

سهامداران گرامی

خداوند منان را شاکریم که بار دیگر در سایه الطاف بی‌دریغش، توفیق خدمت یافتیم و تمام توان خود را راستای توسعه صنعت و شکوفایی کشور عزیزمان به کار بستیم و در سالی که گذشت نیز گام‌های بلندی در این راستا برداشتیم.

هیأت مدیره و مدیریت شرکت همواره در تعاملات خود با سایر ذینفعان منافع همگانی را مورد نظر قرار داده است. گزارشگری شفاف و به موقع به سازمان بورس و اوراق بهادار، رعایت دقیق قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت و عدم وجود نکات منفی در گزارش بازرسی قانونی شرکت در سالهای اخیر شرکت همگی نمونه‌هایی از تلاش شرکت برای بهبود تعامل با کلیه ذینفعان از جمله سهامداران محترم می باشد. مانند سالهای پیش، هیأت مدیره و کارکنان شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی امیدوارند با بهبود مستمر رویه‌های کاری، بهره‌گیری هرچه بیشتر از توان تخصصی کارکنان و تداوم استراتژی‌های مناسب خود در سایه حمایت‌های سهامداران محترم شاهد پویایی بیشتر و ارتقاء جایگاه شرکت در فضای کسب و کار خود باشند.

سال ۱۳۹۵ سال اصلاح ساختار مالی شرکت و تلاش برای افزایش ثروت سهامداران از طریق انجام سرمایه‌گذاری‌های بهینه و حرکت به سوی متمرکز نمودن سرمایه‌گذاری‌های قبلی در راستای ایجاد شرکتی عظیم و نمونه در میان شرکت‌های دیگر در داخل و خارج با همیاری نیروهای متخصص و دلسوز بوده است و در این راستا همواره از حمایت‌های گرم و صمیمانه شما سهامداران گرامی بهره‌مند بوده‌ایم.

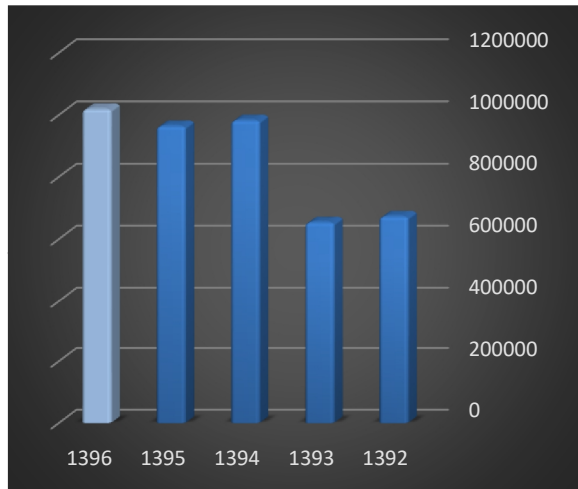
در این راستا در سالی که گذشت علاوه بر بهبود تلاش‌های قبلی برای تولید هر چه بهتر نسبت به خرید قسمتی از سهام سایر شرکت‌های زیر مجموعه و افزایش سرمایه شرکت اقدام نمودیم و برآنیم در سالی که در پیش رو داریم با برداشتن موانع قانونی نسبت به ادامه این سرمایه‌گذاری، اصلاح ساختار اداری، بازاریابی و صادرات محصولات، جذب سرمایه‌گذاران داخلی و خارجی و ... جهت ایجاد شرکتی قابل مقایسه با شرکت‌های عظیم دنیا گام برداریم.

هیأت مدیره و مدیریت شرکت معتقد است تمامی افتخارات و موفقیت‌های کسب شده، در سایه حمایت‌های بی‌دریغ و با پشتوانه سهامداران محترم حاصل شده است. تعامل مطلوب و استفاده از نظرات و انتقادات سازنده شما سهامداران محترم بی شک چراغ راه گذشته، حال و آینده بوده و هست. در این راستا بهره‌مندی از نظرات و رهنمودهای شما عزیزان را ارج نهاده و آن را بستری یگانه در راستای بهبود فرآیندهای تصمیم‌گیری و برنامه‌ریزی خود می‌دانیم.

