ۱۴۰,۰۰۰          | ۴۷,۳۸۹           | ۱۹,۱۵۹    | ۲۰,۴۱۴    | تن | کنسانتره مس         |
| ۱۸۵,۳۹۰          | ۱۵۴,۳۱۴          | ۱۴۸,۹۳۹   | ۱۲۶,۸۰۲   | تن | کاتد                |
| ۳۰,۰۰۰           | ۶,۲۵۰            | ۱,۱۸۳     | ۸,۶۰۰     | تن | مفتول               |
| ۲,۷۰۴,۴۷۹        | ۲,۱۱۷,۷۶۱        | ۱,۹۶۲,۶۳۰ | ۱,۴۶۳,۳۳۴ |    | جمع فروش داخلی      |
| -                | -                | -         |           |    | مقدار فروش خارجی    |
| -                | ۹۹۱              | ۵۰۴       |           | تن | اسید سولفوریک       |
| -                | -                | -         |           | تن | کنسانتره طلا و نقره |
| -                | -                | ۲۳,۶۰۳    | ۲۴۵,۸۶۶   | تن | کنسانتره مس         |
| -                | -                | -         |           | تن | ته پاتیل            |
| ۱۷۴,۷۲۱          | ۱۴۲,۷۰۰          | ۱۲۲,۷۶۹   | ۱۱۲,۰۷۴   | تن | کاتد                |
| ۱,۱۳۹            | ۱,۱۲۲            | ۱,۰۷۲     | ۱,۱۳۹     | تن | اکسید مولیبدن       |
| ۱۷۵,۸۶۰          | ۱۴۴,۸۱۲          | ۱۴۷,۹۴۸   | ۳۵۹,۰۷۹   |    | جمع فروش خارجی      |
| ۲,۸۸۰,۳۳۹        | ۲,۲۶۲,۵۷۳        | ۲,۱۱۰,۵۷۸ | ۱,۸۲۲,۴۱۳ |    | جمع                 |

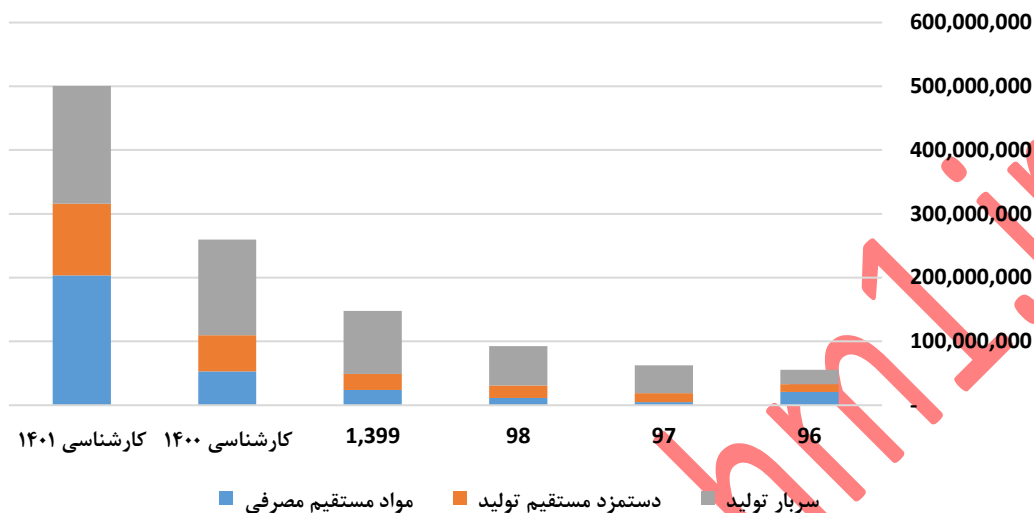
| قیمت واحد           |           | ۱۳۹۹           | کارشناسی ۱۴۰۰    | کارشناسی ۱۴۰۱    |
|---------------------|-----------|----------------|------------------|------------------|
|                     |           |                |                  |                  |
| نرخ فروش داخلی      |           |                |                  |                  |
| کنسانتره مولیبدن    | تن / ریال | ۱,۸۷۹,۹۳۴,۸۸۷  | ۴,۰۶۳,۱۷۰,۳۵۰    | ۵,۳۸۲,۴۱۸,۹۷۱    |
| سنگ سولفور          | تن / ریال | ۱,۶۶۷,۲۵۴      | ۲,۳۰۴,۷۴۰        | ۳,۲۹۲,۷۸۸        |
| اسید سولفوریک       | تن / ریال | ۱,۰۲۹,۷۴۵      | ۴,۸۵۵,۰۲۵        | ۶,۹۸۱,۴۴۹        |
| کنسانتره طلا و نقره | تن / ریال | ۳۲,۷۴۲,۲۳۱,۷۰۷ | ۳۵,۸۱۰,۷۹۴,۹۹۲   | ۴۳,۸۵۲,۷۱۳,۴۳۶   |
| کنسانتره مس         | تن / ریال | ۲۶۶,۱۰۱,۰۴۹    | ۴۶۸,۸۰۹,۵۳۹      | ۵۴۸,۱۶۰,۲۸۷      |
| کاتد                | تن / ریال | ۱,۳۱۵,۳۱۳,۳۷۷  | ۲,۲۹۶,۷۶۰,۱۲۴    | ۲,۸۱۴,۰۶۶,۳۸۲    |
| نرخ فروش خارجی      |           |                |                  |                  |
| کاتد                | تن / ریال | ۱,۴۲۰,۷۴۰,۶۸۴  | ۲,۳۱۰,۰۳۰,۷۰۳,۶۳ | ۲,۸۳۰,۳۲۵,۹۳۴,۱۴ |
| اکسید مولیبدن       | تن / ریال | ۲,۲۸۳,۲۷۶,۱۱۹  | ۴,۱۷۶,۳۸۳,۷۲۹    | ۵,۵۳۲,۳۹۰,۹۸۵    |

