



Razi Packaging Glass

شرکت کارخانجات تولیدی (سهامی عام)

گزارش

تفصیری مدیریت

۱۴۰۳/۱۲/۳۰



RAZIGLASS



TAKGLASS



BEHIN POOYAN



ARA SHISHE

شماره صفحه

عنوان

۱	۱- مقدمه
۲-۸	۲- ماهیت کسب و کار
۹-۱۰	۳- اطلاعات بازارگردان شرکت
۱۱-۱۳	۴- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۴	۵- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات آنها بر نتایج گزارش
۱۵-۱۶	۶- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته
۱۷-۱۸	۷- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط
۱۹-۲۰	۸- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۲۱	۹- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۲۲-۲۴	۱۰- نتایج عملیات و چشم‌اندازها
۲۵	۱۱- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه مجمع
۲۶	۱۲- سیاست شرکت در مورد تقسیم سود
۲۷-۲۹	۱۳- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی
۲۹	۱۴- جمع‌بندی
۳۰	۱۵- تحلیل حساسیت

سهامداران محترم شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام)

در اجرای مفاد ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های آن، هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹) ناشران پذیرفته شده در بورس و فرابورس را مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و سالانه نموده است. گزارش حاضر اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل صورت‌های مالی ارائه می‌نماید.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع شرکت می‌باشد، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیأت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق بر مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است، این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۲۶ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

اعضاء هیأت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
سید هادی موسوی کریمی	-	رئیس هیئت مدیره	
مهدی صنعتی	-	نایب رئیس هیئت مدیره	
سعید صنعتی	-	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	
مهدی بوژ مهرانی	-	عضو هیئت مدیره	
شرکت حمل و نقل باربری شکوه باران ترابر تاکستان	منا حبیبیان	عضو هیئت مدیره	

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 تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

بخش دوم:

ماهیت کسب و کار

شرکت در تاریخ ۱۶ آبان ماه ۱۳۶۳ تحت شماره ۵۴۱۸۳ به نام شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی خاص) در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و نوع شرکت در تاریخ ۳۰ شهریور ماه ۱۳۸۳ تحت شماره ۳۴۴۴۷ از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافت، تاریخ پذیرش شرکت در بورس اوراق بهادار تهران ۱۳۸۳/۱۰/۰۳ است.

موضوع فعالیت اصلی شرکت شیشه دارویی رازی طبق ماده ۳ اساسنامه آن عبارت است از:

تهیه و تولید و توزیع داخلی و صادرات انواع شیشه‌های دارویی، بهداشتی، آزمایشگاهی و صنعتی.

شرکت کردن در هر گونه مشارکت مربوط به موضوعات مذکور در بند فوق و تحصیل سهم هر شرکت ثالث.

شرکت به منظور تأمین ماشین‌آلات، مصالح، مواد اولیه و لوازم یدکی مربوط به فعالیت خود می‌تواند اقدام به تولید یا خرید از داخل و یا خارج کشور نماید.

به طور کلی شرکت می‌تواند علاوه بر موضوعات فوق به هر گونه فعالیتی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم با موضوعات فوق مربوط باشد مشارکت کند.



۲-۱- ماهیت شرکت

شرکت در صنعت تولید انواع بطری‌های شیشه‌ای دارویی و غیردارویی فعالیت می‌کند. شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی، در بین شرکت‌های فعال در صنعت تولید شیشه‌های دارویی کشور ایران در رده نخست قرار دارد. گروه کارخانجات شیشه دارویی رازی در زمینه صنعت تولید بطری‌های غیردارویی نیز جایگاه مهمی را دارا است.

تولیدات شرکت طی سال مالی مورد گزارش به شرح جدول ذیل است:

ردیف	واحد اندازه گیری	بطری دارویی	تولید واقعی
۱	تن	بطری دارویی	۱۳,۳۵۵
۲	تن	بطری غیر دارویی	۴۲,۵۱۴
جمع			۵۵,۸۶۹

۲-۲- مواد اولیه

ردیف	نام ماده اولیه	واحد	محل تامین	میزان مصرفی	تامین کننده‌های عمده
۱	کربنات سدیم	کیلو	داخلی	۷,۷۲۲,۳۳۰	شرکت کاوه سودا
۲	شیشه خرده	کیلو	داخلی	۲۰,۲۷۵,۹۰۷	شرکت آرا شیشه زرین
۳	سیلیس	کیلو	داخلی	۲۵,۷۳۸,۳۰۰	سیلیس استخراج، سیلیس البرز
۴	سایر مواد مذاب	کیلو	داخلی	۱۲,۰۴۴,۹۷۵	متعدد
۵	مواد بسته بندی	متعدد	داخلی	-	بنیان پلاست، پتروپاک، پارسین پلیمر و سایر



۲-۳- جایگاه شرکت در صنعت

در بین شرکت‌های فعال در صنعت تولید شیشه‌های دارویی کشور ایران و همچنین در زمینه صنعت تولید بطری‌های غیردارویی، بر اساس اطلاعات در دسترس شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران علاوه بر گروه کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی، می‌توان به شرکت شیشه همدان (با نماد بورسی کهمدا)، شرکت شیشه سازی مینا (با نماد بورسی کمینا) و شرکت شیشه و گاز (با نماد بورسی کگاز) اشاره کرد و به استناد گزارشات فعالیت شرکت‌های مزبور حجم و مبلغ فروش در دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ در بین این شرکت‌ها به شرح جدول ذیل است:

(میلیون ریال)

نام شرکت	نماد معامله در بورس	محصولات و حوزه فعالیت	تناژ فروش	مبلغ فروش	جایگاه در صنعت از لحاظ مبلغ فروش
شرکت شیشه همدان	کهمدا	انواع ظروف شیشه‌ای بطری و جار داخلی و صادراتی	۱۲۷,۶۲۱	۲۱,۱۰۷,۸۴۵	۱
شرکت شیشه و گاز	کگاز	انواع بطر سبک داخل و خارج	--	۱۷,۲۳۹,۵۱۹	۲
شرکت شیشه رازی	کرازی	انواع بطری‌های دارویی و غیر دارویی	۵۵,۷۰۴	۱۴,۷۵۹,۹۵۸	۳



۲-۴- جزئیات فروش

۲-۴-۱- جزئیات فروش محصولات در داخل و خارج

(میلیون ریال)

سال	فروش داخلی	فروش صادراتی	جمع فروش
۱۳۹۹	۳,۰۹۴,۷۳۱	۱,۴۶۴,۳۰۹	۴,۵۵۹,۰۴۰
۱۴۰۰	۴,۶۶۳,۶۵۷	۱,۸۹۷,۲۶۱	۶,۵۶۰,۹۱۸
۱۴۰۱	۶,۱۵۹,۸۸۷	۳,۷۵۹,۸۹۲	۹,۹۱۹,۷۷۸
۱۴۰۲	۹,۷۰۷,۹۸۴	۳,۲۱۸,۳۹۶	۱۲,۹۲۶,۳۸۰
۱۴۰۳	۹,۳۳۵,۶۴۵	۵,۰۸۳,۹۸۰	۱۴,۴۱۹,۶۲۵

(تن)

سال	فروش داخلی	فروش صادراتی	جمع فروش
۱۳۹۹	۵۷,۵۲۳	۱۶,۶۵۹	۷۴,۱۸۲
۱۴۰۰	۴۵,۶۶۲	۱۸,۷۷۶	۶۴,۴۳۸
۱۴۰۱	۳۵,۸۳۲	۲۴,۵۵۲	۶۰,۳۸۴
۱۴۰۲	۴۴,۳۷۳	۱۲,۶۷۲	۵۷,۰۴۵
۱۴۰۳	۳۹,۳۳۴	۱۶,۳۷۰	۵۵,۷۰۴

قیمت فروش داخلی کلیه محصولات بر مبنای سیاست های رقابتی، تغییر قیمت مواد اولیه، کشش و همچنین اهداف میان مدت و کوتاه مدت شرکت تنظیم شده و این قیمت ها با هماهنگی و نظارت انجمن صنفی صنعت شیشه تعیین می شود. همچنین جمع ارزی صادرات شرکت طی دوره مورد گزارش صادراتی فروش محصولات دارویی و غیردارویی بر اساس مکانیزم واردات در مقابل صادرات نرخ گذاری شده است.