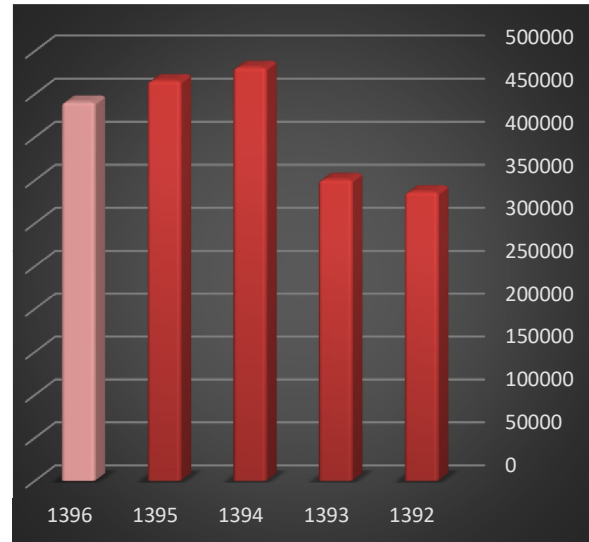
در پایان شایان ذکر است مدیریت شرکت بر خود فرض می‌داند طبق رسالت و وظایف خود در هر زمان با افتخار، پذیرا و پاسخگوی سهامداران محترم بوده و مقدم سهامداران محترم را که بی شک همراه با خیر و برکت برای شرکت خواهد بود، گرامی می‌دارد.

هیأت مدیره شیشه دارویی رازی

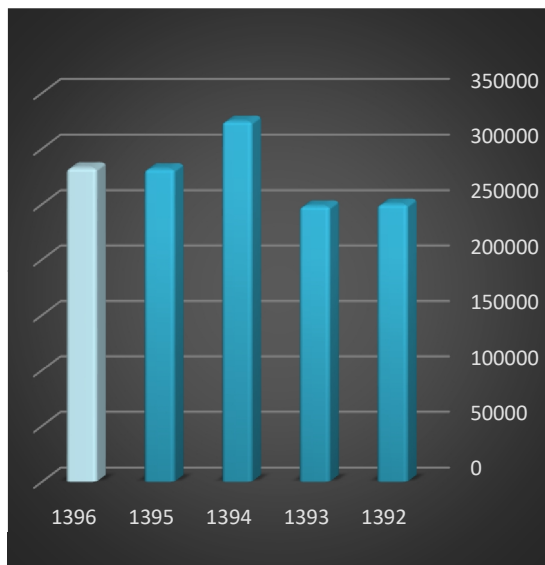
گروه شیشه رازی - خلاصه وضعیت مالی



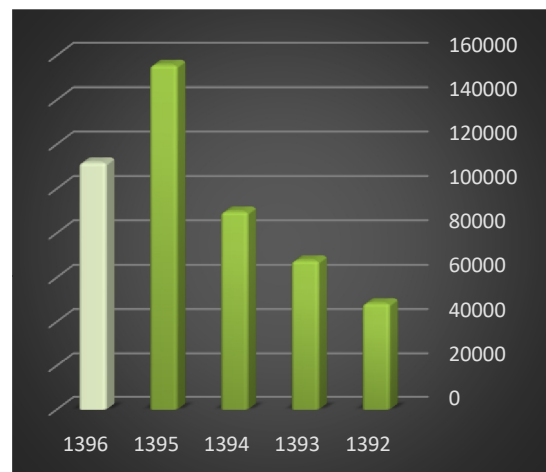
فروش خالص (میلیون ریال)



سود ناخالص (میلیون ریال)



سود خالص پس از کسر مالیات (میلیون ریال)



سود نقدی توزیع شده (میلیون ریال)

* ارقام مربوط به سال ۱۳۹۶ بر اساس پیش‌بینی های ارائه شده در صفحه ۵ می‌باشد.