| مبلغ فروش           | ۱,۳۹۹       | کارشناسی ۱۴۰۰ | کارشناسی ۱۴۰۱ |
|---------------------|-------------|---------------|---------------|
| مقدار فروش داخلی    |             |               |               |
| کنسانتره مولیبدن    | ۱۱,۳۷۵,۴۸۶  | ۲۵,۲۱۹,۰۸۳    | ۳۹,۳۵۰,۸۶۵    |
| سنگ سولفور          | ۲,۳۰۳,۱۳۳   | ۲,۶۴۹,۲۰۸     | ۳,۹۵۱,۳۴۵     |
| اسید سولفوریک       | ۴۱۷,۳۰۳     | ۳,۶۵۷,۰۴۳     | ۷,۹۷۰,۶۸۵     |
| کنسانتره طلا و نقره | ۲۱,۴۷۸,۹۰۴  | ۳۱,۹۰۷,۴۱۸    | ۳,۶۳۹,۷۷۵     |
| کنسانتره مس         | ۵,۰۹۸,۲۳۰   | ۲۲,۲۱۶,۴۱۵    | ۷۶,۷۴۲,۴۴۰    |
| کاتد                | ۱۹۵,۹۰۱,۴۵۹ | ۲۵۴,۴۲۲,۴۶۷   | ۵۲۱,۶۹۹,۲۵۶   |
| جمع فروش داخلی      | ۲۳۷,۹۰۰,۷۱۸ | ۴۴۰,۰۷۱,۶۳۴   | ۶۵۳,۳۵۴,۳۶۷   |
| مقدار فروش خارجی    | -           | -             | -             |
| اسید سولفوریک       | ۱,۲۹۴       | ۵,۸۶۷         | -             |
| کنسانتره مس         | ۷,۴۴۷,۵۹۷   | -             | -             |
| کاتد                | ۱۷۴,۴۲۲,۹۱۳ | ۳۲۸,۵۲۸,۴۱۸   | ۴۹۴,۵۱۷,۸۹۱   |
| اکسید مولیبدن       | ۲,۴۴۷,۶۷۲   | ۵,۱۵۱,۹۴۹     | ۶,۳۰۱,۳۹۳     |
| جمع فروش خارجی      | ۱۸۴,۳۱۹,۴۷۶ | ۳۳۳,۶۸۶,۲۳۴   | ۵۰۰,۸۱۹,۲۸۴   |
| جمع                 | ۴۲۲,۲۲۰,۱۹۴ | ۷۷۳,۷۵۷,۸۶۸   | ۱,۱۵۴,۱۷۳,۶۵۲ |

