



شرکت شیشه و گاز (سهامی عام)
ناشر پذیرفته شده در بازار اول بورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳



پیوست صورتهای مالی

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳



فهرست مطالب

۳	مقدمه.....
۴	۱- ماهیت کسب و کار.....
۵	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۶	۱-۱-۱- مواد اولیه:
۶	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۷	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:
۷	۱-۳- جزئیات فروش :
۷	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:
۸	۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:
۹	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:
۹	۱-۵- وضعیت رقابت :
۱۰	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۱	۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۱۱	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۱۱	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۱۲	۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۱۵	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۱۵	۳-۱- منابع:
۱۵	۳-۲- مصارف :
۱۶	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:
۱۸	۳-۵- دعوای حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:
۱۹	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۹	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:
۲۰	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:



۴-۳- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی): ۲۰

۵- جمع بندی..... ۲۱



گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورتهای مالی است و باید همراه با صورتهای مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت چشم انداز واحد تجاری و سایر اطلاعاتی که در صورتهای مالی ارائه نشده اند را فراهم می کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می رود. 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.





۱- پایت کسب و کار شرکت

شرکت شیشه و گاز یکی از اولین و بزرگترین تولیدکنندگان انواع ظروف شیشه‌ای به منظور بسته‌بندی مواد غذایی و آشامیدنی، با بیش از نیم قرن سابقه در ایران و خاورمیانه می باشد. این شرکت در راستای تأمین منافع سهامداران و هیئت مدیره، خود را ملزم به ارتقاء کیفیت هر چه بیشتر و جلب رضایت مشتریان داخلی و خارجی و همچنین عمل به مسئولیتهای اجتماعی خود از طریق تمرکز محصولات و خدمات خود بر مباحث ارتقاء کیفیت و جلوگیری از آسیب به محیط زیست و احترام به خواسته های قانونی مربوطه می داند.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، تأسیس کارخانه به منظور تولید انواع بطری، بلور و سایر مصنوعات شیشه‌ای می باشد و مبادرت به هر نوع فعالیتی که بطور مستقیم و یا غیرمستقیم برای انجام مقاصد بالا لازم یا کافی باشد. به موجب پروانه بهره برداری شماره ۲۸۰۸۳/۳۱/۳۳۲ مورخ ۱۵ مهر ۱۳۴۱ که توسط وزارت صنایع و معادن صادر شده است، بهره‌برداری از کارخانه شرکت با ظرفیت ۷ میلیون عدد انواع بطری در تاریخ ۳۰ خرداد ۱۳۴۱ آغاز شده است.

براساس اولین پروانه صادره از سوی وزارت صنایع در تاریخ ۲۸ بهمن ۱۳۷۷ ظرفیت تولید ۶۱۰۰۰ تن انواع بطری، ۱۰۰۰۰ تن انواع بلور و ۱۰۲۰۰ تن گازکربنیک تعیین شده است. گفتنی است از تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۰۶ کلیه خطوط تولید مهرآباد متوقف گردید. لازم به ذکر است پروانه بهره‌برداری فاز اول پروژه شمس‌آباد با تولید ۴۰۰۰۰ تن بطر لایت و جار در سال از تاریخ ۱۳۹۲/۰۸/۰۱ به بهره‌برداری رسیده است. همچنین فاز ۲ با ظرفیت ۲۴۰ تن در روز در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۲۷ به مرحله بهره‌برداری رسیده است. همچنین پروانه بهره‌برداری شرکت به شماره ۳۲۰۴۳۹۹ مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۶ با موضوع تولید انواع بطر شیشه‌ای، دارویی و ظروف دهان گشاد با ظرفیت تولید ۱۰۰۰۰۰ تن سالیانه اصلاح گردید.

محصولات تولید شده این شرکت در بازارهای صادراتی و داخلی به فروش می‌رود و یکی از اصلی‌ترین مقاصد صادراتی شرکت کشور عراق است.

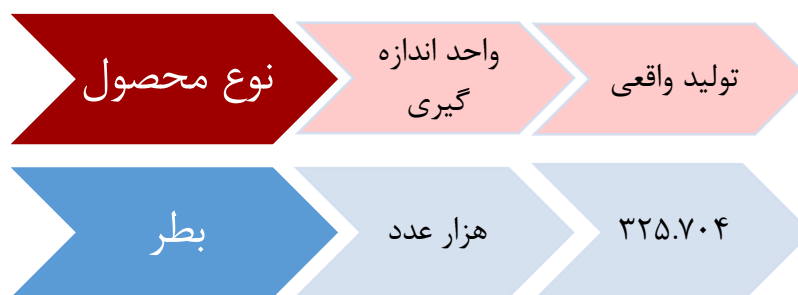


۱-۱- پایت شرکت و صنعت

صنعت شیشه، یکی از صنایع قدیمی در ایران است و تاریخچه آن به حداقل ۳۶۰۰ سال پیش بازمی‌گردد. این صنعت از مراحل مختلف شامل استخراج مواد اولیه (سیلیس، سدیم کربنات و آهک)، تصفیه و ذوب مواد، فرآیند فرم‌دهی و در نهایت تولید محصول تشکیل شده است. با توسعه تکنولوژی، صنعت شیشه بهینه‌ترین روش‌ها را برای بهبود کیفیت و کارایی محصولات خود ارائه می‌دهد. این صنعت در بحث فناوری، اقتصاد و سرمایه‌گذاری یکی از تأثیرگذارترین و حیاتی‌ترین صنایع است.

