

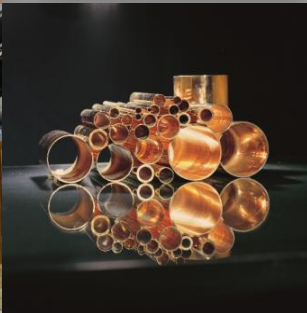


شرکت سرمایه گذاری صدر تامین

گزارش هیات مدیره

به مجمع عمومی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱



فهرست مطالب

۱	تأییدیه اعضای هیات مدیره
۲	گزیده اطلاعات مالی
۴	پیام هیات مدیره
۱۲	مرور کلی بر وضعیت و جایگاه صنایع هلدینگ در جهان، منطقه و ایران
۱۶	مرور کلی بر وضعیت رقابتی و جایگاه هلدینگ در صنعت
۱۹	کلیاتی درباره هلدینگ
۲۲	شرکت از منظر بورس اوراق بهادار
۲۳	سهم ظرفیت تولید هلدینگ در صنعت
۲۴	محیط حقوقی هلدینگ
۲۵	اطلاعات مربوط به شرکت های فرعی و وابسته
۲۶	مروری بر وضعیت مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری و مقایسه با سال قبل
۴۲	اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۴۵	تعهدات مالی آتی هلدینگ در شرکتهای سرمایه پذیر
۴۵	نظام راهبردی شرکت
۴۸	گزارش تجزیه و تحلیل ریسک هلدینگ
۵۵	گزارش عملکرد اجتماعی هلدینگ
۵۸	فعالیت های توسعه منابع انسانی
۶۱	تکالیف مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۵/۰۷/۰۷ و اقدامات انجام شده در خصوص رفع تکالیف مذکور
۶۴	پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود
۶۵	طرح های توسعه هلدینگ و شرکت های سرمایه پذیر
۶۶	اهم اقدامات انجام شده طی سال مالی منتهی به ۹۶/۲/۳۱
۷۴	برنامه های آتی هلدینگ
۷۵	سایر اطلاعات و نکات مورد نظر هلدینگ که در سرفصل های قبلی در نظر گرفته نشده است.
۷۵	اطلاعات تماس با هلدینگ
	پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ



شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

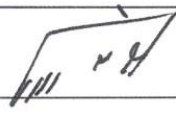
گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری صدرتامین (سهامی عام)

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوبه اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های سالانه هیات مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیات مدیره فراهم می آورد. به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات وضع عمومی شرکت می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیات مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۶/۴ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضاء هیات مدیره	نماینده	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی	امیرحسین کریمی کاشانی	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت سرمایه گذاری نفت ، گاز و پتروشیمی تامین	محمد مهدی سالاری راد	عضو هیات - غیر موظف	
شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	احمد زمانی گندمانی	مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره - موظف	
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	وحید باقری خیرآبادی	عضو هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت سرمایه گذاری صبا تامین	سعید عبودی	عضو هیات مدیره - موظف	



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱- گزیده اطلاعات مالی

۱-۱- گزیده اطلاعات مالی شرکت اصلی

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۵/۰۲/۳۱	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره
۲,۱۰۲,۶۹۷	۲,۷۸۰,۱۵۹	درآمد سرمایه گذاری ها
۲,۰۵۱,۸۶۵	۲,۷۳۰,۲۳۲	سود عملیاتی
۵,۹۶۴	(۱۸,۳۵۲)	درآمد های غیر عملیاتی
۱,۴۴۰,۳۶۵	۲,۱۴۱,۶۰۲	سود خالص - عملیات در حال تداوم
۷۵۷,۶۸۷	۱,۹۴۷,۲۲۵	وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره
۳۴,۵۰۶,۵۶۵	۳۶,۸۹۳,۴۳۴	جمع دارایی ها
۲۴,۱۵۲,۷۵۷	۸,۷۴۸,۷۹۰	جمع بدهی ها
۲,۳۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱۰,۳۵۳,۸۰۸	۲۸,۱۴۴,۶۴۴	جمع حقوق صاحبان سهام
		ج) نرخ بازده (درصد)
۴/۱۷	۵/۸۰	نرخ بازده دارایی ها
۱۳/۹۱	۷/۶۱	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
		د) اطلاعات مربوط به هر سهم
۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۱۸۱۰	۵۸۴	اولین پیش بینی سود هر سهم - ریال
۱۸۱۰	۵۸۴	آخرین پیش بینی سود هر سهم - ریال
۶۲۶	۹۳۱	سود واقعی هر سهم - ریال
۶۵۲	-	سود نقدی هر سهم - ریال
-	-	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تایید گزارش - ریال
۱۰۰۰	۱۰۰۰	ارزش دفتری هر سهم - ریال
-	-	نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم - مرتبه
		ه) سایر اطلاعات :
۲۵	۲۴	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱-۲- گزیده اطلاعات مالی تلفیقی گروه

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۵/۰۲/۳۱	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره
۸,۷۴۷,۹۲۳	۱۰,۲۸۲,۴۷۳	فروش خالص و درآمد حاصل از ارائه خدمات
۱,۸۰۸,۰۸۴	۴,۵۶۵,۷۲۲	سود عملیاتی
۳۹۰,۵۳۶	۲۵۷,۶۸۵	درآمد های غیر عملیاتی
۶۶۴,۲۵۴	۳,۵۴۸,۰۸۲	سود خالص - پس از کسر مالیات
۲,۳۱۶,۷۷۲	۲,۷۳۸,۴۸۲	وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره
۳۷,۹۵۳,۹۷۷	۴۲,۸۴۷,۹۹۸	جمع دارایی ها
۲۹,۲۳۱,۴۸۱	۱۵,۱۰۹,۶۹۶	جمع بدهی ها
۲,۳۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۸,۷۲۲,۴۹۶	۲۷,۷۳۸,۳۰۲	جمع حقوق صاحبان سهام
		ج) نرخ بازده (ردصد)
۱/۷۵	۸/۲۸	نرخ بازده دارایی ها
۷/۶۲	۱۲/۷۹	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
		د) اطلاعات مربوط به هر سهم
۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
—	—	اولین پیش بینی سود هر سهم - ریال
—	—	آخرین پیش بینی سود هر سهم - ریال
۲۰۳	۱,۳۵۳	سود واقعی هر سهم - ریال
۰	۰	سود نقدی هر سهم - ریال
—	—	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تایید گزارش - ریال
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	ارزش دفتری هر سهم - ریال
-	-	نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم - مرتبه
		ه) سایر اطلاعات :
۳,۷۹۶	۳,۷۳۱	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

۲- پیام هیات مدیره

شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین (سهامی عام) یک هلدینگ تخصصی در حوزه صنایع معدنی و فلزی بوده که مأموریت خود را ارزش آفرینی برای کلیه ذی‌نفعان و ارتقاء ارزش بلند مدت دارایی سهامداران از طریق اداره شرکت‌ها در حوزه تخصصی صنایع معدنی فلزی و غیرفلزی از طریق ایجاد، مالک شدن و اداره شرکت‌های دارای پتانسیل قوی در خلق ارزش در حوزه پی‌جویی، شناسایی، اکتشاف، استخراج و فرآوری کانی‌های فلزی و غیرفلزی و صنایع وابسته و بهره‌گیری از کلیه امکانات و توانمندی‌های هلدینگ به منظور سرآمدکردن شرکت‌ها در صنعت مرتبط می‌داند. ما هم‌اینک از امکان تأمین منابع مالی، امکان فرصت‌یابی اقتصادی، امکان دسترسی به سرمایه انسانی شایسته و راهبری موثر شرکتی و مدیریت کارآمد می‌کوشیم با ایجاد قابلیت فنی و اجرایی در زمینه‌های فعالیت شرکت (آهن و فولاد، طلا و مس)، قابلیت تأمین و مدیریت منابع مالی (از بازار پول و سرمایه و نیز جذب سرمایه گذاری خارجی) برای اجرا یا مشارکت در پروژه‌های جدید، توانایی مشارکت در اجرای طرح‌های توسعه و توانایی فعالیت بین‌المللی به این هدف والا دست یابیم.

در همین راستا برنامه ریزی شده است تا هلدینگ صدرتأمین در صنایع معدنی و فلزی حداقل ۱۰۰،۰۰۰ میلیارد ریال در طی ۴ سال آتی (۱۳۹۴ الی ۱۳۹۷) با رصد شرایط داخلی و بین‌المللی و فرصت‌یابی در زمان پسا تحریم و جلب مشارکت صاحبان و متولیان معتبر بین‌المللی نسبت به امر سرمایه گذاری اقدام مناسب و مطلوب نماید. در ضمن اعتقاد داریم فعالیت اقتصادی باید همراه با قانونمندی، شفافیت عملکرد، پاسخگویی و پایبندی به مسئولیت‌های اجتماعی باشد. چنین فعالیتی، حقوق صاحبان سهام را حفظ نموده و شرایط توسعه پایدار را فراهم می‌کند.

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۲-۱- مروری بر برنامه های راهبردی

۲-۱-۱- بیانیه چشم انداز و مأموریت هلدینگ

❖ چشم انداز

دسترسی به ۱۵ درصد بازار رده اول و دوم در بخش معادن و فرآوری سنگ آهن و تولید فولاد، رده اول و دوم در بخش معادن و فرآوری مس، طلا، ذغالسنگ، باریت و سرب و روی، اکسید منیزیم از طریق سرمایه گذاری در صنایع معدنی و فلزی حداقل به میزان ۱۰۰ هزار میلیارد ریال طی سالهای (۱۳۹۴-۱۳۹۷) به نحوی که ارزش بهای تمام شده سرمایه گذاری ۱۰۰ هزار میلیارد ریال و ارزش روز سرمایه گذاری در پایان دوره به ۳۱۵ هزار میلیارد ریال(*) برسد.

(*) تحقق این موضوع بستگی به عوامل مهمی همچون رونق بازار سرمایه، تامین منابع مالی مورد نیاز برای طرحها و پروژه های توسعه ای و ... دارد.

❖ مأموریت

شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام) مأموریت خود را ارزش آفرینی برای کلیه ذی نفعان و ارتقاء ارزش بلند مدت دارایی سهامداران از طریق اداره شرکت ها در حوزه تخصصی صنایع معدنی فلزی و غیرفلزی؛ و از طریق ایجاد، مالک شدن و اداره شرکتهای دارای پتانسیل قوی در خلق ارزش در حوزه پی جویی، شناسایی، اکتشاف، استخراج و فرآوری کانی های فلزی و غیر فلزی و صنایع وابسته و بهره گیری از کلیه امکانات و توانمندیهای هلدینگ به منظور سرآمد کردن شرکت ها در صنعت مرتبط می داند.

۲-۱-۲ ارزشهای محوری هلدینگ

➤ قابلیت‌های محوری موجود برای ایجاد مزیت رقابتی در آینده

- امکان تأمین منابع
- امکان فرصت یابی اقتصادی
- امکان دسترسی به سرمایه انسانی شایسته
- توسعه راهبری موثر شرکتی و مدیریت کارآمد

➤ قابلیت‌های محوری جدید برای ایجاد مزیت رقابتی در آینده

- قابلیت فنی و اجرایی در زمینه های فعالیت شرکت
- قابلیت تأمین و توسعه مدیریت منابع مالی (از بازار پول و سرمایه و نیز جذب سرمایه گذار خارجی) برای اجراء یا مشارکت در پروژه های جدید
- توانایی مشارکت در اجرای طرحهای توسعه
- توانایی فعالیت بین المللی

۲-۱-۳- راهبردهای هلدینگ

با عنایت به توسعه فعالیت های شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین در بخش صنایع معدنی، جهت گیری های اصلی همچون حفظ و ارتقاء، توانمندسازی و توسعه ای در ارائه راهبردها در نظر گرفته شده است. از آنجائیکه مقرر است شرکت به صورت تخصصی در فعالیت های بخش معدن و صنایع معدنی حضور داشته باشد، در نظر دارد طی برنامه ۵ ساله، زنجیره ارزش فعالیت های خویش را تکمیل نماید. بر همین اساس راهبردهای اصلی شرکت در چهار رویکرد بازنگری شده زیر، ارائه شده است.

- ❖ توسعه سرمایه گذاری در حوزه های جذاب صنعت و معدن (در مقیاس مناسب)
- ❖ ارتقاء و بهینه سازی سبد سرمایه گذاری (فعلی) با تاکید بر توان خلق ارزش
- ❖ ارتقاء بازدهی با بهره گیری از توسعه زنجیره ارزش و ابزارهای مالی
- ❖ ارتقاء توانمندی ها



۲-۱-۴- تهدیدها و فرصت های هلدینگ

تهدیدهای هلدینگ در صنعت

رکود در صنعت ساخت و ساز کشور	
واردات بی رویه سبد محصولات هلدینگ	
تامین مواد اولیه مناسب	
تکنولوژیهای برتر با بهره وری بالاتر در برخی از شرکتهای رقیب	
سختگیریهای قانونی در بخش زیست محیطی	
الزام به حفظ و توسعه اشتغال در شرکتهای تابعه	
برجام و رفع تحریمها	
امکان مشارکت سرمایه گذاران خارجی در طرحها و پروژههای هلدینگ	
امکان سرمایه گذاری در طرحهای معدنی و اقتصادی در سایر کشورها	
امکان تکمیل زنجیره ارزش شرکتهای تابعه	
جذابیت سرمایه گذاری در حوزه های معدنی کشور	
کاهش نرخ تسهیلات بانکی	
امکان تامین منابع مالی از بازار سرمایه	
سیاستهای حمایتی اقتصاد مقاومتی	
امکان توسعه صادرات و حضور در بازارهای بین المللی	
امکان هم افزایی در مجموعه شستا	

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۲-۱-۵- اقدامات انجام شده در خصوص هم افزایی در مجموعه هلدینگ

بروزآوری و شناسایی پتانسیل های هم افزایی شرکتهای تابعه در حوزه های هم افزایی در منابع عملیاتی و سرمایه گذاری، هم افزایی مالی، هم افزایی نیروی انسانی، هم افزایی اطلاعاتی، هم افزایی در زنجیره ارزش، هم افزایی در مدیریت دانش و ... بوده است که خلاصه اطلاعات کمی اقدامات انجام یافته در طی سال ۱۳۹۵ در جدول زیر ارائه شده است:

شماره شرکت	حجم ریالی معاملات درون گروهی - خرید	حجم ریالی معاملات درون گروهی - فروش	میانگین وجوه سپرده گذاری شده در بانک رفاه - ریال	تسهیلات دریافتی از بانک رفاه - ریال	حجم ریالی سرمایه گذاری مشترک	حجم اعطای ضمانت به شرکت های گروه برای اخذ وام	حجم اخذ ضمانت از شرکت های گروه برای اخذ وام	تعداد هم افزایی در مواردی نظیر منابع انسانی، برند، فناوری، دانش و ...
الوند	۱۰۸,۶۰۳	۲۱,۹۰۰	۳۸,۹۷۳	۰	۰	۴۸۰,۱۶۶	۳۱۷,۴۲۷	۰
سعدی	۱۳,۲۱۷	۳۶۷	۰	۰	۰	۲۴۹,۱۸۲	۱۰۶,۰۰۰	۰
لغابیران	۱۴۳	۴۹,۹۳۶	۱,۹۹۹	۱۰۰,۶۹۶	۰	۲۹۴,۷۲۹	۳۵۸,۸۷۰	۰
سرام آرا	۲۳,۶۹۵	۲۹,۳۹۹	۵۸۰	۰	۰	۱۴۴,۰۱۶	۱۵۰,۱۶۶	۳۵
خاک چینی	۲,۸۸۰	۵,۱۹۲	۲۷,۰۷۷	۳۰,۰۰۰	۰	۳۳۷,۷۷۲	۴۵,۰۰۰	۰
معدنی املاح ایران	۶,۰۸۴	۴,۳۲۹	۱۰,۰۰۲	۰	۲,۷۱۸	۰	۰	۱۶
فرآورده های نسوز ایران	۰	۳۲۶,۱۱۵	۰	۰	۰	۰	۱۱۳,۴۷۰	۰
پشم شیشه ایران	۱۲۰	۱,۴۹۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مس شهید باهنر	۱۲,۵۶۰	۴,۸۵۰	۵۱,۶۷۴	۶۹۲,۴۵۰	۰	۳۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۰
مجموع	۱۶۷,۳۰۲	۴۴۳,۵۸۷	۱۳۰,۳۰۵	۸۲۳,۱۴۶	۲,۷۱۸	۱,۸۴۵,۸۶۵	۱,۳۳۰,۹۳۳	۵۱

۲-۱-۶- اقدامات انجام یافته در خصوص تحقق سیاست های اقتصاد مقاومتی در مجموعه

هلدینگ

- ارتقاء توان تولیدی شرکتهای جهت تولید محصولات داخلی با قابلیت رقابت با محصولات خارجی
- انعقاد قرارداد با تولید کنندگان داخلی درون گروهی در راستای افزایش سطح هم افزایی
- اجرای برنامه های آموزشی و مهارتی با رویکرد افزایش سطح بهره وری در فعالیت ها
- اجرای طرح های مدیریت انرژی و جلوگیری از تخریب محیط زیست
- برنامه ریزی جهت افزایش استفاده بهینه از ظرفیت های شرکت
- برنامه ریزی جهت تولید محصولات و طرح های جدید جهت افزایش سهم بازار صادراتی
- توسعه فعالیت های تحقیق و توسعه کاربردی جهت ایجاد بازارهای نوین داخلی و خارجی
- مشارکت هوشمندانه با صاحبان و متولیان تکنولوژی بین المللی جهت افزایش سطح حضور در سطح

بین المللی

۲-۲- اهداف و سیاست های اجرایی هلدینگ

این شرکت در راستای دستیابی به چشم انداز و اجرای موفقیت آمیز مأموریت خود ، اهداف کلان

زیر را سرلوحه فعالیت های خود قرار می دهد:

- ارتقاء قدرت نقد شوندگی سهام شرکتهای فرعی و وابسته
- مدیریت پرتفوی سهام در راستای حفظ ارزش ذاتی سهام شرکتهای سرمایه پذیر
- بهینه سازی مولفه های قیمت تمام شده با رویکرد افزایش رقابت پذیری
- کسب حداکثر سود و افزایش ارزش بازار بنگاههای فرعی و وابسته در حوزه کسب و کار
- فروش سهام شرکتهای غیر مرتبط با راهبردهای هلدینگ
- تکمیل زنجیره ارزش (و تأمین) در فعالیت هلدینگ و شرکتهای تابعه



شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

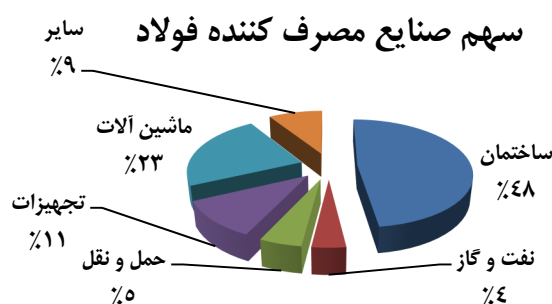
مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

- سرمایه گذاری در معادن و صنایع معدنی با چرخه بلند مدت
- دستیابی به سطح مناسب از تنوع و پراکندگی فعالیتهای اقتصادی در راستای برنامه راهبردی
- ارتقاء بهره وری در سطح هلدینگ و شرکتهای سرمایه پذیر
- توسعه بازارهای بین المللی برای عرضه محصولات و خدمات شرکت های تابعه
- کاهش هزینه های مالی و استفاده از ابزارهای نوین تامین مالی داخلی و خارجی
- حضور هلدینگ و شرکتهای غیر بورسی تابعه جهت ورود به بورس با رویکرد سهامداری

۳- مرور کلی بر وضعیت و جایگاه صنایع هلدینگ در جهان، منطقه و ایران

۳-۱- مرور صنعت آهن و فولاد

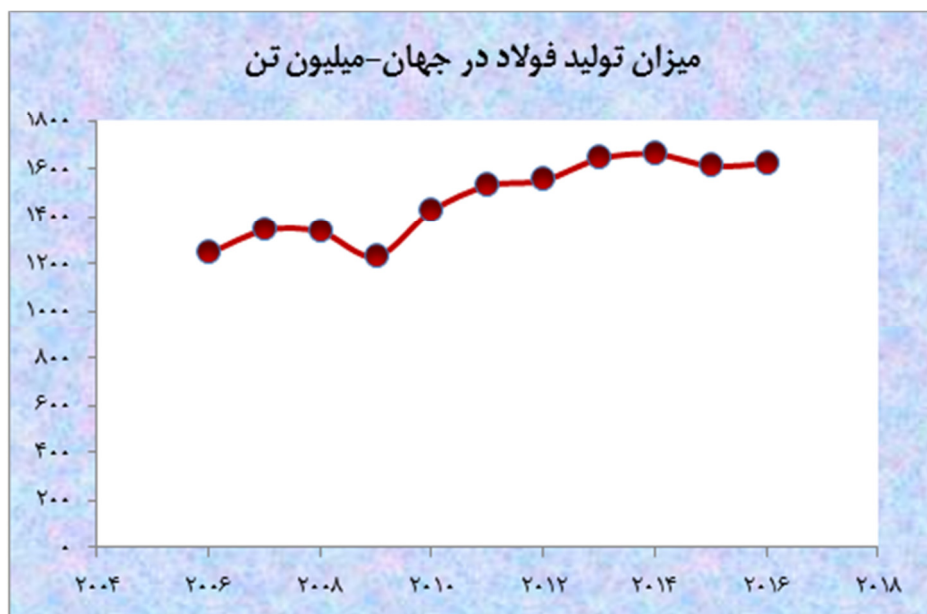
فولاد بخش جدایی ناپذیر چرخه اقتصاد جهانی به شمار می رود که همزمان با پیشرفت تکنولوژی مصرف آن رشد قابل توجهی داشته است. فولاد با نقش پر رنگ خود در بخش های مختلف اقتصادی از جمله ساختمان، حمل و نقل، معدن و ماشین آلات یکی از الزامات توسعه اقتصادی توجه مضاعف به این بخش است. با آغاز قرن جدید آهنگ رشد تولید جهانی فولاد تحت تاثیر اقتصاد های نوظهور همچون چین به طور فزاینده ای افزایش یافته است. صنعت ساختمان و خودرو بزرگترین مصرف کنندگان فولاد بوده اند و بیشتر از نیمی از فولاد تولیدی به آنها اختصاص داده شده است.



تولید فولاد جهانی

سال	میزان تولید (میلیون تن)
۲۰۰۶	۱,۲۵۰
۲۰۰۷	۱,۳۴۸
۲۰۰۸	۱,۳۴۳
۲۰۰۹	۱,۲۳۹
۲۰۱۰	۱,۴۳۳
۲۰۱۱	۱,۵۳۸
۲۰۱۲	۱,۵۶۰
۲۰۱۳	۱,۶۵۰
۲۰۱۴	۱,۶۷۰
۲۰۱۵	۱,۶۲۰
۲۰۱۶	۱,۶۳۰

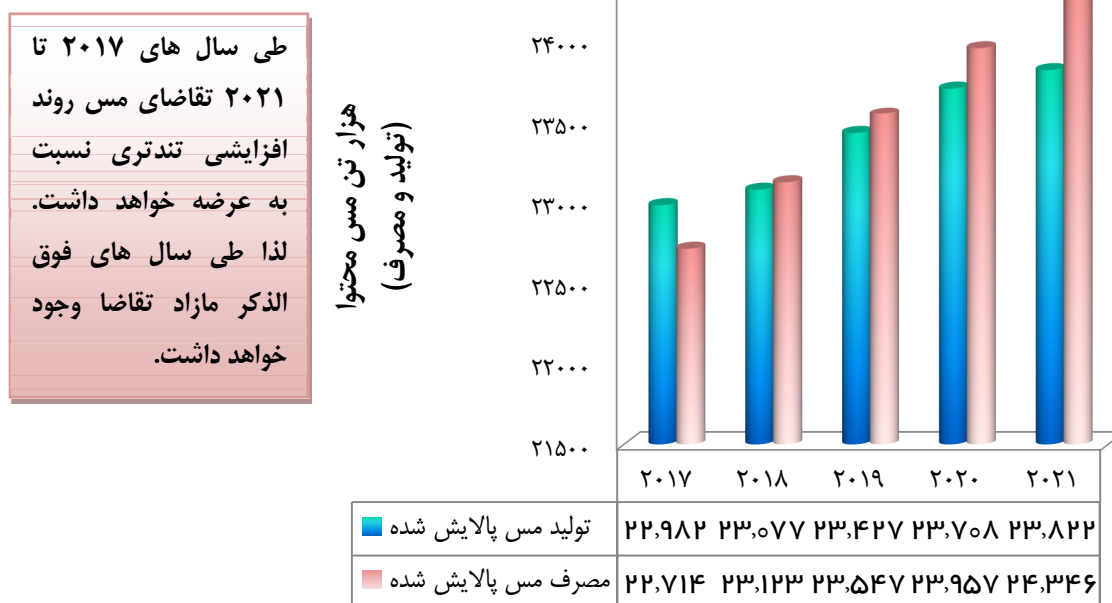
میزان تولید فولاد در جهان-میلیون تن



۲-۳- مرور رده دوم صنعت مس

در سال ۲۰۱۶ بیشترین میزان تولید مس تصفیه شده به ترتیب در مناطق آسیا، اروپا و آمریکای جنوبی و مرکزی بوده و روند تولید در سال ۲۰۲۱ در کلیه مناطق بجز آفریقا و آمریکای شمالی همانند سال ۲۰۱۶ خواهد بود. به این ترتیب کشور چین با ۳۵,۳ درصد، شیلی ۱۱,۸ درصد و ژاپن با ۷ درصد سهم تولید جهانی جزو سه کشور برتر دنیا در این زمینه می باشند. کل تولید جهان در سال ۲۰۱۶ معادل ۲۲,۶ میلیون تن مس تصفیه شده بوده است. صنایع ساختمان، حمل و نقل و الکترونیک از عمده ترین مصرف کنندگان این صنعت هستند. بر اساس اطلاعات منتشر شده مراکز مطالعاتی از پیش‌بینی برنامه‌های تولید و توسعه بخش‌های تولیدکننده و مصرف کننده مس در سطح جهان و تخمین میزان تحقق آنها، پیش‌بینی وضعیت عرضه و تقاضای مس و بالانس آن طی سال‌های ۲۰۱۷ تا ۲۰۲۱ در نمودار زیر آمده است.

