

سهامداران گرامی

با شکر و سپاس به درگاه پروردگار، برگ زرین دیگری از افتخارات گروه شیشه رازی را در نشست شما گرامیان، برای اقتصاد میهن عزیزمان ورق می‌زنیم.

هیأت مدیره و مدیریت شرکت معتقد است که همواره به دنبال افزایش منافع سهامداران بوده و در راستای رسیدن به این هدف از هیچ تلاش و کوششی دریغ نورزیده است. مدیریت شرکت در راستای تحقق این هدف و با اعتقادی راسخ به ادامه روند پویایی و استفاده بهینه از موقعیت بازار، اقدامات اساسی به عمل آورده و برنامه‌ریزی‌های خود را بر مبنای رضایت‌مندی سهامداران و حفظ منافع ایشان بنا نهاده است.

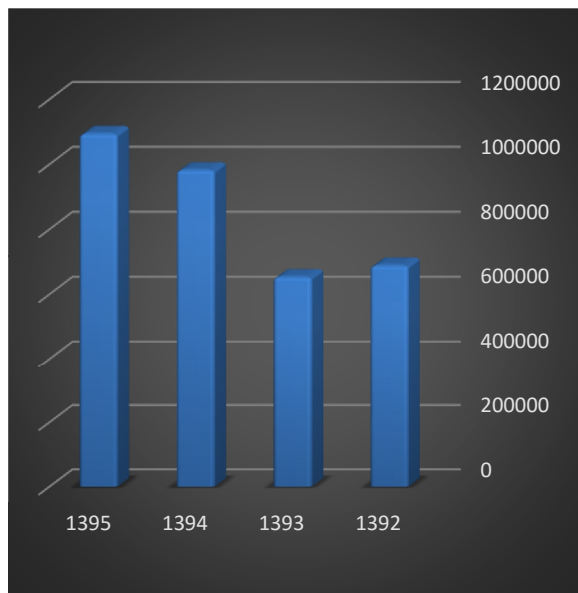
سال ۱۳۹۳ سال آغاز تحول مجدد کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی بود که در آن کارآزمودگان فرهیخته و اهل علم و عمل و نیروهای فرزانه؛ عاشقانه و وفادارانه شرکتی نو در کنار هم بنیاد نهادند.

به همت تمامی پرسنل مجموعه، در سال ۱۳۹۴ ثمره طرح جدید به همراه بهره‌وری و کیفیت در همه مراحل این تولد دوباره علاوه بر حمایت گرم و حکیمانه شما سهامداران گرامی توسط نیروهای متخصص، دلسوز، وفادار شرکت به بار نشست.

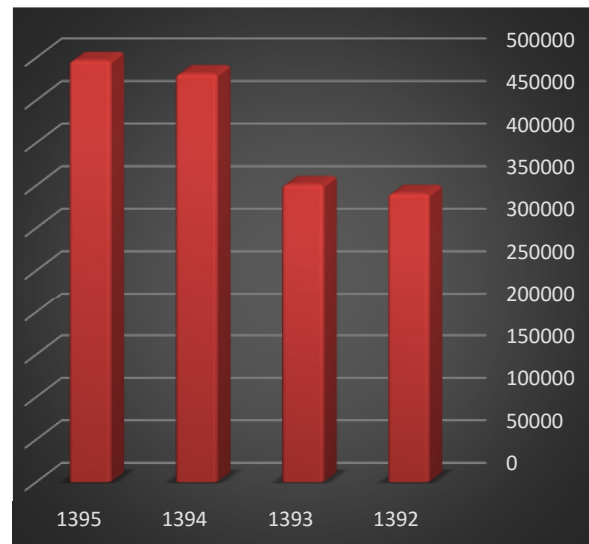
هیأت مدیره و مدیریت شرکت معتقد است تمامی افتخارات و موفقیت‌های کسب شده، در سایه حمایت‌های بی دریغ و با پشتوانه سهامداران محترم حاصل شده است. تعامل مطلوب و استفاده از نظرات و انتقادات سازنده شما سهامداران محترم بی شک چراغ راه گذشته، حال و آینده بوده و هست. در این راستا بهره‌مندی از نظرات و رهنمودهای شما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