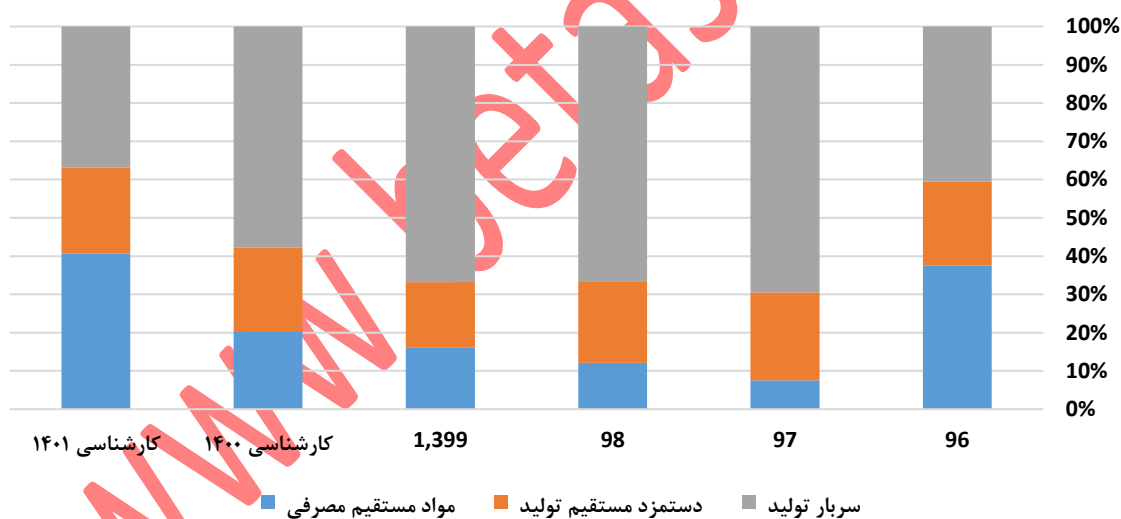


بها

## اقلام بها - میلیون ریال



## ترکیب بها - درصد



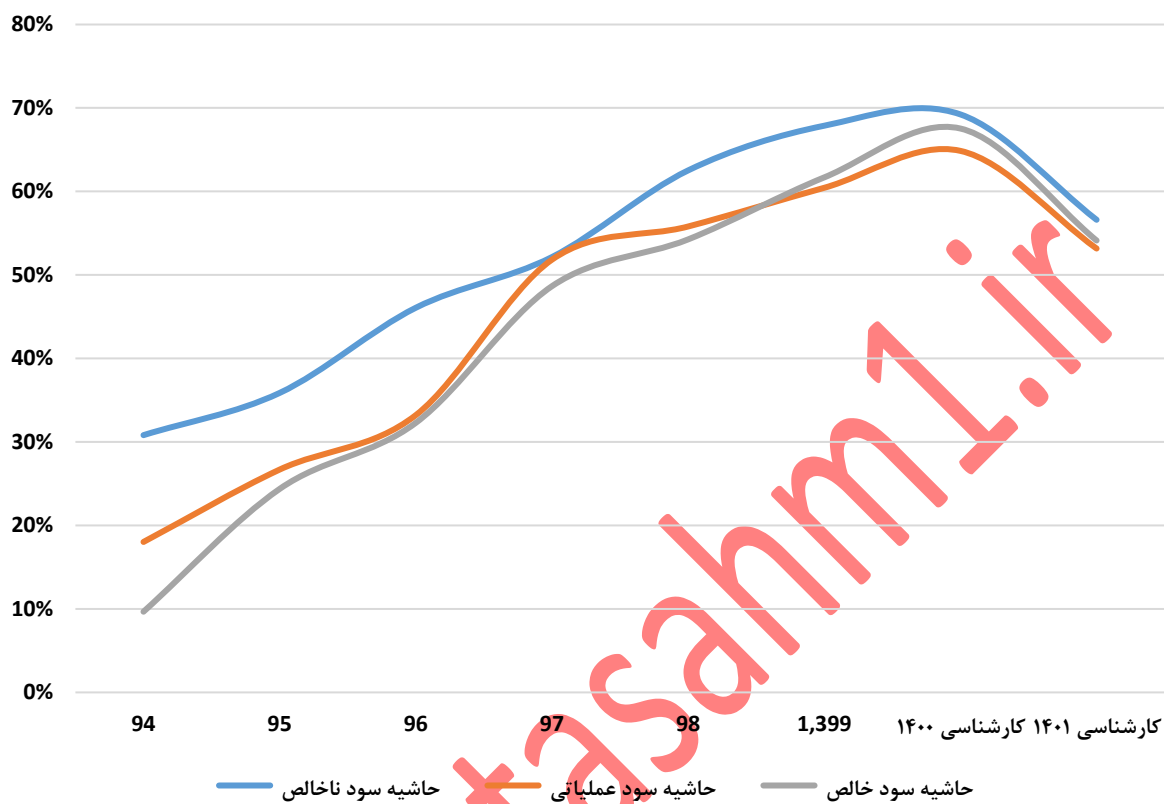
| کارشناسی<br>۱۴۰۱ | کارشناسی<br>۱۴۰۰ | ۱,۳۹۹   | ۹۸      | ۹۷      | ۹۶ | ۹۵ | ۹۴ |  |    | مقدار مصرف طی دوره        |
|------------------|------------------|---------|---------|---------|----|----|----|--|----|---------------------------|
| ۳۵,۲۴۸           | ۲۵,۰۰۶           | ۱۷,۷۱۵  | ۱۳,۰۴۱  | ۷,۱۴۷   | -  | -  | -  |  | تن | سیلیس درشت                |
| ۴۶,۷۶۴           | ۴۲,۷۶۶           | ۳۶,۹۵۶  | ۳,۶۳۷   | ۴۵,۴۲۵  | -  | -  | -  |  | تن | سیلیس نرمه                |
| ۱۰۵,۱۵۳          | ۷۳,۰۴۵           | ۵۹,۵۱۸  | ۷۰,۷۷۰  | ۶,۱۴۰   | -  | -  | -  |  | تن | آهک پخته                  |