پیش‌بینی تغییرات موجودی مس طی سال‌های ۲۰۱۷ تا ۲۰۲۱



در کشور ما نیز در سال ۲۰۱۶ مقدار تولید ۲۰۱ هزار تن و مقدار مصرف ۱۴۷ هزار تن بوده است. رتبه ایران در تولید مس ۲۳ و در مصرف ۲۴ جهان است. از اواخر سال گذشته و ابتدای امسال به

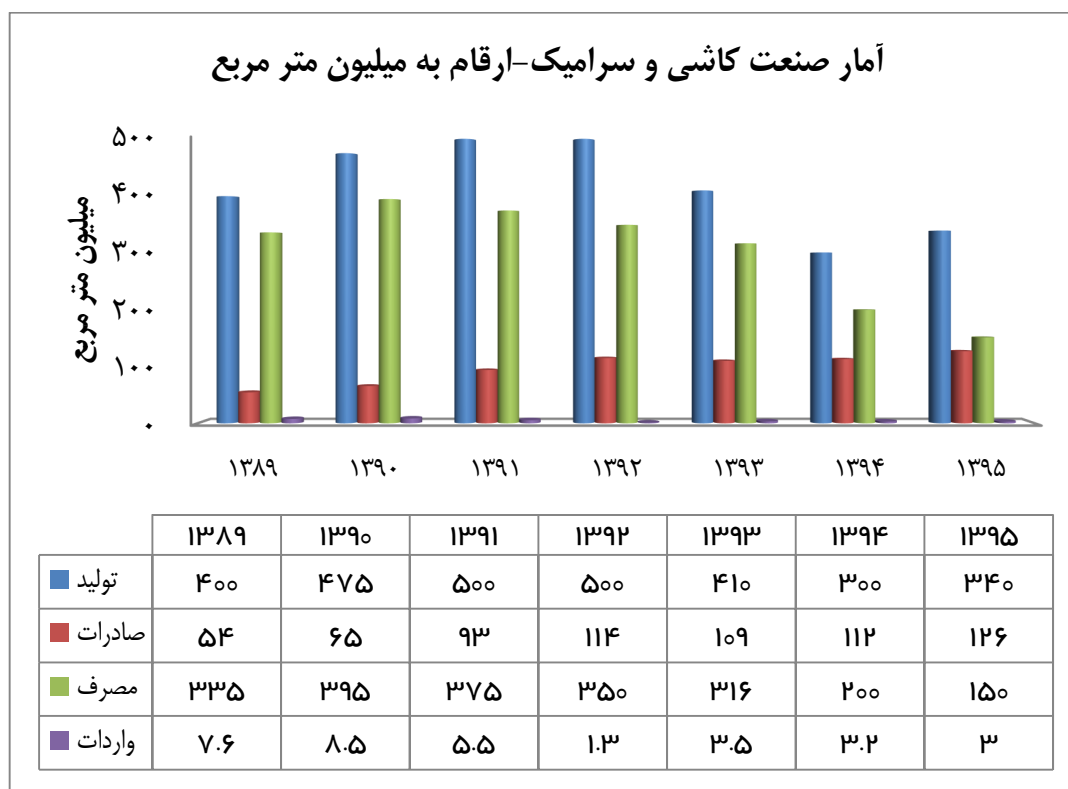
گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

دلیل افزایش قیمت جهانی مس به دلیل وجود مازاد تقاضا، سهام شرکت های مسی روند افزایشی را در بازار سهام تجربه می کنند.

۳-۳- مرور کاشی و سرامیک

بررسی بازارهای کاشی و سرامیک نشانگر متوسط نرخ رشد تولید در سال ۹۴-۹۵ (حدود ۱۳٪) و کاهش نرخ مصرف در این دو سال می باشد (۲۰٪-) که این کاهش مصرف کلی نسبت به افزایش نرخ رشد تولید، ایجاد مازاد عرضه در کشور را در پی داشته است. حسب آمارهای بدست آمده کل تولید در سطح کشور در سال های ۹۴ و ۹۵ به ترتیب حدود ۳۰۰ و ۳۴۰ میلیون متر مربع بوده است که مصرف داخل کشور در سال ۹۴ در حدود ۲۰۰ میلیون متر مربع و در سال ۹۵ در حدود ۱۵۰ میلیون متر مربع بوده است. این کاهش مصرف باعث سرازیر شدن محصولات انباشته شده به سمت بازارهای صادراتی نزدیک شده و رقابت قیمتی را در بازار صادراتی افزایش داده است.



گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۳-۴- مرور صنعت نسوز

رکود اقتصادی، کاهش قیمت جهانی نفت و کاهش تولید فولاد در جهان به عنوان یکی از مصرف کنندگان عمده مواد نسوز باعث کاهش تقاضا و افزایش رقابت در جهان شده است. البته با روند آغاز شده در سال گذشته به نظر می‌رسد که می‌توان انتظار افزایش قیمت‌ها را در آینده داشت. همچنین افزایش نرخ تسعیر دلار (تقویت دلار) نسبت به سایر ارزها نیز میل به حضور در بازارهای صادراتی را برای کشور های تولید کننده همانند فرانسه، آلمان و چین افزایش داده است. در جدول زیر **عملکرد سه بازیگر صنعت نسوز کشور** در سال ۹۵ ارائه شده است.

عملکرد سال ۹۵			
مبلغ فروش (میلیون ریال)	میزان فروش (تن)	میزان تولید (تن)	
۷۸۶،۸۶۷	۳۵،۷۲۵	۳۲،۵۰۷	فرآورده های نسوز ایران
۵۶۸،۵۵۲	۶۵،۷۵۲	۶۲،۳۴۰	فرآورده های نسوز آذر
۳۴۴،۰۵۰	۱۱،۵۷۴	۱۳،۹۹۲	فرآورده های نسوز پارس

۳-۵- مرور صنعت کائولن

با توجه به افزایش تولید کاشی و سرامیک در سطح جهان میزان مصرف کائولن به همین تناسب افزایش یافته است. همچنانکه در بررسی‌های بازار مشخص شده است که چین با ظرفیت تولید بیش از ۴ میلیارد متر مربع کاشی و سرامیک در سال نیاز به واردات کائولن دارد. به همین علت بازارهای آسیای جنوب شرقی، چین و هندوستان مقاصد مناسبی برای صادرات کائولن می باشند.

۳-۶- مرور صنعت سولفات سدیم

مصرف عمده‌ی سولفات سدیم در صنایع تولید پودرهای شوینده است و از آنجا که پودرهای شوینده مستقیماً با بهداشت مردم سر و کار دارد می‌توان انتظار داشت با بهبود شرایط اقتصادی و افزایش سطح درآمد و رفاه مردم مصرف آن افزایش یابد.

۴- مرور کلی بر وضعیت رقابتی و جایگاه هلدینگ در صنعت

۴-۱- وضعیت رقابتی صنعت فولاد

موارد متعددی در وضعیت بازار فولاد نقش آفرین بوده و تهدیدها و فرصت‌های متعددی بر سر راه این صنعت قرار داد. یکی از مهمترین موارد تاثیر گذار در این صنعت واردات فولاد از کشورهای چین و روسیه می‌باشد. چین یکی از مصرف کنندگان عمده فولاد در جهان می‌باشد با توجه به کاهش روند رشد اقتصادی مصرف فولاد این کشور کاهش شدید داشته و همین امر تمایل فولاد سازان چینی را به صادرات بیشتر کرده است. همچنین طی سال گذشته روبل روسیه کاهش ارزش زیادی را تجربه نموده و جذابیت واردات به کشور از سوی دریاهای شمال نیز با افزایش همراه بوده است. به دلیل کاهش بودجه‌های عمرانی دولت تقاضا برای فولاد ساختمانی کاهش پیدا کرده و فضای بازار رقابتی تر شده است. در بازار تیر آهن به دلیل تفاوت کیفیتی بالای تولیدات ذوب آهن شرایط تا حدود بیشتری در دست کارخانه می‌باشد اما در بازار میلگرد رقبای زیادی وجود داشته و امکانات مختلف تولید کنندگان کوچک مانند تحویل فوری به پروژه‌ها و فروش اعتباری رقابت را سخت نموده است.

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۴-۲- وضعیت رقابتی صنعت مس

همانطور که در بخش های قبلی گزارش اشاره شده به دلیل افزایش فشار تقاضا قیمت های جهانی مس رو به افزایش گذاشته است. پیش بینی دوره ۴ الی ۵ سال آینده قیمت این فلز نیز افزایشی است. یکی از دلایل عمده افزایش تقاضای مس در بازارهای جهانی رویکرد استفاده از این فلز در صنایع خودروسازی است. در بازار داخلی کشور نیز شرکت مس باهنر حدود ۴۵ درصد بازار را در اختیار داشته که جزئیات آن در جدول زیر نشان داده شده است.

مقایسه فروش داخلی مس باهنر در سال ۹۵ با واردات و رقبای داخلی

تسمه و ورق مسی	تسمه و ورق برنجی	لوله مسی	لوله برنجی	مقاطع مسی	مقاطع برنجی	مطلّس	جمع کل
۲۸۸	۱،۴۳۷	۱۹۶	۳۴۸	۶۱	۷۸	۰	۲،۴۰۸
۱،۰۰۰	۵۰۰	۵،۰۰۰	۱۰۰	۳،۶۰۰	۳۲،۰۰۰	۰	۴۲،۲۰۰
۵،۲۶۰	۱۱،۹۴۲	۳،۲۲۲	۸۱۷	۱،۶۷۵	۷،۲۷۵	۳،۱۰۲	۳۳،۲۹۳

۴-۳- وضعیت رقابتی صنعت کاشی و سرامیک

ظرفیت ایجاد شده تولید در کشور معادل ۷۰۰ میلیون متر مربع بوده که با توجه به میزان مصرف ۱۵۰ میلیون متر مربع در داخل و حدود ۱۰۰ میلیون متر صادرات باعث رقابت شدید در فروش محصول گردیده است. خروج و تعطیلی کارخانه های قدیمی تولید کننده یکی پس از دیگری در سال ۹۴ و ۹۵ موید این مطلب می باشد. متوسط قیمت فروش محصولات کاشی و سرامیک طی سال اخیر افزایش نداشته و بعضاً با کاهش مواجه بوده است.

۴-۴- وضعیت رقابتی صنعت نسوز

کاهش تولید فولاد و سیمان در ایران به عنوان مصرف کنندگان اصلی محصولات این صنعت، باعث تشدید رقابت شده است. حضور همه ی تولید کنندگان داخلی در بازار باعث رقابت نزدیک در قیمت دهی

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

به صنایع مصرف کننده گردیده به نحوی که در برخی از موارد قیمت فروش بسیار نزدیک به قیمت تمام شده می باشد ولی از طرفی با توجه به فروش شرایطی تولید کنندگان داخلی مواد نسوز با دوره بازگشت بیش از ۶ ماه، تولید کنندگان خارجی از حوزه رقابت در ایران خارج شده و توان مقابله با این وضعیت را ندارد.

۴-۵- وضعیت رقابتی صنعت کائولن

در حال حاضر در صنعت کائولن تأمین کنندگان متعدد داخلی برای این محصول وجود ندارد. عمده ترین رقیب داخلی، شرکت کائولن خراسان است که کائولن تغلیظ شده تولید می کند و بهای فروش آن با بهای فروش شرکت برابری می کند. گرچه در مورد محصولات خام به دلیل تعدد معادن و بعد مسافت در حوزه مرکزی کشور رقابت جدی در بازار فروش وجود دارد. محدودیت کائولن فرآوری شده شرکت کائولن خراسان باعث می شود که محصولات این شرکت در صنعت چینی و مظروف قابل استفاده نیست اما در صنعت کاشی و سرامیک رقیب جدی محسوب می شود. برخی از رقبای خارجی از جمله کائولن دیاموند، اکاسی، اوکاآ، رمبلند و کاف ۲ اکریان می باشد. با توجه به مطالب فوق و تلاش در حوزه بازاریابی و رشد کیفی محصولات موجود و با حفظ وضعیت موجود، این شرکت در موقعیت استراتژیک، در جایگاه رشد قرار دارد. شایان ذکر است که در سال ۹۵ شرکت خاک چینی تقریباً هفتاد درصد بازار کائولن محصولات تغلیظ شده کشور را در اختیار دارد.

۴-۶- وضعیت رقابتی صنعت سولفات سدیم

شرکت معدنی املاح به عنوان بزرگترین تولید کننده سولفات سدیم در ایران و خاورمیانه و تنها شرکت دارنده مجوز استاندارد در ایران می باشد. با توجه به کاهش تولید سنگ ترش به عنوان ماده اولیه در کارگاه های تولیدی سولفات سدیم تعدادی از واحدهای تولید دچار رکود فعالیت و تعطیلی شده اند و همین امر حساسیت بیشتری را در بازار رقابت تولیدی شرکت املاح ایجاد نموده است. واردات این

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

محصول عمدتاً از چین انجام می گیرد نیز دارای کیفیتی به مراتب پایین تر از استاندارد ملی ایران است. این موارد قدرت چانه زنی تولید کننده را بالا برده است. شایان ذکر است که در سال ۹۵ شرکت معدنی املاح با تولید ۱۸۰۲۹۳ تن سولفات سدیم ۸۰ درصد بازار داخلی کشور را در اختیار داشته است.

۴-۷- وضعیت رقابتی صنعت عایق های حرارتی

محصول پشم شیشه به صورت معمول به عنوان عایق سوله های صنعتی به کار می رود و در بازار داخل دو رقیب تولید کننده وجود دارد که بازار را به سهم ۶۵ ، ۳۵ بین خود تقسیم نموده اند. در حالت استراتژی توسعه می بایست بازار مصرف جدید برای این محصول ایجاد شود . مهم ترین بازار محتمل صنایع نفت ، گاز و پتروشیمی بوده که در صورت گشایش این بازار محصول پشم شیشه با افزایش تقاضای چند برابری مواجه خواهد شد.

۵- کلیاتی درباره هلدینگ

۵-۱- تاریخچه

در راستای اداره بهینه و تخصصی واحدهای اقتصادی متعلق به مجموعه تأمین اجتماعی که فعالیتهای مشابه و مرتبط دارند، شرکت مدیریت سرمایه گذاری کاشی و سرامیک تأمین با سرمایه یک میلیارد ریال به صورت سهامی خاص، تأسیس و در تاریخ ۱۳۷۸/۰۱/۳۰ تحت شماره ۱۴۹۶۳۴ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۱/۲۸ صاحبان سهام نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و نام شرکت به شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) تغییر یافته است . شایان ذکر است تا تاریخ تهیه این گزارش با هماهنگی سهامدار عمده و درخواست این شرکت مبنی بر پذیرش این

شرکت در بورس اوراق بهادار موافقت گردیده است. که فرآیندپذیرش خاتمه یافته و ادامه مراحل برای درج نام شرکت در تابلو بازار سرمایه در جریان می باشد.

۵-۲- موضوع فعالیت شرکت

بموجب ماده ۳ اساسنامه، موضوع فعالیت شرکت عبارت است از:

- سرمایه گذاری در صنایع ساختمانی و معدنی در داخل و خارج از کشور.
- خرید و فروش و پذیره نویسی سهام شرکتهای بورسی و غیر بورسی .
- ایجاد ، تأسیس و بهره برداری شرکتهای جدید و کارخانجات به منظور تحقق اهداف شرکت به تنهایی و یا با مشارکت سایر اشخاص حقیقی و حقوقی .
- آماده سازی سهام شرکت و همچنین شرکتهای سرمایه پذیر جهت ورود به سازمان بورس و اوراق بهادار.
- اخذ تسهیلات مالی از بانکها و موسسات اعتباری داخل و خارج از کشور .
- سرمایه گذاری و مشارکت در شرکتهای و موسسات تولیدی ، تجاری ، بازرگانی ، خدماتی و نهادهای مالی داخلی.
- انتشار اوراق مشارکت و اوراق قرضه.
- خرید و فروش انواع اوراق بهادار و مشارکت .
- اخذ نمایندگی از موسسات و شرکتهای معتبر داخلی و خارجی جهت تحقق اهداف مرتبط با موضوع فعالیت شرکت.
- ایجاد و یا حذف نمایندگی ها یا شعب در هر نقطه از ایران و یا خارج از کشور.
- سرمایه گذاری و مشارکت در بازارها و موسسات مالی ، پولی و بانکی ، سرمایه ای و بیمه ای و ...

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

- مدیریت ، نظارت و پشتیبانی ، مشاوره و خدمات مدیریت فنی مهندسی ، مالی ، اقتصادی
بازرگانی در صنایع فوق الذکر و مرتبط .

- سرمایه گذاری و مشارکت در فعالیتهای تولیدی، بازرگانی و خدماتی در صنایع فلزی و غیر
فلزی ، ساختمانی و معدنی اعم از اکتشاف، استخراج و فرآوری در داخل و خارج از کشور

۳-۵- سرمایه هلدینگ

سرمایه اولیه شرکت به مبلغ ۱ میلیارد ریال منقسم به ۱ میلیون سهم بوده که طبق آخرین
مصوبات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۴/۴/۸ از محل مطالبات و آورده نقدی به مبلغ ۲,۳۰۰
میلیارد ریال منقسم به ۲,۳۰۰ میلیون سهم یک هزار ریالی تمام پرداخت شده افزایش یافته است.

تغییرات سرمایه شرکت			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه (*)
۱۳۸۴/۰۶/۰۲	۲۲۹۸	۲,۳۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران

(*) : محل افزایش سرمایه می تواند متشکل از مطالبات و آورده نقدی، اندوخته طرح و توسعه

(سهم جایزه)، سود انباشته، صرف سهام و مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها باشد.



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۵-۴- ترکیب سهامداران :

سال ۹۶		سال ۹۵		سهامداران
درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	
۹۹/۹۹۹۹۸	۲,۲۹۹,۹۹۹,۴۵۰	۹۹/۹۹۹۹۸	۲,۲۹۹,۹۹۹,۴۵۰	شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی
۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین
۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	شرکت سرمایه گذاری دارویی تأمین
۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین
۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	شرکت سرمایه گذاری صباتأمین
۰/۰۰۰۰۰۷	۱۵۰	۰/۰۰۰۰۰۷	۱۵۰	سازمان تأمین اجتماعی
۱۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

۶- شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

مورد ندارد.

۶-۱- وضعیت معاملات و قیمت سهام

مورد ندارد.

۶-۲- وضعیت نقد شوندگی سهام و کیفیت افشا اطلاعات شرکت

مورد ندارد.

۷- سهم ظرفیت تولید هلدینگ در صنعت

حوزه فعالیت	نام محصول	واحد	ظرفیت تولید جهان	ظرفیت تولید کشور	ظرفیت تولید هلدینگ	سهم از ظرفیت تولید جهان	سهم از ظرفیت تولید در ایران
کاشی و سرامیک و صنایع وابسته	کاشی و سرامیک	میلیون مترمربع	۱۴۰۰۰	۶۰۰	۱۳	۰.۰۹٪	۲.۱۷٪
	لعب	هزار تن	-	۱۵۰	۱۵		
کانی های غیرفلزی	کائولن فرآوری شده	تن	۲,۲۰۰,۰۰۰	۲۱۰۰۰۰	۱۴۰۰۰۰	۶.۳۶٪	۶۶.۷٪
	کائولن خام	تن	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۴۶۰۰۰	۰.۵۶٪	-
	سولفات سدیم	هزار تن	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۵	۱۸۰	۰.۰۰۲٪	۸۷.۸٪
	نمک خوراکی	تن	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۰۰۰	۵۲۰۰۰	۰.۱۵٪	۱۴.۹٪
	پشم شیشه و عایق لوله	هزار تن	-	۱۳	۸	-	۶۱.۵٪
	ایزوگام	هزار مترمربع	-	۷۰۰۰۰	۲۹۶۱	-	۴.۲۳
	نسوز و مواد ویژه	تن	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۰۰۰۰	۳۳۰۰۰	۰.۱۷٪	۱۰.۳۱٪
کانی های فلزی	مس نورد و اکستروژن	تن	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰۰۰	۳۴۰۰۰	۰.۱۳٪	۴۷.۲٪

همچنین وضعیت تکنولوژی هلدینگ یا شرکتهای سرمایه پذیر در صنعت مربوط و در مقایسه با تکنولوژی موجود در سطح جهان بر اساس نرم های جهانی و در وضعیت مطلوب و مناسبی قرار گرفته اند. شایان ذکر است بر اساس سیاست های حاکم و نافذ هلدینگ صدر تأمین ، موضوع تکنولوژی های نوین در بخشهای مختلف مورد رصد مستمر قرار گرفته و در شرکتهای تابعه اقدامات مربوط به جذب، ارتقاء و توسعه فن آوری های رقابتی انجام می گیرد.

۸- محیط حقوقی هلدینگ

مهمترین سیاست ها، قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

❖ **سیاست‌ها:** سند چشم انداز، سیاست های ابلاغ شده توسط تامین اجتماعی و شستا،

سیاست های کلی منطبق با اقتصاد مقاومتی و ...

❖ **قوانین:** تجارت، مالیاتهای مستقیم و مالیات بر ارزش افزوده، کار، تامین اجتماعی،

سازمان بورس و اوراق بهادار، قوانین و مقررات مرتبط دولتی، اساسنامه شرکت،

استانداردهای حرفه ای و مصوبات مجامع و هیات مدیره، الزامات کنترل‌های داخلی در

راستای حاکمیت شرکتی و ...



شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۹- اطلاعات مربوط به شرکت های فرعی و وابسته

نام شرکت	محصولات عمده	سرمایه (میلیون ریال)	درصد مالکیت هلدینگ	سود خالص سال ۹۵ (میلیون ریال)	سود (زیان) انباشته پایان سال ۹۵ (میلیون ریال)	سود تقسیم شده (میلیون ریال)	سهم هلدینگ از سود تقسیم شده
صنایع کاشی و سرامیک الوند	کاشی و سرامیک	۴۰۰,۰۰۰	۹۰.۰۱	۵۹,۶۸۶	۱۱۴,۱۹۰	۸۰,۰۰۰	۷۲,۰۱۲
کاشی و سرامیک سعدی	کاشی و سرامیک	۲۵۰,۰۰۰	۴۷.۶۲	(۲۰,۸۷۶)	۶۳,۱۶۳	۰	۰
لعلبیران	رنگ و لعاب کاشی و سرامیک	۱۰۰,۰۰۰	۵۸.۳۷	۴۵,۶۸۲	۵۱,۹۶۵	۴,۶۰۰	۲,۶۸۵
صنایع خاک چینی ایران	انواع کائولن	۱۷۵,۰۰۰	۷۷.۵۵	۲۹۵,۳۹۲	۳۱۲,۴۵۳	۲۴۵,۰۰۰	۱۹۰,۰۶۱
معدنی املاح ایران	سولفات سدیم و نمک	۲۱۰,۰۰۰	۸۰.۲۹	۳۹۱,۸۰۲	۴۰۶,۳۹۶	۳۳۶,۰۰۰	۲۶۹,۷۸۰
پشم شیشه ایران	پشم شیشه و ایزوگام	۶۷,۱۴۰	۴۹.۶۷	۳۳,۰۱۸	۴۷,۴۸۵	۱۰,۰۷۱	۵,۰۰۲
فراورده های نسوز ایران	آجر و جرم نسوز	۳۷۲,۸۸۶	۶۱.۱۱	۱۰۳,۱۷۸	۲۴۳,۶۵۷	۱۳۰,۵۱۰	۷۹,۷۵۰
صنایع مس شهید باهنر	فراورده های مسی و آلیاژهای مسی و برنجی	۹۰۰,۰۰۰	۷۷.۳۱	۵۵۳,۵۲۰	۵۷۵,۹۰۴	۲۹۷,۰۰۰	۲۲۹,۷۳۴
سرام آرا	قطعات تزئینی کاشی و سرامیک	۱۳۵,۰۰۰	۶۰.۵۳	۲۹,۳۸۵	۳۵,۴۱۱	۱۸,۰۰۰	۱۰,۸۹۵
توسعه معادن پارس تامین	بهره برداری از معادن	۲۵,۰۰۰	۸۰	(۲,۰۹۱)	(۷,۱۹۶)	۰	۰
توسعه معادن طلای کردستان	بهره برداری از معادن	۱۰,۰۰۰	۷۵	(۵,۱۰۹)	(۸,۹۶۵)	۰	۰
فولاد مبارکه اصفهان	فولاد سازی	۷۵۰,۰۰۰	۹.۵۹	۱۸,۵۳۱,۸۶۳	۲۲,۷۴۷,۹۳۶	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷۱۹,۴۸۹
ملی صنایع مس ایران	کشف و بهره برداری از معادن مس	۵۰۰,۰۰۰	۵.۷۸	۱۷,۰۷۴,۰۱۵	۲۳,۲۸۰,۶۰۱	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۱۲,۳۵۰
سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	سرمایه گذاری در معادن	۲۷,۹۴۴,۷۷۰	۴.۲۷	۳,۹۷۱,۹۸۱	۳,۷۴۴,۶۷۹	۱,۳۹۷,۲۳۹	۵۹,۶۹۲
لوله سازی ماهشهر	لوله با قطر ۲۲ الی ۵۶ اینچ	۲,۸۰۰,۰۰۰	۲۷	(۸۱۰,۲۳۹)	(۳,۵۶۱,۰۶۶)	۰	۰
لوله سازی اهواز	لوله های فولادی با قطر ۲۲ الی ۵۶ اینچ	۲,۵۹۰,۶۷۶	۲۵.۵	(۱,۳۲۳,۴۹۹)	(۷,۶۲۳,۲۴۱)	۰	۰

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۰- مروری بر وضعیت مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری و مقایسه با سال قبل

۱۰-۱- مقایسه وضعیت و عملکرد مالی سال جاری و سال قبل - ترازنامه تلفیقی گروه

❖ تراز نامه تلفیقی گروه

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱۳۹۵/۰۲/۳۱	۱۳۹۴/۰۲/۳۱	
۱۸,۲۹۹,۷۱۴	۱۶,۹۲۱,۸۹۵	۱۷,۸۳۴,۱۸۳	جمع دارایی های جاری
۲۴,۵۴۸,۲۸۴	۲۱,۰۳۲,۰۸۲	۱۸,۰۳۲,۳۳۷	جمع دارایی های غیر جاری
۴۲,۸۴۷,۹۹۸	۳۷,۹۵۳,۹۷۷	۳۵,۸۶۶,۵۲۰	جمع کل دارایی ها
۱۴,۷۲۷,۴۸۹	۲۸,۸۹۲,۷۸۵	۲۴,۸۱۸,۲۹۹	جمع بدهی های جاری
۳۸۲,۲۰۷	۳۳۸,۶۹۶	۲۹۷,۷۵۷	جمع بدهی های غیر جاری
۱۵,۱۰۹,۶۹۶	۲۹,۲۳۱,۴۸۱	۲۵,۱۱۶,۰۵۶	جمع کل بدهی ها
۲۷,۷۳۸,۳۰۲	۸,۷۲۲,۴۹۶	۱۰,۷۵۰,۴۶۴	جمع حقوق صاحبان سهام
۴۲,۸۴۷,۹۹۸	۳۷,۹۵۳,۹۷۷	۳۵,۸۶۶,۵۲۰	جمع کل بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

❖ سود و زیان صورت تلفیقی گروه

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۶/۲/۳۱	۱۳۹۵/۲/۳۱	۱۳۹۴/۲/۳۱	
۱۰,۲۸۲,۴۷۳	۸,۷۴۷,۹۲۳	۱۱,۱۶۸,۶۲۸	درآمد
۲,۳۷۴,۶۱۰	۲,۱۳۴,۹۸۲	۲,۴۲۸,۴۲۳	سود ناخالص
۴,۵۶۵,۷۲۲	۱,۸۰۸,۰۸۴	۵,۱۶۵,۳۸۶	سود عملیاتی
۳,۸۴۵,۱۵۱	۹۳۰,۷۸۲	۴,۹۸۳,۳۵۹	سود قبل از کسر مالیات
۳,۵۴۸,۰۸۲	۶۶۴,۲۵۴	۴,۶۸۸,۱۰۳	سود خالص
۵,۰۸۶,۱۷۰	۷,۲۷۹,۱۱۷	۸,۰۱۱,۱۶۸	سود انباشته ابتدای سال تعدیل شده
۶,۳۴۷,۹۰۹	۵,۱۱۷,۳۶۷	۷,۲۹۴,۹۲۵	سود قابل تخصیص پس از تعدیلات
۱,۷۴۳,۲۲۹	۲,۸۲۲,۷۰۰	۵,۳۵۹,۷۸۷	سود سهام مصوب
۴۰,۰۲۱	۲۱,۱۹۷	۱۵,۸۰۸	اندوخته قانونی
۰	۱۰۰۰۰	-	پاداش هیات مدیره
۶,۳۰۷,۸۸۸	۵,۰۸۶,۱۷۰	۷,۲۷۹,۱۱۷	سود انباشته پایان دوره



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۰-۲- مقایسه وضعیت و عملکرد مالی سال جاری و سال قبل - شرکت اصلی

❖ ترازنامه شرکت اصلی

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۶/۲/۳۱	۱۳۹۵/۲/۳۱	۱۳۹۴/۲/۳۱	
۱۱,۱۹۳,۶۵۲	۱۱,۳۵۵,۴۰۵	۱۰,۶۴۹,۱۳۵	جمع دارایی های جاری
۲۵,۶۹۹,۷۸۲	۲۳,۱۵۱,۱۶۰	۱۹,۱۴۷,۴۲۰	جمع دارایی های غیرجاری
۳۶,۸۹۳,۴۳۴	۳۴,۵۰۶,۵۶۵	۲۹,۷۹۶,۵۵۵	جمع کل دارایی ها
۸,۷۴۳,۳۳۲	۲۴,۱۴۷,۷۰۸	۱۸,۳۷۹,۴۱۶	جمع بدهی های جاری
۵,۴۵۸	۵,۰۴۹	۳,۶۹۶	جمع بدهی های غیرجاری
۸,۷۴۸,۷۹۰	۲۴,۱۵۲,۷۵۷	۱۸,۳۸۳,۱۱۲	جمع کل بدهی ها
۲۸,۱۴۴,۶۴۴	۱۰,۳۵۳,۸۰۸	۱۱,۴۱۳,۴۴۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۳۶,۸۹۳,۴۳۴	۳۴,۵۰۶,۵۶۵	۲۹,۷۹۶,۵۵۵	جمع کل بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

❖ سود و زیان شرکت اصلی

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۶/۲/۳۱	۱۳۹۵/۲/۳۱	۱۳۹۴/۲/۳۱	
۲,۷۸۰,۱۵۹	۲,۱۰۲,۶۹۷	۴,۸۸۳,۵۴۳	درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها
۲,۷۳۰,۲۳۲	۲,۰۵۱,۸۶۵	۴,۸۴۶,۲۵۰	سود عملیاتی
۲,۱۴۱,۶۰۲	۱,۴۴۰,۳۶۵	۴,۸۵۰,۹۳۹	سود خالص
۷,۴۵۶,۳۹۴	۸,۵۱۶,۰۲۹	۸,۶۶۵,۰۹۰	سود انباشته ابتدای سال تعدیل شده
۷,۵۴۷,۲۳۰	۷,۴۵۶,۳۹۴	۸,۵۱۶,۰۲۹	سود قابل تخصیص
۰	۰	۰	اندوخته قانونی
۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	سود سهام مصوب
۷,۵۴۷,۲۳۰	۷,۴۵۶,۳۹۴	۸,۵۱۶,۰۲۹	سود انباشته پایان سال

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۰-۳- آمار تولید و فروش

۱۰-۳-۱- آمار مقادیر تولید

❖ بدون احتساب درصد سهام هلدینگ

نام شرکت	نام محصول	واحد	عملکرد صنعت		عملکرد هلدینگ		سهام هلدینگ	
			۹۵	۹۴	۹۵	۹۴	۹۵	۹۴
کاشی الوند	کاشی و سرامیک	م.م مربع	۴۱۰	۳۴۰	۶,۶۴	۶,۷۸	%۱,۶۲	%۱,۹۹
کاشی سعدی	کاشی و سرامیک	م.م مربع			۳,۳۰	۳,۴۰	%۱	%۱
سرام آرا	کاشی و سرامیک	م م مربع			۰,۴۷	۰,۵۳	%۰,۱۲	%۰,۱۶
لعابیران	لعاب	هزار تن	۱۵۶	۱۵۰	۱۴,۸۲	۱۴,۷۸	%۹	%۱۰
خاک چینی	کائولن فرآوری شده	هزار تن	۱۷۰	۲۱۰	۱۳۵,۳۸	۱۳۹,۱۰	%۸۰	%۶۶
	کائولن خام		-	-	۱۸۴,۶۷	۲۴۶,۱۱	-	-
معدنی املاح	سولفات سدیم	هزار تن	۲۰۰	۲۰۵	۱۸۵,۲۶	۱۸۰,۳۰	%۹۳	%۸۸
	نمک		۲۴۰	۳۵۰	۴۳,۷۱	۵۲,۱۳	%۱۸	%۱۵
پشم شیشه	ایزوگام	ه. متر مربع	۷۱۰۰۰	۷۰۰۰۰	۳۳۱۶	۲۹۶۱	%۵	%۴
	پشم شیشه	هزار تن	۱۳	۱۳	۸,۸۵	۷,۱۱	%۶۸	%۵۵
نسوز ایران	آجر و مواد ویژه	هزار تن	۲۶۲	۳۲۰	۴۳,۷۷	۳۲,۵۱	%۱۷	%۱۰
مس باهنر	فرآورده های مسی	هزار تن	۱۰۵	۷۲	۲۹,۹۹	۳۴,۰۰	%۲۹	%۴۷

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

❖ با احتساب درصد سهام هلدینگ

نام شرکت	نام محصول	واحد	عملکرد صنعت		عملکرد هلدینگ		سهام هلدینگ	
			۹۵	۹۴	۹۵	۹۴	۹۵	۹۴
کاشی الوند	کاشی و سرامیک	م.م مربع	۴۱۰	۳۴۰	۶,۶۴	۶,۷۸	%۱,۶۲	%۱,۹۹
کاشی سعدی	کاشی و سرامیک	م.م مربع			۳,۳۰	۳,۴۰	%۱	%۱
سرام آرا	کاشی و سرامیک	م م مربع			۰,۴۷	۰,۵۳	%۰,۱۲	%۰,۱۶
لعابیران	لعاب	هزار تن	۱۵۶	۱۵۰	۱۴,۸۱	۱۴,۷۸	%۹	%۱۰
خاک چینی	فراوری شده	هزار تن	۱۷۰	۲۱۰	۱۳۵,۳۷	۱۳۹,۱۰	%۸۰	%۶۶
	خام	هزار تن	-	-	۱۸۴,۶۸	۲۴۶,۱۱	-	-
معدنی املاح	سولفات سدیم	هزار تن	۲۰۰	۲۰۵	۱۸۵,۲۶	۱۸۰,۳۰	%۹۳	%۸۸
	نمک	هزار تن	۲۴۰	۳۵۰	۴۳,۷۱	۵۲,۱۳	%۱۸	%۱۵
پشم شیشه	ایزوگام	ه. متر مربع	۷۱۰۰۰	۷۰۰۰۰	۳۳۱۶	۲۹۶۱	%۵	%۴
	پشم شیشه	هزار تن	۱۳	۱۳	۸,۸۵	۷,۱۱	%۶۸	%۵۵
نسوز ایران	آجر و مواد ویژه	هزار تن	۲۶۲	۳۲۰	۴۳,۷۸	۳۲,۵۱	%۱۷	%۱۰
مس باهنر	فرآورده های مسی	هزار تن	۱۰۵	۷۲	۲۹,۹۹	۳۴,۰۰	%۲۹	%۴۷

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۰-۳-۲- آمار مقادیر فروش

❖ بدون احتساب درصد سهام هلدینگ

نام شرکت	نام محصول	واحد	عملکرد صنعت		عملکرد هلدینگ		سهام هلدینگ	
			۹۵	۹۴	۹۵	۹۴	۹۵	۹۴
کاشی الوند	کاشی و سرامیک	م.م مربع	۴۱۰	۳۴۰	۷,۰۱	۶	%۱,۴۶	%۲,۰۶
کاشی سعدی	کاشی و سرامیک	م.م مربع			۳,۷۱	۳,۰۵	%۰,۷	%۱
سرام آرا	کاشی و سرامیک	م مربع			۰,۵۳	۰,۴۷	%۰,۱۲	%۰,۱۶
لعابیران	لعاب	هزار تن	۱۵۶	۱۵۰	۱۳,۸۱	۱۳,۵۸	%۸	%۹
خاک چینی	کائولن فرآوری شده	هزار تن	۱۷۰	۱۵۳	۱۱۸,۶۹	۱۳۳,۱۵	%۷۰	%۸۷
	کائولن خام		-	-	۱۹۱,۷۱	۲۴۸,۳۱	%۰	%۰
معدنی املاح	سولفات سدیم	هزار تن	۲۰۰	۲۰۰	۱۸۵,۲۵	۱۸۰,۰۷	%۹۳	%۹۰
	نمک		۲۴۰	۲۴۰	۴۴,۱۵	۵۰,۸۹	%۱۸	%۲۱
پشم شیشه	ایزوگام	ه. متر مربع	۷۱۰۰۰	۶۵۰۰۰	۳۰,۸۴	۲۸۸۳	%۴	%۴
	پشم شیشه	هزار تن	۱۳	۱۳	۷,۵	۸,۱۵	%۵۸	%۶۳
نسوز ایران	آجر و مواد ویژه	هزار تن	۲۶۲	۲۶۰	۴۰,۵۸	۳۵,۷۳	%۱۵	%۱۴
مس باهنر	فرآورده های مسی	هزار تن	۱۰۵	۷۲	۲۹,۱۰	۳۴,۶۵	%۲۸	%۴۸

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

❖ با احتساب درصد سهام هلدینگ

نام شرکت	نام محصول	واحد	عملکرد صنعت		عملکرد هلدینگ		سهام هلدینگ	
			۹۵	۹۴	۹۵	۹۴	۹۵	۹۴
کاشی الوند	کاشی و سرامیک	م.م مربع	۳۴۰	۴۱۰	۷,۰۱	۶,۰۰	%۱,۴۶	%۲,۰۶
کاشی سعدی	کاشی و سرامیک				۳,۷۱	۳,۰۵	%۰,۷۴	%۱,۰۹
سرام آرا	کاشی و سرامیک	م.م مربع	۳۴۰	۴۱۰	۰,۵۳	۰,۴۷	%۰,۱۱	%۰,۱۶
لعابیران	لعاب	هزار تن	۱۵۰	۱۵۶	۱۳,۸۱	۱۳,۵۸	%۸,۸۵	%۹,۰۵
خاک چینی	کائولن فرآوری شده	هزار تن	۱۵۳	۱۷۰	۱۱۸,۶۹	۱۳۳,۱۵	%۶۹,۸۲	%۵۷,۰۳
	خام		-	-	۱۹۱,۷۱	۲۴۸,۳۱	۰	۰
معدنی املاح	سولفات سدیم	هزار تن	۲۰۰	۲۰۰	۱۸۵,۲۵	۱۸۰,۰۷	%۹۲,۶۳	%۹۰,۰۴
	نمک		۲۴۰	۲۴۰	۴۴,۱۵	۵۰,۸۹	%۱۸,۴۰	%۲۱,۲۰
پشم شیشه	ایزوگام	ه. متر مربع	۶۵۰۰۰	۷۱۰۰۰	۳,۸۰۴	۲,۸۸۳	%۵,۳۶	%۴,۴۴
	پشم شیشه	هزار تن	۱۳	۱۳	۷,۵	۸,۱۵	%۵۷,۶۹	%۶۲,۶۹
نسوز ایران	آجر و مواد ویژه	هزار تن	۲۶۰	۲۶۲	۴۰,۵۸	۳۵,۷۳	%۱۵,۴۹	%۱۳,۷۴
مس باهنر	فرآورده های مسی	هزار تن	۷۲	۱۰۵	۲۹,۱۰	۳۴,۶۵	%۲۷,۷۱	%۴۸,۱۳

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۰-۳-۳- آمار ریالی فروش

نام شرکت	شاخص	عملکرد صنعت		عملکرد هلدینگ		سهم هلدینگ	
		۹۵	۹۴	۹۵	۹۴	۹۵	۹۴
کاشی الوند	فروش داخلی	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۱۶,۷۱۸,۰۴۹	۸۵۲,۰۰۱	۱,۰۶۵,۹۱۱	%۴,۲۲	%۶/۳۷
	فروش صادراتی	۱۲,۶۴۴,۰۰۰	۱۰,۴۸۵,۲۶۸	۶۳,۷۴۶	۶۱,۰۷۷	%۰,۵۰	%۰/۵۸
	جمع کل فروش	۳۲,۸۰۴,۰۰۰	۲۷,۲۰۳,۳۱۷	۹۱۵,۷۴۷	۱,۱۲۶,۹۸۸	%۲,۷۹	%۴,۱۴
کاشی سعدی	فروش داخلی	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۱۶,۷۱۸,۰۴۹	۲۰۴,۰۱۷	۲۳۱,۳۲۰	%۱,۰۱	%۱,۳۸
	فروش صادراتی	۱۲,۶۴۴,۰۰۰	۱۰,۴۸۵,۲۶۸	۹۲,۱۸۸	۱۰۹,۶۵۷	%۰,۷۳	%۱,۰۵
	جمع کل فروش	۳۲,۸۰۴,۰۰۰	۲۷,۲۰۳,۳۱۷	۲۹۶,۲۰۵	۳۴۰,۹۷۷	%۰,۹۰	%۱,۲۵
سرام آرا	فروش داخلی	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۱۶,۷۱۸,۰۴۹	۱۶۶,۲۴۸	۱۷۶,۳۷۴	%۰,۸۲	%۱,۰۵
	فروش صادراتی	۱۲,۶۴۴,۰۰۰	۱۰,۴۸۵,۲۶۸	۲۳۹	۳,۷۱۶	%۰,۰۰	%۰,۰۴
	جمع کل فروش	۳۲,۸۰۴,۰۰۰	۲۷,۲۰۳,۳۱۷	۱۶۶,۴۸۷	۱۸۰,۰۹۰	%۰,۵۱	%۰,۶۶
لعابیران	فروش داخلی	۳,۴۳۲,۰۰۰	۳,۷۵۰,۰۰۰	۳۴۳,۴۲۰	۳۵۴,۳۷۹	%۱,۰۱	%۹,۴۵
	فروش صادراتی	۰	۰	۰	۰	*	*
	جمع کل فروش	۳,۴۳۲,۰۰۰	۳,۷۵۰,۰۰۰	۳۴۳,۴۲۰	۳۵۴,۳۷۹	%۱,۰۱	%۹,۴۵
خاک چینی	فروش داخلی	۷۵۹,۰۰۰	۹۳۷,۵۸۸	۴۶۷,۱۱۶	۵۲۰,۲۲۹	%۶۱,۵۴	%۵۵,۴۹
	فروش صادراتی	۶۶,۰۰۰	۸۱,۵۲۹	۳۹,۴۸۲	۴۹,۷۲۹	%۵۹,۸۲	%۶۱,۰۰
	جمع کل فروش	۸۲۵,۰۰۰	۱,۰۱۹,۱۱۸	۵۰۶,۵۹۸	۵۶۹,۹۵۸	%۶۱,۴۱	%۵۵,۹۳
معدنی املاح	فروش داخلی - سولفات	۹۳۲,۹۲۴	۹۵۶,۲۴۷	۷۹۹,۰۹۵	۸۴۸,۵۹۸	%۸۵,۶۵	%۸۸,۷۴
	فروش صادراتی - سولفات	۰	۰	۰	۱۴۱	%۰,۰۰	%۰,۰۰
	جمع کل فروش - سولفات	۹۳۲,۹۲۴	۹۵۶,۲۴۷	۷۹۹,۰۹۵	۸۴۸,۷۳۹	%۸۵,۶۵	%۸۸,۷۴
معدنی املاح	فروش داخلی - نمک			۱۰۹,۷۲۶	۱۰۳,۳۱۹		
	فروش صادراتی - نمک			۲۳,۴۶۰	۳۱,۵۷۷		
	جمع کل فروش - نمک	۰	۰	۱۳۳,۱۸۶	۱۳۴,۸۹۶		

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

ادامه جدول بالا

نام شرکت	شاخص	عملکرد صنعت		عملکرد هلدینگ		سهم هلدینگ	
		۹۵	۹۴	۹۵	۹۴	۹۵	۹۴
پشم شیشه	فروش داخلی - پشم شیشه	۳۴۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۲۱۵,۹۵۰	۲۱۲,۰۰۲	%۶۳,۵۱	%۶۲,۳۵
	فروش صادراتی - پشم شیشه	.	.	۲۱,۷۴۸	.		
	جمع کل فروش	۳۴۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۲۳۷,۶۹۸	۲۱۲,۰۰۲	%۶۹,۹۱	%۶۲,۳۵
	پشم شیشه						
پشم شیشه	فروش داخلی - ایزوگام	۴,۱۰۰,۰۰۰	۴,۱۰۰,۰۰۰	۱۷۳,۵۸۷	۱۶۲,۰۶۲	%۴,۲۳	%۳,۹۵
	فروش صادراتی - ایزوگام	.	.	.	۱,۴۵۱		
	جمع کل فروش - ایزوگام	۴,۱۰۰,۰۰۰	۴,۱۰۰,۰۰۰	۱۷۳,۵۸۷	۱۶۳,۵۱۳	%۴,۲۳	%۳,۹۹
نسوز ایران	فروش داخلی	۵,۶۰۰,۰۰۰	۵,۷۲۲,۰۰۰	۸۵۵,۰۶۱	۷۸۳,۶۳۸	%۱۵,۲۷	%۱۳,۶۹
	فروش صادراتی	.	.	۳,۷۷۶	۳,۲۲۹		
	جمع کل فروش	۵,۶۰۰,۰۰۰	۵,۷۲۲,۰۰۰	۸۵۸,۸۳۷	۷۸۶,۸۶۷	%۱۵,۳۳	%۱۳,۷۵
مس باهنر	فروش داخلی	۱۸,۷۳۷,۹۴۱	۱۰,۸۸۲,۹۳۰	۳,۹۱۵,۴۸۲	۵,۲۴۵,۸۶۳	%۲۰,۹۰	%۴۸,۲۰
	فروش صادراتی	۱,۵۳۵,۴۷۴	۸۳۸,۱۰۰	۳۰۴,۰۸۹	۲۶۸,۸۱۹	%۱۹,۸۰	%۳۲,۰۷
	جمع کل فروش	۲۰,۲۷۳,۴۱۵	۱۱,۷۲۱,۰۳۰	۴,۲۱۹,۵۷۱	۵,۵۱۴,۶۸۲	%۲۰,۸۱	%۴۷,۰۵



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۰-۳-۴- آمار تولید و فروش به تفکیک محصولات عمده

حوزه فعالیت	نام محصول	واحد	ظرفیت عملی	تولید واقعی سال	فروش واقعی سال	سهم از تولید واقعی کشور	سهم از بازار فروش
کاشی و سرامیک و صنایع وابسته	کاشی و سرامیک	م ^۲ مترمربع	۱۲	۱۰	۱۱	%۳,۰۰	%۳,۱۵
	لعب	تن	۲۵,۰۰۰	۱۴,۷۷۲	۱۳,۵۷۸	%۹,۸۵	%۱۱,۲۲
کانی های غیرفلزی	کائولن فرآوری شده	تن	۱۳۶,۶۱۳	۱۳۹,۱۰۲	۱۳۳,۱۴۸	%۶۶,۲۴	%۸۷,۰۲
	کائولن خام	تن	۲۳۰,۰۰۰	۲۴۶,۱۱۴	۲۴۸,۳۰۶	-	-
	سولفات سدیم	تن	۱۷۹,۰۰۰	۱۸۰,۲۹۳	۱۸۰,۰۶۹	%۸۷,۹۵	%۹۰,۰۳
	نمک خوراکی	تن	۵۰,۰۰۰	۵۲,۱۳۱	۵۰,۸۸۵	%۱۴,۸۹	%۲۱,۲۰
	پشم شیشه و عایق لوله	تن	۸,۱۸۶	۷,۶۴۳	۸,۶۰۲	%۵۸,۷۹	%۶۶,۱۷
	ایزوگام	هزار مترمربع	۳,۲۴۲	۲,۹۶۱	۲,۸۸۳	%۴,۲۳	%۴,۴۴
	نسوز و مواد ویژه	تن	۶۵,۵۱۲	۳۲,۵۰۷	۳۵,۷۲۵	%۱۰,۱۶	%۱۳,۷۴
کانی های فلزی	مس نورد و اکستروژن و سکه زنی	تن	۳۲,۱۴۴	۳۳,۹۹۱	۳۴,۶۵۴	%۴۷,۲۱	%۴۸,۱۳



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۰-۴- تغییرات در سرمایه گذاری ها

۱۰-۴-۱- تغییرات در دارایی های ثابت

عنوان	گروه ۱۳۹۵/۲/۳۱	گروه ۱۳۹۶/۲/۳۱	درصد تغییرات	شرکت اصلی ۱۳۹۵/۲/۳۱	شرکت اصلی ۱۳۹۶/۲/۳۱	درصد تغییرات
زمین	۲۰۴,۸۳۷	۱۸۶,۶۱۶	(۹)	۵۸,۸۳۳	۵۸,۸۳۳	-
ماشین آلات	۱,۰۲۲,۷۰۰	۱,۰۸۸,۲۳۸	۶	۰	۰	-
دارایی در جریان تکمیل	۳۸۴,۲۳۸	۲۹۷,۴۱۴	(۲۲)	۱,۳۵۰	۱,۳۵۰	-
پیش پرداخت و سفارشات سرمایه ای	۲۷,۴۶۱	۷۶,۵۲۲	۱۷۸	۰	۰	-
اقلام سرمایه ای موجود در انبار	۲۳,۹۹۸	۲۳,۰۲۶	(۲۴)	۰	۰	-
سایر	۵۱۶,۶۹۲	۶۱۵,۳۵۷	(۴)	۴۴,۶۰۳	۴۰,۶۸۰	(۹)
جمع	۲,۱۷۹,۹۲۶	۲,۲۸۷,۱۷۳	۵	۱۰۴,۷۸۶	۱۰۰,۸۶۳	(۴)