هیأت مدیره شیشه دارویی رازی

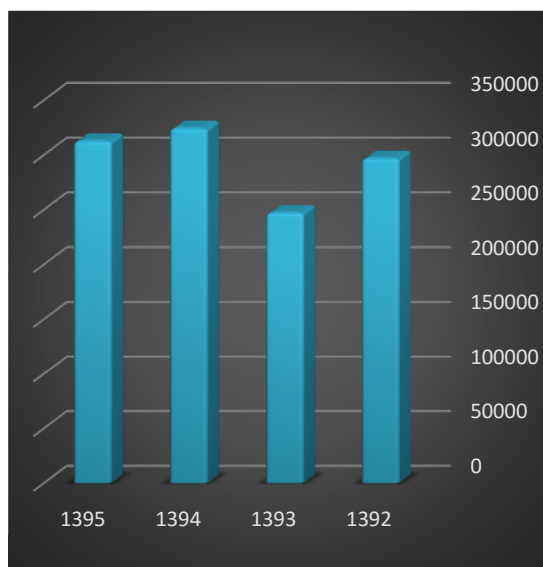
گروه شیشه رازی - خلاصه وضعیت مالی



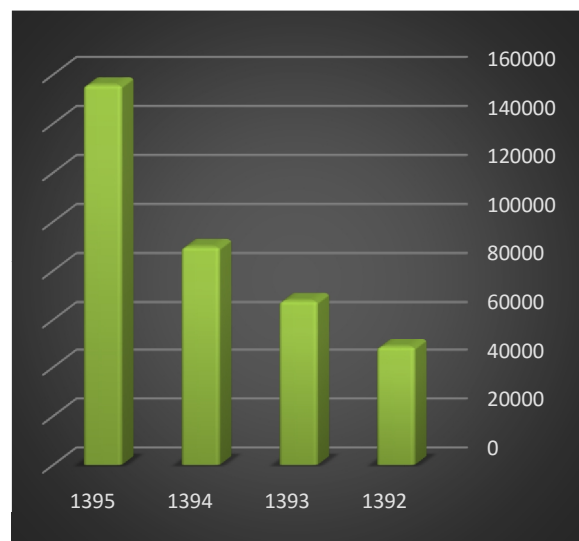
فروش خالص (میلیون ریال)



سود ناخالص (میلیون ریال)



سود خالص پس از کسر مالیات (میلیون ریال)



سود نقدی توزیع شده (میلیون ریال)

* ارقام مربوط به سال ۱۳۹۵ بر اساس پیش‌بینی‌های ارائه شده در صفحه ۵ می‌باشد.