شرکت شیشه و گاز به عنوان یکی از قدیمی‌ترین تولیدکنندگان صنعتی محصولات شیشه‌ای به پشتوانه تجربیات و توانایی‌های پرسنل و مدیریت خود توانسته است با استفاده از دو فاز تولیدی، دو کوره ذوب شیشه به ظرفیت مجموع حدوداً ۳۲۵ تن در روز و شش خط تولید مجهز به پیشرفته‌ترین دستگاه‌های فرم‌دهی و کنترلی به یکی از برترین شرکتهای تولید محصولات شیشه تبدیل گردد. همچنین این شرکت با استفاده از ظرفیت مجزا بودن خطوط تولید فاز ۱ و ۲ توانسته تنوع رنگی را در محصولات ایجاد کرده و با تولید بطر سبز مشتری‌های جدیدی در بازارهای متنوع جذب نماید. در کنار این تنوع محصول، ارائه خدماتی همچون نصب لیبل‌های متنوع یا چاپ بر روی محصولات مطابق با درخواست مشتری قدم دیگری برای جلب رضایت مشتری و ارتقاء در میدان رقابت بوده است.

شرکت شیشه و گاز در بازارهای متنوع داخلی و خارجی از جمله عراق، ترکیه، ارمنستان و ... توانسته است با ارائه محصولات با کیفیت جایگاه ویژه‌ای برای خود ایجاد کند و در کنار عرضه گسترده با پیاده سازی نظام‌های کنترلی و نظارتی و همچنین مدل‌های نظرسنجی و ثبت شکایات مشتریان در مسیر بهبود مستمر قرار گرفته است.





۱-۱-۱- مواد اولیه

لیست مواد اولیه				
ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	نام تامین کننده
۱	سیلیس	تن	۳۶.۵۶۵	سیلیس البرز - خرم صنعت ماندگار - استخراج و فرآوری مواد اولیه شیشه
۲	آهک	تن	۷.۰۴۱	ایران پودر قم
۳	شیشه خرده	تن	۲۱.۴۱۶	ترکمن - خسروزاده ساری بیگلو - شفیعی
۴	کربنات سدیم	تن	۱۱.۴۷۸	کاوه سودا - کربنات سدیم کاوه
۵	فلدسپات	تن	۳.۰۶۰	بیگی
۶	دولومیت	تن	۴.۱۰۱	فیروزه سنگ - ده سرخ نهاوند - ممتاز دولومیت ملوسان
۷	پالت	عدد	۱۶۶.۰۷۹	کوثر - سفیر - مشعلی
۸	کلاhek و کارتن	عدد	۹۱۴.۴۶۱	آریاسلولز - کیسان کارتن - ادیب - جهان تجارت
۹	نایلون	تن	۲۷۹	البرز پلاست - شمس اسکو

۱-۱-۲- نحوه تأمین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت

اصلی ترین مواد اولیه تولید بطر شامل سیلیس، کربنات سدیم، شیشه خرده، آهک، فلدسپات و دولومیت می باشد. خرید مواد اولیه در شرکت شیشه و گاز عمدتاً خرید داخلی می باشد. تأمین مواد اولیه شرکت مطابق آیین نامه معاملات تصویب شده توسط هیئت مدیره شرکت صورت می پذیرد. در تمامی خریدهای صورت پذیرفته رعایت صرفه و صلاح شرکت در اولویت بوده و با اخذ استعلام از شرکت های معتبر، خرید به پایین ترین قیمت و بهترین کیفیت صورت می پذیرد. کلیه خریدهای مذکور در کمیسیون معاملات شرکت بررسی و در صورت تایید، پس از تصویب مدیرعامل اجرایی می گردد.



۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت

باتوجه به اینکه اطلاعات کافی درمورد میزان تولید و فروش شرکت های فعال در این صنعت در دسترس و قابل اتکا نمی باشد، به همین دلیل در بین شرکتهای فعال پذیرفته شده در بورس و اطلاعات منتشر شده در سامانه کدال مربوط به نمادهای کرازی، کمینا و کهمدا شرکت شیشه و گاز با مبلغ فروش ۹۰۰۷۰۰۰۳ میلیون ریال در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ بعد از شرکت شیشه همدان در مقام دوم قرار دارد.

۱-۳- جزئیات فروش

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل

نرخ فروش محصولات داخلی طبق نرخ انجمن صنفی شیشه و مصوبات کمیسیون فروش و باتوجه به شرایط بازار تعیین میگردد. آخرین قیمت مصوب برای هر عدد بطر با وزن بین ۱۹۰ سی سی تا ۷۵۰ سی سی بطور میانگین ۵۹.۵۸۸ ریال می باشد. باتوجه به نوع محصول شرکت، فروش در بورس کالا موضوعیت ندارد.