۲-۵- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت

طی دوره مالی مورد گزارش، تنها مرادوات مالی شرکت با دولت و نهادهای وابسته به آن مربوط به انجام تکالیف قانونی از قبیل مالیات های مستقیم و غیر مستقیم، قانون کار و سازمان تامین اجتماعی و گمرک جمهوری اسلامی، تامین سوخت و انرژی، سازمان محیط زیست و شهرداری بوده است.



۲-۶- وضعیت پرداخت‌های به دولت

(میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲	درصد تغییرات
مالیات عملکرد	۲۶۱,۳۸۶	۱۳۶,۹۲۹	۹۱٪
مالیات بر ارزش افزوده	-	-	-
بیمه سهم کارفرما	۳۰۳,۲۹۴	۲۰۵,۲۱۰	۴۸٪
حقوق و عوارض گمرکی	۸۲۴,۰۱۵	۱۱۶,۹۵۲	۶۰۵٪
رسیدگی بیمه	۱۱,۷۱۳	۹,۷۶۲	۲۰٪
پرداختی بابت انرژی	۳۴۵,۴۶۱	۲۰۶,۱۷۲	۶۸٪
محیط زیست	۵,۳۲۳	-	۱۰۰٪

۲-۷- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها

مهم‌ترین قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر فعالیت‌های شرکت و احتمال تغییر در آنها که همگی در زمره مولفه‌های کلان اقتصادی است به شرح زیر است:

سیاسی و قانونی

- قوانین مالیاتی
- قوانین کار و تأمین اجتماعی
- قوانین حفظ محیط زیست
- قوانین حاکم بر بورس
- رابطه ایران با سایر کشورها
- قانون تجارت
- دستورالعمل حاکمیت شرکتی
- قوانین مبارزه با پولشویی

اقتصادی

- نرخ تورم
- نرخ بهره
- نرخ ارز
- سیاست‌های صادرات و واردات
- رویدادهای منطقه‌ای و جهانی
- قیمت نفت



مهم ترین ضوابط و مقررات وضع شده طی دوره مالی که تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته یا انتظار می رود داشته باشد عبارتند از:

● طبق قانون "تامین مالی تولید و زیرساخت ها" که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۷ ابلاغ شده است حاوی دو معافیت مهم به شرح ذیل می باشد:

۱- طبق بند "ث" ماده ۱۴ قانون مذکور، مالیات بر درآمد آن بخش از سودهای تقسیم نشده که به حساب سرمایه انتقال یابد، در شرکت های بورسی مشمول نرخ مالیاتی صفر است. به همین منظور شرکت در سال ۱۴۰۳ اقدام به افزایش سرمایه از محل سود انباشته به میزان ۱۱ درصد سرمایه نموده است.

۲- طبق ماده ۱۵ در مورد "افزایش سرمایه شرکت های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرا بورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم"، چنانچه شرکت های بورسی تا پایان مدت اعتبار اجرای قانون برنامه ششم توسعه، نسبت به افزایش سرمایه از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم و عرضه عمومی اقدام نمایند در صورت تسلیم مستندات مربوط به ثبت افزایش سرمایه به مرجع ثبت شرکت ها تا حداکثر چهارماه پس از پایان سال مالی و ارائه گواهی ثبت افزایش سرمایه به اداره امور مالیاتی مربوطه حداکثر تا سه ماه پس از انقضای مهلت تسلیم اظهارنامه، مبلغ افزایش سرمایه مذکور از سود سال مالی قبل آنها، مشمول مالیات به نرخ صفر می شود.

● در اجرای دستورالعمل ماده ۱۶ قانون جهش تولید دانش بنیان مرتبط با انرژی های تجدید پذیر و توسعه بازار برای این صنایع و تولید برق پاک در محل مصرف، صنایع با قدرت مصرف بیش از یک مگاوات موظفند معادل یک درصد برق مورد نیاز سالانه خود را از طریق احداث نیروگاه های تجدید پذیر تأمین نمایند و این میزان باید در پایان سال پنجم حداقل به ۵ درصد برسد در غیر این صورت وزارت نیرو موظف است درصد ذکر شده از برق مصرفی این صنایع را با تعرفه برق تجدید پذیر از صنایع دریافت نماید.

● در راستای تحقق سیاست های حمایت از تولید، نرخ مالیات موضوع ماده (۱۰۵) قانون مالیات های مستقیم اشخاص حقوقی دارای پروانه بهره برداری از وزارتخانه های ذی ربط در فعالیت های تولیدی در سال ۱۴۰۳ پنج واحد درصد کاهش می یابد. این بخشودگی علاوه بر سایر معافیت ها و بخشودگی ها و مشوق های قانونی اشخاص مذکور می باشد.



۸-۲- وضعیت رقابت

به دلیل عدم وجود ساختار اطلاعاتی مناسب اطلاعات تولید واقعی شرکت ها در دسترس و قابل اتکاء نمی باشد. پیش بینی ها حاکی از آن است که اکثر شرکت های این صنعت در حال احداث طرح های توسعه ای هستند و یا طرح های توسعه ای را راه اندازی نموده اند. لذا شرایط رقابت در این صنعت در بازار داخلی بسیار سخت شده است. با این وجود شرکت شیشه رازی همواره دنبال بازارهای صادراتی بوده و از این لحاظ پیشرو صنعت می باشد.

بخش دوم:

اطلاعات بازارگردان شرکت

براساس مصوبه مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۷ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، کلیه ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس موظف به انعقاد قرارداد بازارگردانی و معرفی به بورس گردیده اند. این شرکت ابتدا از تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۲۵ نسبت به انعقاد قرارداد بازارگردانی با "صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اکسیر سودا" اقدام و سپس در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۰۹ نسبت به تغییر بازارگردان و انعقاد قرارداد با "صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ثروت پویا" اقدام نمود. صندوق های فوق نیز با هدف ایجاد تعادل در بازار، بالا بردن نقدشوندگی، بالا بردن حجم و سرعت معاملات و ممانعت از ادامه دار شدن صف های خرید و فروش با رعایت دستورالعمل های بازارگردانی ابلاغ شده از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار، در طی دوره مالی اقدام به خرید و فروش سهم نموده اند. بازارگردانی نماد کرازی بر اساس دستورالعمل بازارگردانی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و پارامترهای بازارگردانی تعیین شده توسط شرکت بورس اوراق بهادار تهران صورت می پذیرد. در حال حاضر تعداد سهام پارامترهای بازارگردانی به شرح جدول ذیل است:

نماد	حداقل معاملات روزانه	حداقل سفارش انباشته	دامنه مظنه
کرازی	۱۲,۲۳۸,۰۰۰	۶۱۱,۹۰۰	۳ درصد

همچنین در جدول ذیل نیز خلاصه ای از مشخصات و عملکرد بازارگردان ارائه شده است:

عنوان	پارامتر
نام بازارگردان	بازارگردانی ثروت پویا
آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۱/۰۸/۰۹
پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۸/۰۹
منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۱۸,۱۹۲
تعداد سهام اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (عدد)	۳۳۲,۷۷۱,۸۴۹
مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱۶۵,۲۰۳
مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱۱۸,۵۶۶
سود (زیان) بازارگردانی طی دوره مالی (میلیون ریال)	۲۵,۴۱۵
تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱۴۷,۰۸۴,۳۴۳
تعدیلات ناشی از افزایش سرمایه	۶۹,۳۲۶,۹۸۵
تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۱۰۵,۹۷۴,۷۳۸
مانده سهام نزد بازارگردان	۶۴۹,۰۰۴,۲۱۳



۳-۱ - لیست به روز شده از شرکت های فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی دارای دو شرکت فرعی به شرح زیر می باشد:

۱. شرکت بهین پویان صنعت (سهامی خاص) در تاریخ ۳۰ آبان ماه ۱۳۸۰ تحت شماره ۶۳۹۰ اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی کرج به ثبت رسیده است.
۲. شرکت آرا شیشه زرین سهامی خاص در تاریخ ۳ مرداد ماه ۱۳۹۷ تحت شماره ۵۲۹۱۹۷ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی قزوین با هدف پالایش و فرآوری و پردازش انواع شیشه، خرید و فروش و واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی و شیشه به ثبت رسید.