| -                | -                | -       |         | ۶,۲۶۰   | -  | -  | -  |  | تن | مس پلیستر                 |
| ۱۶۵,۲۵۲          | ۱۳۰,۳۲۶          | ۱۵۶,۷۴۶ | ۱۰۳,۸۴۷ | ۱۳۰,۸۹۳ | -  | -  | -  |  | تن | سیلیس خرد شده             |
| ۳۸۷,۱۶۸          | ۸۴,۵۵۴           | ۵۵,۷۶۵  |         |         |    |    |    |  |    | کنسانتره مس (خریداری شده) |
| ۹,۸۹۸            | ۹,۵۶۵            | ۵,۶۲۳   | ۷,۱۱۰   | ۲۱۶     | -  | -  | -  |  | تن | قراضه خریداری شده         |
| -                | -                | -       |         | ۴۸۴,۹۸۳ | -  | -  | -  |  | تن | مواد و قطعات              |
| -                | -                | -       | ۴۱,۹۳۱  | ۳۳,۰۴۵  | -  | -  | -  |  | تن | کنسانتره مس               |
| ۷۴۹,۴۸۳          | ۳۶۵,۲۶۲          | ۳۳۲,۳۲۳ | ۲۴۰,۳۳۶ | ۷۱۴,۱۲۲ | -  | -  | -  |  |    |                           |