گروه شیشه رازی

جدول مقایسه وضعیت مالی طی ۳ سال گذشته

	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	(میلیون ریال)
	۶۷۲,۳۶۰	۶۵۳,۵۱۰	۹۸۲,۵۲۸	فروش
	۳۳۶,۴۶۹	۳۵۰,۸۵۵	۴۸۱,۰۴۰	سود ناخالص
	۲۹۵,۵۹۶	۲۸۳,۰۱۱	۴۱۱,۰۳۶	سود عملیاتی
	۲۴۶,۲۱۴	۲۴۸,۲۶۷	۳۲۴,۵۲۷	سود خالص
	۸۷,۵۰۸	۱۰۲,۵۵۳	۱۰۹,۹۴۵	سهم اقلیت از سود خالص
	۱۵۸,۷۰۶	۱۴۵,۷۱۴	۲۱۴,۵۸۲	سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی
	۱,۰۷۸	۱,۱۰۲	۱,۴۴۷	سود پایه هر سهم (ریال)
	(۳۸۳)	(۶۵۴)	(۴۹۰)	سود پایه هر سهم اقلیت (ریال)
	۶۹۵	۶۴۸	۹۵۷	سود پایه هر سهم شرکت اصلی
	%۲۵	%۲۳	%۲۲	نرخ بازده دارایی‌ها
	%۴۸	%۳۵	%۳۶	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام
	۴۲۹,۲۹۰	۵۳۵,۲۵۱	۷۱۵,۲۵۰	دارایی‌های جاری
	۸۳۷,۸۱۴	۱,۳۶۹,۶۱۶	۱,۵۹۲,۵۸۸	جمع کل دارایی‌ها
	۱۹۰,۴۲۹	۲۸۱,۳۶۳	۳۰۳,۶۰۴	بدهی‌های جاری
	۲۲۱,۴۵۲	۵۷۷,۴۳۱	۵۷۸,۲۷۳	جمع کل بدهی‌ها
	۴۵۱,۹۲۵	۵۵۸,۶۷۵	۷۲۶,۲۲۹	حقوق صاحبان سهام شرکت اصلی
	۱۶۴,۴۳۷	۲۳۳,۵۱۰	۲۸۸,۰۸۶	سهم اقلیت
	۶۱۶,۳۶۲	۷۹۲,۱۸۵	۱,۰۱۴,۳۱۵	جمع حقوق صاحبان سهام
	۲/۳	۱/۹	۲/۴	نسبت جاری
	%۲۶	%۴۲	%۳۶	نسبت بدهی
	۳۹۹	۴۲۵	۴۵۲	متوسط تعداد کارکنان (نفر)
	۲۴۳,۰۰۰	۲۴۳,۰۰۰	۲۴۳,۰۰۰	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

توجه: شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی در سال ۱۳۹۱ اقدام به خرید ۲۰ درصد سهام شرکت تولیدی شیشه بسته‌بندی تاکستان نمود. شایان ذکر است که قبل از تاریخ مذکور، این شرکت بالغ بر ۳۲ درصد از سهام شرکت تولیدی شیشه بسته‌بندی تاکستان (شرکت وابسته) را در اختیار داشت که با خرید ۲۰ درصد سهام در طی سال ۱۳۹۴، درصد مالکیت به ۵۲ درصد افزایش پیدا کرد. لکن به دلیل عدم کنترل بر عملیات شرکت تولیدی شیشه بسته‌بندی تاکستان قبل از سال ۱۳۹۱، صورت‌های مالی تلفیقی قبل از سال ۱۳۹۲ قابلیت مقایسه ندارند.



مقایسه عملکرد سال ۱۳۹۴ با پیش‌بینی

گروه شیشه رازی (تلفیق)

سال ۹۴ (عملکرد)		سال ۹۴ (پیش‌بینی)		(میلیون ریال)
٪۱۰۰	۹۸۲,۵۲۸	٪۱۰۰	۹۹۰,۴۵۷	درآمد فروش
(٪۵۱)	(۵۰۱,۴۸۸)	(٪۵۶)	(۵۵۸,۲۴۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
٪۴۹	۴۸۱,۰۴۰	٪۴۴	۴۳۲,۲۰۸	سود ناخالص
(٪۷)	(۷۰,۰۰۵)	(٪۷)	(۶۹,۶۳۴)	هزینه‌های عملیاتی
٪۳۷	۴۱۱,۰۳۵	٪۳۷	۳۶۲,۵۷۴	سود عملیاتی
(٪۲)	(۲۱,۲۷۴)	(٪۲)	(۲۱,۷۲۰)	هزینه‌های مالی
٪۳	۳۰,۶۰۷	٪۳	۳۳,۶۴۸	خالص درآمدها (هزینه‌های غیر عملیاتی)
٪۳۸	۴۲۰,۳۶۸	٪۳۸	۳۷۴,۵۰۲	سود قبل از کسر مالیات
(٪۹)	(۹۵,۸۴۱)	(٪۹)	(۸۶,۸۸۲)	مالیات
٪۲۹	۳۲۴,۵۲۷	٪۲۹	۲۸۷,۶۲۰	سود خالص پس از کسر مالیات
	(۱۰۹,۹۴۵)		(۹۵,۱۰۷)	سهم اقلیت
	۲۱۴,۵۸۲		۱۹۲,۵۱۳	سود خالص پس از کسر سهم اقلیت
۱,۴۴۷		۱,۲۸۲		سود پایه هر سهم قبل از کسر سهم اقلیت (ریال)
۹۵۷		۸۵۸		سود پایه هر سهم پس از کسر سهم اقلیت (ریال)