ردیف	نام شرکت	سال مالی	درصد مالکیت	نوع مالکیت
۱	بهین پویان صنعت	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۹۹	شرکت فرعی
۲	شرکت آرا شیشه زرین	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۹۹	شرکت فرعی

بخش چهارم:

اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۴-۱- اهداف کلان و برنامه‌های بلند مدت و کوتاه مدت

۴-۱-۱- افزایش ظرفیت تولید و طرح توسعه ۴۲۰ تنی

طبق برنامه ریزی های انجام شده در بالاترین سطوح مدیریتی، شرکت به مناسبت افتتاح و راه اندازی فاز توسعه ای و جدید در ابتدای سال ۱۴۰۵، در نظر دارد روزانه ۴۲۰ تن به ظرفیت اسمی تولید اضافه کند و دامنه گسترده تری از محصولات با طیف رنگی مورد نیاز بازار را به مشتریان داخلی و خارجی ارائه کند. در تاریخ گزارش بخشی از پیش پرداخت ها به شرح جدول ذیل از محل منابع داخلی و انتشار اوراق بدهی در بازار سرمایه پرداخت شده است.

شرح	ارزی	ریالی
یورویی	معادل میلیون ریالی	میلیون ریال
کل مخارج برآوردی طرح	۵۳,۵۲۳,۲۶۳	۲۳,۱۳۲,۳۰۲
مخارج انجام شده	۴۹,۵۱۶,۲۲۷	۱۹,۶۵۴,۹۳۳
		۲۷,۱۳۵,۳۲۱
		۱۸,۵۶۴,۳۲۱

منابع اجرای طرح افزایش ظرفیت ۴۲۰ تنی به شرح ذیل است:

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	جمع کل
انتشار اوراق مرابحه	-	۶,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه	-	-	۸,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۴,۰۰۰,۰۰۰
تسهیلات	-	-	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	-	۵,۳۰۰,۰۰۰
منابع داخلی	۱,۰۷۲,۶۴۵	۵,۳۳۱,۵۲۸	۲,۹۱۴,۲۲۸	۳,۱۲۲,۲۵۲	۵,۵۲۶,۹۷۰	۱۷,۹۶۷,۶۲۳
جمع منابع	۱,۰۷۲,۶۴۵	۱۱,۳۳۱,۵۲۸	۱۳,۹۱۴,۲۲۸	۱۱,۴۲۲,۲۵۲	۱۲,۵۲۶,۹۷۰	۵۰,۲۶۷,۶۲۳

در جهت تامین مالی پروژه ۴۲۰ تنی مراحل تامین مالی به شرح جدول فوق می باشد. ضمناً سیاست‌های تأمین مالی به گونه‌ای تعیین گردیده است که در امور جاری شرکت خللی وارد نگردد و در صورت نیاز به منابع مالی از محل سرمایه در گردش عملیات جاری تأمین مالی خواهد شد.



۴-۱-۲- طرح‌هایی که از بابت آن‌ها افزایش سرمایه صورت گرفته

بخشی از پروژه ۴۲۰ تنی از محل افزایش سرمایه تامین مالی گردیده است. گزیده اطلاعات پروژه مذکور به شرح جدول ذیل است:

نام طرح های عمده در دست اجرا	پروژه ۴۲۰ تنی
برآورد سرمایه گذاری مورد نیاز - میلیون ریال	۵۰,۲۶۷,۶۲۳
مخارج ریالی برآوردی - میلیون ریال	۲۷,۱۳۵,۳۲۱
مخارج ارزی برآوردی - یورویی	۵۳,۵۲۳,۲۶۳
مخارج انجام شده تا تاریخ گزارش - میلیون ریال	۳۸,۲۱۹,۲۵۴
درصد پیشرفت فیزیکی کار	%۸۰
برآورد مخارج باقیمانده تا تکمیل طرح - میلیون ریال	۱۲,۰۴۸,۳۶۹
تاریخ شروع	۱۴۰۱/۰۱/۰۱
برآورد تاریخ بهره برداری	۱۴۰۵/۰۱/۰۱
برآورد اثرات سودآوری هر سهم (ریال)	*
تشریح خروجی مورد انتظار طرح	افزایش ظرفیت تولید

* با توجه به اینکه زمان شروع پروژه در سال ۱۴۰۵ می باشد، فاقد اثر سود و زیانی در سال جاری است.

۴-۱-۳- سایر اهداف

- تلاش جهت دستیابی کامل به بودجه مصوب
- برنامه ریزی و مطالعه برای تنوع بخشی محصولات و تولید محصولات جانبی
- سرمایه گذاری بهینه منابع در صنایع سودآور در جهت تکمیل زنجیره ارزش
- حضور موثر و افزایش سهم شرکت در بازارهای خارجی
- اجرای طرح‌های بهینه سازی مصارف انرژی
- اجرا و تکمیل طرح‌های توسعه و افزایش ظرفیت تولید با صرف کمترین هزینه
- کاهش ضایعات و در نتیجه افزایش راندمان تولید
- افزایش سطح کیفی محصولات و کاهش قیمت تمام شده محصولات
- تأمین مالی سرمایه گذاری در شرکت های زیر مجموعه از طریق افزایش سرمایه شرکت اصلی

برنامه توسعه محصولات جدید و کشف بازارهای جدید

با افتتاح و راه اندازی فاز توسعه‌ای و جدید در ابتدای سال ۱۴۰۵، روزانه ۴۲۰ تن به ظرفیت اسمی تولید اضافه میشود و دامنه گسترده‌تری از محصولات با طیف رنگی مورد نیاز بازار به مشتریان داخلی و خارجی ارائه خواهد شد.

برنامه‌ریزی جریان‌های نقدی پروژه ۴۲۰ تنی به گونه‌ای صورت پذیرفته که بخش عمده‌ای از پرداخت‌های ارزی، حدود ۴۹ میلیون یورو تا تاریخ گزارش انجام گردید. منابع لازم برای مخارج طرح در سال گذشته از محل منابع داخلی و افزایش سرمایه تامین مالی شده است. انتشار اوراق مرابحه برای اولین بار در گروه رازی در بازار سرمایه منتشر شده و بخش دیگری از منابع طرح از محل افزایش سرمایه با روش سلب حق تقدم در دو مرحله سنوات ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ که یکی از روش‌های نوین در بازار سرمایه ایران محسوب می‌شود تامین مالی شده است. بخش دیگری از منابع طرح از محل انتشار اوراق مرابحه در سال ۱۴۰۴ تامین مالی خواهد گردید.

با پیش‌بینی افزایش رقابت در بازار ظروف بسته بندی شیشه ای، از سال‌ها قبل، هیات مدیره گروه شیشه دارویی رازی در حال فراهم آوردن مقدمات افزایش ظرفیت تولید بوده اند و تمام اقداماتی که طی سال‌های قبل انجام شده، در راستای پیاده‌سازی استراتژی نفوذ و حفظ سهم از بازار انجام شده است. مقدماتی مانند تجدید ارزیابی دارایی‌ها و افزایش سرمایه از محل آن در کنار ساختار بندی مجدد سازمانی و افزایش چابکی عملیات از جمله اقدامات راهبردی هیات مدیره برای رسیدن به اهداف متعالی و مأموریت سازمانی بوده است.