| کارشناسی<br>۱۴۰۱ | کارشناسی<br>۱۴۰۰ | ۱,۳۹۹      | ۹۸         | ۹۷         |             | مبلغ مصرف طی دوره         |
|------------------|------------------|------------|------------|------------|-------------|---------------------------|
| ۵۶,۸۹۲           | ۳۳,۴۳۸           | ۱۳,۹۰۳     | ۵,۷۲۴      | ۷,۴۶۴      | میلیون ریال | سیلیس درشت                |
| ۱۳۲,۷۳۳          | ۹۳,۶۳۳           | ۴۹,۷۰۰     | ۳,۳۶۸      | ۳۴,۲۱۷     | میلیون ریال | سیلیس نرمه                |
| ۵۰۹,۰۰۵          | ۲۶۶,۱۲۳          | ۱۲۷,۷۵۶    | ۱۱۰,۳۳۱    | ۷۶,۴۹۵     | میلیون ریال | آهک پخته                  |
| -                | -                | -          | -          | ۱,۷۰۱,۸۵۰  | میلیون ریال | مس پلیستر                 |
| ۴۱۴,۹۷۴          | ۲۵۶,۵۷۱          | ۲۰۳,۵۳۶    | ۸۰,۹۷۰     | ۸۷,۱۶۵     | میلیون ریال | سیلیس خرد شده             |
| -                | -                | -          | -          | -          | ریال        | مواد اولیه داخلی          |
| ۱۷۶,۸۷۰,۴۱۱      | ۳۲,۰۲۷,۵۹۲       | ۱۲,۱۹۹,۶۹۰ |            |            |             | کنسانتره مس (خریداری شده) |
| ۲۵,۵۸۴,۱۷۸       | ۲۰,۱۷۲,۱۶۱       | ۹,۲۰۷,۴۵۰  | ۴,۴۱۳,۰۶۶  | ۶۶,۱۸۰     | میلیون ریال | قراضه خریداری شده         |
| -                | -                | ۱,۹۶۸,۰۶۸  | ۱,۳۱۶,۶۶۲  | ۷,۶۰۳,۴۶۲  | میلیون ریال | مواد و قطعات              |
| -                | -                |            | ۵,۲۸۳,۵۳۱  | ۲,۷۵۸,۹۶۱  | میلیون ریال | کنسانتره مس               |
| ۲۰۳,۵۶۹,۱۹۲      | ۵۲,۸۴۹,۵۱۹       | ۲۳,۷۷۰,۱۰۳ | ۱۱,۲۱۳,۶۵۲ | ۱۲,۳۳۸,۱۷۱ |             |                           |

| سربار                                        | ۹۸         | ۱,۳۹۹      | کارشناسی ۱۴۰۰ | کارشناسی ۱۴۰۱ |
|----------------------------------------------|------------|------------|---------------|---------------|
| ارزش فروش کنستانتیره مس مازاد مصرف           | ۳,۸۷۳,۲۷۷  | ۱,۲۵۴,۵۸۳  | ۲,۲۲۱,۶۴۲     | ۷,۶۷۴,۲۴۴     |
| ارزش فروش کاتد تولیدی پالایشگاه حاصل از کانس | ۱۳,۴۴۸,۷۳۸ | ۳۰,۵۳۷,۴۴۶ | ۵۶,۳۱۷,۰۴۹    | ۸۳,۷۹۸,۶۳۳    |
| ارزش فروش کاتد تولیدی لیچینگ حاصل از اکسید   | ۱۷,۳۲۲,۰۱۵ | ۳۱,۷۹۲,۰۲۹ | ۵۸,۵۳۸,۶۹۰    | ۹۱,۴۷۲,۸۷۷    |
| هزینه باطله برداری معادن                     | ۱۱,۲۹۱,۱۷۰ | ۱۸,۶۲۵,۲۳۸ | ۲۶,۲۰۶,۱۵۰    | ۳۴,۷۲۱,۶۸۵    |
| هزینه حمل سنگ سولفوری                        | ۴,۱۱۸,۸۶۸  | ۶,۸۵۶,۸۰۲  | ۹,۰۸۷,۴۷۷     | ۱۱,۸۱۹,۸۸۵    |
| انرژی                                        | ۴,۵۹۱,۹۶۳  | ۶,۳۰۶,۲۵۴  | ۲۳,۸۱۱,۳۷۲    | ۱۹,۰۴۳,۷۲۰    |
| استهلاک                                      | ۴,۱۰۸,۹۸۶  | ۶,۱۱۱,۹۱۵  | ۶,۴۱۱,۲۴۵     | ۶,۴۱۱,۲۴۵     |
| سایر هزینه ها                                | ۱۰,۵۷۴,۳۲۱ | ۹,۵۱۶,۸۸۹  | ۱۱,۳۸۰,۶۸۱    | ۱۱,۳۸۰,۶۸۱    |
| مواد و قعطات                                 | ۱۱,۳۶۷,۵۹۶ | ۱۹,۴۵۷,۴۷۷ | ۱۴,۳۹۲,۳۱۶    | ۹,۸۰۶,۵۳۰     |
| جمع سربار                                    | ۶۱,۵۴۴,۵۶۸ | ۹۸,۶۶۶,۶۰۴ | ۱۴۹,۸۲۷,۹۳۱   | ۱۸۴,۶۵۶,۶۲۳   |