گروه شیشه رازی

جدول مقایسه وضعیت مالی طی ۵ سال گذشته

	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	(میلیون ریال)
	۳۷۹,۹۵۹	۶۷۲,۳۶۰	۶۵۳,۵۱۰	۹۸۲,۵۲۸	۹۶۴,۱۳۰	فروش
	۱۶۵,۸۸۱	۳۳۶,۴۶۹	۳۵۰,۸۵۵	۴۸۱,۰۴۰	۴۶۵,۶۱۱	سود ناخالص
	۱۲۴,۴۳۹	۳۰۰,۲۵۱	۲۸۳,۰۱۱	۴۱۱,۰۳۶	۳۸۰,۲۶۵	سود عملیاتی
	۹۵,۵۵۲	۲۴۹,۹۷۲	۲۴۸,۲۶۷	۳۲۴,۵۲۷	۲۸۱,۶۴۳	سود خالص
	۲۷,۹۰۳	۸۸,۶۰۴	۱۰۲,۵۵۳	۱۰۹,۹۴۵	۷۶,۳۸۲	سهم اقلیت از سود خالص
	۶۷,۶۵۰	۱۶۱,۳۶۸	۱۴۵,۷۱۴	۲۱۴,۵۸۲	۲۰۵,۲۶۰	سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی
	۱۹۱	۵۲۴	۵۳۶	۷۰۳	۶۱۰	سود پایه هر سهم (ریال)
	(۵۶)	(۱۸۶)	(۲۲۱)	(۲۳۸)	(۱۶۵)	سود پایه هر سهم اقلیت (ریال)
	۱۳۵	۳۳۸	۳۱۵	۴۶۵	۴۴۵	سود پایه هر سهم شرکت اصلی
	۱۷٪	۳۵٪	۲۳٪	۲۲٪	۱۷٪	نرخ بازده دارایی‌ها
	۲۳٪	۴۹٪	۳۵٪	۳۶٪	۲۷٪	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام
	۲۶۸,۹۶۵	۴۲۹,۲۹۰	۵۳۵,۲۵۱	۷۱۵,۲۵۰	۸۳۵,۳۱۵	دارایی‌های جاری
	۵۷۰,۹۵۶	۸۳۷,۸۱۴	۱,۳۶۹,۶۱۶	۱,۵۹۹,۵۸۸	۱,۶۹۸,۸۲۴	جمع کل دارایی‌ها
	۱۴۰,۱۲۶	۱۹۰,۴۲۸	۲۸۱,۳۶۳	۳۰۳,۶۰۴	۳۵۶,۴۱۲	بدهی‌های جاری
	۱۶۲,۲۲۳	۲۲۱,۴۵۲	۵۷۷,۴۳۱	۵۷۸,۲۷۳	۵۸۴,۱۶۶	جمع کل بدهی‌ها
	۳۰۹,۹۶۴	۴۵۱,۹۲۵	۵۵۸,۶۷۵	۷۲۶,۲۲۹	۸۶۵,۹۷۳	حقوق صاحبان سهام شرکت اصلی
	۹۹,۰۳۹	۱۶۴,۴۳۷	۲۳۳,۵۱۰	۲۸۸,۰۸۶	۲۴۸,۶۸۶	سهم اقلیت
	۴۰۸,۷۳۳	۶۱۶,۳۶۲	۷۹۲,۱۸۵	۱,۰۱۴,۳۱۵	۱,۱۱۴,۶۵۸	جمع حقوق صاحبان سهام
	۱/۹۱	۲/۲۴	۱/۹	۲/۴	۲/۳	نسبت جاری
	۲۸٪	۲۶٪	۴۲٪	۳۶٪	۳۴٪	نسبت بدهی
	۳۸۷	۳۹۹	۴۲۵	۴۵۲	۴۵۲	متوسط تعداد کارکنان (نفر)
	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	تعداد سهام (هزار)

۱. سود پایه هر سهم (ریال) = سود خالص تقسیم بر میانگین موزون تعداد سهام عادی
۲. نرخ بازده دارایی‌ها = سود خالص تقسیم بر میانگین کل دارایی‌ها
۳. نرخ بازده حقوق صاحبان سهام = سود خالص تقسیم بر میانگین حقوق صاحبان سهام
۴. نسبت جاری = دارایی‌های جاری تقسیم بر بدهی‌های جاری



صورت سود و زیان تلفیقی

۱۳۹۴	۱۳۹۵	(میلیون ریال)
۹۸۲,۵۲۸	۹۶۴,۱۳۰	فروش
(۵۰۱,۴۸۸)	(۴۹۸,۵۱۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۸۱,۰۴۰	۴۶۵,۶۱۱	سود ناخالص
(۵۶,۹۲۲)	(۶۹,۵۱۲)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
(۱۳,۰۸۲)	(۸,۵۹۴)	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
—	(۷,۲۴۱)	سود قبل از تحصیل شرکت‌های فرعی
۴۱۱,۰۳۶	۳۸۰,۲۶۵	سود عملیاتی
(۲۱,۲۷۵)	(۲۱,۰۱۷)	هزینه‌های مالی
(۲۳,۰۹۵)	(۱۰,۰۰۳)	سود تسعیر ارز
۵۳,۷۰۲	۱۸,۱۲۱	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۴۲۰,۳۶۸	۳۶۷,۳۶۶	سود قبل از کسر مالیات
(۹۵,۸۴۱)	(۸۵,۷۲۳)	مالیات
۳۲۴,۵۲۷	۲۸۱,۶۴۳	سود خالص
(۱۰۹,۹۴۵)	(۷۶,۳۸۲)	سهم اقلیت از سود خالص
۲۱۴,۵۸۲	۲۰۵,۲۶۰	سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی
۴۵۴	۴۴۸	سود پایه هر سهم = عملیاتی = ریال
۱۱	(۳)	سود پایه هر سهم = غیر عملیاتی = ریال
۴۶۵	۴۴۵	سود پایه هر سهم