بخش پنجم:

رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات آن‌ها بر نتایج گزارش شده

- در رعایت بند ۸ استاندارد حسابداری شماره ۱۳ با عنوان "حسابداری مخارج تامین مالی" سازمان حسابرسی که در آن، آن بخش از مخارج تامین مالی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل یک دارایی واجد شرایط است. در زمره بهای تمام شده آن دارایی محسوب شده، از تاریخ انتشار اوراق مرابحه مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۲۲ تا کنون مبلغ مخارج تامین مالی قابل احتساب در بهای تمام شده دارایی از محل این اوراق ۴,۱۲۸,۶۴۵ میلیون ریال است.
- ماشین‌آلات و تجهیزات، ساختمان و زمین بر مبنای مبلغ تجدید ارزیابی در حساب‌ها انعکاس یافته است. تجدید ارزیابی و تعیین عمر باقی مانده دارایی‌ها در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۲۸ با استفاده از ارزیابان مستقل، صورت پذیرفته است. تناوب تجدید ارزیابی به تغییرات ارزش منصفانه دارایی‌های تجدید ارزیابی شده بستگی دارد. چنانچه ارزش منصفانه دارایی‌های تجدید ارزیابی شده، تفاوت بالاهمیتی با مبلغ دفتری آن داشته باشد تجدید ارزیابی بعدی ضرورت دارد. به موجب ماده ۱۴ قانون "حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی در تامین نیازهای کشور" مصوب سال ۱۳۹۸، شرکت اصلی از محل مازاد تجدید ارزیابی اقدام به افزایش سرمایه کرد. مبلغ مازاد تجدید ارزیابی طبق گزارش کارشناسان رسمی و طرح توجیهی حسابرسی شده افزایش سرمایه از این محل مبلغ ۱۷,۲۸۹,۶۹۰ میلیون ریال بوده است که در راستای رعایت استانداردهای حسابداری و پرسش و پاسخ فنی شماره ۱۱۷ سازمان حسابرسی مبلغ ۱۵,۶۸۰,۰۰۰ میلیون ریال در مجمع فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۲ و مجوز شماره ۷۳-۰۷۳-۷۴۱۷۸۶/۰۰۹-۰۷۳ مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۳ سازمان بورس اوراق بهادار جهت افزایش سرمایه مورد موافقت واقع گردید.

بخش ششم:

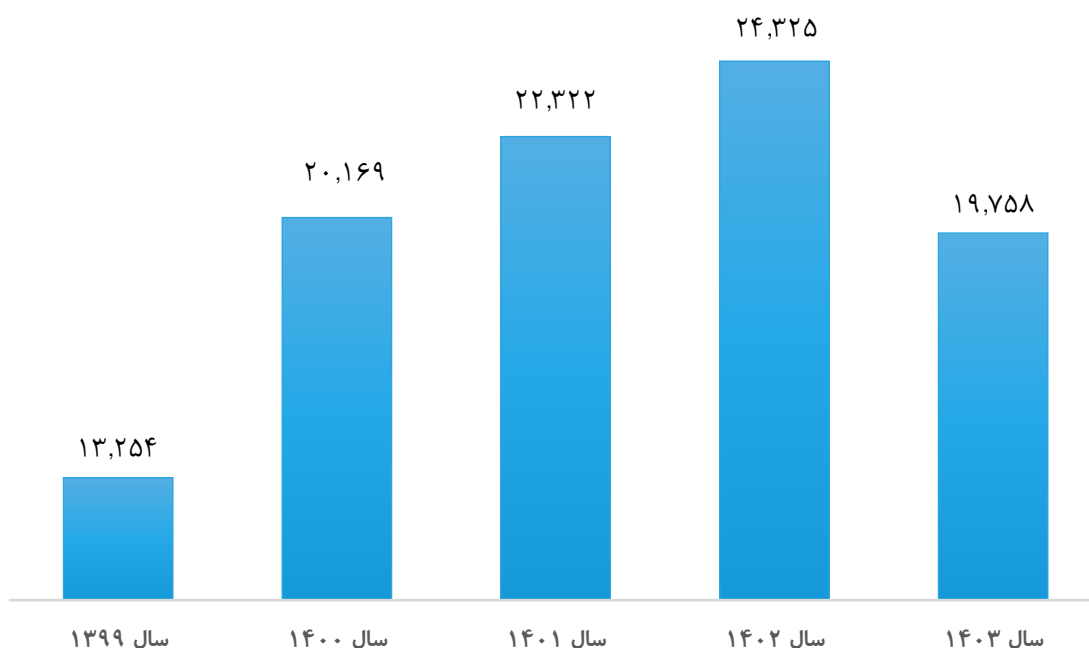
سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته

۶-۱ - گزارش وضعیت مصرف انرژی در شرکت

انرژی	واحد	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
گاز	متر مکعب	۱۴,۷۶۳,۴۹۱	۱۴,۵۱۷,۳۵۰
برق	مگاوات ساعت	۴۲,۹۳۲	۴۵,۳۸۰

۶-۲ - گزارش عملکرد زیست محیطی شرکت

گروه کارخانجات رازی که بالندگی خود را وام‌دار منابع غنی و طبیعت بخشنده ایران میداند. این مسئولیت ثقیل را همواره بر خود می‌داند که پاسخ موهبت‌های دریافتی از محیطی زیست را با جمع‌آوری پسماندها و ضایعات شیشه از سطح جامعه بدهد. همین مهم، انگیزه‌ی تشکیل شرکتی تخصصی در زمینه بازیافت و برگرداندن خرده‌شیشه‌ها به زنجیره ارزش را شکل داد که در نهایت به تاسیس شرکت "آرا شیشه زرین" در سال ۱۳۹۷ منجر شد. این شرکت از بدو تاسیس حجم زیادی از شیشه خرده و ضایعات شیشه را از محیط جمع‌آوری کرده و به زنجیره ارزش بازگردانده است. نمودار زیر روند خلق ارزش این عضو گروه کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی را نشان می‌دهد.





اقدامات صورت گرفته در حوزه مدیریت و کنترل پسماندها مربوط به برنامه ریزی و اجرای پروژه انتقال واحد شیشه شویی در مکانی دیگر با تکنولوژی مدرن و بدون پساب و تعطیلی واحد قدیمی فعلی واحد فرآوری شیشه خرده می باشد. اما در خصوص انرژی و حامل های سوخت، از جمله مهم ترین تمهیدات و اقداماتی که شرکت در سال گذشته و سال های قبل از آن انجام داده، می توان به بهره وری انرژی و جلوگیری از مصرف بی رویه حامل های انرژی از طریق بهینه سازی سیستم ها و فرآیندها، ممیزی و تحلیل مصارف انرژی اشاره داشت. همچنین با توجه به جاری بودن ضوابط و مقررات سازمان محیط زیست در محیط های صنعتی و الزامات تعریف شده از طرف آن سازمان گزارشات مربوطه بر اساس دوره های زمانی تعیین شده به سازمان ارسال می گردد و خوشبختانه در دوره گزارشگری جاری هیچگونه مغایرت قابل توجهی وجود نداشته است.

۳-۶ - گزارش اقدامات صورت گرفته در زمینه مسئولیت های اجتماعی شرکت

مسئولیت های اجتماعی، مجموعه وظایف و تعهداتی است که شرکت بایستی در جهت حفظ، مراقبت و کمک به جامعه ای که در آن فعالیت می کند، انجام دهد. مسئولیت اجتماعی شرکت ها در پیوند با مسئولیت شرکت در برابر جامعه، انسان ها، و محیطی است که شرکت در آن فعالیت می کند و این مسئولیت از جستارهای اقتصادی و مالی فراتر می رود. در مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۹ مبلغ ۲۰ میلیارد ریال جهت هزینه مسئولیت های اجتماعی مورد تصویب قرار گرفت. اقدامات انجام گرفته در این زمینه به شرح زیر می باشد:

شرح	مبلغ هزینه شده
کمک هزینه درمان	۱,۷۴۸
کمک هزینه ازدواج	۳,۹۸۳

میلیون ریال

۴-۶ - گزارش عملکرد شرکت در رابطه با سطح رفاهی، بهداشتی و آموزش کارکنان

علاوه بر سرمایه گذاری شرکت در آموزش حرفه ای کارکنان در دوره جاری و همچنین توجه به تعادل بین کار و زندگی شخصی، جوان گرایی و اشتغال آفرینی، گروه کارخانجات رازی مجموعه اقدامات دیگری را برای ارتقای رفاه کارکنان در دوره جاری صورت داده که به شرح زیر هستند:

- اجرای طرح گریدینگ مشاغل در شرکت
- اعطای بن خرید از فروشگاه های زنجیره ای
- انجام آزمایش های دوره ای پرسنل
- افزایش سقف اعطای وام
- اعطای تسهیلات از محل اعتباری شرکت در بانک ها
- افزایش نقدی مزایای رفاهی
- بالا بردن کیفیت تغذیه و غذای مصرفی کارکنان در شرکت
- برنامه ریزی آموزش کارکنان و تصویب بودجه آموزشی پرسنل شرکت و اجرای مطلوب این برنامه آموزشی
- فراهم نمودن شرایط مناسب برای ورزش های گروهی کارکنان از جمله ورزش شنا، فوتبال و آمادگی جسمانی
- بازسازی سوئیت های اداری کارخانه و همچنین سرویس های بهداشتی، حمام و ایجاد رختکن مناسب در کارخانه

بخش هفتم:

مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۷-۱- منابع مالی

منابع مالی به صورت کلی به طبقات زیر قابل تقسیم هستند:

الف : منابع مالی حاصل از فعالیتهای عملیاتی

ب : منابع مالی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

ج : منابع مالی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی

منابع شرکت (به میلیون ریال) طی دوره گزارش و دوره مشابه سال قبل به شرح جدول ذیل است:

منابع	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
نقد حاصل از عملیات	۵,۵۵۱,۰۳۸	۴,۲۴۷,۳۱۴
دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت	۱۵,۶۱۸	۱۷,۷۹۲
دریافت نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۴۴,۸۸۸	۱,۲۹۴,۲۰۵
دریافت‌های نقدی حاصل از سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۳۰,۲۰۴	۱۶,۸۳۸
دریافت حاصل از تسهیلات	۹,۴۳۳,۵۵۰	۹,۹۹۲,۰۳۹
دریافت حاصل از انتشار اوراق	-	-
دریافت حاصل از افزایش سرمایه	۶,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰
جمع منابع طی دوره	۲۱,۰۷۵,۲۹۸	۲۳,۵۶۸,۱۸۸

۷-۲- منابع غیر مالی

- ظرفیت اعتباری مناسب
- وجود سابقه در تولید، راه اندازی و بهره برداری طرح
- سهم بازار
- دانش فنی و تجربی
- شناسایی و ارتباط موثر با تأمین کنندگان مواد اولیه، کمکی و بسته بندی داخلی و همچنین ماشین آلات و تجهیزات تأمین کنندگان
- قطعات و ماشین آلات خارجی
- سرمایه گذاری مستمر در صنایع پایین دستی



۷-۳ - مصارف

مصارف شرکت (به میلیون ریال) طی دوره گزارش و دوره مشابه سال قبل به شرح جدول ذیل است:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	مصارف
۱۲,۷۱۹,۳۳۲	۹,۹۲۷,۸۸۶	پرداخت بابت تامین تجهیزات و دارایی
۱,۳۲۱,۱۵۶	۵۲,۰۴۳	پرداخت بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
-	۱۵۴,۷۳۸	پرداخت های نقدی بابت تامین مالی شرکت فرعی
۸,۵۰۱,۱۲۷	۸,۹۵۱,۵۱۹	بازپرداخت اصل و فرع تسهیلات
۱,۰۴۸,۸۹۰	۱,۲۹۶,۹۰۸	توزیع سود نقدی سهام
۲۳,۵۹۰,۵۰۵	۲۰,۳۸۳,۰۷۴	جمع مصارف طی دوره

بخش هشتم:

ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

۸-۱ - معرفی برخی از مهمترین ریسک‌های محیط عملیاتی شرکت

۸-۱-۱ - ریسک نوسانات نرخ

ریسک نوسانات نرخ ارز از دو جنبه قابل بررسی است. از جنبه عملیات جاری شرکت با توجه به اینکه بخشی از قطعات یدکی از خارج از کشور تامین می گردد. این نوسانات تاثیر با اهمیتی بر سودآوری خواهد داشت. خوشبختانه مواد اولیه مصرفی در داخل کشور تامین می گردد که نوسانات نرخ ارز به صورت غیر مستقیم اثرگذار خواهد بود. از جنبه انجام طرح های توسعه با توجه به اینکه بخش عمده ماشین آلات از کشورهای اروپایی خریداری می گردد نوسانات نرخ ارز اثرات زیادی بر جریانات نقد شرکت خواهد داشت.

۸-۱-۲ - ریسک مواد اولیه

با توجه به درصد سهم‌بری عمده شیشه خرده در تولید بطری و با توجه به تأثیرپذیری میزان و قیمت عرضه این ماده اولیه از فرهنگ‌سازی تفکیک شیشه‌های مصرف شده و ضایعاتی توسط مصرف کننده نهایی، می‌توان گفت این صنعت ممکن است با کاهش عرضه شیشه خرده و استفاده از مواد اولیه جایگزین با نرخ بالاتر و درصد پرت بیشتر مواجه گردد. لذا همواره تأثیرات عرضه این ماده اولیه می‌تواند حاشیه سود تولیدات گروه شیشه دارویی رازی را تحت تأثیر قرار دهد.

۸-۱-۳ - ریسک نقدینگی

در شرایط تورمی ایران، تامین کنندگان مواد اولیه و قطعات یدکی، گرایش به معاملات نقدی به جای معاملات اعتباری پیدا می‌کنند. این تغییر وضعیت شرکت‌ها را با ریسک نقدینگی بالاتری روبه‌رو خواهد کرد.

۸-۱-۴ - ریسک نرخ بهره

عبور نرخ تامین مالی از مرز ۳۰ درصد باعث شده تا شرکت‌ها در تأمین مالی دچار مشکلات عدیده‌ای شوند. یکی از مهم‌ترین پیامدهای این نوسانات افزایش هزینه‌های مالی کسب و کارها خواهد بود. برخی از پیامدهای افزایش ناگهانی نرخ ارز برای شرکت‌ها به صورت کلی به شرح زیر هستند:



- **مرگ خاموش نقدینگی:** شرکت‌ها که با کمبود نقدینگی مواجه هستند، در تامین سرمایه مورد نیاز خود برای فعالیت‌های جاری و پروژه‌های توسعه‌ای با دشواری‌های فراوانی روبرو خواهند شد. این امر می‌تواند به رکود و توقف فعالیت برخی از آن‌ها منجر شود.
- **رشد بدهی‌ها:** افزایش نرخ بهره، بازپرداخت وام‌ها را برای شرکت‌ها دشوارتر می‌کند و آن‌ها را به دام بدهی‌های سنگین می‌اندازد. این امر می‌تواند به ورشکستگی و نابودی برخی از کسب و کارها منجر شود.
- **فریز سرمایه‌گذاری‌ها:** در شرایطی که هزینه‌های مالی به طور چشمگیری افزایش یافته، تمایل به سرمایه‌گذاری در بخش‌های مختلف اقتصادی کاهش می‌یابد، این امر می‌تواند به رکود و کند شدن رشد اقتصادی کشور منجر شود.

۸-۱-۵ - ریسک مربوط به عوامل بین‌الملل و یا سیاست‌های دولت

فعالیت در سایه تحریم‌های بین‌المللی و محدودیت‌های بانکی باعث می‌گردد در صورت عدم مدیریت صحیح مالی و استراتژی‌های کلان، راه‌اندازی هرگونه طرح‌های توسعه‌ای را با چالش جدی مواجه کند.

۸-۱-۶ - ریسک عدم تأمین مداوم برق و گاز

کوره‌های ذوب شیشه از زمان راه‌اندازی، به صورت مداوم و بدون وقفه میبایست مشغول به کار بوده و نیاز متناوب به تأمین برق و گاز دارند. عدم تأمین به موقع حامل‌های انرژی و قطعی برق و گاز حتی برای مدت کوتاه موجب وارد آمدن زیان‌های هنگفت به تجهیزات و همچنین کاهش میزان تولید شرکت گردیده و شرکت را با چالش جدی مواجه می‌کند.