| دوره مالی                                         | ۹۸           | ۱,۳۹۹         | کارشناسی ۱۴۰۰ | کارشناسی ۱۴۰۱ |
|---------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| فروش                                              | ۲۲۴,۰۱۵,۶۹۰  | ۴۲۲,۲۲۰,۱۹۴   | ۷۷۳,۷۵۷,۸۶۸   | ۱,۱۵۴,۱۷۳,۶۵۲ |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته                     | (۸۳,۹۵۴,۷۱۲) | (۱۳۵,۶۲۰,۱۴۹) | (۲۳۸,۰۹۳,۶۷۵) | (۵۰۰,۸۱۴,۲۲۹) |
| سود (زیان) ناخالص                                 | ۱۴۰,۰۶۰,۹۷۸  | ۲۸۶,۶۰۰,۰۴۵   | ۵۳۵,۶۶۴,۱۹۴   | ۶۵۳,۳۵۹,۴۲۲   |
| هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی                 | (۱۷,۰۲۸,۲۳۹) | (۳۴,۸۳۴,۲۱۱)  | (۲۹,۸۸۶,۸۰۸)  | (۴۰,۴۴۹,۴۳۵)  |
| خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی            | ۱,۹۷۹,۹۵۷    | ۳,۴۳۴,۴۰۳     | (۳,۹۰۰,۲۹۳)   | ۷۱۲,۲۱۴       |
| سود (زیان) عملیاتی                                | ۱۲۵,۰۱۲,۶۹۶  | ۲۵۵,۲۰۰,۲۳۷   | ۵۰۱,۸۷۵,۴۲۸   | ۶۱۳,۶۲۲,۲۰۲   |
| هزینه های مالی                                    | (۱۹,۴۸۸)     | (۵۰۵,۸۹۳)     | (۳۲۰,۲۲۱)     | (۸۱۶,۷۷۱)     |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی          | ۳,۶۰۶,۱۲۶    | ۱۵,۰۹۵,۶۷۰    | ۲۷,۸۸۰,۰۷۲    | ۲۹,۷۶۹,۵۰۹    |
| سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات | ۱۲۸,۵۹۹,۳۳۴  | ۲۶۹,۷۹۰,۰۱۴   | ۵۴۴,۶۸۸,۲۹۴   | ۶۴۲,۵۷۴,۹۴۰   |
| مالیات                                            | (۷,۰۵۲,۹۳۴)  | (۹,۳۳۲,۴۶۲)   | (۲۲,۰۸۵,۲۶۸)  | (۱۷,۸۳۶,۶۶۶)  |
| سود (زیان) خالص                                   | ۱۲۱,۵۴۶,۴۰۰  | ۲۶۰,۴۵۷,۵۵۲   | ۵۲۲,۶۰۳,۰۲۶   | ۶۲۴,۷۳۸,۲۷۴   |
| سود هر سهم پس از کسر مالیات                       | ۶۰۸          | ۱,۳۰۲         | ۱,۳۰۷         | ۱,۵۶۲         |
| سرمایه                                            | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰  | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰   |
| سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه                   | ۳۰۴          | ۶۵۱           | ۱,۳۰۷         | ۱,۵۶۲         |
| حاشیه سود ناخالص                                  | ۶۳٪          | ۶۸٪           | ۶۹٪           | ۵۷٪           |
| حاشیه سود عملیاتی                                 | ۵۶٪          | ۶۰٪           | ۶۵٪           | ۵۳٪           |
| حاشیه سود خالص                                    | ۵۴٪          | ۶۲٪           | ۶۸٪           | ۵۴٪           |