صورت سود و زیان انباشته تلفیقی

۱۳۹۴	۱۳۹۵	(میلیون ریال)
۴۸۷,۹۰۲	۷۱۷,۶۵۰	سود و زیان انباشته در ابتدای سال
۲,۷۳۲	۰	تعدیلات سنواتی
۴۹۰,۶۳۴	۷۱۷,۶۵۰	سود و زیان انباشته تعدیل شده در ابتدای سال
۳۲۴,۵۲۷	۲۸۱,۶۴۳	سود خالص پس از کسر مالیات
(۸۹,۷۲۷)	(۱۵۵,۷۷۸)	سود سهام مصوب
—	(۲۵۷,۰۰۰)	افزایش سرمایه از محل سود انباشته
۷۲۵,۴۳۴	۵۶۹,۲۱۰	سود قابل تخصیص
(۷,۷۸۳)	(۱۳,۴۸۸)	اندوخته قانونی
۷۱۷,۶۵۰	۵۵۵,۷۲۲	سود و زیان انباشته در پایان سال
(۲۲۶,۳۸۸)	(۱۹۵,۲۰۴)	سهم اقلیت از سود انباشته
۴۹۱,۲۶۲	۳۶۰,۵۱۷	سود و زیان انباشته تلفیقی در پایان سال

ترازنامه تلفیقی

۱۳۹۴	۱۳۹۵	(میلیون ریال)
دارایی‌های جاری		
		موجودی‌های نقد
۱۸۴,۲۱۵	۷۰,۴۲۲	
۴۱,۵۵۶	۶۶,۸۱۵	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۱۴۷,۰۲۶	۱۶۶,۶۵۹	دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری
۲۸۹,۴۳۰	۵۰۵,۷۳۹	موجودی‌های کالا و مواد
۵۳,۲۳۴	۲۵,۶۸۰	پیش‌پرداخت‌ها و سفارشات
۷۱۵,۶۴۱	۸۳۵,۳۱۵	جمع دارایی‌های جاری
دارایی‌های غیر جاری		
		سرمایه‌گذاری بلند مدت
۱۵	۱۵	
۳,۲۵۶	۵,۳۴۲	دارایی‌های نامشهود
۳۹,۳۹۲	۵۵,۸۲۳	سرقفلی
۸۳۴,۴۶۴	۸۰۴,۳۲۹	دارایی‌های مشهود
۸۷۷,۱۲۷	۸۶۵,۵۰۹	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱,۵۹۲,۵۸۸	۱,۷۰۰,۸۲۴	جمع دارایی‌ها
بدهی‌های جاری		
		پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری
۸۹,۲۳۴	۸۷,۰۶۸	
۱۲۲,۷۸۷	۱۲۱,۵۶۷	مالیات پرداختنی
۶۲۶	۳,۲۶۱	سود سهام پرداختنی
۶۴,۱۵۵	۹۸,۷۹۹	تسهیلات مالی دریافتی
۲۶۸,۰۲	۴۷,۷۱۷	پیش‌دریافت‌ها
۳۰۳,۶۰۴	۳۵۸,۴۱۲	جمع بدهی‌های جاری
بدهی‌های غیر جاری		
		تسهیلات مالی دریافتی
۲۴۲,۸۸۱	۱۸۶,۲۳۸	
۳۱,۷۸۸	۴۱,۵۱۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۷۴,۶۶۹	۲۲۷,۷۵۴	جمع بدهی‌های غیر جاری
۵۷۸,۲۷۳	۵۸۶,۱۶۹	جمع بدهی‌ها
حقوق صاحبان سهام		
		سرمایه (۵۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی، تماماً پرداخت شده)
۲۴۳,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	
۲۶,۹۶۵	۴۰,۴۵۴	اندوخته قانونی
۴۹۱,۲۶۲	۳۶۰,۵۱۷	سود و زیان انباشته
(۳۴,۹۹۸)	(۳۴,۹۹۸)	سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت فرعی
۷۲۶,۲۲۹	۸۶۵,۹۷۳	جمع حقوق قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی
۲۸۸,۰۸۶	۲۴۸,۶۸۶	سهام اقلیت
۱,۰۱۴,۳۱۵	۱,۱۱۴,۶۵۸	جمع حقوق صاحبان سهام
۱,۵۹۲,۵۸۸	۱,۷۰۰,۸۲۴	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام



صورت جریان وجوه نقد تلفیقی

۱۳۹۴	۱۳۹۵	(میلیون ریال)
فعالیت‌های عملیاتی:		
سود عملیاتی		
۴۱۱,۰۳۵	۳۸۷,۵۰۶	
هزینه استهلاک دارایی‌های مشهود و نامشهود		
۸۱,۶۲۷	۱۲۱,۹۱۴	
هزینه استهلاک سرقفلی		
۶,۲۳۸	۸,۱۶۵	
کاهش (افزایش) حساب‌ها و اسناد دریافتی		
(۹۲,۵۳۲)	(۳۸,۸۸۲)	
کاهش (افزایش) سفارش‌ها و پیش‌پرداخت‌ها		
(۲۷,۹۲۴)	۲۷,۵۵۴	
کاهش (افزایش) در موجودی مواد و کالا		
(۷۶,۲۶۳)	(۲۱۶,۳۰۹)	
افزایش (کاهش) حساب‌ها و اسناد پرداختی		
۱۶,۸۴۳	(۵,۱۶۶)	
افزایش (کاهش) پیش‌دریافت‌ها		
(۹,۹۰۹)	(۲۰,۹۱۶)	
افزایش (کاهش) در ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان		
۷,۶۰۴	۹,۷۲۷	
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها)		
(۴,۰۷۲)	(۱۴,۴۸۸)	
۳۱۲,۶۴۷	۳۰۰,۹۳۸	خالص جریان ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و بهره تسهیلات مالی:		
سود دریافتی از سپرده‌های بانکی و اوراق مشارکت		
۳۶,۲۹۷	۳۰,۲۰۹	
وجوه نقد پرداختی به سهامداران شرکت اصلی		
(۳۴,۳۱۷)	(۶۴,۷۱۰)	
وجوه نقد پرداختی به سهامداران اقلیت		
(۵۵,۳۷۱)	(۸۸,۴۳۳)	
بهره پرداختی بابت تسهیلات مالی به بانک‌ها		
(۱۳,۸۷۴)	(۲۱,۳۹۲)	
خالص جریان خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و بهره تسهیلات		
(۶۷,۲۶۵)	(۱۴۴,۳۲۶)	
مالیات بر درآمد		
مالیات بر درآمد پرداختی		
(۶۶,۶۹۲)	(۸۶,۹۴۳)	
خالص جریان خروج وجه نقد ناشی از مالیات بر درآمد		
(۶۶,۶۹۲)	(۸۶,۹۴۳)	
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:		
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت		
(۱۲۸,۸۹۴)	(۹۱,۵۹۳)	
وجوه دریافتی از فروش دارایی‌های ثابت		
۳,۱۴۹	۲۰,۶۵۵	
وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت		
۳۹	-	
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود		
(۴۴۰)	(۲,۴۸۱)	
وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت		
(۴۰,۰۰۰)	(۲۵,۲۵۹)	
جریان خالص وجوه نقد بابت خرید شرکت‌های فرعی		
۰	(۵۳,۳۲۵)	
خالص جریان خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری		
(۱۶۶,۱۴۶)	(۱۵۲,۰۰۲)	
خالص جریان ورد (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی		
۱۲,۵۴۴	(۸۲,۳۳۴)	
فعالیت‌های تأمین مالی:		
وجوه پرداختی بابت تحصیل سهام شرکت اصلی توسط شرکت فرعی		
(۵۲)	۰	
وجوه حاصل از دریافت تسهیلات مالی		
۰	(۵۵,۰۰۰)	
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی		
(۷۴,۲۴۷)	(۸۶,۷۶۷)	
خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی		
(۷۴,۲۹۹)	(۳۱,۷۶۷)	
خالص افزایش (کاهش) در موجودی‌های نقدی		
(۶۱,۷۵۵)	(۱۱۳,۷۹۳)	
موجودی‌های نقدی در ابتدای سال		
۲۴۶,۵۰۳	۱۸۴,۲۱۴	
تأثیر تغییرات نرخ ارز		
(۵۳۳)	۳۰۸	
موجودی‌های نقدی در پایان سال		
۱۸۴,۲۱۴	۷۰,۴۲۲	
مبادلات غیر نقدی		
۱۲,۶۲۲	۳,۰۰۰	