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۰-۴-۲- تغییرات در ارزش کل سرمایه گذاری های هلدینگ

شرکتهای پذیرفته شده در بورس و فرابورس	تعداد سهام	در صد سرمایه گذاری	پهای تمام شده / ارزش ویژه	۱۳۹۶					۱۳۹۵
				کاهش ارزش اثبات شده	مبلغ دفتری	ارزش بازار	مبلغ دفتری	ارزش بازار	مبلغ دفتری
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
شرکت اصلی:									
شرکتهای فرعی :									
کاشی الوند	✓	۳۶۰۰۵۸,۴۰۳	۹۰۰۱	۴۰۱,۵۰۵	-	۷۷۷,۳۶۶	۴۰۴,۶۳۰	۵۸۶,۴۳۲	۱۵۰,۳۴۷
کاشی سعدی	✓	۱۱۹,۰۵۸,۵۱۸	۴۷,۶۲	۱۶۳,۸۵۶	-	۲۲۸,۹۵۰	۱۱۸,۰۰۱	۱۷۷,۹۲۰	۲,۱۲۰,۴۷۳
لعابیران	✓	۵۸,۳۷۴,۴۴۸	۵۸,۳۷	۹۰,۵۰۱	-	۲۲۱,۰۰۶	۱۰۹,۸۸۹	۱۰۹,۸۸۹	۱,۵۶۶,۹۳۳
معدنی املاح ایران	✓	۱۶۸,۶۱۲,۶۳۸	۸۰,۲۹	۸۰,۸۱۰	-	۲,۳۲۵,۰۰۰	۸۰,۸۱۰	۲,۱۲۰,۴۷۳	۱,۵۶۶,۹۳۳
خاک چینی	✓	۱۳۵,۷۰۶,۸۰۹	۷۷,۵۵	۱۶۵,۶۷۹	-	۱,۹۰۵,۰۵۲	۱۶۶,۹۰۰	۱,۵۶۶,۹۳۳	۱,۵۶۶,۹۳۳
پشم شیشه ایران	✓	۲۳,۳۴۹,۵۸۵	۴۹,۶۷	۷۴,۵۱۶	-	۳۳۹,۰۳۲	۷۴,۸۶۹	۳۰۷,۰۴۹	۷۹۵,۸۱۹
فرآورده های نسوز	✓	۲۲۷,۸۵۶,۵۹۱	۶۱,۱۱	۱۳۸,۵۵۳	-	۱۳۸,۵۵۳	۱۳۲,۴۸۸	۷۹۵,۸۱۹	۱,۲۸۷,۷۱۷
صنایع مس شهید با هنر	✓	۶۹۵,۷۸۱,۹۷۴	۷۷,۳۱	۷۷۴,۹۹۵	-	۲,۵۹۱,۰۹۲	۸۰۰,۹۶۸	۱,۲۸۷,۷۱۷	-
سرام آرا	-	۸۱,۷۱۲,۸۱۴	۶۰,۵۳	۶۰,۷۱۶	-	۶۰,۷۱۶	۲۷,۹۱۶	-	-
توسعه معادن طلای کردستان	-	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷۵	۷,۵۰۰	-	۷,۵۰۰	۷,۵۰۰	-	-
توسعه معادن پارس تأمین (مرحله	-	۲,۰۰۰,۰۰۰	۸۰	۲۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰	۸۰	-	-
حق تقدم کاشی سعدی	-	-	-	-	-	-	۴۸,۲۷۱	-	-
				۱,۹۷۸,۶۳۱	-	۱,۹۷۸,۶۳۱	۱,۹۷۳,۳۲۲	۶,۹۹۲,۵۹۰	
سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته:									
فولاد مبارکه اصفهان	✓	۷,۱۹۴,۸۹۱,۵۹۶	۹,۵۹	۱۰,۴۱۴,۴۵۰	-	۱۰,۴۱۴,۴۵۰	۱۰,۴۱۳,۸۹۶	۹,۴۶۱,۲۸۲	۴,۳۱۳,۴۷۱
صنایع مس ایران	✓	۲,۸۹۲,۵۵۲,۰۴۰	۵,۷۹	۵,۹۱۳,۱۸۱	-	۵,۹۱۳,۱۸۱	۵,۵۲۷,۱۷۵	۴,۳۱۳,۴۷۱	۱,۲۰۱,۶۶۹
توسعه معادن و فلزات	✓	۱,۳۲۴,۳۶۳,۲۰۸	۴,۲۷	۲۰,۳۵,۲۸۴	-	۲۰,۳۵,۲۸۴	۱,۵۲۸,۱۱۵	۱,۶۴۷,۳۷۴	-
لوله سازی اهواز	-	۶۶۰,۶۲۲,۴۸۲	۲۵,۵۰	۳۶۴,۰۳۲	-	۳۶۴,۰۳۲	۳۶۴,۰۳۲	-	-
لوله سازی ماهشهر	-	۷۵۵,۷۲۰,۰۰۰	۲۶,۹۹	۱۳۵,۲۸۷	-	۱۳۵,۲۸۷	۱۳۵,۲۸۷	-	-
فولاد اکسین	-	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰	۷۸۰,۰۰۰	-	۷۸۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	-	-
ایپکو	-	۱۱,۵۱۸	۵۴,۰۸	۳۷,۳۳۴	-	۳۷,۳۳۴	۳۷,۳۳۴	-	-
				۱۹,۶۷۸,۵۶۸	-	۱۹,۶۷۸,۵۶۸	۱۶,۸۲۴,۸۱۶	۱۸,۸۷۵,۰۹۸	۱۴,۹۷۶,۲۲۲
سرمایه گذاری در سایر شرکتهای:									
فولاد خوزستان	✓	۴۱,۹۸۶,۹۲۶	-	۹۴,۵۹۵	-	۹۴,۵۹۵	۱۳۷,۹۲۷	۷۶,۳۹۷	۶۳,۳۹۷
گروه صنعتی سدید	✓	۸,۱۴۱,۲۰۳	-	۲۳,۹۵۷	-	۲۳,۹۵۷	۲۳,۹۵۷	۲۳,۹۵۷	۲۶,۴۵۹
ذوب آهن اصفهان	✓	۶,۵۸۴,۳۸۹	-	۲۳,۹۸۷	-	۲۳,۹۸۷	۲۳,۹۸۷	۲۳,۹۸۷	۲۰,۷۵۳
فولاد خراسان	✓	۹,۰۱۶,۴۶۸	-	۴۵,۹۸۴	-	۴۵,۹۸۴	۳۸,۷۲۶	-	-
کاشی نیلو	✓	۳۶۰,۵۸۲	-	۴۷۷	-	۴۷۷	۴۷۷	۴۷۷	۶۷۱
				۱۸۹,۰۰۰	-	۱۸۹,۰۰۰	۲۱۱,۵۱۸	۱۲۴,۸۱۸	۱۱۱,۲۸۰
گروه شستا :									
بانک رفاه	-	۲,۳۲۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۰	۱,۷۰۳,۵۸۰	-	۱,۷۰۳,۵۸۰	۱,۷۰۳,۵۸۰	-	-
بانک رفاه - علی الحساب افزایش	-	۱,۶۶۷,۴۰۰,۰۰۰	-	۱,۶۶۷,۴۰۰	-	۱,۶۶۷,۴۰۰	-	-	-
خدمات بیمه ای تأمین	-	۱۰,۰۰۰	-	۱۰۵	-	۱۰۵	-	-	-
سایر	-	-	-	۲۴	-	۲۴	-	-	-
				۳,۳۷۱,۱۰۹	-	۳,۳۷۱,۱۰۹	۱,۷۰۳,۵۸۰	۱,۷۰۳,۵۸۰	-
				۲۵,۲۱۷,۳۰۸	-	۲۵,۲۱۷,۳۰۸	۲۶,۰۵۵,۴۴۹	۲۳,۶۷۶,۹۴۷	۲۲,۰۸۰,۰۹۲



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۰-۵- تغییرات در ساختار سرمایه و سیاست های تامین مالی شرکت

الف (تغییرات در حقوق صاحبان سهام

درصد تغییرات	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱۳۹۵/۰۲/۳۱	
۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
۰	۵۹۷,۴۱۴	۵۹۷,۴۱۴	اندوخته قانونی
۸/۶۰	۸,۰۹۷,۹۹۶	۷,۴۵۶,۳۹۴	سود انباشته

ب (تغییرات در بدهی ها

درصد تغییرات	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱۳۹۵/۰۲/۳۱	
(۶۴)	۸,۷۴۳,۳۳۲	۲۴,۱۴۷,۷۰۸	جاری
۳۷	۵,۴۵۸	۵,۰۴۹	غیرجاری

ج) سیاست تقسیم سود

سود تقسیم شده مندرج در فوق مربوط به عملکرد سال مالی منتهی به ۹۵/۲/۳۱ ، بمبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و سال مالی منتهی به ۹۴/۲/۳۱ ، بمبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

درصد تغییرات	۱۳۹۵/۰۲/۳۱	۱۳۹۴/۰۲/۳۱	
(۴۰)	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	سود تقسیم شده



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۰-۶- تغییرات در وضعیت نقد شوندگی

الف) منابع اصلی نقدینگی و مصارف نقدی عمده و تغییرات آنها در مقایسه با سال قبل

شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۶

سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶		یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۵۷,۶۸۶	۱,۹۴۷,۲۲۵		۳۴
			جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
			بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی :
(۳,۸۰۰,۰۰۰)		(۱,۲۹۰,۰۰۰)	سود سهام پرداختی
(۲۱۳,۸۵۷)		(۵۵۶,۸۸۰)	سود پرداختی بابت تسهیلات
(۴,۰۱۳,۸۵۷)	(۱,۸۴۶,۸۸۰)		جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
			مالیات بردرآمد :
-	(۲۱,۹۱۵)		مالیات بردرآمد پرداختی
			فعالیت های سرمایه گذاری :
(۱,۵۷۱)		(۲۲۹)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
-		(۶۲۴)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارائیهای نامشهود
۶		-	وجوه دریافتی بابت فروش دارائیهای ثابت مشهود
(۱,۵۶۵)	(۸۵۳)		جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۳,۲۵۷,۷۳۶)	۷۷,۵۷۷		جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
			فعالیت های تأمین مالی :
۳,۷۰۰,۰۰۰		-	دریافت تسهیلات
(۴۶۱,۱۴۳)		(۳۸,۸۵۷)	بازپرداخت اصل تسهیلات
۳,۲۳۸,۸۵۷	(۳۸,۸۵۷)		جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
(۱۸,۸۷۹)	۳۸,۷۲۰		خالص کاهش در وجه نقد
۱۷۴,۸۶۱	۱۵۵,۹۸۲		موجودی نقد در ابتدای سال
۱۵۵,۹۸۲	۱۹۴,۷۰۲		موجودی نقد در پایان سال



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

ب) وضعیت جریان های نقدی عملیاتی در مقایسه با سال قبل

شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۶

سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۳۱۶,۷۷۲	۲,۷۳۸,۴۸۳	۳۴
۳۰۸,۰۸۲	۹۱,۹۹۲	فعالیت های عملیاتی :
(۱,۰۴۵,۶۵۵)	(۹۷۸,۲۵۶)	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
(۳۰۷,۱۴۳)	(۳۹۶,۷۴۱)	بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی :
(۳,۸۰۰,۰۰۰)	(۱,۲۹۰,۰۰۰)	سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری بانکی و سهام
(۴,۸۴۴,۷۱۶)	(۲,۵۷۳,۰۰۵)	سود پرداختی بابت تسهیلات
(۳۶۲,۲۵۰)	(۳۰۵,۸۷۱)	سود سهام پرداختی به سهامداران اقلیت
		سود سهام پرداختی به سهامداران شرکت اصلی
		جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
		مالیات بر درآمد :
		مالیات بر درآمد پرداختی
		فعالیت های سرمایه گذاری :
(۴۵۱,۷۶۰)	(۳۷۵,۲۳۶)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
(۶۰,۱۶۹)	-	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
(۱۰۶,۰۰۰)	-	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۲,۲۹۰	۳,۶۸۵	وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
۳۶,۳۹۲	۱۷,۳۰۲	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
۱,۵۳۰,۵۶۳	۱۲۰,۴۷۳	وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۳۳,۷۵۵)	(۸,۶۸۸)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود
۹۳۷,۵۶۱	(۲۴۲,۴۶۴)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱,۹۵۲,۶۳۳)	(۳۸۲,۸۵۸)	جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
		فعالیت های تأمین مالی :
۱۱۹,۸۴۸	۵۷,۵۸۱	وجوه حاصل از افزایش سرمایه شرکت های فرعی - سهم اقلیت
۷,۷۹۹,۲۹۸	۷,۵۷۱,۰۳۸	دریافت تسهیلات مالی
(۶,۱۹۲,۰۶۸)	(۷,۲۰۵,۴۲۱)	باز پرداخت اصل تسهیلات مالی
۱,۷۲۷,۰۷۸	۴۲۳,۱۹۸	جریان ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
(۲۲۵,۵۵۵)	۴۰,۳۴۰	خالص (کاهش) افزایش در وجه نقد
۱,۱۰۳,۴۲۵	۸۸۵,۴۵۰	موجودی نقد در ابتدای سال
۷,۵۸۰	-	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۸۸۵,۴۵۰	۹۲۵,۷۹۰	موجودی نقد در پایان سال



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

میلیون ریال

۱۰-۷- تغییرات در سرمایه در گردش

درصد تغییرات	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱۳۹۵/۰۲/۳۱	
۱۳۰	۳,۵۷۲,۲۲۵	(۱۱,۹۷۰,۸۰۰)	گروه
۱۱۹	۲,۴۵۰,۳۲۰	(۱۲,۷۹۲,۳۰۳)	شرکت اصلی

۱۰-۸- نسبت های مالی

الف- اصلی

انحراف نسبت به سال قبل	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱۳۹۵/۰۲/۳۱	
۱/۷۲	۱/۲۸	۰/۴۷	نسبت جاری
۱/۷۶	۱/۲۷	۰/۴۶	نسبت آنی
(۰/۰۹)	۰/۳۰	۰/۳۳	نسبت دارایی های جاری به کل دارایی ها
			نسبت های سود آوری
۰/۱۲	۰/۷۷	۰/۶۹	سود خالص به درآمدها (درصد)
-	۰/۹۸	۰/۹۸	سود عملیاتی به درآمدها (درصد)
۰/۵	۰/۰۶	۰/۰۴	سود خالص به مجموع دارایی ها (درصد)
۰/۴۳	۰/۰۸	۰/۱۴	سود خالص به جمع حقوق صاحبان سهام (درصد)
			نسبتهای سرمایه گذاری
(۰/۶)	۰/۰۰۴	۰/۰۱	نسبت دارایی ثابت به پایه حقوق صاحبان سهام
(۰/۸۷)	۰/۳۱	۲/۳۳	نسبت بدهی های جاری به حقوق صاحبان سهام
۰	۱	۱	نسبت بدهی های جاری به کل بدهی ها (درصد)
۰/۰۳	۰/۶۸	۰/۶۶	نسبت سرمایه گذاری بلندمدت به کل دارایی ها (درصد)



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

ب- تلفیقی

درصد انحراف نسبت به سال قبل	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱۳۹۵/۰۲/۳۱	
۱/۱۰	۱/۲۴	۰/۵۹	نسبت جاری
۱/۱۳	۰/۹۶	۰/۴۵	نسبت آنی
(۰/۰۴)	۰/۴۳	۰/۴۵	نسبت دارایی های جاری به کل دارایی ها
			نسبت های سودآوری
۳/۳۷	۰/۳۵	۰/۰۸	سود خالص به درآمدها (درصد)
۱/۱	۰/۴۴	۰/۲۱	سود عملیاتی به درآمدها (درصد)
۳	۰/۰۸	۰/۰۲	سود خالص به مجموع دارایی ها (درصد)
۰/۶۲	۰/۱۳	۰/۰۸	سود خالص به جمع حقوق صاحبان سهام (درصد)

درصد انحراف نسبت به سال قبل	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱۳۹۵/۰۲/۳۱	نسبتهای سرمایه گذاری
(۰/۶۸)	۰/۰۸	۰/۲۵	نسبت دارایی ثابت به حقوق صاحبان سهام
(۰/۸۴)	۰/۵۳	۳/۳۱	نسبت بدهی های جاری به حقوق صاحبان سهام
(۰/۰۲)	۰/۹۷	۰/۹۹	نسبت بدهی های جاری به کل بدهی ها (درصد)
۰/۰۴	۰/۵۱	۰/۴۹	نسبت سرمایه گذاری بلندمدت به کل دارایی ها (درصد)



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۱- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

الف - اصلی

• ارزش منصفانه برابر ارزش معامله است.

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	۱۳۹۶/۰۲/۳۱				۱۳۹۵/۰۲/۳۱			
				اجاره ملک	تسهیلات دریافتنی	تسهیلات پرداختنی	خرید ملک	اجاره ملک	سهیلات دریافتنی	تسهیلات پرداختنی	خرید زمین
شرکتهای گروه	شرکتهای فرعی	لغابیران	✓	۰	۰	۹,۵۰۰	۷۸,۰۰۰	۰	۰	۱۲,۰۰۰	۰
		کاشی الوند	✓	۰	۰	۵۲,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	
		صنایع خاک چینی ایران	✓	۱,۱۲۵	۰	۰	۰	۲,۲۱۳	۰	۰	
		کاشی سعدی	✓	۰	۰	۰	۰	۰	۳۸,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	
		صنایع سرام آرا	✓	۱,۵۲۹	۰	۱۷,۰۰۰	۰	۱,۴۹۰	۰	۱۵,۰۰۰	
		معادن طلای کردستان	✓	۰	۰	۳۰,۲۰۰	۰	۰	۰	۰	
		معادن پارس تفهین	✓	۰	۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	
		جمع		۲,۶۵۴	۰	۱۱۸,۷۰۰	۷۸,۰۰۰	۳,۷۰۳	۶۵,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	
سایر اشخاص وابسته	شرکتهای تحت کنترل مشترک	بانک رفاه کارگران	همگروه (شرکتهای گروه شستا)	-	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
				جمع		۰	۰	۰	۰	۰	۰
		جمع کل		۲,۶۵۴	۰	۱۱۸,۷۰۰	۷۸,۰۰۰	۳,۷۰۳	۶۵,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

ب- تلفیقی

معاملات گروه با اشخاص وابسته (باستثنای شرکتهای مشمول تلفیق) طی سال مالی مورد گزارش به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات	نسبیلات دریافتی
شرکت های وابسته	صنایع ملی مس ایران	شرکت وابسته گروه صدر	۳,۱۸۷,۷۸۱	۲۱,۳۵۸	-
	مجمع فولاد مبارکه	شرکت وابسته گروه صدر	-	۷۰,۳۲۱	-
جمع			۳,۱۸۷,۷۸۱	۹۱,۶۷۹	-
شرکت های تحت کنترل مشترک	کارگزاری باهنر	همگروه (شرکت های گروه شستا)	۵,۹۰۷	-	-
	ماکرو اینترنشنال	همگروه (شرکت های گروه شستا)	۱,۰۶۱	-	-
	لوازم خانگی پارس	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۴,۸۵۰	-
	کارتین البرز	همگروه (شرکت های گروه شستا)	۱,۶۳۷	-	-
	خدمات مسافری و جهانگردی تاسین	همگروه (شرکت های گروه شستا)	۳۴۷	-	-
	سیمان خوزستان	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۳۳,۱۰۳	-
	سیمان درود	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۴,۲۶۲	-
	سیمان آبیگ	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۲,۱۷۴	-
	سیمان فارس	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۸,۰۰۵	-
	سیمان صوفیان	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۱۲,۴۲۴	-
	سیمان ارومیه	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۵,۹۳۸	-
	سیمان پنهان	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۳۶۸	-
	سیمان فارس نو	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۲,۵۲۱	-
	سیمان قائن	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۸,۴۶۵	-
	سیمان سفید نی ریز	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۲,۱۰۸	-
	سیمان استهبان	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۱,۳۴۸	-
	سیمان شاهرود	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۱۴,۷۷۹	-
	دوب آهن اصفهان	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۵۷۵	-
	گچ صنعتی جنوب فارس	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	-	-
	آذریت	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	-	۳۱,۷۴۰
جمع			۸,۹۵۲	۹۹,۷۲۰	۳۱,۷۴۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت فولاد خوزستان	شرکت سرمایه پذیر	-	۱۳۸,۹۱۹	-
	کانسار های صنعتی	عضو مشترک هیات مدیره	۲,۴۱۲	-	-
جمع			۲,۴۱۲	۱۳۸,۹۱۹	۰
جمع کل			۳,۱۹۹,۱۴۵	۳۳۰,۳۱۸	۳۱,۷۴۰



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته گروه											
مبالغ به میلیون ریال											
شرح	نام شخص وابسته	دریافتنی های تجاری	دریافتنی های غیر تجاری	تسهیلات پرداختنی	پرداختنی های تجاری	پرداختنی های غیر تجاری	سود سهام پرداختنی	۱۳۹۶		۱۳۹۵	
								طلب	بدهی	طلب	بدهی
واحد های تجاری اصلی و نهایی	شستا	-	-	-	(۱,۶۳۰,۵۸۵)	-	(۳,۴۶۸,۱۴۵)	-	(۵,۰۹۸,۷۳۰)	-	(۲۰,۴۰۷,۳۷۹)
جمع											
شرکت وابسته	صنایع ملی مس ایران	۱,۰۲۶,۵۲۲	-	-	-	-	-	۱,۰۲۶,۵۲۲	-	۶۲۶,۱۲۱	-
	نوسعه معادن و فلزات	۶۹,۸۶۰	-	-	-	-	-	۶۹,۸۶۰	-	۴۴۸,۰۶۱	-
	لوله سازی اهواز	۱۵۳,۷۱۱	-	-	-	-	-	۱۵۳,۷۱۱	-	۱۵۳,۷۱۱	-
	ایکو	۴,۱۶۵	۹۹	-	-	-	-	۴,۲۶۴	-	۴,۱۶۵	-
	مجمع فولاد مبارکه	۱,۱۵۴,۵۴۰	-	-	-	-	-	۱,۱۵۴,۵۴۰	-	۱,۴۹۰,۵۳۴	-
جمع											
شرکت های تحت کنترل مشترک	۲,۴۰۸,۷۹۸	۹۹	-	-	-	-	-	۲,۴۰۸,۸۹۷	-	۲,۷۲۲,۵۹۲	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(۱,۱۴۳)
	۱۱,۲۲۶	-	-	-	-	-	-	۱۱,۲۲۶	-	۸,۷۲۲	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۴۴	-
	کارتین الیز	-	-	-	(۳۶۳)	-	-	(۳۶۳)	-	۶۱	-
	خدمات مسافرتی و جهانگردی تامین	۲۰	-	-	-	(۲)	-	۱۸	-	-	(۱۷)
	ماشین سازی پارس	-	۴,۵۸۰	-	-	-	-	۴,۵۸۰	-	۴,۵۸۰	-
	سیمان خوزستان	۴,۴۷۷	-	-	-	-	-	۴,۴۷۷	-	-	-
	سیمان درود	۱۴,۸۵۳	-	-	-	-	-	۱۴,۸۵۳	-	۱۴,۵۹۲	-
	سیمان آیدک	۳,۵۰۸	-	-	-	-	-	۳,۵۰۸	-	۷,۶۸۷	-
	سیمان فارس	۸,۷۰۷	-	-	-	-	-	۸,۷۰۷	-	۹,۰۷۸	-
	سیمان صوفیان	۷,۲۲۶	-	-	-	-	-	۷,۲۲۶	-	۱۳,۰۲۰	-
	سیمان ارومیه	۲,۲۳۷	۱۲	-	-	-	-	۲,۲۴۹	-	۲,۹۹۵	-
	سیمان بهبهان	۵۲۵	-	-	-	-	-	۵۲۵	-	۳,۸۸۳	-
	سیمان فارس نو	۱۱	-	-	-	-	-	۱۱	-	۶,۹۱۳	-
	سیمان قائن	۱,۴۴۲	-	-	-	-	-	۱,۴۴۲	-	۲,۰۰۳	-
	سیمان سفید نی ریز	۱,۶۰۸	-	-	-	-	-	۱,۶۰۸	-	۳,۱۴۵	-
	سیمان غرب	۳,۵۴۳	-	-	-	-	-	۳,۵۴۳	-	۲,۱۲۹	-
	سیمان استهبان	۱,۱۴۶	-	-	-	-	-	۱,۱۴۶	-	۱,۹۹۸	-
	سیمان شاهرود	۶,۹۸۹	-	-	-	-	-	۶,۹۸۹	-	۴,۸۶۶	-
	سیمان خزر	۴,۴۲۵	-	-	-	-	-	۴,۴۲۵	-	-	-
	سیمان زنجان	۳۷۸	-	-	-	-	-	۳۷۸	-	(۸۹)	-
	سیمان بجنورد	۱,۳۶۹	-	-	-	-	-	۱,۳۶۹	-	۱,۱۳۸	-
	فولاد و چدن و ماشین سازی درود	۸۴۰	-	-	-	-	-	۸۴۰	-	۸۴۰	-
	ذوب آهن اصفهان	۱۷,۸۷۱	۱,۳۱۷	-	-	-	-	۱۹,۱۸۸	-	۱,۲۹۹	-
	گچ صنعتی جنوب فارس	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۱۸	-
	آذریت	-	۳۸,۳۱۸	-	-	(۲۱)	-	۳۸,۱۹۷	-	-	-
	ایران سازه	-	۱۱۹	-	-	(۷,۲۷۲)	-	-	(۷,۱۵۳)	-	-
	سیمان سفید ساوه	۴	-	-	-	-	-	۴	-	-	-
	سیمان خوزستان	۴,۴۷۷	-	-	-	-	-	۴,۴۷۷	-	۲۱۳	-
	بانک رفاه گسترگان	۱,۷۶۸	(۳,۶۱۷,۰۰۹)	-	-	-	-	-	(۳,۶۱۵,۲۴۱)	-	(۳,۶۴۲,۴۶۴)
	شرکت صبا تامین	-	-	-	-	-	-	(۲۲,۶۶۹)	-	(۲۲,۶۶۹)	-
	خدمات بیمه تامین آتیه	۱,۱۶۱	-	-	-	-	-	-	-	۱,۱۶۱	-
	تصاد	۲۵	-	-	-	-	-	-	۲۵	-	-
نفت و گاز پتروشیمی تامین	۱۷۵	-	-	-	-	-	-	۱۷۵	-	-	
جمع											
سایر اشخاص وابسته	شرکت فولاد خوزستان	۷۵,۱۹۴	-	-	(۳۶۳)	(۷,۲۹۵)	(۲۲,۶۶۹)	۱۴۱,۸۸۵	(۳,۶۵۵,۰۶۳)	۸۸,۲۴۴	(۲,۶۴۲,۶۲۳)
	کاسبار های صنعتی	-	-	-	(۱,۶۰۰)	-	-	-	(۱,۶۰۰)	۱۲۶	-
	ایلیا بنا راه آریا	-	-	-	-	(۴۹۴)	-	-	(۴۹۴)	-	-
	شرکت تعاونی مصرف کارکنان	-	۲۳۷	-	-	(۳۴)	-	۲۰۳	-	-	-
	پالایش نفت اصفهان	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۱,۰۴۸	-
جمع کل											
۷۵,۱۹۴ ۴۶,۳۵۴ (۳,۶۱۷,۰۰۹) (۱,۶۳۰,۵۸۵) (۷,۸۲۳) (۳,۵۰۰,۸۱۴) ۲,۶۵۵,۸۸۷ (۸,۷۵۵,۸۸۷) ۲,۴۰۸,۷۹۸ (۲,۴۰۸,۷۹۸) ۲۰,۴۰۷,۳۷۹											

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۲-

تعهدات مالی آتی هلدینگ در شرکتهای سرمایه پذیر

الف- اصلی

- شرکت در تاریخ ترازنامه به مبلغ ۳۲,۲۰۰ میلیون ریال بابت ضمانت شرکت صنایع خاک چینی ایران دارای بدهی احتمالی می باشد.