## حاشیه سودهای فملی



## تحلیل حساسیت با دلار و مس جهانی

|             |       |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-------------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| سال<br>۱۴۰۰ | ۱,۳۰۷ | ۱۶۰,۰۰۰ | ۱۸۰,۰۰۰ | ۲۰۰,۰۰۰ | ۲۲۰,۰۰۰ | ۲۴۰,۰۰۰ | ۲۶۰,۰۰۰ | ۲۸۰,۰۰۰ | ۳۰۰,۰۰۰ |
| ۷,۰۰۰       | ۱۰۷۲  | ۱۰۹۸    | ۱۱۲۵    | ۱۱۵۱    | ۱۱۷۸    | ۱۲۰۴    | ۱۲۳۱    | ۱۲۵۷    |         |
| ۸,۰۰۰       | ۱۱۰۱  | ۱۱۳۲    | ۱۱۶۲    | ۱۱۹۲    | ۱۲۲۲    | ۱۲۵۲    | ۱۲۸۲    | ۱۳۱۳    |         |
| ۹,۰۰۰       | ۱۱۳۱  | ۱۱۶۵    | ۱۱۹۹    | ۱۲۳۳    | ۱۲۶۶    | ۱۳۰۰    | ۱۳۳۴    | ۱۳۶۸    |         |
| ۱۰,۰۰۰      | ۱۱۶۱  | ۱۱۹۸    | ۱۲۳۶    | ۱۲۷۳    | ۱۳۱۱    | ۱۳۴۸    | ۱۳۸۶    | ۱۴۲۳    |         |
| ۱۱,۰۰۰      | ۱۱۹۰  | ۱۲۳۱    | ۱۲۷۳    | ۱۳۱۴    | ۱۳۵۵    | ۱۳۹۶    | ۱۴۳۷    | ۱۴۷۹    |         |
| ۱۲,۰۰۰      | ۱۲۲۰  | ۱۲۶۵    | ۱۳۰۹    | ۱۳۵۴    | ۱۳۹۹    | ۱۴۴۴    | ۱۴۸۹    | ۱۵۳۴    |         |
| ۱۳,۰۰۰      | ۱۲۴۹  | ۱۲۹۸    | ۱۳۴۶    | ۱۳۹۵    | ۱۴۴۴    | ۱۴۹۲    | ۱۵۴۱    | ۱۵۸۹    |         |
| سال<br>۱۴۰۱ | ۱,۵۶۲ | ۱۶۰,۰۰۰ | ۱۸۰,۰۰۰ | ۲۰۰,۰۰۰ | ۲۲۰,۰۰۰ | ۲۴۰,۰۰۰ | ۲۶۰,۰۰۰ | ۲۸۰,۰۰۰ | ۳۰۰,۰۰۰ |
| ۷,۰۰۰       | ۲۴۰۹  | ۲۴۵۱    | ۲۴۸۵    | ۲۵۱۲    | ۲۵۳۵    | ۲۵۵۴    | ۲۵۷۱    | ۲۵۸۵    |         |
| ۸,۰۰۰       | ۲۴۵۶  | ۲۴۹۳    | ۲۵۲۲    | ۲۵۴۶    | ۲۵۶۶    | ۲۵۸۳    | ۲۵۹۸    | ۲۶۱۰    |         |
| ۹,۰۰۰       | ۲۴۹۳  | ۲۵۲۶    | ۲۵۵۲    | ۲۵۷۳    | ۲۵۹۱    | ۲۶۰۶    | ۲۶۱۹    | ۲۶۳۰    |         |
| ۱۰,۰۰۰      | ۲۵۲۲  | ۲۵۵۲    | ۲۵۷۵    | ۲۵۹۴    | ۲۶۱۰    | ۲۶۲۴    | ۲۶۳۵    | ۲۶۴۵    |         |
| ۱۱,۰۰۰      | ۲۵۴۶  | ۲۵۷۳    | ۲۵۹۴    | ۲۶۱۲    | ۲۶۲۶    | ۲۶۳۸    | ۲۶۴۹    | ۲۶۵۸    |         |
| ۱۲,۰۰۰      | ۲۵۶۶  | ۲۵۹۱    | ۲۶۱۰    | ۲۶۲۶    | ۲۶۳۹    | ۲۶۵۱    | ۲۶۶۰    | ۲۶۶۹    |         |
| ۱۳,۰۰۰      | ۲۵۸۳  | ۲۶۰۶    | ۲۶۲۴    | ۲۶۳۸    | ۲۶۵۱    | ۲۶۶۱    | ۲۶۷۰    | ۲۶۷۸    |         |