دوره مالی	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی (هزار عدد)	جزئیات فروش در داخل
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	بطر	۱۳۸.۷۵۴	
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	بطر	۱۷۹.۳۹۴	
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	بطر	۱۵۳.۵۱۸	



۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی

دوره مالی	نوع محصول	کل مقدار فروش صادراتی (هزار عدد)
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	بتر	۱۵۱.۷۱۲
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	بتر	۲۰۹.۰۸۲
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	بتر	۱۸۵.۱۶۹

همچنین قیمت صادراتی فروش محصولات بتر براساس توافق با مشتریان، تصویب در کمیسیون معاملات و هیئت مدیره، هر بتر به طور متوسط ۶ سنت بوده که با نرخ ارز در دسترس محاسبه شده است.

روش قیمت گذاری:

پس از محاسبه بهای تمام شده محصولات برحسب کیلوگرم شیشه، درصد سود مورد انتظار (طبق صلاحدید مدیریت) به بهای تمام شده افزوده می شود. سپس وزن هر بتر در نرخ هر کیلوگرم شیشه ضرب و قیمت فروش محاسبه می گردد.

از آنجائیکه فروش صادراتی طبق قرارداد ارزی می باشد، نحوه تسعیر آن در دفاتر شرکت براساس نرخ مؤثر در دسترس اعمال می گردد.

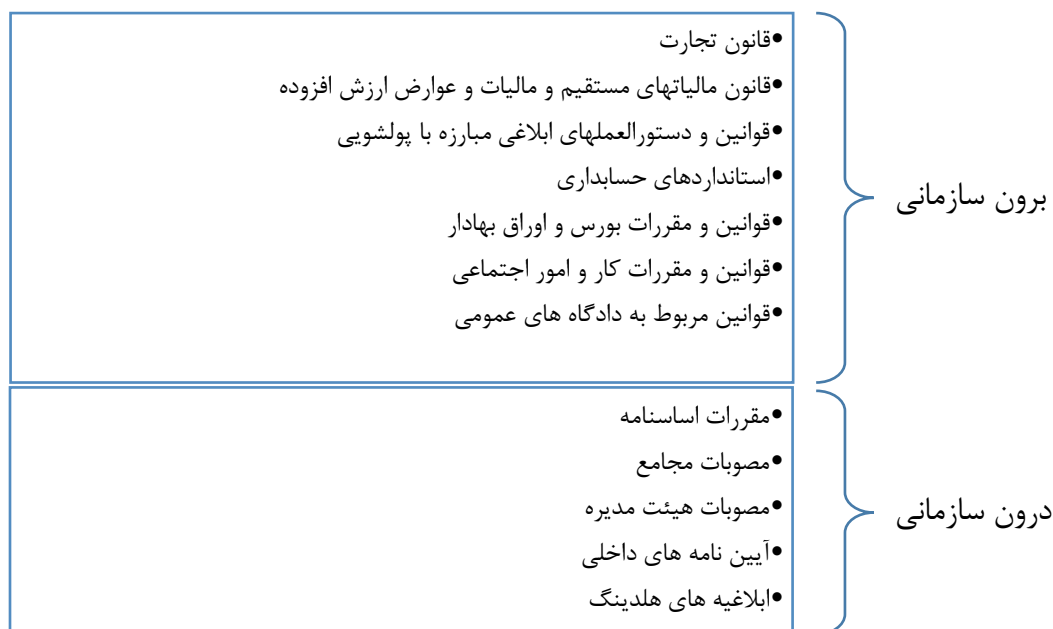


۵-۱- وضعیت رقابت

ردیف	نام شرکت	ظرفیت تولید اسمی (هزارتن)	تولید واقعی ۱۴۰۱	تولید واقعی ۱۴۰۲	تولید واقعی ۶ ماهه ۱۴۰۳	نوع محصول تولیدی	تعداد کوره
۱	شیشه همدان	۱۶۸	۱۰۰	۱۲۰	۷۰	بطری-جار	۳
۲	شیشه و گاز	۱۰۰	۶۲	۸۰	۴۷	بطری-جار	۲
۳	شیشه مینا	۸۵	۴۹	۷۱	۳۱	بطری-جار	۲

۴-۱- قوانین و مقررات برون سازمانی

قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:





۲- اهداف و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

برنامه‌های راهبردی قبلی			
ردیف	اهم اقدامات هیئت مدیره در خصوص پیشرفت طرح‌های قبلی	دلایل هیئت مدیره بابت ایجاد طرح و برنامه‌های مذکور	پیشنهادهای هیئت مدیره بابت به سرانجام رساندن طرح‌ها و برنامه‌ها
۱	استفاده از تکنولوژی سبک سازی محصولات (روش NNPB در دو خط تولیدی)	افزایش سود عملیاتی	به روز رسانی تجهیزات و دانش فنی پرسنل
۲	راه اندازی فاز دو	افزایش درآمد و سهم بازار داخلی و خارجی	احداث کوره ۲۴۰ تنی و خرید دستگاه ها و تجهیزات مورد نیاز
۳	راه اندازی لیبیل زنی و چاپ محصولات	افزایش درآمد و سهم بازار و تکمیل سبد محصولات	خرید دستگاه های لیبیل زنی و به روز رسانی دستگاه چاپ