نگاهی به سال ۱۳۹۵

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 ۱۳۹۵، لذا عملکرد مالی گروه به شرح جدول زیر می‌باشد:

گروه شیشه رازی (تلفیق)

سال ۹۴ (عملکرد)		سال ۹۵ (پیش‌بینی)		(میلیون ریال)
٪۱۰۰	۹۸۲,۵۲۸	٪۱۰۰	۱,۰۹۴,۳۴۵	درآمد فروش
(٪۵۱)	(۵۰۱,۴۸۸)	(٪۵۵)	(۵۹۷,۷۰۳)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
٪۴۹	۴۸۱,۰۴۰	٪۴۵	۴۹۶,۶۴۲	سود ناخالص
(٪۷)	(۷۰,۰۰۵)	(٪۶)	(۶۸,۵۶۱)	هزینه‌های عملیاتی
٪۳۷	۴۱۱,۰۳۵	٪۳۹	۴۲۸,۰۸۱	سود عملیاتی
(٪۲)	(۲۱,۲۷۴)	(٪۲)	(۱۸,۰۳۲)	هزینه‌های مالی
٪۳	۳۰,۶۰۷	٪۰	۲,۱۳۱	خالص درآمدها (هزینه‌های غیر عملیاتی)
٪۳۸	۴۲۰,۳۶۸	٪۳۷	۴۰۷,۹۱۸	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
(٪۹)	(۹۵,۸۴۱)	٪۹	(۹۵,۳۱۳)	مالیات
٪۲۹	۳۲۴,۵۲۷	٪۲۹	۳۱۲,۶۰۵	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
	(۱۰۹,۹۴۵)		(۹۰,۲۹۹)	سهم اقلیت
	۲۱۴,۵۸۲		۲۲۲,۳۰۶	سود خالص پس از کسر سهم اقلیت
۱,۴۴۷		۱,۳۹۳		سود پایه هر سهم قبل از کسر سهم اقلیت (ریال)
۹۵۷		۹۹۱		سود پایه هر سهم پس از کسر سهم اقلیت (ریال)

صورت سود و زیان تلفیقی

۱۳۹۳	۱۳۹۴	(میلیون ریال)
۶۵۳,۵۱۰	۹۸۲,۵۲۸	فروش
(۳۰۲,۶۵۶)	(۵۰۱,۴۸۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳۵۰,۸۵۴	۴۸۱,۰۴۰	سود ناخالص
(۳۶,۳۸۷)	(۵۶,۹۲۲)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
(۳۱,۴۵۶)	(۱۳,۰۸۲)	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
۲۸۳,۰۱۱	۴۱۱,۰۳۶	سود عملیاتی
(۵,۴۸۵)	(۲۱,۲۷۵)	هزینه‌های مالی
۲۶,۱۰۲	(۲۳,۰۹۵)	سود تسعیر ارز
۲۰,۵۶۳	۵۳,۷۰۲	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۳۲۴,۱۹۱	۴۲۰,۳۶۸	سود قبل از کسر مالیات
(۷۵,۹۲۴)	(۹۵,۸۴۱)	مالیات
۲۴۸,۲۶۷	۳۲۴,۵۲۷	سود خالص
(۱۰۲,۳۷۸)	(۱۰۹,۹۴۵)	سهم اقلیت از سود خالص
۱۴۵,۷۱۴	۲۱۴,۵۸۲	سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی
۹۳۴	۱,۳۷۵	سود پایه هر سهم - عملیاتی - ریال
۱۶۵	۷۲	سود پایه هر سهم - غیر عملیاتی - ریال
۱,۰۹۹	۱,۴۴۷	سود پایه هر سهم