## مفروضات

|                |                |                     |
|----------------|----------------|---------------------|
| کارشناسی ۱۴۰۱  | کارشناسی ۱۴۰۰  | مفروضات             |
| ۲۷۰,۰۰۰        | ۲۳۰,۴۹۱        | نرخ دلار            |
| ۱۰,۲۰۰         | ۹,۶۰۰          | مس ال ام ای         |
| ۲,۷۵۴,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۲۱۲,۶۰۰,۷۵۴  | شمش-کاتد مس-ریال    |
| ۵,۳۸۲,۴۱۸,۹۷۱  | ۴,۳۲۴,۳۰۸,۰۱۶  | کنسانتره مولیبدن    |
| ۱۹۵٪           | ۱۹۵٪           |                     |
| ۳,۲۹۲,۷۸۸      | ۲,۶۴۵,۴۷۰      | سنگ سولفور          |
| ۰٪             | ۰٪             |                     |
| ۶,۹۸۱,۴۴۹      | ۵,۶۰۸,۹۹۰      | اسید سولفوریک       |
| ۰٪             | ۰٪             |                     |
| ۴۳,۸۵۲,۷۱۳,۴۳۶ | ۳۵,۲۳۱,۸۶۱,۵۹۴ | کنسانتره طلا و نقره |
| ۱۵۹۲٪          | ۱۵۹۲٪          |                     |
| ۵۴۸,۱۶۰,۲۸۷    | ۴۴۰,۳۹۹,۳۷۰    | کنسانتره مس         |
| ۲۰٪            | ۲۰٪            |                     |
| ۲,۸۱۴,۰۶۶,۳۸۲  | ۲,۲۶۰,۸۵۸,۸۹۶  | کاتد                |
| ۱۰۲٪           | ۱۰۲٪           |                     |
| ۰.۰۰۰۶۱۴       |                | عیار سنگ معادن      |
| ۲۰٪            | ۲۰٪            | نرخ رشد دستمزد      |
| ۲۵٪            | ۲۵٪            | نرخ تورم            |
| ۷۱,۶۱۸         | ۷۱,۶۱۸         | نرخ آب- مترمکعب     |
| ۱۷,۰۶۰         | ۱۶,۸۸۹         | نرخ گاز- مترمکعب    |
| ۶,۰۰۰          | ۳,۰۰۰          | نرخ برق- کیلووات    |
| ۱۷,۰۶۰         | ۱۶,۸۸۹         | نرخ گاز سوخت        |