برنامه‌های راهبردی آتی			
ردیف	طرح ها و برنامه های جدید	دلایل هیئت مدیره بابت ایجاد طرح و برنامه‌های جدید	پیشنهادهای هیئت مدیره بابت به سرانجام رساندن طرح‌ها و برنامه‌ها
۱	سبک سازی محصولات در سایر خطوط تولیدی	افزایش سود عملیاتی	به روز رسانی تجهیزات و دانش فنی پرسنل
۲	افزایش ظرفیت تولید	افزایش درآمد و سهم بازار داخلی و خارجی	احداث خط ۴ در فاز دو و احداث فاز ۳
۳	طرح ایجاد برنامه های ارزش افزوده	رقابت پذیری	خرید دستگاه های کنترلی روز دنیا ، دستگاه چاپ و معدن سیلیس



۱-۲- اهداف کلان برنامه های بلندمدت و کوتاه مدت

نام طرح	سرمایه گذاری مورد نیاز طرح طبق برآورد اولیه	مخارج انجام شده تا پایان ...	برآورد مخارج باقیمانده تا تکمیل طرح	منابع تامین مالی	برآورد تاریخ بهره برداری	اثرات سودآوری (هر سهم ریال)	تشریح خروجی مورد انتظار طرح
افزایش ظرفیت و بهسازی فاز ۲	۳,۷۷۰,۰۰۰	۸۴۰,۰۰۰	۲,۹۳۰,۰۰۰	آورده سهامداران، تسهیلات ریالی، منابع داخلی شرکت	۱۴۰۴/۱۲/۲۸	افزایش ظرفیت و بهسازی فاز ۲	۳,۷۷۰,۰۰۰

۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع

- ✓ تولید محصولات در طرحها و احجام جدید.
- ✓ تصویب پروژه افزایش ظرفیت و بهسازی فاز ۲
- ✓ بروز رسانی تکنولوژی تولید جهت تولید محصولات با وزن پائین و سرعت بالا (NNPB)
- ✓ تجهیز کلیه خطوط تولید به تجهیزات لیبیل زنی
- ✓ خرید ماشین آلات لجستیکی شرکت شامل ۸ دستگاه لیفتراک، یک دستگاه کمپرسی و یک دستگاه لودر
- ✓ احداث و راه اندازی کارگاه شیشه خرده فاز ۲ جهت آرایش شیشه خرده سبز در جهت بالا بردن کیفیت مذاب و کاهش ضایعات سنگ و کاهش بهای تمام شده شیشه
- ✓ ساخت و توسعه فضاهای تکمیل کارخانه با احداث ساختمان گمرک، باسکول و آزمایشگاه فاز ۲
- ✓ افزایش ظرفیت و بهسازی فاز ۲

۳-۲- رویه های مهم

شرکت فاقد رویه ها، برآوردها و قضاوت های مهم و متفاوت تر از رویه ها، برآوردها و قضاوت های افشا شده در صورتهای مالی می باشد.



۲-۴- سیاستهای شرکت در ارتباط با راهبردی شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن

شرکت شیشه و گاز در راستای تحقق اهداف موجود در برنامه استراتژیک خود در طی سالهای اخیر اقداماتی را به شرح ذیل انجام داده است:

- استفاده از منابع مالی ارزان قیمت در ساختار مالی شرکت
- تاکید بر افزایش کیفیت با رویکرد صادرات به سایر کشورها
- کنترل هزینه ها
- افزایش حاشیه سود عملیاتی و حاشیه سود خالص

مأموریت ها

- مدیریت بهینه سبد سرمایه گذاری ها
- تحقیق، توسعه و نوآوری در تولید
- توسعه، تولید و عرضه محصولات جدید

اهداف کلان

- ارتقای شاخص های عملکردی مالی و اقتصادی
- ارتقا بهره وری، تعالی سازمانی، هوشمندی و مسئولیت اجتماعی
- ارتقای شاخص های حاکمیت شرکتی

استراتژی های کلان

- توسعه سرمایه گذاری در فعالیت های اقتصادی با بازدهی مطلوب
- تنوع بخشی به روش ها، ابزارها و منابع تأمین مالی داخلی و خارجی
- بهینه سازی سبد کسب و کارهای موجود
- چابک سازی و بهبود ساختار سازمانی و فرآیندهای کسب و کار
- توسعه نظام یکپارچه اطلاعاتی مدیریت، نظارت و ارزیابی
- بهینه سازی نظام جذب، نگهداری و توسعه سرمایه های انسانی

رشد و توسعه عملکرد پایدار از بخشهای اصلی و اولیه استراتژی تمامی شرکتها می باشد. عملکرد پایدار به معنی عملکرد قابل قبول شرکت از دیدگاه کلیه ذینفعان شرکت و خصوصاً سهامداران، نه تنها در دوره جاری بلکه در کلیه دوره های آتی است. به عبارت دقیق تر خواسته ذینفعان شرکت، کسب



منافع برای گروه‌های حاضر بدون صدمه به حق و حقوق گروه‌های آینده یا همان نسل‌های آتی است. در این صورت مباحث بسیار مهمی همچون عدم آسیب به محیط زیست، حفظ و حراست از حقوق کارکنان و همچنین احترام و نفع رساندن به مردم جامعه و خصوصاً آنان که در مجاورت و نزدیکی شرکت زندگی می‌کنند، مطرح می‌گردد. موارد فوق همان گروه‌های مورد نظر در مفهوم پایداری شرکتی و مسئولیت‌های اجتماعی شرکت می‌باشند.