مقایسه عملکرد سال ۱۳۹۵ با پیش‌بینی

گروه شیشه رازی (تلفیق)				(میلیون ریال)
سال ۹۵ (عملکرد)		سال ۹۵ (پیش‌بینی)		
۱۰۰٪	۹۶۴,۱۳۰	۱۰۰٪	۹۶۹,۴۶۴	درآمد فروش
(۵۲٪)	(۴۹۸,۵۱۹)	(۵۰٪)	(۴۸۶,۰۳۷)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۸٪	۴۶۵,۶۱۱	۵۰٪	۴۸۳,۴۲۷	سود ناخالص
(۹٪)	(۸۵,۳۴۶)	۸٪	(۷۶,۵۳۹)	هزینه‌های عملیاتی
۳۹٪	۳۸۰,۲۶۵	۴۲٪	۴۰۶,۸۸۸	سود عملیاتی
(۲٪)	۲۱,۰۱۷	۲٪	(۲۲,۷۶۲)	هزینه‌های مالی
۱٪	۸,۱۱۸	۲٪	۲۰,۲۸۱	خالص درآمدها (هزینه‌های غیر عملیاتی)
۳۸٪	۳۶۷,۳۶۶	۴۲٪	۴۰۴,۴۰۷	سود قبل از کسر مالیات
(۹٪)	(۸۵,۷۲۳)	(۱۰٪)	(۹۶,۴۲۱)	مالیات
۲۹٪	۲۸۱,۶۴۳	۳۲٪	۳۰۷,۹۸۶	سود خالص پس از کسر مالیات
	(۷۶,۳۸۲)		(۸۰,۳۹۰۴)	سهم اقلیت
	۲۰۵,۲۶۰		۲۲۴,۰۸۲	سود خالص پس از کسر سهم اقلیت
	۶۱۰		۶۶۷	سود پایه هر سهم قبل از کسر سهم اقلیت (ریال)
	۴۴۵		۴۸۵	سود پایه هر سهم پس از کسر سهم اقلیت (ریال)

نگاهی به سال ۱۳۹۶

با توجه به تولید در ظرفیت کامل در شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (شرکت اصلی) و شرکت های فرعی (شیشه بسته‌بندی تاکستان و بهین پویان صنعت) طی سال ۱۳۹۶، لذا عملکرد مالی گروه به شرح جدول زیر می‌باشد:

گروه شیشه رازی (تلفیق)				(میلیون ریال)
سال ۹۵ (عملکرد)		سال ۹۶ (پیش‌بینی)		
۱۰۰٪	۹۶۴,۱۳۰	۱۰۰٪	۱,۰۱۸,۹۶۵	درآمد فروش
(۵۲٪)	(۴۹۸,۵۱۹)	(۵۷٪)	(۵۷۸,۰۵۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۸٪	۴۶۵,۶۱۱	۴۳٪	۴۴۰,۹۱۱	سود ناخالص
(۹٪)	(۸۵,۳۴۶)	(۸٪)	(۸۵,۷۵۴)	هزینه‌های عملیاتی
۳۹٪	۳۸۰,۲۶۵	۳۵٪	۳۵۵,۱۵۷	سود عملیاتی
(۲٪)	۲۱,۰۱۷	(۲٪)	(۱۹,۷۶۸)	هزینه‌های مالی
۱٪	۸,۱۱۸	۲٪	۲۰,۹۲۱	خالص درآمدها (هزینه‌های غیر عملیاتی)
۳۸٪	۳۶۷,۳۶۶	۳۵٪	۳۵۶,۳۱۰	سود قبل از کسر مالیات
(۹٪)	(۸۵,۷۲۳)	۷٪	(۷۳,۷۲۷)	مالیات
۲۹٪	۲۸۱,۶۴۳	۲۸٪	۲۸۲,۵۸۳	سود خالص پس از کسر مالیات
	(۷۶,۳۸۲)		۵۲,۵۲۰	سهم اقلیت
	۲۰۵,۲۶۰		۲۳۰,۰۶۳	سود خالص پس از کسر سهم اقلیت
	۶۱۰		۶۱۲	سود پایه هر سهم قبل از کسر سهم اقلیت (ریال)
	۴۴۵		۴۹۸	سود پایه هر سهم پس از کسر سهم اقلیت (ریال)