۸-۱-۷ - ریسک تجاری

ورود رقبای جدید به بازار و همچنین بهره‌برداری از طرح توسعه شرکت‌های تولیدی شیشه دارویی و غذایی در سال جاری و سال‌های آتی موجب افزایش میزان تولید محصولات جهت مصرف در بازار داخلی و خارجی گردیده که این امر منتهی به محدودیت تأمین مواد اولیه جهت تولید محصولات می‌شود.

۸-۲ - راهبردهای مقابله‌ای برای تبدیل چالش‌ها به فرصت و نحوه مدیریت ریسک‌ها

تلاش مدیریت گروه کارخانجات رازی همواره تبدیل تهدیدها و ریسک‌های تجاری به فرصت بهبود در چارچوب‌های شناخته شده استراتژیک بوده است. در همین زمینه با پایش مداوم بازار و حرکت متغیرهای اثرگذار، اقدامات مناسب و مقتضی پیش‌بینی و کارسازی شده است. برخی از مهم‌ترین این راهبردها عبارت هستند از :

- تامین مالی پروژه طرح ایجاد ۴۲۰ تنی به صورت ریالی جهت جلوگیری از نوسانات نرخ ارز
- تسریع در پرداخت‌های ارزی در جهت جلوگیری از تورم‌های فعلی در دنیا و جلوگیری از نوسانات ارزی
- راه‌اندازی کارخانه بازیافت شیشه‌خرده به منظور کاهش ریسک تامین یکی از مهم‌ترین عناصر مواد اولیه
- افزایش حد اعتباری سرمایه در گردش از طریق ایجاد روابط بلندمدت
- تاکید بر زنجیره ارزش به جای تاکید بر محصول نهایی
- توجه و پایش مداوم تامین‌کنندگان مواد اولیه از حیث تامین به موقع، میزان تاخیر در ارسال و نوسانات قیمتی

بخش نهم:

اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

گروه کارخانجات شیشه دارویی رازی به منظور حصول اطمینان از تامین به موقع قالب محصول و خرده شیشه، که هر دو از مواد اولیه با اهمیت در فرآیند تولید هستند، کنترل روی دو شرکت فرعی به نام های بهین پویان صنعت و آرا شیشه به دست آورده و به منظور انعکاس بهتر نتایج عملیات آنها و نتیجه هم افزایی ادغام، صورت های مالی تلفیقی تهیه می کند. به غیر از مواردی که در یادداشت مربوط به معاملات با اشخاص وابسته در صورت های مالی افشا شده، مورد تاثیر گذار دیگری در این زمینه وجود ندارد. جدول ذیل خلاصه معاملات و مانده حساب با اشخاص وابسته و شرکت های فرعی را نشان می دهد. همچنین در رعایت افشای معاملات بند ۸ ماده ۱ دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی، شرکت هیچ وابستگی به مشتری یا تامین کننده ای که وزن بیش از ۳۰ درصدی در سبد خرید و یا فروش شرکت داشته باشد، ندارد و به این ترتیب شرکت با تنوع بخشی به زنجیره تأمین و به کارگیری استراتژی های گسترش بازار خود توانسته چنین ریسک های تجاری را کنترل کند.

نام شرکت	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات و دارایی	فروش ضایعات	وجوه پرداختی بابت تامین مالی	مانده طلب	مانده بدهی
بهین پویان صنعت (سهامی خاص)	هیات مدیره مشترک	✓	۶۳۲,۹۹۰	۸,۹۲۸	۱۵۴,۷۳۸	۹۱۱,۷۴۷	-
آرا شیشه زرین (سهامی خاص)	هیات مدیره مشترک	✓	۹۷۱,۵۳۳	۲,۰۵۸	-	-	۵۱.۵۰۵
زابسان ارومیه (سهامی خاص)	هیات مدیره مشترک	✓	۵۱۰,۵۸۰	-	-	-	۱۳۰.۵۹۳
مفید شیشه (سهامی خاص)	هیات مدیره مشترک	✓	۸۵,۳۲۰	-	-	-	-

بخش دهم:

نتایج عملیات و چشم اندازها

۱۰-۱ - نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

۱۰-۱-۱ - خلاصه عملکرد شرکت اصلی برای عملکرد منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

(میلیون ریال)

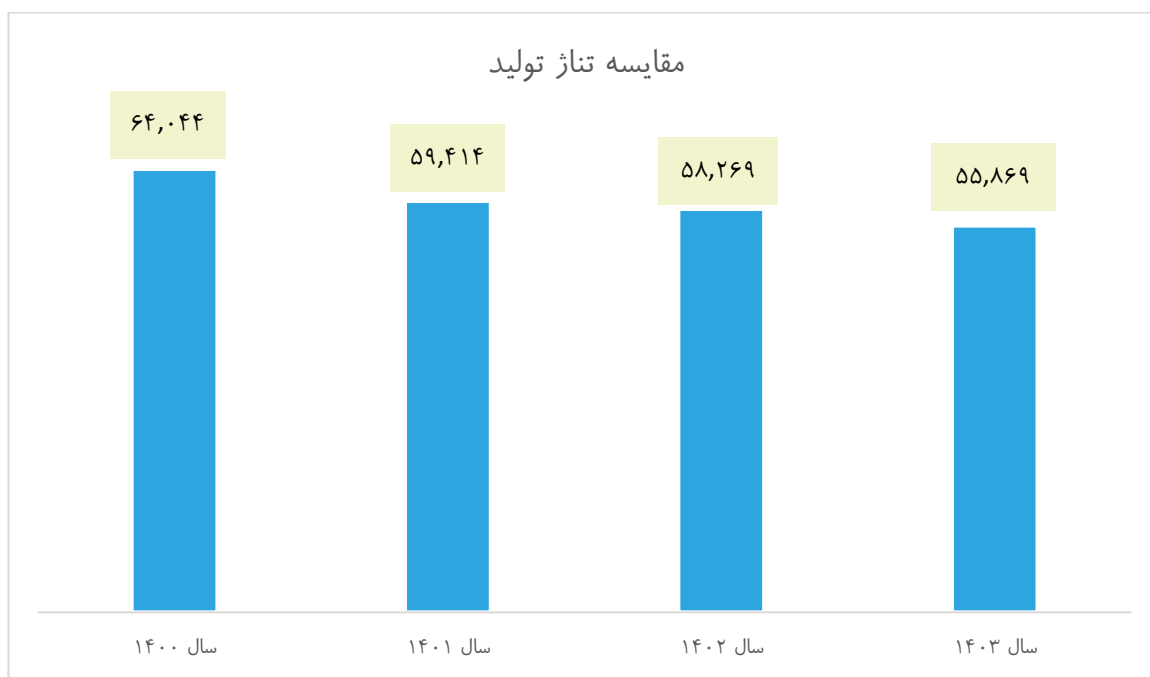
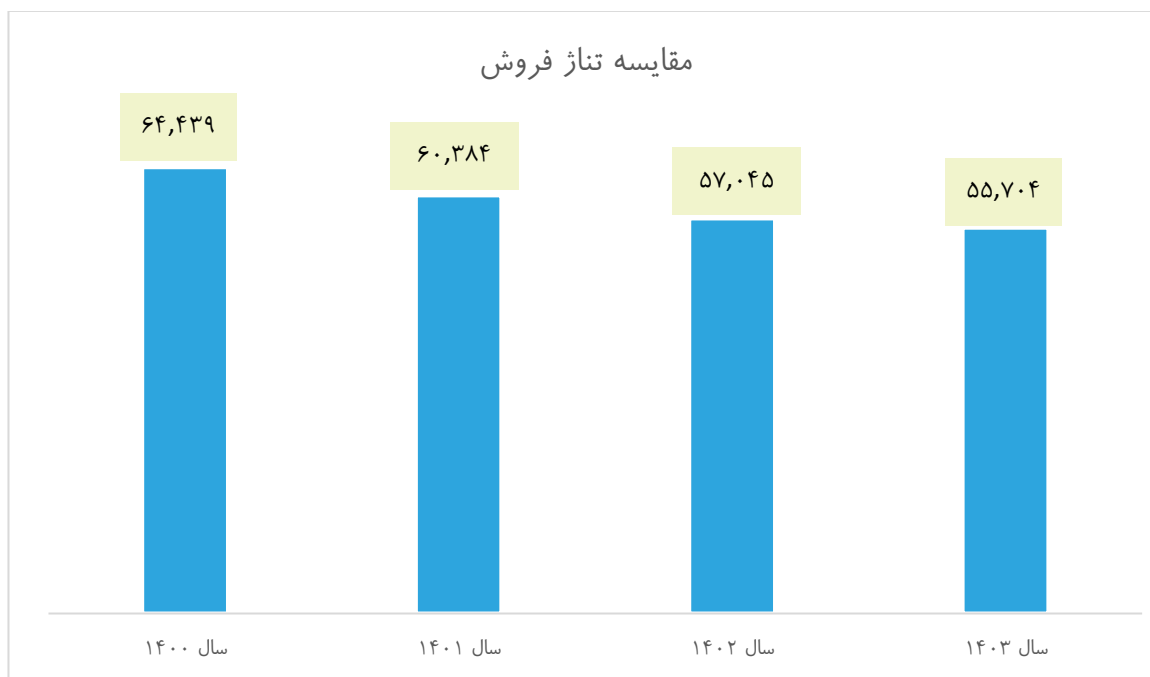
شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	۱۴,۹۲۴,۹۵۵	۱۳,۱۲۶,۳۷۵
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	(۸,۳۱۷,۷۰۵)	(۶,۶۴۹,۷۷۶)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	(۱,۱۱۰,۲۲۵)	(۶۰۹,۸۱۲)
سود عملیاتی	۵,۴۹۷,۰۲۵	۵,۸۶۶,۷۸۷
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۷۵,۳۸۱	۳۵۰,۳۸۳
هزینه های مالی	(۵,۹۱۴)	(۲۳,۷۹۸)
سود قبل از کسر مالیات	۶,۰۶۶,۴۹۲	۶,۱۹۳,۳۷۲
مالیات	-	(۲۰۰,۰۰۰)
سود خالص	۶,۰۶۶,۴۹۲	۵,۹۹۳,۳۷۲
سود پایه هر سهم - ریال	۱۶۳	۱۷۵