امروزه سازمان‌های مدرن برای برآوردن انتظارات جامعه و توجیه عملیات و سودآوری خود، تحت پایش بیشتری از سوی ذینفعان مختلف قرار دارند. شرکت شیشه و گاز نیز از این قاعده مستثنی نبوده و در معرض بررسی نقادانه ذینفعان مختلف در زمینه عملکرد اجتماعی، زیست محیطی و اقتصادی قرار می‌گیرد. در این راستا گزارشگری پایداری به عنوان یک رویکرد مهم برای سازمان‌ها به منظور پاسخگویی به نیازها و انتظارات تمامی ذینفعان در نظر گرفته شده است. در این بخش گزارش پایداری شرکت شیشه و گاز به شرح زیر ارائه می‌گردد.

• گزارش عملکرد زیست محیطی

کنترل عوامل زیان‌آور محیطی یکی از مهمترین برنامه‌های شرکت بوده و اهتمام به جلوگیری و کاهش تولید آلاینده‌های هوا و کنترل آنها در محدوده مجاز، جلوگیری از آلودگی خاک و جلب نظر مثبت سازمان‌های نظارتی همواره مدنظر می‌باشد. در ادامه به مهمترین اقدامات انجام شده شرکت در راستای مسائل زیست محیطی اشاره می‌گردد.

- ✓ سنجش آلاینده‌های زیست محیطی و عوامل زیان‌آور و سعی در کنترل و کاهش اثرات آنها.
- ✓ تفکیک آب شرب از آب غیر شرب و نظارت رعایت اصول بهداشتی.
- ✓ ایجاد، حفظ و نگهداری فضای سبز و محیطی شاداب در محوطه کارخانه.
- ✓ انجام عملیات آبیاری در زمانهای مناسب برای محدود کردن تبخیر و جلوگیری از سوختن گیاهان.
- ✓ تنظیم دمای داخلی برای سیستم‌های گرمایشی و سرمایشی براساس حدود مجاز مشخص شده.
- ✓ کنترل سیستم گرمایشی و سرمایشی و اصلاح لوله کشی‌های معیوب.
- ✓ استفاده از پنجره‌های دوجداره به منظور جلوگیری از اتلاف انرژی.
- ✓ تعمیر و بهسازی شبکه‌های توزیع فرسوده و قدیمی آب.
- ✓ انجام اقدامات لازم برای اخذ گواهی ISO14001، ISO45001



• گزارش عملکرد اجتماعی

شرکت در سال مورد رسیدگی فاقد هرگونه کمک های عام المنفعه بوده است.

(ب) نسبت های مالی

جدول زیر نسبت های مالی شرکت را نسبت به سال قبل ارائه می نماید:

نسبت های مالی:	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
نسبت جاری	۰.۷	۱.۰
نسبت آنی	۰.۲	۰.۳
نسبت بدهی	۰.۷	۰.۷
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۲.۴	۲.۶
نسبت گردش مجموع دارایی ها	۰.۸	۰.۸
نسبت گردش موجودی مواد و کالا	۲.۲	۴.۴
نسبت دوره وصول مطالبات	۳۰.۵	۲۴.۹



۳- مهم‌ترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع

منابع (میلیون ریال)	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
نقد حاصل از عملیات	۶.۴۳۶.۰۵۵	۲.۴۰۰.۱۰۳
دریافت نقد حاصل از سایر سرمایه‌گذاریها و تسهیلات	۱۸.۷۴۴	۲۱.۵۸۸
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۱۲۳.۸۴۳	۰
جمع منابع طی دوره	۶,۵۷۸,۶۴۲	۲,۴۲۱,۶۹۱

۳-۲- مصارف

مصارف (میلیون ریال)	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
پرداخت نقدی خرید دارایی ثابت مشهود	۲.۴۴۷.۶۲۶	۶۶۹.۲۰۲
پرداخت بابت مالیات بر درآمد عملکرد	۳۰۲.۰۰۰	۴۰.۰۳۸
پرداخت نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	۵.۳۳۸	۳.۲۱۷
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۲.۰۷۳.۹۲۵	۲۰۲.۳۲۸
بازپرداخت اصل تسهیلات	۲۵۰.۰۰۰	۶۴۲.۰۲۸
بازپرداخت سود تسهیلات	۰	۱۲۵.۰۹۱
توزیع سود نقدی سهام	۲.۶۶۳.۶۶۰	۷۵۴.۰۸۰
جمع مصارف طی دوره	۷,۷۴۲,۵۴۹	۲,۴۳۵,۹۸۴



۳-۳- ریسک باوجود عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

ریسک رقابت:

بطر شیشه‌ای از دیرباز جایگاه خود را در تولید محصولات غذایی بخصوص محصولات نوشیدنی باز نموده، ولی با این وجود مشکلاتی پیش‌رو دارد. یکی از آنها کمبود تأمین‌کننده‌های مواد اولیه در داخل کشور می‌باشد. همچنین با توجه به اینکه در دوره جاری چند پروژه تولید بطر شیشه‌ای به بهره‌برداری می‌رسد بازار در داخل و خارج از کشور بسیار رقابتی می‌باشد. این شرکت با توجه به دستیابی به فن‌آوری تولید محصولات به شکل NNPB همچنان با کیفیت بالای تولیدات می‌تواند سهم خود را از بازار کسب نماید.