صورت سود و زیان انباشته تلفیقی

۱۳۹۳	۱۳۹۴	(میلیون ریال)
۳۱۴,۲۴۸	۴۸۷,۹۰۲	سود و زیان انباشته در ابتدای سال
۱,۶۹۱	۲,۷۳۲	تعدیلات سنواتی
۳۱۵,۹۳۹	۴۹۰,۶۳۴	سود و زیان انباشته تعدیل شده در ابتدای سال
۲۴۸,۲۶۷	۳۲۴,۵۲۷	سود خالص پس از کسر مالیات
(۶۷,۷۱۰)	(۸۹,۷۲۷)	سود سهام مصوب
(۴۹۶,۴۹۶)	(۷۲۵,۴۳۴)	سود قابل تخصیص
(۵,۸۶۲)	(۷,۷۸۳)	اندوخته قانونی
۴۹۰,۶۳۴	۷۱۷,۶۵۰	سود و زیان انباشته در پایان سال
(۱۷۱,۸۲۰)	(۲۲۶,۳۸۸)	سهم اقلیت از سود انباشته
۳۱۸,۸۱۴	۴۹۱,۲۶۲	سود و زیان انباشته تلفیقی در پایان سال



ترازنامه تلفیقی

(میلیون ریال)

۱۳۹۳	۱۳۹۴	
		دارایی‌های جاری
۲۴۶,۵۰۳	۱۸۴,۲۱۵	موجودی‌های نقد
۱,۵۳۰	۴۱,۵۵۶	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۴۸,۹۵۲	۱۴۷,۰۲۶	دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری
۲۱۲,۹۵۷	۲۸۹,۲۱۹	موجودی‌های کالا و مواد
۲۵,۳۱۰	۵۳,۲۳۴	پیش‌پرداخت‌ها و سفارشات
۵۳۵,۲۵۲	۷۱۵,۲۵۰	جمع دارایی‌های جاری
		دارایی‌های غیر جاری
۱۵	۱۵	سرمایه‌گذاری بلند مدت
۳,۰۱۰	۳,۲۵۶	دارایی‌های نامشهود
۴۵,۶۳۶	۳۹,۳۹۲	سرقفلی
۷۸۵,۷۰۵	۸۳۴,۶۷۵	دارایی‌های مشهود
۸۳۴,۳۶۴	۸۷۷,۳۳۸	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱,۳۶۹,۶۱۶	۱,۵۹۲,۵۸۸	جمع دارایی‌ها
		بدهی‌های جاری
۷۱,۵۱۴	۸۹,۲۳۴	پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری
۹۳,۶۳۸	۱۲۲,۷۸۷	مالیات پرداختی
۵۸۷	۶۲۶	سود سهام پرداختی
۷۸,۹۱۲	۶۴,۱۵۵	تسهیلات مالی دریافتی کوتاه مدت
۳۶,۷۱۱	۲۶,۸۰۲	پیش‌دریافت‌ها
۲۸۱,۳۶۳	۳۰۳,۶۰۴	جمع بدهی‌های جاری
		بدهی‌های غیر جاری
۲۷۱,۸۸۴	۲۴۲,۸۸۱	تسهیلات مالی بلند مدت
۲۴,۱۸۴	۳۱,۷۸۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۹۶,۰۶۸	۲۷۴,۶۶۹	جمع بدهی‌های غیر جاری
۵۷۷,۴۳۱	۵۷۸,۲۷۳	جمع بدهی‌ها
		حقوق صاحبان سهام
۲۴۳,۰۰۰	۲۴۳,۰۰۰	سرمایه (۲۴۳ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی، تماماً پرداخت شده)
۱۹,۱۸۵	۲۶,۹۶۵	اندوخته قانونی
۳۱۸,۸۱۴	۴۹۱,۲۶۲	سود و زیان انباشته
(۲۲,۳۲۴)	(۳۴,۹۹۸)	سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت فرعی
۵۵۸,۶۷۵	۷۲۶,۲۲۹	جمع حقوق قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی
۲۳۳,۵۱۰	۲۸۸,۰۸۶	سهام اقلیت
۷۹۲,۱۸۵	۱,۰۱۴,۳۱۵	جمع حقوق صاحبان سهام
۱,۳۶۹,۶۱۶	۱,۵۹۲,۵۸۸	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام

صورت جریان وجوه نقد تلفیقی

(میلیون ریال)

۱۳۹۳	۱۳۹۴	
		فعالیت‌های عملیاتی:
		سود عملیاتی
۲۸۳,۰۱۱	۴۱۱,۰۳۵	هزینه استهلاک دارایی‌های مشهود و نامشهود
۱۹,۹۸۲	۸۱,۶۲۷	هزینه استهلاک سرقفلی
۶,۲۳۹	۶,۲۳۸	کاهش (افزایش) حساب‌ها و اسناد دریافتی
(۲۴,۷۹۵)	(۹۲,۵۳۲)	کاهش (افزایش) سفارش‌ها و پیش‌پرداخت‌ها
(۱۲,۶۴۰)	(۲۷,۹۲۴)	کاهش (افزایش) در موجودی مواد و کالا
(۵,۳۷۵)	(۷۶,۲۶۳)	افزایش (کاهش) حساب‌ها و اسناد پرداختی
۱۶,۴۴۱	۱۶,۸۴۳	افزایش (کاهش) پیش‌دریافت‌ها
۱۹,۲۱۱	(۹,۹۰۹)	افزایش (کاهش) در ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۵,۷۱۷	۷,۶۰۴	خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها)
(۷,۲۹۶)	(۴,۰۷۲)	
۳۰۰,۴۹۵	۳۱۲,۶۴۷	خالص جریان ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
		بازده سرمایه‌گذاری‌ها و بهره تسهیلات مالی:
		سود دریافتی از سپرده‌های بانکی و اوراق مشارکت
۲۶,۰۴۵	۳۶,۲۹۷	وجوه نقد پرداختی به سهامداران شرکت اصلی
(۳۴,۰۳۷)	(۳۴,۳۱۷)	وجوه نقد پرداختی به سهامداران اقلیت
(۳۳,۲۲۶)	(۵۵,۳۷۱)	بهره پرداختی بابت تسهیلات مالی به بانک‌ها
(۷,۴۸۹)	(۱۳,۸۷۴)	خالص جریان خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و بهره تسهیلات بر درآمد
(۴۸,۷۰۷)	(۶۷,۲۶۵)	مالیات بر درآمد پرداختی
(۶۱,۸۸۷)	(۶۶,۶۹۲)	
(۶۱,۸۸۷)	(۶۶,۶۹۲)	خالص جریان خروج وجه نقد ناشی از مالیات بر درآمد
		فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:
		وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت
(۴۲۵,۲۱۰)	(۱۲۸,۸۹۴)	وجوه دریافتی از فروش دارایی‌های ثابت
۱,۰۱۷	۳,۱۴۹	وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۴۱,۴۹۹	۰	وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت
۰	۳۹	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود
(۳۹۹)	(۴۴۰)	وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
-	(۴۰,۰۰۰)	
(۳۸۳,۰۹۳)	(۱۶۶,۱۴۶)	خالص جریان خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۱۹۳,۱۹۲)	۱۲,۵۴۴	خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
		فعالیت‌های تأمین مالی:
		وجوه پرداختی بابت تحصیل سهام شرکت اصلی توسط شرکت فرعی
(۶,۴۲۵)	(۵۲)	وجوه حاصل از دریافت تسهیلات مالی
۳۲۶,۶۶۷	۰	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی
(۳۵,۴۵۱)	(۷۴,۲۴۷)	خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
۲۸۴,۷۹۱	(۷۴,۲۹۹)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی‌های نقدی
۹۱,۵۹۹	(۶۱,۷۵۵)	موجودی‌های نقدی در ابتدای سال
۱۲۸,۸۸۰	۲۴۶,۵۰۳	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۲۶,۰۲۴	(۵۳۳)	موجودی‌های نقدی در پایان سال
۲۴۶,۵۰۳	۱۸۴,۲۱۵	مبادلات غیر نقدی
۰	۱۲,۶۲۲	