۱۰-۱-۲ - خلاصه بودجه شرکت اصلی برای عملکرد منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۳۰

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴
درآمدهای عملیاتی	۱۴,۹۲۴,۹۵۵	۱۸,۴۹۰,۶۳۶
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	(۸,۳۱۷,۷۰۵)	(۱۰,۹۶۶,۱۹۷)
هزینه های عملیاتی	(۱,۱۱۰,۲۲۵)	(۱,۰۴۲,۵۲۴)
سود عملیاتی	۵,۴۹۷,۰۲۵	۶,۴۸۱,۹۱۳
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۷۵,۳۸۱	۳۰۰,۰۰۰
هزینه های مالی	(۵,۹۱۴)	(۷,۰۹۷)
سود قبل از کسر مالیات	۶,۰۶۶,۴۹۲	۶,۷۷۴,۸۱۶
مالیات	-	(۳۲۹,۷۴۲)
سود خالص	۶,۰۶۶,۴۹۲	۶,۴۴۵,۰۷۴



۳-۱-۱۰- روند تولید و فروش





۴-۱-۱۰- خلاصه عملکرد گروه

(میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	۱۵,۱۹۹,۱۷۳	۱۳,۵۳۳,۵۴۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۸,۵۰۶,۳۲۰)	(۶,۹۱۲,۰۰۳)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	(۱,۲۵۱,۷۱۷)	(۷۴۴,۸۴۶)
سود عملیاتی	۵,۴۴۱,۱۳۶	۵,۸۷۶,۶۹۶
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۵۷۳,۱۱۲	۱۸۷,۰۲۹
هزینه‌های مالی	(۱۹,۳۶۳)	(۲۹,۱۷۰)
سود قبل از کسر مالیات	۵,۹۹۴,۸۸۵	۶,۰۳۴,۵۵۵
مالیات	(۲۲,۵۸۵)	(۲۶۹,۷۵۶)
سود خالص	۵,۹۷۲,۳۰۰	۵,۷۶۴,۷۹۹
سهم اقلیت	۳	۵
سود خالص پس از کسر سهم اقلیت	۵,۹۷۲,۲۹۷	۵,۷۶۴,۷۹۴
سود پایه هر سهم - ریال	۱۶۱	۱۶۹

بخش یازدهم:

جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع

(میلیون ریال)

مانده	پرداخت به اشخاص حقوقی		پرداخت به اشخاص حقیقی		مصوب	شرح
	غیر سهامی	سهام	غیر سهامی	سهام		
۳,۶۹۶	۲۱۶,۲۵۸	۸۰,۸۱۹	۳۲۸,۶۶۰	۶۷۰,۵۶۷	۱,۳۰۰,۰۰۰	سود تقسیمی مجمع ۱۴۰۳
۵,۸۷۲	۳۰۸	۱۰۴,۳۰۱	۴۱,۰۳۲	۹۰۳,۴۸۷	۱,۰۵۵,۰۰۰	سود تقسیمی مجمع ۱۴۰۲
۴,۷۲۰	۵,۳۰۹	۴۸,۶۰۶	۳۶۵,۹۰۱	۱,۱۳۹,۴۶۴	۱,۵۶۴,۰۰۰	سودهای تقسیمی از ۱۳۹۹
۲,۵۸۳	-	-	-	۱۰,۹۰۴	-	سودهای سنواتی
۱۶,۸۷۱	جمع					

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه رازی همواره پرداخت سود سهامداران به عنوان یکی از مهم ترین ذینفعان را در اولویت قرار داده است. یکی از اولین شرکت هایی که به محض راه اندازی سامانه شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سجام) مسیر پرداخت را به سمت این سامانه تغییر داد.

مانده پرداخت نشده که نسبت به مبلغ کل سود های تقسیمی بسیار کم اهمیت می باشد مربوط به سهامدارانی بوده که یا ثبت نام در سامانه سجام نداشته اند و یا شماره حساب های آن ها دارای نقص بوده که به محض دریافت شماره حساب یا ثبت نام در سجام پرداخت خواهد شد.

بخش دوازدهم:

سیاست شرکت در مورد تقسیم سود

۱۲-۱ سنوات گذشته

سال مالی	تعداد سهام (میلیون عدد)	سود خالص (میلیون ریال)	سود تقسیمی (میلیون ریال)	سود هر سهم (ریال)	سود نقدی هر سهم (ریال)	تقسیم سود (درصد)
۱۳۹۸	۱,۲۰۰	۸۷۶,۹۴۲	۲۴۰,۰۰۰	۷۳۱	۲۰۰	۲۷٪
۱۳۹۹	۱,۲۰۰	۲,۱۶۳,۸۰۲	۴۸۰,۰۰۰	۱,۸۰۳	۴۰۰	۲۲٪
۱۴۰۰	۱۶,۸۸۰	۳,۰۸۴,۷۴۲	۸۴۴,۰۰۰	۱۸۳	۵۰	۲۷٪
۱۴۰۱	۲۱,۱۰۰	۴,۷۳۴,۴۴۹	۱,۰۵۵,۰۰۰	۲۲۴	۵۰	۲۲٪
۱۴۰۲	۳۲,۵۰۰	۵,۹۹۳,۳۷۲	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۸۴	۴۰	۲۲٪

۱۲-۲ پیشنهاد هیات مدیره

سود انباشته ۱۴۰۳	سود سهام پیشنهادی ۱۴۰۳	مبلغ سود خالص سال ۱۴۰۳	سود سهام مجمع ۱۴۰۲	پیشنهاد درصد تقسیم سود سال جاری
۶,۱۱۰,۲۷۰	۸۵۵,۰۰۰	۶,۰۶۶,۴۹۲	۱,۳۰۰,۰۰۰	۲۰ درصد

بخش یازدهم:

شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی

نحوه محاسبه						شرح
نسبت جاری	نسبت جاری تقسیم بر بدهی جاری	۲.۳۳	۲.۵۵	۱.۳۷	۱.۶۸	۱.۵۶
نسبت آنی	دارایی های آنی تقسیم بر بدهی جاری	۱.۰۴	۱.۳۴	۰.۶۱	۰.۶۹	۰.۷۹
دارایی جاری	دارایی های جاری تقسیم بر کل دارایی ها	۰.۶۸	۰.۱۹	۰.۱۷	۰.۱۷	۰.۱۸

نسبت های فعالیت	دوره وصول مطالبات	متوسط حساب های دریافتنی تقسیم بر فروش ضربدر دوره مالی	۴	۵	۹	۲۷	۴۰
	دوره گردش محصول	متوسط موجودی کالا تقسیم بر بهای تمام شده ضربدر دوره مالی	۱۲۸	۱۱۴	۱۰۰	۱۱۹	۱۳۱
	دوره گردش عملیات	دوره وصول مطالبات + دوره گردش موجودی	۱۳۲	۱۱۹	۱۰۹	۱۴۷	۱۷۱

نسبت سود ناخالص	نسبت سود ناخالص	فروش / سود ناخالص	۰.۵۳	۰.۵۲	۰.۴۹	۰.۴۹	۰.۴۴
-----------------	-----------------	-------------------	------	------	------	------	------

ساختار سرمایه	نسبت حقوق صاحبان سهام	حقوق صاحبان سهام تقسیم بر کل دارایی ها	۰.۶۹	۰.۸۶	۰.۶۷	۰.۷۰	۰.۷۰
	نسبت کل بدهی	کل بدهی ها تقسیم بر کل دارایی ها	۰.۳۱	۰.۱۴	۰.۳۳	۰.۳۰	۰.۳۰



۱۳-۱ تجزیه و تحلیل شاخص‌های عملکردی

نسبت جاری	نسبت جاری شرکت در مقایسه با سال قبل افزایش داشته است. این نسبت در چند سال گذشته همواره بالاتر از یک بوده است.	دوره وصول مطالبات	دوره وصول مطالبات شرکت در دوره جاری مساوی با ۴۰ روز می‌باشد که معیاری برای سنجش مدت زمان لازم برای وصول نقدی مطالبات حاصل از فروش می‌باشد. این امر برگرفته از سیاست‌های فروش و وصول مطالبات شرکت با توجه به شرایط فعلی بازار می‌باشد.
نسبت آنی (سریع)	توان شرکت برای پرداخت بدهی‌های جاری شرکت از محل دارایی‌های نقدی را نشان می‌دهد. این نسبت نیز به تبع نسبت جاری صعودی است.	دوره گردش محصول	معیاری برای سنجش مدت زمان لازم برای فروش محصول تولید شده می‌باشد. این دوره برای گردش موجودی محصول شرکت از زمان تولید محصول تا زمان فروش آن می‌باشد.
نسبت دارایی جاری	نتایج نشان می‌دهد که در سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ سهم دارایی‌های جاری ۱۸ درصد از مجموع دارایی‌های شرکت می‌باشد.	دوره گردش عملیات	برابر با دوره گردش محصول به اضافه دوره وصول مطالبات می‌باشد. در سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ دوره گردش محصول ۱۷۱ روز است.
		نسبت سود ناخالص	نسبت سود ناخالص در سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ برای شرکت ۴۴٪ می‌باشد که این امر مبین این مطلب است که شرکت به ازای هر ۱,۰۰۰ ریال فروش، ۴۴۰ ریال سود ایجاد می‌نماید.



نسبت کل بدهی

نسبت فوق میزان ریسک پذیری یک شرکت را نشان می‌دهد. چه بسا که اگر شرکتی سهم بیشتری از دارایی‌های آن از طریق بدهی نشأت بگیرد، ریسک اعتباری و همچنین ریسک ورشکستگی آن به طرز قابل توجهی افزایش خواهد یافت. نتایج نشان می‌دهد ۳۰ درصد از دارایی‌های شرکت از طریق بدهی‌ها تامین مالی شده‌اند. علت کاهش این نسبت در دوره جاری تامین مالی بخشی از طرح توسعه از طریق افزایش سرمایه نقدی می‌باشد.

نسبت حقوق صاحبان سهام

این نسبت مبین بخشی از دارایی‌های شرکت است که توسط حقوق صاحبان سهام ایجاد می‌گردد و مکمل نسبت کل بدهی در راستای تشکیل دارایی‌های شرکت می‌باشد. نتایج حاصل از جدول مقدار ۷۰٪ را برای نسبت حقوق صاحبان سهام را نشان می‌دهد.

۱۴- جمع بندی

گزارش‌گری شفاف و به موقع به سازمان بورس اوراق بهادار و اطلاع‌رسانی جامع، رعایت دقیق قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت و عدم وجود نکات منفی در گزارش بازرس قانونی شرکت در سال‌های اخیر همگی نمونه‌هایی از تلاش شرکت برای بهبود تعامل با کلیه ذینفعان از جمله سهامداران محترم می‌باشد.

در پایان ضمن تشکر از نظم، تمرکز بر هدف، انعطاف‌پذیری، تلاش مستمر کلیه مدیران اجرایی و کارکنان شرکت‌های گروه شیشه دارویی رازی، امیدواریم با بهبود مستمر رویه‌های کاری بتوانیم از توان تخصصی کارکنان خود بهره برده و با تداوم استراتژی‌های مناسب خود در سایه حمایت‌های سهامداران محترم شاهد پویایی بیشتر و ارتقاء جایگاه شرکت در فضای کسب و کار خود باشیم.

تغییرات سود هر سهم نسبت به تغییرات میانگین نرخ فروش و بهای مواد اولیه												
ردیف	نرخ مواد اولیه	نرخ فروش نرخ مواد اولیه	۲۵۸,۸۶۴	۲۷۱,۸۰۷	۲۸۴,۷۵۰	۲۹۷,۶۹۴	۳۱۰,۶۳۷	۳۲۳,۵۸۰	۳۳۶,۵۲۳	۳۴۹,۴۶۶	۳۶۲,۴۱۰	۳۷۵,۳۵۳
۱	بدون افزایش قیمت	۴۷,۸۴۶	۱۴۲	۱۵۹	۱۷۶	۱۹۳	۲۰۹	۲۲۶	۲۴۳	۲۶۰	۲۷۷	۲۹۴
۲	افزایش قیمت ۱۰٪	۵۲,۶۳۱	۱۳۶	۱۵۳	۱۶۹	۱۸۶	۲۰۳	۲۲۰	۲۳۷	۲۵۴	۲۷۱	۲۸۷
۳	افزایش قیمت ۲۰٪	۵۷,۴۱۵	۱۲۹	۱۴۶	۱۶۳	۱۸۰	۱۹۷	۲۱۴	۲۳۱	۲۴۷	۲۶۴	۲۸۱
۴	افزایش قیمت ۳۰٪	۶۲,۲۰۰	۱۲۳	۱۴۰	۱۵۷	۱۷۴	۱۹۱	۲۰۸	۲۲۴	۲۴۱	۲۵۸	۲۷۵
۵	افزایش قیمت ۴۰٪	۶۶,۹۸۴	۱۱۷	۱۳۴	۱۵۱	۱۶۸	۱۸۴	۲۰۱	۲۱۸	۲۳۵	۲۵۲	۲۶۹

توضیحات :

۱. ردیف‌ها مربوط به نرخ مواد اولیه در ۵ حالت و مقادیر ستون مربوط به تغییرات نرخ فروش محصولات در ۱۰ حالت می‌باشد.
۲. ردیف‌ها مربوط به نرخ مواد اولیه در ۵ حالت است که ردیف اول نرخ پایه و ردیف‌های ۲ تا ۵ نسبت به نرخ پایه به ترتیب از ۱۰ تا ۴۰ درصد افزایش داشته‌اند.
۳. ستون‌ها مربوط به نرخ فروش محصولات در ۱۰ حالت می‌باشد که ستون اول نرخ پایه و ستون‌های ۲ تا ۱۰ نسبت به نرخ پایه به ترتیب از ۵ تا ۴۵ درصد افزایش داشته است.