اهداف مدیریت ریسک مالی:

کمیته ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب‌پذیری را برحسب درجه و اندازه ریسک‌ها تحلیل می‌کند، ارائه می‌نماید. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (ریسک نرخ ارز و سایر ریسک‌های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. کمیته ریسک شرکت بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می‌نماید تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد و بصورت فصلی گزارش به هیئت مدیره ارائه می‌نماید.

ریسک نوسانات نرخ بهره و ارز:

باتوجه به اینکه از یک سو بخش قابل توجهی از سرمایه در گردش جهت تأمین مواد اولیه، سوخت و انرژی از محل تسهیلات مالی کوتاه مدت تأمین می‌شود، از سوی دیگر قسمت عمده قطعات یدکی مورد نیاز ماشین‌آلات، تجهیزات و تأسیسات از خارج از کشور وارد می‌شود لذا هرگونه نوسانات نرخ بهره و ارز می‌تواند تأثیرات به سزایی بر بهای تمام شده محصولات و هزینه‌های مالی و سودآوری شرکت داشته باشد. ایجاد هرگونه تغییر در نرخ ارز اثر نسبتاً با اهمیتی در صورتهای مالی شرکت ایجاد می‌نماید.

مدیریت ریسک اعتباری:

شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف‌های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی را اتخاذ کرده است تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکتهایی معامله می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده



خود را رتبه‌بندی اعتباری می‌کند. آسیب‌پذیری شرکت و رتبه‌بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد که بطور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تأیید می‌شود، کنترل می‌گردد. دریافتی‌های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و منطقه جغرافیایی گسترده شده است.

ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتی انجام می‌شود. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه یا سایر روشهای افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری نمی‌کند.

ریسک نهاده‌های تولید:

ریسک‌های عمده‌ای که شرکت را با افزایش هزینه روبرو خواهد کرد عبارتند از:

۱. عدم تأمین مناسب و مداوم برق و گاز: از آنجا که کوره‌های ذوب شیشه از زمان راه‌اندازی، بصورت مداوم و بدون وقفه در حال کار هستند و در تمام مدت به انرژی برق و گاز فراوانی نیاز دارند، لذا عدم تأمین بموقع این حامل‌های انرژی (حتی برای کوتاه مدت) موجب وارد آمدن زیان‌های هنگفتی به شرکت گردیده و شرکت را با چالش جدی مواجه خواهد ساخت.

۲. نوسانات شدید قیمت مواد اولیه بدلیل وضعیت اقتصادی حاکم بر بازار

ریسک‌های صادراتی:

با توجه به تحریم کشور، شرکت‌های صادرکننده با ریسک عدم وصول مطالبات مواجه شده‌اند، شرکت شیشه و گاز چندین سال در امور صادرات فعالیت خود را آغاز نموده است و با تکیه بر تجربه مدیریت و پرسنل و سایر روش‌ها توانسته مطالبات خود را وصول نماید، این امر باعث گردیده شرکت مشکلی درخصوص وصول مطالبات نداشته و به صادرات خود ادامه دهد.

مدیریت ریسک نقدینگی: با توجه به اینکه قسمت برخی از هزینه‌های تولید اعم از خرید مواد اولیه، حقوق و دستمزد کارکنان، سوخت و انرژی و سایر هزینه‌های عملیاتی به صورت نقدی بوده و در مقابل به دلیل شرایط حاکم بر بازار، محصولات شرکت به صورت نقدی و اعتباری به فروش می‌رسد.