۱۳-

نظام راهبردی شرکت

۱۳-۱- ترکیب اعضای هیات مدیره

- تعداد اعضاء هیات مدیره شرکت متشکل از ۵ عضو حقوقی می باشد که به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۴/۶/۱۵ انتخاب و نمایندگان اعضاء حقیقی آنها در تاریخ تهیه گزارش بشرح زیر می باشد:

نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از طرف شرکت	سمت	مدرک تحصیلی	تاریخ عضویت در هیات مدیره	عضویت همزمان در هیات مدیره سایر شرکتهای
امیر حسین کریمی کاشانی	شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی	رئیس هیأت مدیره (غیرموظف)	دکتری مدیریت	۹۴/۸/۲۰	مس شهید باهنر
احمد زمانی گندمانی	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل (موظف)	فوق لیسانس مدیریت دولتی	۹۰/۰۳/۱۱	لوله سازی ماهشهر
سعید عبودی	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین	عضو هیات مدیره (موظف)	لیسانس مدیریت	۹۴/۸/۲۰	--
محمد مهدی سالاری راد	شرکت سرمایه گذاری نفت ، گاز و پتروشیمی تامین	عضو هیات مدیره (غیرموظف)	دکتری فراوری مواد معدنی و محیط زیست	۹۴/۸/۲۰	---
وحید باقری خیر آبادی	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	عضو هیات مدیره (غیرموظف)	فوق لیسانس مدیریت گرایش مالی	۹۴/۸/۲۰	---

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۳-۲- کمیته های تخصصی هیات مدیره

این شرکت در سال مالی منتهی به ۹۶/۲/۳۱، دارای کمیته تخصصی هیات مدیره به شرح زیر بوده است.

۱- کمیته حسابرسی

۲- کمیته برنامه ریزی

۳- کمیته سرمایه گذاری

۴- کمیته اعزام به خارج

۵- کمیته راهبردی

۶- کمیته هم افزایی

۱۳-۳- تعداد جلسات هیات مدیره

تعداد جلسات هیات مدیره در سال مالی منتهی به ۹۶/۲/۳۱ مشتمل بر ۲۵ جلسه که تماماً با حضور اکثریت اعضاء برگزار گردیده است.

۱۳-۴- فرآیند تصمیم گیری در خصوص تعیین حقوق و مزایای مدیر عامل و اعضاء هیأت

مدیره

تعیین حقوق و مزایای مدیر عامل و اعضاء هیأت مدیره موظف در چارچوب آیین نامه شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی انجام می گردد.

۱۳-۵- سیاست های کلی شرکت در ارتباط با پاداش مدیرعامل و اعضاء هیات مدیره

سیاست های کلی شرکت در ارتباط با پاداش مدیرعامل و اعضاء هیات مدیره در چارچوب آیین نامه شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی انجام می گردد.



شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۳-۶-اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی

نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک رشته تحصیلی	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
آقای احمد زمانی گندمانی	عضو موظف هیات مدیره و مدیر عامل	کارشناسی ارشد مدیریت	۶ سال	مدیر عامل
آقای سعید عبودی	عضو موظف هیات مدیره و معاون نظارت و حقوقی	کارشناسی مدیریت	۳ سال	عضو هیأت مدیره و مدیریتی
آقای محمد رضا درخشنده	مدیر مالی و اقتصادی	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۲ سال	عضو هیأت مدیره و مدیریتی
آقای جمال لطیفی	مدیر منابع انسانی و توسعه مدیریت	کارشناسی ارشد مدیریت	۴ سال	مدیریتی
آقای شکراله فائز	مدیر امور مجامع و مالکیت سهام	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	۲ سال	مدیریتی
آقای مهدی رشیدی	مدیر سرمایه گذاری و تامین منابع	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	۶ سال	عضو هیأت مدیره و مدیریتی
آقای حسین گودرزی	مدیر نظارت بر شرکتها	کارشناسی ارشد مهندسی برق	۷ ماه	عضو هیأت مدیره و مدیریتی
آقای حسین کریمائی	مدیر حسابرس داخلی	کارشناسی حسابداری	۷ ماه	حسابرسی
آقای خداداد پورذاکری	مدیر حراست	کارشناسی ارشد منابع انسانی	۱ ماه	مدیریتی

۱۳-۷-فرآیندهای تصمیم گیری در خصوص تعیین حقوق و دستمزد مدیران ارشد اجرایی

تعیین حقوق و مزایای مدیران ارشد اجرایی در چارچوب آیین نامه، بخشنامه و دستورالعمل‌های شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی انجام می گردد.

۱۳-۸-اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی

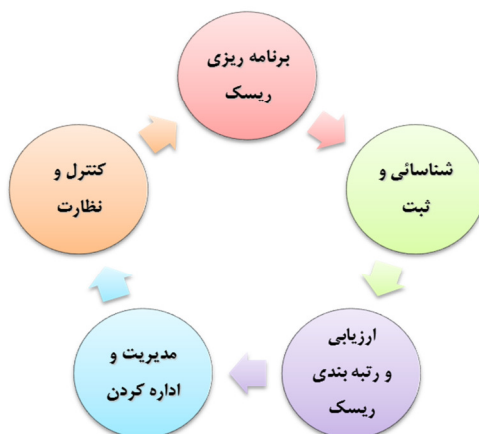
سازمان حسابرسی بعنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱ می

باشد.

۱۴- گزارش تجزیه و تحلیل ریسک هلدینگ

رقابت در محیط تجاری مستلزم توانمندی شرکتهای تجاری برای جذب بهینه منابع محدود محیطی اعم از مشتری، نیروی انسانی شایسته و منابع بهینه مالی است. مصرف بهینه این منابع، دومین عاملی است که از نقش موثری در کسب مزیت رقابتی برای شرکتهای برخوردار است. در این راستا، با وجود تمام برنامه ریزی ها و دقت نظرهایی که توسط کارشناسان و متخصصان شرکتهای در این زمینه صورت می گیرد، اما هنوز برخی عوامل خارج از کنترل شرکتهای وجود دارد که با درجات مختلفی از احتمال، امکان دست نیافتن شرکتهای به هریک از اهداف عملیاتی را می تواند افزایش دهد. ریسک عبارت از احتمال تغییر در مزایا و منافع پیش بینی شده برای یک تصمیم، یک واقعه و یا یک حالت در آینده است. بر همین اساس مدیریت ریسک و فرآیند شناسایی ریسک، کاهش آن تا سطحی قابل قبول و در نهایت ارزیابی نتایج روی سیستم است.

فرایند کلی مدیریت ریسک



گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

• ریسک نوسانات نرخ بهره

در شرکتهای تابعه هلدینگ، نوسانات نرخ بهره تاثیر بسزایی در سود و زیان شرکتها داشته است، بطوریکه افزایش/ کاهش نرخ بهره بانکهای عامل باعث افزایش/ کاهش هزینه های مالی و کاهش سود آوری شرکتها گردیده است. در یک جمع بندی ریسک اثرات نرخ بهره در زیر ارائه شده است:

- افزایش/کاهش نرخ بازده مورد توقع و اثر بر توجیه پذیری طرحهای جدید و یا در دست اجرا.
- افزایش/کاهش میزان جذابیت تولید و تأثیر بر محیط کسب و کار.
- میل به استفاده از روشهای تأمین مالی مبتنی بر بدهی توسط شرکت های تابعه هلدینگ .
- سیاست استمحال تسهیلات دریافتی و بالتبع کاهش هزینه های مالی شرکتها و متعاقب آن افزایش سود قابل تقسیم و افزایش درآمد حاصل از سرمایه گذاریها

• ریسک کیفیت محصولات

یکی از مهم ترین مولفه هایی که باعث ایجاد مزیت رقابتی شرکتها می گردد کیفیت محصولات خواهد بود که در صورت پایین بودن آن ضمن اینکه شرکت سهم خود را در بازار از دست می دهد، منجر به کاهش شدید حاشیه سود شرکت ها نیز خواهد شد. عاملی که سبب حذف شدن بسیاری از بنگاه های تولیدی از عرصه رقابت بوده است. در سال ۱۳۹۵ بدلیل ثبات نرخ ارز ، در مقابل واردات محصولات مرتبط با صنعت این هلدینگ، با حفظ کیفیت محصولات تلاش جهت افزایش فروش در بازارهای داخلی و رقابت با کالای خارجی فراهم گردیده است.

• ریسک نوسانات نرخ ارز

پایین بودن نرخ ارز سبب افزایش واردات و بالا بودن آن سبب کاهش واردات میگردد. از طرف مقابل چون بخشی از مواد اولیه شرکتها از منابع خارجی تامین می گردد در نتیجه بالا و پایین

گزارش هيات مديره به مجمع عمومى سال

مالى منتهى به ۱۳۹۶/۲/۳۱

بودن نرخ ارز سبب افزايش و کاهش نسبى بهاى تمام شده محصولات ميگردد. شايد افزايش نرخ ارز در ابتداى امر سبب افزايش بهاى تمام شده و نيز تورم شود اما به نظر در دراز مدت به خاطر بالا رفتن قيمت محصولات وارداتى سبب رونق توليد و رقابت محصولات داخلى با محصولات خارجى خواهد شد. البته در شرکتهائى سرمايه پذير توصيه شده که بخش صادرات بعنوان يک موضوع جدى پيگيرى شده و نسبت به کاهش ريسک ناشى از افزايش يا کاهش نرخ ارز با ايجاد تعادل در واردات و صادرات اقدام نمايد. در سال ۱۳۹۵ ثبات نسبى نرخ ارز ريسک نوسان را پايين آورده است. شايد ذکر است ريسک تغييرات نرخ ارز در دو حوزه درآمدها و تعهدات (بدهىها) تاثير گذار مى باشد. در اصل به لحاظ ماهيت فعاليت شرکت، بخش عمده درآمدها از محل سود تقسيمى سهام شرکتهائى سرمايه پذير مى باشد و لذا، تغيير نرخ ارز بر بهاى تمام شده شرکتهائى وارد کننده مواد اوليه و فروش شرکتهائى صادرکننده محصول و سود ويژه شرکتهائى که به سبب اجراى طرحهاى توسعه، بدهى ارزى به ميزان قابل توجهى اثرگذار است. به علاوه، تغييرات نرخ ارز بر مبلغ وجوه پرداختى بابت اقساط وام ارزى دريافتى تاثير خواهد بود.

• ريسک قيمت نهادههاى توليدى

افزايش مولفه هاى قيمت تمام شده محصولات و خدمات شرکتهائى تابعه از يک طرف و کاهش درآمدهائى عملياتى و واردات محصولات مشابه باعث گرديده است که شرکت ها نتوانند با قيمت رقابتى مناسبى نسبت به عرضه محصولات در بازار رقابتى اقدام موثرى داشته باشند. مع الوصف شرکتهائى تابعه هلدینگ با رويکرد بهينه سازى نهاده هاى توليدى خصوصا با رويکرد هم افزايى درون تامين و تکميل زنجيره ارزش مديریت مناسبى را در مديریت اين ريسک اجراء نموده اند.

• ریسک کاهش قیمت محصولات

بالا بودن میزان تولید نسبت به مصرف و عدم توانایی کارخانجات برای صادرات انبوه، سبب اشباع و رکود بازار از محصولات گردیده است. این امر سبب رقابتی شدن شدید قیمت محصولات شده است. از طرف مقابل بهای تمام شده محصولات سبب کاهش حاشیه سود محصولات شده است و در نتیجه شرکت ها در یک حاشیه ایمنی بسیار کم حرکت می کنند. برای کاهش قیمت محصولات بایستی ظرفیت تولید افزایش یابد که این موضوع مستلزم مصرف بالا در جامعه می باشد و یا از طریق صادرات بخشی از تولیدات صادر گردد تا جبران کاهش قیمت محصولات صورت پذیرد. همچنین بالا بودن بهای تمام شده کالاهای داخلی و ثابت ماندن قیمت ارز سبب تنگ تر شدن رقابت بین محصولات خارجی و داخلی شده است.

• ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی

تعاملات ایران با سایر کشورها از مهم ترین مولفه های رشد و ارتقاء شرکتها می باشد که در طی سال ۱۳۹۵ برخی از اقدامات مورد نظر، تاثیرات مناسبی بر کسب و کار شرکت های تابعه گذاشته است. لیکن برخی محدودیت های بین المللی موجب اختلال کسب و کار گردیده و فعالیت شرکت ها را تحت تاثیر قرار می دهد لیکن پیش بینی نمی شود که چنین محدودیت هایی باعث توقف فعالیت کسب و کار گردد. همچنین تغییرات جهانی قیمت کالاها و خدمات و تغییرات قیمت محصولاتی که مشمول نرخ گذاری دولتی هستند بر سود ویژه و ارزش بازار شرکت های موجود در پرتفوی شرکت هلدینگ اثر داشته و برخی مقررات دولتی من جمله تعرفه های صادرات و واردات حایز اهمیت به شمار می روند.

• ریسک تجاری

بطور کلی ریسک های عمده متوجه صنایع تحت پوشش این هلدینگ در بخش تجارت را میتوان در ۳ عامل داخلی شامل مالیات بر ارزش افزوده و تعرفه ها، عوارض خارجی و استفاده از ظرفیت های قابل دسترس عملیاتی تقسیم بندی کرد. پس از تصویب قانون مالیات بر ارزش افزوده و اجرایی شدن آن توسط سازمان امور مالیاتی، خریداران به علت افزایش قیمت محصولات سعی نموده از خرید محصول با فاکتور رسمی و ارزش افزوده خود داری کرده و به رقبای دیگر مراجعه نمایند.

• اقبال مشتریان به محصولات جایگزین

موضوع محصولات جایگزین یکی از مهم ترین ریسک هایی است که در هر صنعتی قابل بررسی می باشد. در این بین مولفه هایی همچون مزیت هزینه ای کالای جانشین، نظر مصرف کنندگان درباره کالای جایگزین می تواند در انتخاب مشتری به جایگزینی محصولات و خدمات تولیدی شرکتها تاثیر گذار باشد. شرکتها با رویکردهایی همچون کاهش قیمت فروش، ایجاد مزیت های چندگانه و ... می توانند علیرغم وجود محصول جایگزین سعی در حفظ و نگهداشت مشتری خویش نمایند.

• ریسک نقدینگی

عدم کفایت وجوه برای تداوم فعالیت و ایفای تعهدات، سازمانها را با ریسک نقدینگی مواجه می سازد. هم اکنون برخی از شرکت های تابعه، از نظر نقدینگی در وضعیت مناسبی قرار نداشته و نسبت های نقدینگی نیز تأییدی بر این مدعاست که تعادل نسبی در جریانهای نقد ورودی و خروجی برقرار نمی باشد. نقدینگی لازم برای تداوم فعالیت و توسعه را می توان از منابع ۱- افزایش سرمایه، ۲- فروش دارایی های غیر مواد/ اضافی، ۳- بکارگیری ابزارهای بدهی تأمین نمود.

• ریسک های خاص صنعت

صنایع مختلف و شرکت های آن تحت تاثیر شرایط سیاسی، اقتصادی، اجتماعی و حتی جغرافیایی داخلی و خارجی می تواند دچار رونق و رکود شود. از طرف دیگر هرچه میزان تاکید بر صنایع واسطه ای و مصرفی بیشتر باشد و وابستگی این صنایع به خارج بیشتر باشد، ریسک افزایش می یابد که این خود منجر به کاهش درآمد در این صنایع می شود. در شرکتهای تابعه هلدینگ علیرغم تاثیرات خاص صنعت در اثر تغییراتی همانند نرخ جهانی کاتد مس، قیمت ذغالسنگ، قیمت کک، قیمت سنگ آهن و ... با مدیریت مناسب سعی گردیده است تاثیرات آن مدیریت گردد.

جمع بندی ریسک

با شروع فعالیت های مدیریت ریسک در شرکتهای تابعه هلدینگ صدرتأمین در چهار مولفه ۱- ریسک اعتباری، ۲- ریسک نقدینگی، ۳- ریسک بازار، ۴- ریسک عملیاتی در سال ۱۳۹۵ تعداد ۱۶۱ ریسک به تفکیک جدول زیر شناسائی گردید که در طی سال با مدیریت مناسب نسبت به کاهش سطح تاثیر ریسک اقدام گردید. در این بین تاثیرات ریسک بر صورتهای مالی (از حیث هزینه ای) و خصوصا در پوشش سوددهی شرکت ها نیز مورد بررسی قرار گرفته است.

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

ریسک های شناسائی شده (تعدادی)					
ردیف	نام شرکت	ریسک اعتباری	ریسک نقدینگی	ریسک بازار	ریسک عملیاتی
۱	کاشی سرامیک الوند	۲	۲	۳	۵
۲	فرآورده های نسوز	۳	۲	۴	۳۵
۳	مس باهنر	۰	۲	۴	۲
۴	پشم شیشه ایران	۱	۳	۵	۵
۵	لعابیران	۱	۳	۱	۳
۶	معدنی املاح ایران	۰	۰	۲	۰
۷	خاک چینی ایران	۳	۲	۸	۱۱
۸	سرام آرا	۵	۵	۵	۵
۹	کاشی سعدی	۳	۷	۶	۱۳
۱۰	طلای کردستان				
۱۱	پارس تامین				
جمع کل		۱۸	۲۶	۳۸	۷۹
		۱۶۱			
درصد		۱۱٪	۱۶٪	۲۴٪	۴۹٪

همچنین در نحوه پاسخ به ریسک مطابق جدول زیر مشخص گردیده است که از تعداد ۱۶۱ ریسک، ۴۶ ریسک اساسی و ۵ ریسک تحمل ناپذیر بوده است که علیرغم مدیریت ریسک در مجموعه فعالیت شرکتهای تابعه ۵ ریسک تحمل ناپذیر بر فعالیت شرکت ها (همچون افزایش کاتد مس و ...) اثرگذار بوده است.

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

ریسک های شناسائی شده (تعدادی) - بر اساس نحوه پاسخ					
ردیف	نام شرکت	قابل تحمل	متوسط	اساسی	تحمل ناپذیر
۱	کاشی سرامیک الوند	۷	۲	۲	۱
۲	فرآورده های نسوز	۱۰	۱۸	۱۵	۱
۳	مس باهنر	۳	۲	۲	۱
۴	پشم شیشه ایران	۳	۵	۶	
۵	لعابیران	۲	۵	۱	
۶	معدنی املاح ایران	۰	۱	۱	
۷	خاک چینی ایران	۹	۱۰	۴	۱
۸	سرام آرا	۸	۷	۵	
۹	کاش سعدی	۱۰	۸	۱۰	۱
۱۰	طلای کردستان				
۱۱	پارس تامین				
جمع کل		۵۲	۵۸	۴۶	۵
		۱۶۱			
درصد		۳۲٪	۳۶٪	۲۹٪	۳٪

۱۵- گزارش عملکرد اجتماعی هلدینگ

این هلدینگ در راستای مسئولیت های اجتماعی از طریق شرکتهای تابعه و وابسته به اقتضای سابقه و شرایط هر کدام از شرکت ها مسئولیت های اجتماعی و فرهنگی خود را با موافقت با اختصاص اعتباراتی به منظور ایفای مسئولیت های فوق اعلام نموده که جزییات آن در صورتجلسات مجامع موجود است . بر همین اساس برخی از اقدامات انجام یافته در این حوزه در شرکت های تابعه در ذیل ارائه شده است:

شرکت صنایع مس باهنر: مشارکت فعال در برنامه های ورزشی استان و حمایت های مادی و معنوی، ارائه خدمات آموزشی تخصصی به دانشجویان، کارآموزان و فارغ التحصیلان با همکاری

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

دانشگاه شهید باهنر کرمان، همکاری با اداره کل محیط زیست، همکاری با واحدهای پزشکی و بهداشتی و ایمنی در ارتقاء مسائل سلامت و ایمنی استان، همکاری با نیروی انتظامی استان، همکاری با اداره کل صنعت، معدن و تجارت در برگزاری سمینارها و خدمات رفاهی و آموزشی، همکاری در برگزاری با شکوه گردهمایی ائمه جمعه سراسر استان، همکاری و تعامل با شرکت برق در مدیریت مصرف و ...

شرکت معدنی املاح ایران : تامین آب شرب روستانی ده نمک (در مجاورت مجتمع گرمسار)، تامین آب شرب نیروی انتظامی شهرستان آرادان، کمک به زیر سازی و جاده سازی روستانی ده نمک، کمک به شهرداری آرادان برای آسفالت کمربندی جنوب شهر، کمک به اسکان و تامین آب و برق و غذای نیروی انتظامی و پلیس راه مستقر در جلوی مجتمع گرمسار، کمک به محیط زیست سمنان برای حضور در نمایشگاه، تامین علوفه برای وحوش پارک ملی کویر ، تامین آب آبخورهای محیط زیست منطقه حسین آباد، پذیرش کارآموزان رشته های مختلف دانشگاهی، کمک به تعمیرات مسجد روستایی علی آباد، ساخت سکوهای بتونی جهت استراحت زائرین و مسافران در فضای سبز ورودی مجتمع گرمسار، کمک به ساخت مسجد و حسینیه در روستای طرمزد (مجاور مجتمع اراک)، نهالکاری سالانه ۵۰ هکتار از اراضی اطراف کارخانه در مجاورت کویر میقان اراک و ...

شرکت لعابیران: اهدا خون پرسنل با حضور اکیپ انتقال خون در محل شرکت، برگزاری نمایشگاه کتاب در محل شرکت، برگزاری مسابقه غذای سالم، محافظت مستمر از فضای سبز و مدیریت و کنترل آلاینده های محیط زیست و ...

شرکت فرآورده های نسوز ایران : مشارکت در طرح ستاد اربعین شهرستان مبارکه، تامین غذای بخشداری کلانتری و راهنمایی و رانندگی زیبا شهر در طول سال، مشارکت در بازسازی مساجد زیبا

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

شهر، مشارکت در برگزاری نمایشگاههای دفاع مقدس زیبا شهر، مشارکت در برگزاری نمایشگاههای بین المللی محیط زیست تهران و ...

پشم شیشه ایران: همکاری با مراکز درمانی خیریه نرجس شیراز، همکاری در زمینه خرید برخی تجهیزات پزشکی بیمارستان انکولوژی امیر شیراز، همکاری در برگزاری نمایشگاههای مرتبط با محیط زیست، مدیریت پسماند با همکاری و تعامل اداره شهرداری شیراز، تامین محصول رایگان جهت برخی امکان مذهبی اولویت ها، توسعه فضای سبز با همکاری شهرداری و ...

شرکت سعدی: چاپ و طراحی سر در اداره محیط زیست شهرستان ری، استقرار سیستم مدیریت پسماند، برگزاری مسابقات ورزشی و فرهنگی، کمک به سازمان های مردم نهاد (محک)، فروش و اهدای محصولات به برخی از موسسات همچون موسسه معلولین ایران فتح جم، هیات امنای حسینیة قائم (عج)، هلال احمر و برق منطقه ای و ...