۵-۳- دعاوی حقوقی علیه شرکت و اثرات ناشی از آن

دیف	خواننده	شعبه رسیدگی کننده	خواسته / موضوع شکایت (ریال)	سال شروع رسیدگی	توضیحات	وضعیت فعلی
۱	رضا توفیقی داریانی	اجرای احکام شعبه ۴ دادگاه عمومی حقوقی تبریز	۱.۶۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۸۸	دعوی در خصوص مطالبه یک فقره چک می باشد و در این خصوص ۴ دانگ از ۶ دانگ دو باب آپارتمان توقیف شد و مزایده انجام شد از آن جا که خریداری در مزایده شرکت نکرد، شرکت جهت انتقال اسناد به نام خود اقدام، ولی به دلیل عدم کلیه اختیارات نیابت اعطائی و عدم تنفیذ تأیید مزایده از سوی اجرای احکام پرونده به مجتمع دادگاههای ارومیه ارجاع تا کلیه اختیارات در نیابت به شعبه اجرا احکام جهت انجام مزایده داده شود.	مفتوح
۲	شرکت نصر تجارت قصر عزیز مراد پاکباز	شعبه ۴ دادگاه عمومی حقوقی شهرستان اسلام آباد غرب	۴۴۵.۵۸۰.۴۳۲	۱۳۹۲	موضوع مربوط به ۵ فقره چک برگشتی در سال ۱۳۹۱ می باشد و با احتساب اصل خواسته و خسارات تأخیر تادیه مبلغ تقریبی ۸۰۰ میلیون تومان بدهی ایشان به شرکت می باشد و در این خصوص ملکی از ایشان توقیف و طبق نظریه کارشناسی قیمت ملک مذکور ۶۴۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ برآورد گردید و در شعبه اجرا احکام شهرستان اسلام آباد غرب در حال رسیدگی می باشد.	مفتوح
۳	محمد ناصر توکلی - عالی نوش	شعبه ۵ دادگاه عمومی حقوقی شهرستان آمل	۱.۹۶۷.۷۱۰.۴۲۰	۱۳۹۲	رای شعبه ۵ صادر شده و پرونده جهت صدور اجرائیه مجدد از سوی شعبه ۵ دادگاه عمومی حقوقی آمل در حال انجام می باشد.	مفتوح
۴	شرکت یک و یک	شعبه اجرای احکام ورامین	۴.۷۱۶.۰۰۰.۰۰۰	۱۳۹۵	نظریه هیئت کارشناسی ۹ نفره در این خصوص به مبلغ ۱۳۲.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال صادر و اقدامات اولیه جهت اعلام روز مزایده از سوی اجرای احکام در حال پیگیری می باشد.	مفتوح
۵	سعید بیات	شعبه ۸ بازپرسی دادسرای جرائم اقتصادی	اختلاس	۱۴۰۱	موضوع پس از اعلام نظریه کارشناسی ۳ نفره و اعتراض وکلای خواننده در این خصوص در حال تبادل لوایح می باشند.	مفتوح
۶	شرکت شیشه و گاز	شعبه اول دادگاه عمومی حسن آباد فشافویه	حادثه در حین کار در سال های ۱۳۸۲ و ۱۳۸۳	۱۴۰۲	پس از حضور کارشناس رسمی دادگستری و مقصر دانستن شرکت به میزان ۸۰ درصد این نظریه با اعتراض شرکت همراه شده و پس از ارجاع موضوع به هیئت سه نفره آنها در نظریه خود بیان داشتند با توجه به اینکه حادثه در محل کارخانه قدیم حادث شده، به دلیل عدم وجود مدارک و مستندات امکان اظهار نظر مبنی بر صحت و سقم خواسته شاکی وجود ندارد و در صورت پرداخت خسارت به شاکی این پرداخت می بایست بر اساس نظریه پزشک قانونی به میزان ۶/۲ دهم درصد دیه کامل باشد.	مفتوح
۷	شرکت شیشه و گاز	شعبه ۱۰۲ دادگاه عمومی بخش فشافویه	حادثه در حین کار منجر به فوت	۱۴۰۲	پرونده در مرحله نظریه هیئت ۵ نفره کارشناسان رسمی دادگستری جهت اعلام دیه متوفی می باشد.	مفتوح
۸	شرکت شیشه و گاز	شعبه اول دادگاه عمومی حسن آباد فشافویه	پنج هزار دلار	۱۴۰۲	مرحوم یاسر معظمی گودرزی به عنوان مدیر مالی در شرکت شیشه و گاز فعالیت داشتند پس از فوت وی در سال ۱۴۰۱ مادر مرحوم دعوایی علیه شرکت در شورای حل اختلاف حسن آباد با این موضوع مطرح می نماید که فرزند ایشان مبلغ ۵ هزار دلار از دارایی های شخصی خود را در گاوصندوق شرکت نگه داری می کرده و خواهان استرداد مبلغ فوق می شود. با توجه به اینکه ارزش ریالی موضوع یاد شده خارج از حیطه رسیدگی شورا حل اختلاف می باشد اعضاء شورا موضوع پرونده را به دادگستری حسن آباد فشافویه ارجاع داده و در شعبه در حال رسیدگی می باشد.	مفتوح



۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ (میلیون ریال)
درآمدهای عملیاتی داخلی	۶,۵۰۰,۱۰۱	۷,۲۱۷,۴۰۴	۵,۵۵۵,۰۲۴
درآمدهای عملیاتی صادراتی	۶۶۶۹,۰۵۰	۵,۶۰۱,۲۴۷	۲۳,۹۴۷,۸۸۲
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۳,۱۶۹,۱۵۱	۱۲,۸۱۸,۶۵۱	۹,۵۰۲,۹۰۶
بهای تمام شده	(۸,۴۶۶,۳۱۶)	(۸,۴۴۷,۵۸۵)	(۶,۱۲۸,۴۴۲)
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۸۴۵,۲۶۵)	(۷۱۳,۴۴۲)	(۴۹۴,۴۲۹)
سایر درآمدها	۱۰۲,۷۸۳	۵۸,۷۴۷	۵۶,۹۹۵
سایر هزینه‌ها	(۱۹۶,۲۶۲)	(۸۰۰,۴۶۹)	(۲۲۱,۴۴۷)
سود عملیاتی	۳,۷۶۴,۰۹۱	۲,۹۱۵,۹۰۲	۲,۷۱۵,۵۸۳
هزینه‌های مالی	(۱۷۳,۴۷۴)	(۳۷۳,۷۳۷)	(۶۲,۹۴۲)
سود قبل از مالیات	۳,۲۰۱,۰۵۷	۲,۹۲۰,۶۶۲	۲,۷۲۹,۲۰۱
مالیات بر درآمد	(۳۳۶,۱۱۱)	(۳۰۲,۰۰۰)	(۲۵۷,۲۴۶)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	(۳۸۹,۵۶۰)	۲۷۸,۴۸۷	۷۶,۶۶۰
سود خالص	۲,۸۶۴,۹۴۶	۲,۶۱۸,۶۶۲	۲,۴۷۲,۰۵۵



۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام

هیئت مدیره باتوجه به وضعیت نقدینگی و توان پرداخت و دوره پرداخت سود، منابع تأمین وجوه نقد جهت پرداخت سود، درصد سود تقسیم شده در سالهای گذشته از حیث پرداخت آن ظرف مهلت قانونی و وضعیت انتقال سود به سرمایه از طریق افزایش سرمایه از محل مطالبات از سالهای گذشته و نیز باتوجه به قوانین و مقررات موجود و برنامه‌های آتی شرکت پیشنهاد ارائه می‌نماید. مطابق ماده ۳ دستورالعمل حاکمیت شرکتی مبنی بر حفظ حقوق سهامداران و رعایت حقوق ذینفعان مطابق با جدول پرداخت سود سهام (گزارش ارائه شده در کدال و سایت شرکت) سود سهامداران خرد به صورت نقدی و براساس برنامه ارائه شده از طریق سامانه سجام به حساب آنان واریز و همچنین بابت پرداخت سود سهامداران اصلی، در حساب سود سهام پرداختنی ثبت و با اسناد پرداختنی، تسویه می‌گردد.

۴-۳- تحلیل حساسیت

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم					
نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی (میلیون ریال)					
نرخ خرید مواد اولیه (دلار)	۵۴۰.۰۰۰	۵۵۰.۰۰۰	۵۶۰.۰۰۰	۵۷۰.۰۰۰	۵۸۰.۰۰۰
۱۹.۹	۳۵۵	۳۴۸	۳۴۱	۳۳۴	۳۲۸
۲۰.۳	۳۴۸	۳۴۱	۳۳۴	۳۲۸	۳۲۱
۲۰.۷	۳۴۱	۳۳۴	۳۲۸	۳۲۱	۳۱۵
۲۱.۱	۳۳۴	۳۲۸	۳۲۱	۳۱۵	۳۰۸
۲۱.۵	۳۲۸	۳۲۱	۳۱۵	۳۰۸	۳۰۲
۲۲.۰	۳۲۱	۳۱۵	۳۰۸	۳۰۲	۲۹۶

مفروضات کنترل:

میانگین نرخ مواد اولیه وارداتی برابر با 355 دلار در نظر گرفته شده است که نرخ های بالاتر و پایین تر نیز در تحلیل حساسیت مورد استفاده قرار گرفته است
نرخ سایر عوامل بهای تمام شده مواد اولیه مصرفی همراه با تورم تعدیل و مورد استفاده قرار گرفته است
نرخ حقوق و دستمزد با ۲۵ درصد افزایش محاسبه شده است. نرخ تورم ۳۰ درصد محاسبه شده است. میزان مواد مستقیم مصرفی، مقدار محصول تولیدی و مقدار فروش شرکت براساس پیش بینی فروش در نظر گرفته شده است
اثرات دوره بازگشت سرمایه ناشی از افزایش نرخ مواد اولیه و افزایش هزینه های مالی ناشی از تسهیلات مازاد دریافتی جهت پوشش نقدینگی مورد نیاز تامین مواد اولیه با نرخ نیمایی و بدون تغییرات سرمایه در محاسبات لحاظ گردیده است
تحلیل حساسیت فوق بر اساس مفروضات مذکور انجام شده و نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.



۵- جمع‌بندی

باتوجه به اینکه بین اهداف مدیریت و نتایج عملکرد شرکت ارتباط مستقیم وجود دارد و شرکت در قیاس با دوره مالی گذشته رشد عملکرد خوبی داشته است لذا مدیریت تصمیم دارد سطح فروش شرکت را با تولید محصولات با کیفیت و افزایش مقدار فروش محصولات افزایش دهد. اهداف اصلی شرکت شیشه و گاز به شرح زیر می‌باشد:

ارتقاء ظرفیت تولید و فروش، افزایش سهم بازار بین‌المللی (MENA) و (CIS) برای محصولات موجود طی سه سال آتی، افزایش سهم بازار فروش صادراتی و مقاصد صادراتی جدید، افزایش تعداد و تنوع مشتریان، توسعه کیفیت محصولات، ارتقاء جایگاه و تنوع برند، توسعه پایدار، تنوع بخشی به محصولات، افزایش توان پاسخگویی به مشتریان عمده، ارتقاء قدرت چانه زنی، توسعه خطوط تولیدی و ایجاد نمایندگی منطقه‌ای، توسعه ارکان کلیدی زنجیره تأمین، توسعه و استقرار سیستم‌های منابع انسانی، ارتقاء سیستم‌های فروش بین‌الملل، ارتقاء بهره‌وری و راندمان تولید، ارتقاء شبکه توزیع صادرات، توسعه و استقرار سیستم‌های داشبورد مدیریتی، توسعه واحد تحقیق و توسعه، جایگزینی قطعات یدکی و قالب با ساخت داخل، بهینه‌سازی مصارف انرژی به میزان ۱۰ درصد در سال، افزایش مشارکت کارکنان در امور و توانمندسازی آنها.

شرکت برای هر یک از اهداف تعیین شده برنامه‌های اجرایی مشخص تعریف نموده و در آن، زمان‌بندی مدنظر برای هر یک از اهداف تعیین شده برنامه‌های اجرایی مشخص شده‌اند که در زمان‌های مورد نظر پیاده و در طول اجرا و یا قبل از آن نیز بازنگری لازم در زمان و برنامه‌ها به عمل می‌آید.