شرکت سرام آرا: راه اندازی سیستم تصفیه خانه آب شرکت، نصب فیلترهای کاهنده آلاینده های محیط زیست، تشکیل و فعالسازی واحد بسیج کارگری ، کمک به برگزاری مراسم های مذهبی و فرهنگی و ...

شرکت الوند: همکاری با اداره محیط زیست استان، برنامه ریزی جهت مشارکت جمعی پرسنل در کلیات جلسات عبادی، مذهبی و اعتقادی ، کمکهای معنوی و مالی به سازمان های مردم نهاد و ...

۱۶- فعالیت های توسعه منابع انسانی

الف) برگزاری دوره های آموزشی تخصصی جهت کارکنان

جهت ارتقاء سطح توانمندی کارشناسان هلدینگ و مدیران عامل شرکتهای سرمایه پذیر دوره های آموزشی زیر برگزار گردیده:

- سمینار مدیریت مذاکرات تدوین قراردادهای بین المللی
- دومین سمینار تخصصی و کاربردی مدیریت صادرات کالا و خدمات
- اعلام دوره مدیریت مالی برای مدیران غیر مالی
- دوره جامع آشنایی با تعهدات و خدمات تأمین اجتماعی درحوزه کارفرمایان
- اعلام سمینار هم اندیشی ، مدیریت و اقتصاد دانش بنیان
- سومین نمایشگاه بورس ، بیمه و خصوصی سازی و هشتمین نمایشگاه فرصت های سرمایه گذاری کشور
- دوره آشنایی با اصول مذاکره با همتای خارجی
- کارگاه آموزشی مکانیزم های راه اندازی سرمایه گذاری مشترک
- معرفی کنفرانس سالانه توسعه نظام تأمین مالی در ایران
- برگزاری سمینار آموزشی آشنایی با قواعد و اصول قراردادهای خرید و فروش بین المللی
- اولین کنفرانس مدیریت فرآیند و رهبری سازمان و جایزه ملی رهبری فرآیندهای سازمان
- سمینار تخصصی فروش و مذاکرات سازمانی (B۲B)
- مدیریت مذاکرات و تدوین قراردادهای بین المللی فنون مذاکرات ، پروتکلهای رفتاری ، اصول حقوقی و روشهای مدیریت پروژه ها و جذب سرمایه
- کارگاه آموزشی اعتبار اسنادی پیشرفته
- سمینار ارزش آفرینی در شرکت های مادر
- کارگاه آموزشی قراردادهای بین المللی عمرانی و صنعتی
- دوره تخصصی CFT
- همایش سالانه حسابرسان داخلی
- کنفرانس بین المللی مدیریت دانش
- همایش دورنمای اقتصاد ایران در سال ۹۶

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

- انتقال دفاتر مرکزی شرکتهای توسعه معادن پارس تأمین به زاهدان، توسعه طلای کردستان به سنندج و ...
- (ب) اطلاعات مربوط به بهبود کیفیت منابع انسانی
- جهت بهبود سیستم ها و روشها و ارتقاء کیفیت منابع انسانی هلدینگ و مدیران شرکتهای سرمایه پذیر اقدامات زیر انجام شده است:
- رتبه بندی مدیران (اعضاء هیئت مدیره شرکتهای تابعه)
- ارزیابی عملکرد دوره ای سه ماهه پرسنل هلدینگ با نظام جبران خدمات کارانه جهت ارتقاء انگیزه کارکنان.
- تشکیل کمیته مدیران داخلی هلدینگ در جهت همفکری و هم افزایی امور اجرایی شرکت و انتقال تجارب و افزایش مهارت مدیران هلدینگ.
- تشکیل کمیته راهبردی مدیران عامل شرکتهای و مدیران ستادی هلدینگ در جهت انتقال تجارب و افزایش مهارت مدیران و حل و فصل مشکلات مشترک شرکتهای در قالب نظام گفتگوی مشترک مدیران.
- تحلیل سوابق اجرائی و امتیازبندی افراد برای عضویت در هیأت مدیره شرکتهای (ج) مشکلات مربوط به توسعه منابع انسانی
- موردی ندارد.

(د) اطلاعات مربوط به ترکیب نیروی انسانی شرکت اصلی از لحاظ تعداد، تحصیلات، جنسیت، سن، سوابق کاری و نوع رابطه استخدامی

بودجه ۹۶	سال ۹۶	تغییرات		سال ۹۵	
		افزایش	کاهش		
۵	۵	--	۲	۷	کارکنان دائم
۱۸	۱۸	۱	--	۱۷	کارکنان موقت
۱	۱	--	--	۱	کارکنان مامور
۱۳۴،۱۱۴	۱۰۵،۴۶۵	--	--	۸۳،۷۹۶	متوسط ماهیانه (هزار ریال)
۳۸،۶۲۵	۳۰،۳۷۴	--	--	۳۲،۱۷۸	جمع حقوق و مزایای سالیانه (میلیون ریال)

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

ترکیب جنسیتی پرسنل صدرتامین:

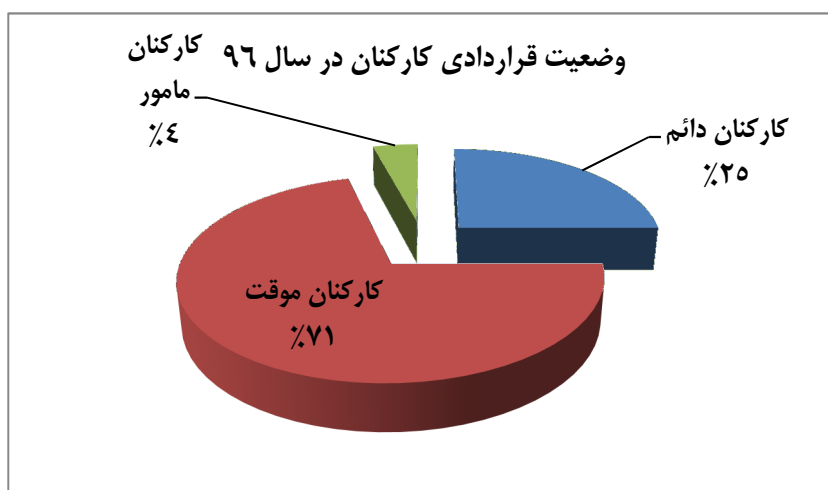
تعداد پرسنل مرد	۲۳ نفر
تعداد پرسنل زن	۱ نفر
جمع	۲۴ نفر

میانگین سنی پرسنل این شرکت ۴۵ سال می باشد.

- انحرافات موجود نسبت به بودجه مربوط به کاهش در تعداد پرسنل بوده است و همچنین

افزایش نسبت به سال قبل مربوط به بخشنامه شستا در خصوص درصد افزایش حقوق و مزایا

بوده است.



(و) اطلاعات مربوط به هزینه های پرسنل شرکت اصلی

شرح	سال مالی منتهی به ۹۵/۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۹۶/۲/۳۱	بودجه سال مالی منتهی به ۹۶/۲/۳۱	تغییرات ۹۶ نسبت به ۹۵	تحلیل تغییرات
متوسط هزینه ماهانه پرسنلی (هزار ریال)	۸۳،۷۹۶	۱۰۵،۴۶۵	۱۳۴،۱۱۴	٪۲۵	



شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۷- تکالیف مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۵/۰۷/۰۷ و اقدامات انجام شده در

خصوص رفع تکالیف مذکور

خلاصه تکالیف مجمع	اقدامات انجام شده
در خصوص مفاد مندرج در بند ۴ گزارش حسابرس و بازرس قانونی، رعایت استانداردهای حسابداری ناظر بر تهیه صورتهای مالی در خصوص تعیین سر قفلی و سهم اقلیت با رویکرد رفع نکات مندرج در بند مزبور ، با هماهنگی حسابرس و شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی مورد تأکید مجمع قرار گرفت.	انتقال سهام از شستا به هلدینگ صدر بر اساس ارزش توافقی صورت گرفته است و طبق استاندارد حسابداری محاسبه سرقفلی و استهلاك آن بر اساس ارزش منصفانه قابل دسترس که بر مبنای ارزش دفتری میباشد محاسبه گردیده است
در خصوص مفاد مندرج در بند ۶ گزارش حسابرس و بازرس قانونی، مجمع پس از استماع توضیحات هیأت مدیره در مورد مطالبات از شرکت سفیر تجارت اسپادانا ، فاتح گستران پیشرو سبلان ، صنایع کاشی و سرامیک سینا و فضای بهشت برین (بابت فروش سهام شرکتهای کاشی نیلو ، کاشی اصفهان ، کاشی پارس و کاشی و سرامیک البرز)، مقرر نمود با در نظر گرفتن صرفه و صلاح و در راستای استیفای حقوق شرکت، اقدامات لازم و پیگیری مجدانه انجام و نتایج حاصل از اقدامات مزبور در خصوص وصول مطالبات ، در مقاطع سه ماهه ، به شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی منعکس گردد.	درخصوص مطالبات از شرکت سفیر تجارت اسپادانا و فاتح گستران پیشرو سبلان و فضای بهشت برین اقدامات قانونی و قضایی صورت پذیرفته و وکیل شرکت در جهت شناسایی اموال و توقیف آن اقدامات لازم را صورت پذیرفته و کلیه مطالبات از شرکت کاشی و سرامیک سینا به مبلغ ۱۱۰ میلیارد ریال نیز وصول گردیده است



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

خلاصه تکالیف مجمع	اقدامات انجام شده
در خصوص مفاد مندرج در بند ۱-۷ گزارش حسابرس و بازرس قانونی، رعایت مفاد ماده ۱۲۸ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر ثبت نام و مشخصات و حدود اختیارات مدیرعامل در مرجع ثبت شرکتها، مورد تأکید مجمع قرار گرفت.	ثبت صورتجلسه صورت جلسه اعضاء حقیقی هیات مدیره و اختیارات اعضاء انجام پذیرفت
در خصوص مفاد مندرج در بند ۲-۷ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، رعایت مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر ارائه صورتهای مالی و گزارش هیأت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، حداقل بیست روز قبل از تاریخ مجمع عمومی عادی سالیانه به بازرس قانونی، مورد تأکید مجمع قرار گرفت.	در سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۲/۳۱ ارسال گزارش صورتهای مالی و هیات مدیره بیست روز قبل از تاریخ مجمع انجام خواهد پذیرفت
در خصوص مفاد مندرج در بند ۳-۷ گزارش حسابرس و بازرس قانونی، مجمع ضمن تأکید بر ضرورت رعایت مفاد ماده ۲۴۰ اصلاحیه قانون تجارت مبنی بر پرداخت سود سهام در مهلت قانونی، مقرر نمود در جهت پرداخت سود سهام، طبق برنامه زمانبندی مورد توافق با شستا، اقدام جدی بعمل آید.	پرداخت مطالبات سود سهام طبق صورتجلسه توافق شده صورت پذیرفته است
در خصوص مفاد مندرج در بند ۸ گزارش حسابرس و بازرس قانونی، مجمع پس از استماع توضیحات هیأت مدیره، مقرر نمود با در نظر گرفتن صرفه و صلاح شرکت، اقدامات لازم جهت انتقال مالکیت سهام شرکتهای سنگ آهن مرکزی و ذغال سنگ پروده طبس، انجام و نتایج حاصل از اقدامات مزبور، تا پایان سال ۱۳۹۵، به شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی، منعکس گردد.	با عنایت به مراجعه و مذاکرات مکرر با مدیر عامل شرکت صندوق بازنشستگی کارکنان فولاد و عدم تمکین مدیریت آن صندوق نسبت به انتقال سهام های ذکر شده این شرکت به داور تعیین شده مراجعه و نسبت طرح داوری اقدام نموده که حکم داور نیز در این خصوص انتقال بدون قید شرط سهام های ذکر شده طبق مبیاعه نامه بوده است لذا تاکنون از سوی شرکت صندوق بازنشستگی فولاد هیچگونه اقدامی صورت نپذیرفته است

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

خلاصه تکالیف مجمع	اقدامات انجام شده
در خصوص مفاد مندرج در بند ۹ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، مجمع پس از استماع توضیحات هیأت مدیره، مقرر نمود نسبت به وصول مطالبات سود سهام و تسویه تسهیلات دریافتی، اقدام لازم بعمل آید.	طی دوره مالی مطالبات از شرکت فولاد مبارکه تا سال ۹۳ و ملی صنایع مس ایران تا سال ۹۴ تسویه گردیده درخصوص شرکتهای تابعه با عنایت به وضعیت نقدینگی شرکتهای نسبت به وصول مطالبات اقدام گردیده است .
در خصوص مفاد مندرج در بند ۱۲ گزارش حسابرس و بازرس قانونی، رعایت کامل ضوابط و مقررات و دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، دستورالعمل انضباطی ناشران غیر بورسی و غیر فرابورسی و الزامات اساسنامه نمونه شرکتهای سهامی عام بطور کامل و موارد مندرج در بند مزبور بطور خاص، مورد تأکید مجمع قرار گرفت.	درخصوص بند ۱۲ نسبت به اخذ توکن و افشای اطلاعات در کدال بورس اقدام خواهد گردید
در خصوص مفاد مندرج در بند ۱۳ گزارش حسابرس و بازرس قانونی، رعایت کامل مفاد ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی قانون مبارزه با پولشویی و آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط با آن ، مورد تأکید مجمع قرار گرفت.	درخصوص بند ۱۳ شرکت کلیه دستور العمل و قوانین پولشویی را رعایت نموده است



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۱۸- پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود

همانگونه که در صورت سود و زیان سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱ منعکس می باشد، سود خالص سال بالغ بر ۲,۱۴۱,۶۰۲ میلیون ریال بوده که به شرح زیر جهت تقسیم به مجمع محترم عمومی صاحبان سهام پیشنهاد می گردد:

سود خالص	میلیون ریال
سود انباشته ابتدای سال مالی	۲,۱۴۱,۶۰۲
سود سهام مصوب	۷,۴۵۶,۳۹۴
سود انباشته پایان دوره	(۱,۵۰۰,۰۰۰)
	۸,۰۹۷,۹۹۶

پیشنهاد ۱۰ درصد (معادل ۲۱۴,۱۶۰ میلیون ریال) سود خالص که جدول زمانبندی برای پرداخت سود سهام سال جاری با در نظر گرفتن سود سهام دریافتی از شرکتهای فولاد مبارکه و صنایع ملی مس ایران به شستا قابل پرداخت خواهد بود.



گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

۱۹- طرح های توسعه هلدینگ و شرکت های سرمایه پذیر

پیشرفت طرح های سرمایه گذاری در شرکت های مدیریتی هلدینگ طی دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۹۵/۱۲/۳۰ (ارقام به میلیون ریال / یورو / دلار)														
ردیف	اطلاعات طرح				درصد پیشرفت فیزیکی طرح طی دوازده ماه		درصد پیشرفت فیزیکی تجمیعی طرح		درصد پیشرفت ریالی طرح		کل مبلغ سرمایه گذاری			راهکارهای پیشنهادی
	عنوان طرح سرمایه گذاری	مجری	درصد مالکیت هلدینگ	نرخ بازده داخلی	تاریخ شروع	پیش بینی تاریخ خاتمه	برنامه دوره ۱۲ ماهه	واقعی دوره ۱۲ ماهه	برنامه تجمیعی	واقعی تجمیعی	منابع داخلی	تسهیلات	جمع	
۱	طرح اکتشاف و بهره برداری از معدن طلای قلقله	طلای کردستان	۷۹٪	-	سال ۹۰	-	-	-	-	۱۴٪	۰٪	۱۰٪	۹۶۰،۷۱۴	با توجه به شرایط جدید (افزایش قیمت طلا و ارز) و ابلاغیه های جدید شورای معادن پروژه با سرعت انجام خواهد شد
۲	نمک هیدومل	معدنی اصلاح ایران	۸۰٪	۵۷،۰٪	دی ۹۳	به اتمام رسیده است	۱٪	۱٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۸،۹۷۵	۴۴،۲۷۵	۶۳،۲۵۰	با نفوذ در بازارهای هدف میتواند سود دهی بیشتری از پروژه انتظار داشت
۳	انتقال کارخانه پشم شیشه	پشم شیشه ایران	۵۰٪	۲۸،۵٪	اردیبهشت ۹۵	آبان ۹۶	۳۸٪	۱۳٪	۳۸٪	۱۳٪	۲۸۱،۷۸۵	۶۵۷،۴۹۹	۹۳۹،۲۸۴	ارائه تسهیلات با سود و دوره بازپرداخت مناسب توسط بانک رفاه میتواند راه گشا باشد
۴	فاز سوم تولید کائولن	خاک چینی ایران	۷۸٪	۴۳،۷٪	اسفند ۹۲	به اتمام رسیده است	۳٪	۱۳٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۵۲،۰۵۵	۷۸،۰۸۳	۱۳۰،۱۳۸	مشکلات تحریمی روند اجرای پروژه را کند کرده بود که با تدابیر اتخاذ شده و بهبود وضعیت ارتباطی با شرکت های خارجی، به اتمام رسیده است
۵	بلوک سبک	خاک چینی ایران	۷۸٪	۴۴،۰٪	دی ۹۵	خرداد ۹۸	۱۰٪	۷٪	۱۰٪	۷٪	۲۷۲،۱۴۳	۴۸۳،۸۰۹	۷۵۵،۹۵۲	تعامل مناسب با ارگانها و نهادهای محلی و استانی باعث شده تا حدی مشکل زمین حل شود و بزودی زمین مناسب تخصیص داده خواهد شد
۶	اکتشاف معادن پلی متال	پارس تأمین	۷۹٪	-	خرداد ۹۴	اسفند ۹۶	۱۷٪	۱۸٪	۴۳٪	۳۷٪	۱۱۰،۸۱۵	۰	۱۱۰،۸۱۵	افزایش کیفیت مشاورین و نیروی انسانی میتواند به بهبود کیفیت و دقت کار بینجامد، البته افزایش قابل توجه هزینه ها را باعث خواهد شد
۷	افزایش ظرفیت سکه زنی	مس باهنر	۷۹٪	۳۲،۰٪	اردیبهشت ۹۵	مرداد ۹۶	۳۵٪	۳۵٪	۵۰٪	۵۰٪	۱۱۰،۰۸۵	۰	۱۱۰،۰۸۵	پروژه بر طبق برنامه پیش میرود
۸	بازسازی و افزایش ظرفیت کوره تن	لعاپیران	-	-	-	خرداد ۹۶	-	-	۶۶٪	۴۶٪	-	-	-	پروژه بر طبق برنامه پیش می رود ولی مشکلات تأمین مالی میتواند زمان اجرایی شدن پروژه افزایش دهد

۲۰- اهم اقدامات انجام شده طی سال مالی منتهی به ۹۶/۲/۳۱

الف - حوزه مالی و اقتصادی

- زمینه سازی و آماده سازی هلدینگ صدر تأمین جهت ورود به بورس (افزایش سرمایه، اصلاح اساسنامه و ...)
- مدیریت بهینه پرتفوی سهام و توسعه سرمایه گذاری در سهام پربازده مرتبط با فعالیت تخصصی هلدینگ شامل معدنی و صنایع فلزی.
- پرداخت مطالبات شستا توسط هلدینگ صدر تأمین بابت سود سهام و تأمین جریان نقدینگی به شستا.
- جلوگیری از بروز نوسانات شدید و دستکاری در قیمت سهام شرکت های سرمایه پذیر و یا کنترل و مدیریت آن از طریق روان سازی منطقی سهام آن ها.
- بهره گیری حداکثری از بهبود عملکرد شرکت ها و تعدیل مناسب EPS آن ها.
- بررسی و تحلیل رفتار سایر فعالان بازار به منظور پیش بینی حرکت های آتی آن.
- مراقبت و رصد مداوم تغییرات در ترکیب سهامداران شرکت های سرمایه پذیر.
- پیش بینی دوران رونق و رکود بازار و تنظیم سیاست های مدیریت سهام مطابق شرایط هر دوره.
- کاهش ریسک سرمایه گذاری ها از طریق ایجاد تنوع در پرتفوی شرکت.
- برنامه ریزی جهت تحصیل بیشترین بازده از سهام در بازار سرمایه.
- تأمین منابع مالی شرکتهای گروه در مواقع ضروری جهت تأمین مواد اولیه و سرمایه در گردش.

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرام آرا، ملی صنایع مس ایران، توسعه معادن و فلزات، پشم و شیشه ایران، توسعه معادن پارس تأمین و ...
- هدایت شرکتهای تابعه در جهت برنامه ریزی به منظور مدیریت هزینه در حوزه های مختلف.
- پی گیری گزارش نتایج مصوبات و تکالیف مجامع و پیشرفت اقدامات مربوطه.

ب - حوزه نظارت بر شرکت ها

- تهیه و تنظیم برنامه های کوتاه، میان و بلند مدت نظارت و کنترل بر شرکت ها در چهارچوب سیاستها، خط مشی ها و برنامه های کلی شرکت
- هدایت و نظارت بر فعالیتهای فنی و تکنولوژی در شرکت های تابعه
- هدایت و نظارت بر اخذ و توسعه دانش فنی محصولات و خدمات شرکت های تابعه
- ایجاد هماهنگی و ارتباط مستمر با شرکتهای تابعه جهت ایجاد هم افزایی مناسب
- هدایت و نظارت بر فعالیت های کاهش هزینه شرکت از قبیل کاهش ضایعات، کاهش مصرف مواد اولیه، کاهش مصرف انرژی
- برگزاری جلسات دوره ای با مدیران شرکت ها و بررسی وضعیت صنعت و شرکت.
- نظارت بر هیات مدیره شرکت ها و مصوبات آن از طریق حضور در جلسات و بررسی مصوبات
- هدایت شرکت های تابعه به سمت مشارکت گروهی در برنامه ها و عملیات تحقیقات بازاریابی و فروش در حوزه های داخلی و صادراتی به صورت حضور جمعی و هدایت جهت توسعه بازار های صادراتی.
- کنترل عملکرد فروش (مقدار و مبلغ)، صادرات (مقدار و مبلغ) و تولید و ضایعات شرکت های تابعه به صورت ماهیانه و مقایسه با سال قبل و بودجه مصوب و تهیه بازخورد.
- نظارت بر کمیسیون های معاملات در مناقصه ها و مزایده ها.

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

- حضور موثر در کمیته سرمایه گذاری هلدینگ در ارزیابی فنی و اقتصادی طرحها و پروژه ها و تعیین و تدوین معیارهای مناسب به منظور دسته بندی و فاز بندی و اولویت بندی طرحها و پروژه ها در راستای اهداف و سیاستهای کلان و استراتژی هلدینگ.
- اخذ گزارش پیشرفت پروژه ها و طرحها بصورت ماهیانه و بررسی موانع و مشکلات آنها بسته به وضعیت پروژه بصورت دوره ای.
- بازدیدهای مستمر میدانی از طرحها و شرکتها و حضور در جلسات مختلف پروژه و آگاهی از مسایل و مشکلات و علل عقب افتادن پروژه ها از برنامه زمانبندی و تهیه گزارشهای ادواری و موردی پروژه ها جهت اطلاع مدیران ارشد به منظور اخذ تصمیمات و راهکارهای لازم
- هدایت و نظارت بر تهیه و تدوین مستندات و سوابق پروژه ها و طرحها و ایجاد فایلهای مختلف تصویری و غیره در راستای ایجاد دانش پروژه و تجارب کسب شده در آن.
- ساماندهی مستندات و مدارک و اطلاعات مربوط به پروژه ها در هلدینگ به منظور دسترسی راحتتر به گزارشها و تحلیلها.
- دبیری کمیته سفرهای خارجی هلدینگ و مشارکت فعال در ارزیابی مستندات و ملزومات ماموریتهای خارج از کشور پرسنل و مدیران شرکتهای تابعه و بررسی گزارش سفر آنها.

ج - حوزه سرمایه گذاری و تامین منابع

- بررسی طرح های توسعه سرمایه گذاری شرکتهای تابعه و طرح های ارسالی از سایر مبادی
- دبیری جلسات کمیته سرمایه گذاری جهت بررسی طرح ها و پروژه های توسعه ای
- زمینه سازی تامین منابع مالی از طریق بازار سرمایه از جمله برای شرکتهای الوند (به میزان ۱۰۰ میلیارد ریال از طریق صکوک اجاره)، مس باهنر کرمان (۱۰۰ میلیارد ریال در فاز اول از طریق اوراق مرابحه)

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

- زمینه سازی تسویه کامل بدون قید و شرط بازپرداخت بدهی ارزی (جرایم) برای شرکت الوند به میزان تقریبی بیست و هشت میلیارد ریال
- زمینه سازی تسویه کامل بازپرداخت بدهی ارزی شرکت مس باهنر تقریبی ۶۰۰ میلیارد ریال
- همکاری در توسعه فعالیت های برون مرزی شرکت سعدی در کشور گرجستان از طریق تاسیس شرکت مشترک و احداث خطوط تولیدی کاشی و سرامیک- تولید برند مشترک Geoceramic و ثبت در کشور گرجستان
- زمینه سازی ارتباطات موثر و کارآمد با بانک های عامل و مرکزی جهت ایجاد وحدت رویه مناسب جهت تعیین تکلیف وضعیت بدهی تسهیلات ماخوذه توسط شرکتهای تحت پوشش
- زمینه سازی جهت کاهش هزینه های مالی تسهیلات ماخوذه شرکتهای تابعه
- سرمایه گذاری در مناطق محروم کشور (استان سیستان و بلوچستان، کردستان و ...)

(د) برنامه ریزی و توسعه :

- بازنگری برنامه اجرایی ۵ ساله هلدینگ صدر تأمین معطوف به برنامه های شستا در افق ۵ ساله ۱۳۹۶-۱۴۰۰
- بازنگری سند برنامه راهبردی هلدینگ بر اساس اسناد بالادستی
- نظارت بر اجرای برنامه های راهبردی شرکتهای تابعه و ارزیابی از طریق کارت امتیازی متوازن (BSC)
- نظارت بر تدوین برنامه و بودجه سال ۱۳۹۶ شرکتهای تابعه
- تدوین برنامه و بودجه سال ۱۳۹۶ هلدینگ صدر تأمین
- پیاده سازی سامانه برنامه بودجه شستا در هلدینگ و شرکتهای تابعه
- تدوین برنامه سیاستهای اقتصاد مقاومتی در شرکتهای تابعه

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

- تهیه گزارش های راهبردی در حوزه کسب و کار هلدینگ
- عملیاتی سازی سیستم مدیریت پروژه و سامانه مدیریت پروژه شستا در هلدینگ و شرکتهای تابعه

- نظارت بر پیشرفت طرحهای توسعه ای شرکتهای تابعه
- بررسی و مطالعه ارزیابی فنی و اقتصادی طرحهای توسعه ای در قالب کمیته سرمایه گذاری
- شناسایی موانع اساسی در بکارگیری سیستم BI شستا در شرکتهای تابعه و مدیریت بر سیستم BI موجود در هلدینگ صدرتأمین

- پیگیری مدیریت ریسک در فعالیت شرکتهای تابعه

ه - امور مجامع و مالکیت سهام

- تهیه تقویم برگزاری مجامع شرکتهای تابعه
- تدوین دستورالعمل برگزاری مجامع
- تعیین موضوعات دستور جلسه هر یک از شرکتهای
- تعیین نمایندگان جهت شرکت در مجامع با هماهنگی مدیر عامل و صدور احکام نمایندگان
- هماهنگی برگزاری پیش مجمع و برگزاری مجمع
- کنترل صورتجلسات مربوط به مذاکرات و تصمیمات مجمع و امضای آن از سوی نمایندگان مزبور و پیگیری تا مرحله ثبت صورتجلسات در اداره ثبت شرکتهای
- پیگیری جهت ارسال نامه مدیریت توسط حسابرس و هماهنگی با مدیریت حسابرسی داخلی جهت بررسی و نظارت بر اقدامات اصلاحی
- شرکت در مجامع شرکتهای غیرمدیریتی

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

- تهیه گزارش جامع از برگزاری مجامع
- کنترل و بررسی و ارزیابی عملکرد بازرسان قانونی و حسابرسان مستقل در شرکتهای مدیریتی
- پیگیری تکالیف مجامع شرکتهای تابعه در دوره های سه ماهه
- بررسی صورتجلسات هیئت مدیره شرکتهای و تهیه موارد رعایت الزامات قانونی

و- حسابرسی و کنترل های داخلی

- برگزاری ۹ جلسه در سال مالی ۱۳۹۵ و انجام حسابرسی داخلی مطابق برنامه مصوب هیئت مدیره
- بررسی صورتهای مالی و بررسی نامه مدیریت و اعلام موارد مورد نظر به هیئت مدیره و ارسال به سازمان حسابرسی، حسابرس مستقل و بازرس قانونی .
- پیگیری تقلیل اعضا کمیته حسابرسی شرکت های تابعه .
- بازنگری منشور فعالیت حسابرسی داخلی
- ارزیابی کلیه موسساتی که به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب شده اند همچنین با توجه به منقضی شدن مدت ۴ ساله ،انتخاب بهترین گزینه جهت هر شرکت تابعه
- ارزیابی کنترلهای داخلی شرکت در حوزه نظارت شرکت بر شرکت های تابعه .
- برگزاری جلسات مشترک با حسابرسان داخلی هلدینگهای شستا و شستا بصورت ماهیانه دو جلسه
- برگزاری جلسات مشترک مدیر حسابرسی داخلی هلدینگ صدر تامین با حسابرسان داخلی شرکتهای تابعه هلدینگ بصورت دو ماهانه
- بررسی نامه مدیریت ، تکالیف مجامع شرکتهای تابعه گزارش سه ماهانه وضعیت عملکرد کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی شرکتهای تابعه در جلسات بررسی عملکرد سه ماهه .

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

- بررسی فنی پیش نویس گزارش های حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکتهای تابعه و مذاکره با حسابرسان مستقل در صورت لزوم و حضور در شرکتهای تابعه

ل - حوزه فعالیت های معدنی

- بررسی گزارش زمین شناسی، اکتشافی، فرآوری تیتان قره آج
- بررسی محدوده های زمین شناسی حمزه قرنی و کس نذران
- بررسی اطلاعات اکتشافی محدوده طلای ارغش
- بررسی معدن سرب و روی چوپانان اصفهان
- بررسی سرمایه گذاری در تیتان کهنوج
- بررسی پیشنهاد فروش معدن شرکت آک کهور
- بررسی سرمایه گذاری در معدن طلای باشکول قرقریستان
- بررسی صحرایی محدوده پروانه بهره برداری در استان کرمان
- بررسی گزارش اکتشافی شامل محدوده های معدنی قدس و قمشلو
- بررسی محدوده چاه زاغو و گزنق
- سایر موارد

م - راهبری شرکت ذوب آهن اصفهان

- انتشار اوراق صکوک سلف موازی و ضمانت اوراق به میزان ۲۵۰۰ میلیارد ریال (ذوب آهن اصفهان)
- پیگیری جهت انعقاد قرارداد با هلدینگ انرژی در خصوص کاهش هزینه های نیروگاه

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

- تهیه طرح توجیهی جهت انجام تهاتر بدهی ذوب آهن به دولت از طریق طلب های سازمان
تأمین اجتماعی از دولت
- پیگیری جهت افزایش سرمایه ۲۵۰۰۰ میلیارد ریالی از طریق تجدید ارزیابی (افزایش
سرمایه حدود ۴ برابری) و استفاده از معافیت قانونی
- توقف کلیه پروژه های غیر ضروری در راستای تأمین به موقع مواد اولیه تولید و کاهش بدهی
ها
- پیگیری لازم جهت تسویه بدهی تأمین اجتماعی به خصوصی سازی از طریق اوراق تسویه
خزانه مربوط به ذوب آهن اصفهان
- در راستای تکمیل زنجیره تأمین ، پیگیری لازم از سازمان ایمیدرو در خصوص واگذاری پهنه
آهن از جمله چاه گز، شیطو گزستان و ذغال پروده طبس ۴
- پیگیری باز پس دهی فولاد سبا جهت تکمیل زنجیره ارزش تولید ذوب آهن
- پیگیری مسائل مربوط به ستاد تسهیل و رفع موانع تولید و اخذ مصوبه مربوط مبنی بر
بازپرداخت ۵٪ وجوه مربوط به وام با یکسال تنفس و تقسیط ۵ ساله و بخشودگی جرایم
- پیگیری از طریق ایمیدرو جهت حل و فصل موضوع تضامین گذشته ایمیدرو برای ذوب آهن
- پیگیری جهت عودت شرکت البرز شرقی به دلیل غیر اقتصادی بودن، مذاکره با سازمان
خصوصی سازی و نامه نگاری با وزیر اقتصاد
- پیگیری از وزارت نفت جهت تخصیص سهمیه مازوت و مصرف در کوره بلند به جای کک
- پیگیری همکاری شرکت فرآورده های نسوز ایران جهت تأمین آجر کوره ها
- پیگیری جهت فروش اموال مازاد و غیر مولد جهت رفع بخشی از مشکلات نقدینگی شرکت

- مدیریت سهام ذوب آهن و مذاکره با سهامداران عمده جهت حفظ بازار و در نتیجه کسب رتبه نخست در افزایش قیمت سهام در گروه فولادی کشور
- پیگیری لازم از سازمان برنامه و بودجه و راه آهن در خصوص فروش ریل تولیدی
- پیگیری جهت اخذ مطالبات ذوب آهن از صندوق فولاد در خصوص بازنشستگان

۲۱- برنامه های آتی هلدینگ

- همکاری مشترک استراتژیک با سرمایه گذاران فعال در حوزه معدن و صنایع مرتبط از طریق خرید سهام، تاسیس شرکتهای مشترک و اجرای پروژه های مشترک
- سرمایه گذاری در تکمیل زنجیره ارزش صنعت فولاد و مس
- مشارکت درون گروهی (هم افزایی) در گروه تأمین
- مدیریت پرتفوی سرمایه گذاری از طریق خرید و یا فروش سهام شرکتهای (ساماندهی سهام)
- تقویت توان مالی شرکتهای با استفاده از روشهای مختلف تأمین مالی
- جذب سرمایه گذاری خارجی (FDI) برای شرکتهای
- برنامه افزایش تولید، افزایش بهره وری و کاهش هزینه با هدف بهینه سازی قیمت تمام شده محصولات در شرکتهای تابعه
- برنامه توسعه و تنوع پذیری محصولات در شرکتهای تابعه
- برنامه توسعه بازارهای داخلی و خارجی در شرکتهای تابعه
- راهبری بهینه سازی و بروزرآوری تکنولوژی در شرکتهای تابعه از طریق همکاری مشترک با شرکتهای صاحب دانش و تکنولوژی روز



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

۲۲- سایر اطلاعات و نکات مورد نظر هلدینگ که در سرفصل های قبلی در نظر گرفته

نشده است.

موردی ندارد

۲۳- اطلاعات تماس با هلدینگ

دفتر: تهران- خیابان ولیعصر - نرسیده به چهار راه پارک وی - خیابان خاکزاد - پلاک ۲۱

کدپستی: ۱۹۶۶۶۶۴۷۹۱

تلفن: ۲۶۲۱۰۸۶۹-۷۰

فکس: ۲۶۲۱۹۱۱۶

پست الکترونیکی: info@stic.ir



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تأمین

شرکت: صنایع کاشی و سرامیک الوند

در این قسمت، اطلاعات مربوط به شرکت های زیرمجموعه در قالب جداول زیر ارائه گردد:

الف) مشخصات عمومی

نوع فعالیت: تولید انواع کاشی دیوار، کاشی کف و پرسلان		
سال تاسیس: ۱۳۶۳	سال بهره برداری: ۱۳۷۱	سرمایه ثبت شده: ۴۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال
نوع شرکت: بورسی سهامی عام		نحوه ورود به گروه تأمین: خرید سهام
نشانی و تلفن دفتر مرکزی: تهران - خیابان ولیعصر - خیابان شهید سعیدی - پلاک ۲۳ تلفن: ۲۲۰۵۶۸۰۰-۱		
نشانی و تلفن کارخانه: قزوین - شهر صنعتی البرز تلفن: ۲۲۲۱۱۱۲-۰۲۸۳		

ب) وضعیت مالکیت گروه تأمین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تأمین				سایر سهامداران	
	شستا	هلدینگ	هامون شمال	جمع	صندوق بازنشستگی کشوری	
درصد مالکیت	۰	۹۰/۰۱	۱/۴۰	۹۱/۴۱	۳/۰۷	

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵
۳۴	۴۰	۵۶۱	۵۶۰	۰	۰	۵۹۵	۶۰۰	۰	۰	۰	۰	۵۹۵	۶۰۰

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۵ (میلیون ریال)	۱۳۹۴ (میلیون ریال)	۱۳۹۳ (میلیون ریال)	شرح
۱۳۹۵/۱۳۹۴	۱۳۹۴/۱۳۹۳				
۲۳	(۱۵)	۱,۱۲۶,۹۸۸	۹۱۵,۷۴۷	۱,۰۸۰,۹۳۸	فروش
۴۵	(۴۲)	۱۶۷,۰۴۸	۱۱۵,۰۹۸	۱۹۷,۳۲۳	سود عملیاتی
۹۰	(۶۷)	۶۸,۶۴۶	۳۶,۰۶۷	۱۰۹,۳۳۴	سود پس از کسر مالیات
۱۲۰	(۶۷)	۷۲,۰۱۲	۳۲,۷۲۴	۹۹,۱۹۸	سهم سود صدر تأمین
۲۱	۳	۱,۳۷۲,۲۱۵	۱,۱۳۳,۴۶۳	۱,۱۰۴,۳۹۴	جمع داراییهای جاری
(۱)	۰	۲۱۱,۱۰۳	۲۱۲,۳۶۵	۲۱۲,۱۶۶	جمع داراییهای غیر جاری
۱۸	۲	۱,۵۸۳,۳۱۸	۱,۳۴۵,۸۲۸	۱,۳۱۶,۵۶۰	جمع کل داراییها
۲۴	۱۶	۱,۰۲۳,۸۴۵	۸۲۳,۰۰۱	۷۰۷,۸۴۰	جمع بدهیها
۷	(۱۴)	۵۵۹,۴۷۳	۵۲۲,۸۲۷	۶۰۸,۷۲۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۳	(۱۵)	۶,۷۸	۶,۶۰	۷,۸۰	تولید (میلیون متر مربع - کاشی)
(۴)	(۳۶)	۶۱,۰۷۷	۶۳,۸۱۴	۹۹,۲۳۰	صادرات (میلیون ریال)

(ه) ترکیب اعضای هیات مدیره (طبق آخرین اطلاعات سامانه کدال بورس)

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نمایندگی از
۱	حمیدرضا هوشیاری	نایب رئیس هیئت مدیره	موظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
۲	احد ایروانی تبریزی پور	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت معدنی اصلاح ایران
۳	سید حسین سید اصفهانی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت صنایع خاک چینی ایران
۴	عطاء معروفخانی	عضو هیئت مدیره	موظف	شرکت فرآورده های نسوز ایران
۵	داریوش محمودی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت سرمایه گذاری هامون شمال
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تأمین: ۵				
			موظف: ۲	غیرموظف: ۳



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تأمین

شرکت: کارخانجات کاشی و سرامیک سعدی (سهامی عام)

در این قسمت، اطلاعات مربوط به شرکت های زیرمجموعه در قالب جداول زیر ارائه گردد:

الف) مشخصات عمومی

نوع فعالیت : تولید انواع کاشی کف		
سال تاسیس :۱۳۴۰	سال بهره برداری:۱۳۴۴	سرمایه ثبت شده : ۲۵۰۰۰۰میلیون ریال
نوع شرکت : بورسی سهامی عام		نحوه ورود به گروه تامین : واگذاری در چارچوب رد دیون دولت
نشانی و تلفن دفتر مرکزی : تهران - خیابان فردوسی - مقابل خیابان سرهنگ سخایی - شماره ۱۳۳ تلفن: ۳۳۹۴۹۹۰۱		
نشانی و تلفن کارخانه : شهر ری - جاده قدیم قم - خیابان انبار نفت تلفن: ۵۵۲۰۲۰۶۱		

ب) وضعیت مالکیت گروه تأمین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

گروه تأمین			سایر سهامداران			عنوان
شستا	هلدینگ	-	جمع	سرمایه گذاری ملی ایران	صندوق سرمایه گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین	سرمایه گذاری آتیه صبا
۰	۴۷/۷	۰	۴۷/۷	۵/۴	۱/۹۹	۳۷/۲۲
						درصد مالکیت

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵
۴۷	۵۱	۳۰۰	۳۰۲	۰	۰	۳۴۷	۳۵۳	۰	۰	۰	۰	۳۴۷	۳۵۳

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۵ (میلیون ریال)	۱۳۹۴ (میلیون ریال)	۱۳۹۳ (میلیون ریال)	شرح
۱۳۹۵/۱۳۹۴	۱۳۹۴/۱۳۹۳				
۱۵	(۱۷)	۳۴۰.۹۷۷	۲۹۶.۲۰۵	۳۵۵.۴۰۷	فروش
(۵۹)	(۲۳۴)	(۱۸.۳۲۸)	(۴۴.۹۰۳)	۳۳.۶۰۷	سود عملیاتی
(۱۲۰)	۲۳۴	(۲۰.۸۷۶)	۱۰۴.۳۴۵	۳۱.۲۳۶	سود پس از کسر مالیات
(۱۰۰)	(۳۲)	۰	۱۰.۸۶۱	۱۵.۹۵۴	سهم سود صدر تأمین
۱	۶	۴۴۶.۶۱۵	۴۴۱.۷۶۸	۴۱۵.۹۷۵	جمع داراییهای جاری
(۲)	۱۲	۲۲۵.۸۸۵	۲۳۱.۰۴۰	۲۰۵.۴۷۳	جمع داراییهای غیر جاری
۲	۸	۶۷۲.۵۰۰	۶۷۲.۸۰۸	۶۲۱.۴۴۸	جمع کل داراییها
۲	(۱۹)	۳۴۴.۳۳۷	۳۳۹.۲۴۱	۴۲۰.۳۷۱	جمع بدهیها
(۲)	۶۶	۳۲۸.۱۶۳	۳۳۳.۵۶۷	۲۰۱.۰۷۷	جمع حقوق صاحبان سهام
۳	(۲۰)	۳/۴۰	۳/۳۰	۴/۱۴	تولید (میلیون متر مربع - کاشی)
۱۹	۲۷	۱۰۹.۶۵۷	۹۲.۱۸۸	۷۲.۴۸۸	صادرات (میلیون ریال)

(ه) ترکیب اعضای هیات مدیره (طبق آخرین اطلاعیه سامانه کدال بورس)

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نماینده از
۱	حمیدرضا هوشیاری	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
۲	محمد احسان کیان ارثی	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	موظف	شرکت لعابیران
۳	میرفاضل مقدس فاضلی	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین
۴	عبدالرضا رجائی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت بین المللی تأمین قطعات توسعه آتیه صبا
۵	داود رخشان پوری	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت کنارگذر شرق سپاهان
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تأمین: ۳				
			موظف: ۱	غیرموظف: ۴



شرکت سرمایه گذاری صدرا تامين

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تامين

شرکت: شرکت سرام آرا (سهامی خاص)

در این قسمت، اطلاعات مربوط به شرکت های زیرمجموعه در قالب جداول زیر ارائه گردد:

الف) مشخصات عمومی

نوع فعالیت : تولید انواع کاشی و سرامیک ، قطعات خاص تزئینی ، دکوری و پخت سوم		
سال تاسیس: ۱۳۸۲	سال بهره برداری: ۱۳۸۳	سرمایه ثبت شده : ۱۳۵۰۰۰ میلیون ریال
نوع شرکت : غیر بورسی سهامی خاص		نحوه ورود به گروه تامین : خرید سهام
نشانی و تلفن دفتر مرکزی : تهران - خیابان سپهبد قرنی بالاتر از چهار راه طالقانی خیابان شاداب غربی پلاک ۳۳ طبقه هفتم تلفن: ۸۸۸۹۱۰۴۵		
نشانی و تلفن کارخانه : قزوین - شهر صنعتی البرز تلفن: ۲۲۳۸۸۸۱-۰۲۸۳		

ب) وضعیت مالکیت گروه تامين و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تامين						سایر سهامداران	
	شستا	هلدینگ	صبا تامين	جمع	کاشی پارس	سرامیک البرز	تعاونی مصرف کارکنان کاشی نیلو	
درصد مالکیت		۶۰/۵۳		۶۰/۵۳	۳/۸۱	۳	۲/۲۳	

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴
۲	۲	۱۷۳	۱۷۲	۰	۰	۱۷۵	۱۷۴	۰	۰	۰	۰	۱۷۵	۱۷۴

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	شرح
۱۳۹۵/۱۳۹۴	۱۳۹۴/۱۳۹۳	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۸	(۱۰)	۱۸۰,۰۹۰	۱۶۶,۵۷۱	۱۸۵,۷۸۱	فروش
(۱۳)	(۳۳)	۳۳,۵۷۶	۳۸,۳۹۴	۵۷,۲۶۳	سود عملیاتی
۳	(۲۳)	۲۹,۳۸۵	۲۸,۵۳۱	۳۷,۱۹۰	سود پس از کسر مالیات
(۵)	(۴۷)	۱۰,۸۹۵	۱۱,۴۴۰	۲۱,۷۹۰	سهم سود صدر تأمین
۲۰	(۱۰)	۱۶۸,۰۵۵	۱۳۹,۵۴۷	۱۵۴,۹۶۵	جمع داراییهای جاری
۲۹	۱۲۹	۲۰۲,۲۳۱	۱۵۶,۵۸۳	۶۸,۴۰۶	جمع داراییهای غیر جاری
۲۵	۳۳	۳۷۰,۲۸۸	۲۹۶,۱۳۰	۲۲۳,۳۷۱	جمع کل داراییها
۱۹	۱۴	۱۹۳,۹۸۱	۱۶۲,۷۳۴	۱۴۲,۵۰۶	جمع بدهیها
۳۲	۶۵	۱۷۶,۳۰۷	۱۳۳,۳۹۶	۸۰,۸۶۵	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۱	(۶)	۶,۶۶۱,۹۹۲	۵,۹۶۳,۸۵۶	۶,۳۲۶,۱۷۰	تولید (قطعه - انواع محصولات)
۱,۴۴۹	(۶۴)	۳,۷۱۷	۲۴۰	۶۶۵	صادرات (میلیون ریال)

(ه) ترکیب اعضای هیات مدیره (طبق آخرین اطلاعات سامانه کدال بورس)

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نماینده گی از
۱	مهدی رشیدی النکه	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
۲	اصغر آهنی ها	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	موظف	شرکت کاشی و سرامیک الوند
۳	علی کیانی سرکله	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت صنایع خاک چینی ایران
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تأمین: ۳				
			موظف: ۱	غیرموظف: ۲



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تأمین

شرکت: شرکت لعابیران (سهامی عام)

در این قسمت، اطلاعات مربوط به شرکت های زیرمجموعه در قالب جداول زیر ارائه گردد:

الف) مشخصات عمومی

نوع فعالیت : تولید لعاب اپک ، ترانسپارنت ، راکتیو ، پودر چاپ ، پودر لعاب ، انگوب و رنگ		
سال تاسیس : ۱۳۶۰	سال بهره برداری : ۱۳۶۸	سرمایه ثبت شده : ۱۰۰۰۰۰ میلیون ریال
نوع شرکت : بورسی سهامی عام	نحوه ورود به گروه تامین : خرید سهام	
نشانی و تلفن دفتر مرکزی : تهران - میدان ونک - خیابان گاندی شمالی - خیابان شهید محمد صانعی - پلاک ۲۵ تلفن: ۸۸۷۹۵۱۴۱-۲		
نشانی و تلفن کارخانه : کیلومتر ۲۵ اتوبان شیراز اصفهان - ابتدای جاده زرقان خیابان کارگر تلفن: ۰۷۱-۳۲۶۲۲۴۲۴		

ب) وضعیت مالکیت گروه تأمین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تأمین				سایر سهامداران	
	شستا	هلدینگ	صبا تأمین	جمع		
درصد مالکیت		۵۸/۳۷		۵۸/۳۷		

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵
۶	۸	۱۵۵	۱۵۷	۲۸	۲۸	۱۸۹	۱۹۳	۰	۰	۰	۰	۱۸۹	۱۹۳



شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	شرح
۱۳۹۵/۱۳۹۴	۱۳۹۴/۱۳۹۳	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۳	(۲۸)	۳۵۴,۳۷۹	۳۴۳,۴۲۰	۴۷۹,۶۰۷	فروش
(۴۸)	(۶۶)	۸,۷۸۱	۱۶,۹۳۹	۴۹,۹۸۴	سود عملیاتی
۷,۸۸۶	۱۰۹	۴۵,۶۸۲	۵۷۲	(۶,۰۶۱)	سود پس از کسر مالیات
۱۰۰	۰	۲,۶۸۵	۰	۰	سهم سود صدر تامین
۳۱	۴	۷۳۰,۷۸۷	۵۵۹,۷۴۵	۵۳۵,۷۳۱	جمع داراییهای جاری
(۲۷)	(۲۱)	۳۰,۹۷۸	۴۲,۳۱۵	۵۳,۴۶۰	جمع داراییهای غیر جاری
۲۷	۲	۷۶۱,۷۶۵	۶۰۲,۰۶۰	۵۸۹,۱۹۱	جمع کل داراییها
۲۳	۳	۶۰۳,۹۰۵	۴۸۹,۸۸۲	۴۷۷,۵۸۵	جمع بدهیها
۴۱	۱	۱۵۷,۸۶۰	۱۱۲,۱۷۸	۱۱۱,۶۰۶	جمع حقوق صاحبان سهام
(۰)	(۲۱)	۱۴,۷۷۳	۱۴,۸۱۷	۱۸,۸۰۱	تولید (انواع لعب- تن)
۱۰۰	-	۴۵۷	-	-	صادرات - میلیون ریال

(ه) ترکیب اعضای هیات مدیره (طبق آخرین اطلاعات سامانه کدال بورس)

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نماینده از
۱	جمال شایگان	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
۲	حمیدرضا نعمتی شیخ احمد لو	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	موظف	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین
۳	رضا فراهانی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت معدنی املاح ایران
۴	محمدرضا ذاکری زاده	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت صنایع خاک چینی ایران
۵	حمیدرضا هوشیاری	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	سرمایه گذاری هامون شمال
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تامین: ۵				
			موظف: ۱	غیرموظف: ۴

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تأمین

شرکت: شرکت صنایع خاک چینی ایران (سهامی عام)

در این قسمت، اطلاعات مربوط به شرکت های زیرمجموعه در قالب جداول زیر ارائه گردد:

الف) مشخصات عمومی

نوع فعالیت : تولید کائولن خشک و کائولن تر (فرآوری شده) (مواد اولیه صنایع کاشی ، سرامیک و چینی)		
سال تاسیس :۱۳۶۴	سال بهره برداری:۱۳۷۲	سرمایه ثبت شده : ۱۷۵۰۰۰میلیون ریال
نوع شرکت : بورسی سهامی عام	نحوه ورود به گروه تامین : واگذاری در چارچوب رد دیون دولت	
نشانی و تلفن دفتر مرکزی : تبریز - خیابان آزادی - نرسیده به چهارراه ابوریحان - خیابان حج (جنت) - ساختمان ۴۱		
نشانی و تلفن کارخانه : مرنده ، کیلومتر ۵ جاده مرنده - جلفا تلفن:۰۴۹۱-۲۲۳۱۷۱۷		

ب) وضعیت مالکیت گروه تأمین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تأمین						سایر سهامداران
	معدنی املاح ایران	هلدینگ	صبا تأمین	سرمایه گذاری هامون شمال	جمع		
درصد مالکیت	۵/۶۹	۷۷/۵۸	۰/۶۹	۱/۵۸	۸۳/۶۰		

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵
۱۴	۲۱	۱۶۰	۱۵۹	۰	۰	۱۷۴	۱۸۰	۰	۰	۰	۰	۱۷۴	۱۸۰

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	شرح
۱۳۹۵/۱۳۹۴	۱۳۹۴/۱۳۹۳	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۱۳	۸	۵۶۹.۹۵۸	۵۰۶.۵۹۸	۴۶۷.۶۶۱	فروش
۶	۹	۳۳۱.۱۹۴	۳۱۲.۲۸۸	۲۸۷.۶۶۳	سود عملیاتی
۴	۷	۲۹۵.۳۹۲	۲۸۴.۹۴۳	۲۶۵.۷۲۶	سود پس از کسر مالیات
(۰/۴)	(۱۵)	۱۹۰.۰۶۱	۱۹۰.۹۹۸	۲۲۵.۹۴۵	سهم سود صدر تأمین
۳۱	(۲۵)	۳۸۰.۲۶۲	۲۸۹.۷۹۲	۳۸۸.۹۳۶	جمع داراییهای جاری
۱۴	۱۰۲	۴۵۰.۹۰۵	۳۹۵.۶۹۸	۱۹۶.۲۶۱	جمع داراییهای غیر جاری
۲۱	۱۷	۸۳۱.۱۶۷	۶۸۵.۴۹۰	۵۸۵.۱۹۷	جمع کل داراییها
۵۴	۶۰	۳۲۶.۲۱۴	۲۱۲.۲۶۲	۱۳۲.۴۸۰	جمع بدهیها
۷	۵	۵۰۴.۹۵۳	۴۷۳.۲۲۸	۴۵۰.۷۸۴	جمع حقوق صاحبان سهام
۲۰	(۱۱)	۳۸۵	۳۲۰	۳۵۸	تولید (کائولن خشک و تر - هزارتن)
۲۶	۴۸	۴۹.۷۲۹	۳۹.۴۸۲	۲۶.۶۸۳	صادرات (میلیون ریال)

(ه) ترکیب اعضای هیات مدیره (طبق آخرین اطلاعات سامانه کدال بورس)

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نماینده گی از
۱	حسین کریمایی	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
۲	امیر انبار دار	رئیس هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین
۳	یداله مرسلی	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت معدنی املاح ایران
۴	مرتضی فرشید پژوه	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت فراورده های نسوز ایران
۵	سلیمان نوروزی	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	موظف	شرکت سرمایه گذاری هامون شمال
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تأمین: ۵				
			موظف: ۱	غیرموظف: ۴



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تأمین

شرکت: معدنی املاح ایران (سهامی عام)

در این قسمت، اطلاعات مربوط به شرکت های زیرمجموعه در قالب جداول زیر ارائه گردد:

الف) مشخصات عمومی

نوع فعالیت : فعالیت در جهت اکتشاف ، استخراج ، تغلیظ و فرآوری انواع مواد معدنی از جمله پودر سولفات سدیم و نمک تصفیه شده		
سال تاسیس: ۱۳۶۳	سال بهره برداری: ۱۳۷۳	سرمایه ثبت شده: ۲۱۰۰۰۰ میلیون ریال
نوع شرکت : بورسی سهامی عام		نحوه ورود به گروه تامین : واگذاری در چارچوب رد دیون دولت
نشانی و تلفن دفتر مرکزی : تهران - خیابان سید جمال الدین اسد آبادی - خیابان ۶۴ - پلاک ۲۹ تلفن: ۸۸۰۶۷۸۲۸		
نشانی و تلفن کارخانه : کارخانه شماره ۱ : گرمسار - کیلومتر ۳۵ جاده گرمسار به سمنان اراک - میدان امام - جاده کمربندی - بعد از برق باختر - کیلومتر ۸ جاده معدن میقان		

ب) وضعیت مالکیت گروه تأمین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تأمین						سایر سهامداران	
	خاک چینی ایران	هلدینگ	صبا تأمین	جمع	سرمایه گذاری سایا			
درصد مالکیت	۳/۳۵	۸۰/۲۹		۸۳/۶۴	۱/۷۵			

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴
۳۶۸	۳۴۵	-	-	-	-	۳۶۸	۳۴۵	-	-	-	-	۳۶۸	۳۴۵

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

(د) گزیده اطلاعات مالی

شرح	۱۳۹۳ (میلیون ریال)	۱۳۹۴ (میلیون ریال)	۱۳۹۵ (میلیون ریال)	درصد تغییرات	
				۱۳۹۴/۱۳۹۳	۱۳۹۵/۱۳۹۴
فروش	۸۸۹,۷۵۰	۹۳۲,۲۸۳	۹۸۳,۶۳۷	۵	۶
سود عملیاتی	۴۷۵,۶۸۹	۴۷۱,۰۱۶	۴۵۷,۰۷۷	(۱)	(۳)
سود پس از کسر مالیات	۴۳۶,۷۰۵	۴۱۰,۸۳۸	۳۹۱,۸۰۲	(۶)	(۵)
سهم سود صدر تأمین	۳۵۱,۲۹۱	۳۱۴,۰۸۹	۲۶۹,۷۸۰	(۱۱)	(۱۴)
جمع داراییهای جاری	۵۶۶,۳۵۳	۴۸۲,۲۳۲	۴۶۶,۴۸۹	(۱۵)	(۳)
جمع داراییهای غیر جاری	۴۵۳,۲۵۹	۵۰۱,۷۱۹	۵۴۶,۸۶۴	۱۱	۹
جمع کل داراییها	۱,۰۱۹,۶۱۲	۹۸۳,۹۵۱	۱,۰۱۳,۳۵۳	(۳)	۳
جمع بدهیها	۳۵۰,۵۳۸	۳۲۴,۰۳۹	۳۷۵,۹۵۷	(۸)	۱۶
جمع حقوق صاحبان سهام	۶۶۹,۰۷۴	۶۵۹,۹۱۲	۶۳۷,۳۹۶	(۱)	(۳)
تولید (سولفات سدیم و نمک تصفیه شده - تن)	۲۳۰,۷۵۲	۲۲۸,۹۶۸	۲۳۲,۴۲۵	(۱)	۲
صادرات (میلیون ریال)	۲۲,۱۲۲	۲۳,۴۶۱	۳۱,۵۷۷	۶	۳۵

(ه) ترکیب اعضای هیات مدیره (طبق آخرین اطلاعیه سامانه کدال بورس)

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نماینده گی از
۱	سید محمود شجاعی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند
۲	محمد محمدیان اردی	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
۳	علی اکبر ساداتی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	موظف	شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین
۴	محمد مهدی قاسم زاده	عضو هیئت مدیره	موظف	شرکت صنایع خاک چینی ایران
۵	مجتبی هنری	عضو هیئت مدیره	موظف	شرکت سرمایه گذاری هامون شمال
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تأمین: ۵				
			موظف: ۳	غیرموظف: ۲



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدرتأمین

شرکت: شرکت پشم شیشه ایران (سهامی عام)

در این قسمت، اطلاعات مربوط به شرکت های زیرمجموعه در قالب جداول زیر ارائه گردد:

الف) مشخصات عمومی

نوع فعالیت : تولید انواع پشم شیشه و ایزوگام و مشتقات آنها (عایق لوله)		
سال تاسیس: ۱۳۴۳	سال بهره برداری: ۱۳۴۷	سرمایه ثبت شده : ۶۷۱۴۰ میلیون ریال
نوع شرکت : بورسی سهامی عام		نحوه ورود به گروه تأمین : خرید سهام
نشانی و تلفن دفتر مرکزی : تهران - خیابان استاد مطهری روبروی خیابان جم پلاک ۲۲۱ تلفن : ۸۸۷۳۵۳۴۹		
نشانی و تلفن کارخانه : شیراز - جاده سیمان - کیلومتر ۷ جاده احمدآباد - بلوار امیر کبیر تلفن : ۰۷۱-۸۲۳۶۱۹۱ شهرک صنعتی اشتهارد - فاز ۲ ۲۷۷۳۷۰۲-۰۲۶۲		

ب) وضعیت مالکیت گروه تأمین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تأمین						سایر سهامداران	
	شستا	هلدینگ	صبا تأمین	جمع	شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی	صندوق بازنشستگی کشوری		
درصد مالکیت		۴۹/۶۷		۴۹/۶۷	۱۳/۹۲	۲/۸۴		

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵
۷	۳	۱۹۴	۲۰۱	۰	۰	۲۰۱	۲۰۴	۰	۰	۰	۰	۲۰۱	۲۰۴



شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	شرح
۱۳۹۵/۱۳۹۴	۱۳۹۴/۱۳۹۳	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۱	(۱۰)	۴۱۹,۱۱۳	۴۱۳,۷۵۷	۴۵۹,۶۳۱	فروش
(۳۱)	(۲۰)	۴۵,۶۳۵	۶۵,۷۶۹	۸۲,۲۵۹	سود عملیاتی
(۵۹)	۱۱	۳۳,۰۲۰	۸۱,۰۳۹	۷۲,۷۸۵	سود پس از کسر مالیات
(۸۷)	(۱۰)	۵,۰۰۲	۳۷,۵۷۸	۴۱,۵۲۸	سهم سودصدر تامین
(۵)	۲۱	۳۱۹,۴۴۱	۳۳۷,۲۳۷	۲۷۸,۴۶۷	جمع داراییهای جاری
۴	(۰)	۱۳۰,۶۵۰	۱۲۵,۷۱۱	۱۲۵,۸۲۲	جمع داراییهای غیر جاری
(۳)	۱۵	۴۵۰,۰۹۱	۴۶۲,۹۴۸	۴۰۴,۲۹۰	جمع کل داراییها
۱۰	۲۷	۳۰۱,۴۴۹	۲۷۳,۴۷۰	۲۱۵,۲۸۲	جمع بدهیها
(۲۲)	۰	۱۴۸,۶۴۲	۱۸۹,۴۷۸	۱۸۹,۰۰۷	جمع حقوق صاحبان سهام
(۲۰)	۱۱	۷,۱۱۳	۸,۸۵۰	۷,۹۴۶	تولید (تن - پشم شیشه)
(۱۱)	(۱۰)	۲,۹۶۱	۳,۳۱۶	۳,۶۶۵	تولید (هزار متر مربع - ایزوگام)
(۳۲)	(۳۸)	۵۳	۷۸	۱۲۶	تولید (تن - عایق لوله)
۹۶	(۳۷)	۴۲,۹۵۱	۲۱,۹۴۵	۳۴,۷۳۸	صادرات (میلیون ریال)

(ه) ترکیب اعضای هیات مدیره (طبق آخرین اطلاعیه سامانه کدال بورس)

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نمایندگی از
۱	محمدرضا ذاکری زاده	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	موظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
۲	سید جلیل حجازی	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت معدنی املاح ایران
۳	منصور خواجهوند خزاعی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی
۴	سید احمدرضا دستغیب	عضو هیئت مدیره	موظف	شرکت صنایع خاک چینی ایران
۵	فرامرز قلی پور	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت فراورده های نسوز ایران
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تامین: ۴				
			موظف: ۲	غیرموظف: ۳



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تأمین

شرکت: فرآورده های نسوز ایران (سهامی عام)

در این قسمت، اطلاعات مربوط به شرکت های زیرمجموعه در قالب جداول زیر ارائه گردد:

الف) مشخصات عمومی

نوع فعالیت : تولید فرآورده های نسوز شامل انواع آجر و مواد ویژه		
سال تاسیس: ۱۳۵۱	سال بهره برداری: ۱۳۵۶	سرمایه ثبت شده : ۳۷۲۸۸۶ میلیون ریال
نوع شرکت : بورسی سهامی عام	نحوه ورود به گروه تامین : خرید سهام	
نشانی و تلفن دفتر مرکزی : تهران - خیابان بهار شیراز- خیابان سلیمان خاطر بعد از ملایری پور / پلاک ۲۳		
نشانی و تلفن کارخانه : نشانی کارخانه : کیلومتر ۵۲ جاده اصفهان - مبارکه تلفن : ۰۳۱-۵۵۴۳۷۳۷		

ب) وضعیت مالکیت گروه تأمین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تأمین						سایر سهامداران	
	نسبت	هلدینگ	صبا تأمین	جمع				
درصد مالکیت	۶۱/۱۱	۵/۳۸	۶۶/۴۹					

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵
۳۴	۳۹	۱۴۸	۱۳۷	۱۴۹	۱۵۹	۳۳۱	۳۳۵	۰	۰	۰	۰	۳۳۱	۳۳۵

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	شرح
۱۳۹۵/۱۳۹۴	۱۳۹۴/۱۳۹۳	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
(۸)	(۱۰)	۷۸۶,۸۶۷	۸۵۸,۸۳۷	۹۵۰,۳۸۶	فروش
(۳۷)	(۳۳)	۱۴۹,۸۳۹	۲۳۸,۵۶۰	۳۵۳,۹۴۴	سود عملیاتی
(۴۷)	(۳۳)	۱۰۳,۱۷۸	۱۹۳,۹۳۶	۲۸۹,۳۳۵	سود پس از کسر مالیات
(۲)	(۶۰)	۷۹,۷۵۰	۸۱,۴۶۰	۲۰۵,۹۶۰	سهم سود صدر تأمین
(۸)	۹	۸۷۰,۰۹۳	۹۴۹,۸۶۸	۸۷۱,۹۳۳	جمع داراییهای جاری
۵	۱۱۹	۴۷۲,۸۶۳	۴۵۰,۸۱۶	۲۰۶,۲۷۴	جمع داراییهای غیر جاری
(۴)	۳۰	۱,۳۴۲,۹۵۶	۱,۴۰۰,۶۸۴	۱,۰۷۸,۲۰۷	جمع کل داراییها
(۴)	۲۹	۷۰۷,۶۵۴	۷۳۴,۳۲۱	۵۷۰,۶۶۶	جمع بدهیها
(۵)	۳۱	۶۳۵,۳۰۲	۶۶۶,۳۶۳	۵۰۷,۵۴۱	جمع حقوق صاحبان سهام
(۲۶)	(۷)	۳۲,۵۰۷	۴۳,۷۷۴	۴۶,۸۴۴	تولید (آجر و مواد ویژه - تن)
(۱۴)	۱۲۱	۳,۲۲۹	۳,۷۷۶	۱,۷۰۵	صادرات (میلیون ریال)

(ه) ترکیب اعضای هیات مدیره (طبق آخرین اطلاعات سامانه کدال بورس)

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نمایندگی از
۱	سعید لقمانی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	موظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
۲	علی تدین	رئیس هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین
۳	نادر جعفر یوسفی	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت معدنی املاح ایران
۴	فضل اله سبحانی	عضو هیئت مدیره	موظف	شرکت صنایع مس شهید باهنر
۵	سید هوشنگ قادریان	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	صنایع خاک چینی ایران
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تأمین: ۵				
			موظف: ۲	غیرموظف: ۳

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تأمین

شرکت: صنایع مسی شهید باهنر (سهامی عام)

در این قسمت، اطلاعات مربوط به شرکت های زیرمجموعه در قالب جداول زیر ارائه گردد:

الف) مشخصات عمومی

نوع فعالیت : تولید انواع فرآورده های مسی و آلیاژهای مسی و برنجی شامل لوله ، مفتول ، مقاطع ، ورق ، تسمه و فعالیت های بازرگانی و مالی مرتبط		
سال تاسیس :۱۳۶۲	سال بهره برداری:۱۳۷۰	سرمایه ثبت شده : ۹۰۰۰۰۰میلیون ریال
نوع شرکت : بورسی سهامی عام	نحوه ورود به گروه تامین : واگذاری در چارچوب رد دیون دولت و خرید سهام	
نشانی و تلفن دفتر مرکزی : تهران - خیابان گاندی جنوبی - خیابان پالیزوانی (هفتم) - شماره ۱۹ تلفن: ۷-۸۲۱۶۶۰۰۶		
نشانی و تلفن کارخانه : نشانی کارخانه : کرمان - کیلومتر ۲۵ جاده باغین		

ب) وضعیت مالکیت گروه تأمین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تأمین				سایر سهامداران	
	شستا	هلدینگ	صبا تأمین	جمع		
درصد مالکیت		۷۷/۳۱		۷۷/۳۱		

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵
۳۲	۷۵	۱۸۲۶	۱۱۷۶	۱۴۸	۱۱۵	۱۳۰۶	۱۳۶۶	۰	۰	۰	۰	۱۳۰۶	۱۳۶۶

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	شرح
۱۳۹۵/۱۳۹۴	۱۳۹۴/۱۳۹۳	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۳۱	(۳۲)	۵,۵۱۴,۶۸۲	۴,۲۱۹,۵۷۱	۶,۱۷۰,۸۵۲	فروش
۱۲۵	(۱۰)	۶۱۶,۲۸۵	۲۷۴,۴۲۸	۳۰۶,۵۲۱	سود عملیاتی
۴۱۷	(۲۱)	۵۵۳,۵۲۰	۱۰۷,۰۴۰	۱۳۵,۵۲۵	سود پس از کسر مالیات
۲۱۹	(۱۶)	۲۲۹,۷۳۴	۷۱,۹۳۹	۸۵,۴۴۶	سهم سود صدر تامین
۴۱	(۳۴)	۴,۲۸۶,۹۸۳	۳,۰۴۸,۴۲۸	۴,۶۱۳,۶۵۳	جمع داراییهای جاری
(۲)	(۵)	۷۰۶,۲۱۹	۷۲۲,۴۱۴	۷۵۷,۲۴۵	جمع داراییهای غیر جاری
۳۲	(۳۰)	۴,۹۹۳,۲۰۲	۳,۷۷۰,۸۴۲	۵,۳۷۰,۸۹۸	جمع کل داراییها
۲۸	(۳۹)	۳,۴۴۴,۶۲۲	۲,۶۸۵,۷۸۲	۴,۳۸۸,۵۹۵	جمع بدهیها
۴۳	۱۰	۱,۵۴۸,۵۸۰	۱,۰۸۵,۰۶۰	۹۸۲,۳۰۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۳	(۱۰)	۳۳,۹۹۱	۲۹,۹۸۸	۳۳,۴۸۸	تولید (فراورده های مسی - تن)
(۱۲)	(۳۵)	۲۶۸,۸۱۹	۳۰۴,۰۸۹	۴۷۰,۲۰۰	صادرات (میلیون ریال)

(ه) ترکیب اعضای هیات مدیره (طبق آخرین اطلاعات سامانه کدال بورس)

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نماینده گی از
۱	علی اکبر امینی کافی آبادی	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	موظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
۲	علی اکبر متحدی	عضو هیئت مدیره	موظف	شرکت صنایع خاک چینی ایران
۳	محسن مخبری	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت معدنی املاح ایران
۴	امیر حسین کریمی کاشانی	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت فراورده های نسوز ایران
۵	محمد مهدی مستقیمی	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت لعابیران
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تامین: ۵				
		موظف: ۲	غیرموظف: ۳	



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تأمین

شرکت: توسعه معادن پارس تأمین (سهامی خاص)

در این قسمت، اطلاعات مربوط به شرکت های زیرمجموعه در قالب جداول زیر ارائه گردد:

الف) مشخصات عمومی

نوع فعالیت : تولید و اکتشاف فرآورده های معدنی		
سال تاسیس: ۱۳۸۷	سال بهره برداری: ۱۳۹۱	سرمایه ثبت شده : ۲۵۰۰۰ میلیون ریال
نوع شرکت : غیر بورسی سهامی خاص		نحوه ورود به گروه تامین :
نشانی و تلفن دفتر مرکزی : نشانی دفتر مرکزی: تهران - خیابان ولیعصر نرسیده به پارک وی کوچه خاکزاد پلاک ۲۱ تلفن : ۸۸۶۲۷۵۵۴		
نشانی و تلفن کارخانه :		

ب) وضعیت مالکیت گروه تأمین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

عنوان			گروه تأمین			سایر سهامداران		
نسبت	هلدینگ	شرکت خاک چینی و شرکت فراورده های نسوز	جمع					
درصد مالکیت	۷۹/۹۸	۲۰	۹۹/۹۸					

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵

ه) ترکیب اعضای هیات مدیره (طبق آخرین اطلاعیه سامانه کدال بورس)

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نماینده از
۱	علی شعله	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	گروه تامین
۲	محمد حسین قائمی	نایب رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	گروه تامین
۳	ناصر شهرکی	هیئت مدیره	غیر موظف	گروه تامین
۴	ناصر زارعی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	گروه تامین
۵	جواد نام اور جهرمی	عضو هیئت مدیره	موظف	گروه تامین
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تامین: ۴				
			موظف: ۱	غیرموظف: ۴



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدرتأمین

شرکت: توسعه معادن طلای کردستان (سهامی خاص)

در این قسمت، اطلاعات مربوط به شرکت های زیرمجموعه در قالب جداول زیر ارائه گردد:

الف) مشخصات عمومی

نوع فعالیت : اکتشاف ، استخراج و بهره برداری از معادن و استحصال طلا		
سال تاسیس :۱۳۹۲	سال بهره برداری:۱۳۹۲	سرمایه ثبت شده : ۱۰۰۰۰میلیون ریال
نوع شرکت : غیر بورسی سهامی خاص	نحوه ورود به گروه تامین :	
نشانی و تلفن دفتر مرکزی : سنندج - بلوار شبلی- نبش کوچه خانقاه پلاک ۱۶۱		
نشانی و تلفن کارخانه :		

ب) وضعیت مالکیت گروه تأمین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۶/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تأمین				سایر سهامداران	
	شستا	هلدینگ	شرکت خاک چینی و شرکت معدنی املاح	جمع		
درصد مالکیت		۷۴/۹۹	۲۰	۹۴/۹۹		

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۵

ه) ترکیب اعضای هیات مدیره (طبق آخرین اطلاعیه سامانه کدال بورس)

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نماینده از
۱	محمود قادر مزی	عضو هیئت مدیره	موظف	گروه تأمین
۲	بهروز قادری	عضو هیئت مدیره	موظف	گروه تأمین
۳	احمد علی خانی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	گروه تأمین
۴				
۵				
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تأمین: ۴				
		موظف: ۲	غیرموظف: ۱	



شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

(و عملکرد مالی دو ساله

مبالغ به میلیارد ریال

شرکت مس باهنر کرمان			شرکت معدنی املاح			شرکت خاک چینی		شرح
سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	بودجه سال مالی منتهی به ۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	بودجه سال مالی منتهی به ۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	
۵,۵۱۵	۴,۳۲۰	۵,۰۸۱	۹۸۴	۹۳۳	۱,۰۰۱	۵۷۰	۵۰۶	فروش و درآمد
(۴,۸۲۵)	(۳,۸۶۴)	(۴,۵۵۰)	(۴۷۵)	(۴۲۲)	(۴۶۹)	(۱۹۵)	(۱۵۰)	بهای تمام شده کالا و خدمات فروش رفته
۶۹۰	۳۵۶	۵۳۲	۵۰۹	۵۱۱	۵۳۲	۳۷۵	۳۵۶	سود ناخالص
(۱۲۳)	(۱۱۵)	(۱۱۳)	(۵۲)	(۴۰)	(۴۷)	(۴۴)	(۴۴)	هزینه های عمومی و اداری
(۲۱۳)	(۴۳۰)	(۲۳۲)	(۱۰)	(۱۲)	(۱۱)	(۵)	۰	هزینه های مالی
۴۹	۳۴	۷۹	۰	۰	۰	۰	۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۶۱۶	۲۷۴	۴۹۸	۴۵۷	۴۷۱	۴۸۵	۳۳۱	۳۱۲	سود عملیاتی
۲۲۰	۲۶۲	۲۲۳	۴۷	۵۵	۴۹	۴۰	۴۳	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
(۷۰,۰۰۰)	۰	(۵۲)	(۱۰۲)	(۱۰۳)	(۱۰۷)	(۷۱)	(۷۰)	مالیات
۵۵۳	۱۰۷	۴۳۶	۳۹۲	۴۱۱	۴۱۶	۲۹۵	۲۸۵	سود خالص
۱۴۰	۲۲۵		۴۲۹	۴۳۹		۲۸۱	۲۷۴	سود/ زیان انباشته ابتدای دوره
۰	(۷۹)		(۵)	(۱)		(۱)	(۲)	تعدیلات سنواتی
۶۰۳	۱۴۰		۴۰۶	۴۲۹		۳۱۲	۲۹۴	سود قابل تخصیص
۷۳	۴۵		۲۱	۲۱		۱۸	۱۸	اندوخته قانونی
(۹۰)	(۱۱۳)		(۴۱۰)	(۴۲۰)		(۲۶۳)	(۲۶۳)	سود سهام مصوب
								پاداش هیات مدیره
۵۷۶	۱۴۰		۴۰۶	۴۲۴		۳۱۲	۲۸۱	سود/ زیان انباشته پایان دوره



شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

مبالغ به میلیارد ریال

شرکت سعیدی			شرکت کاشی الوند			شرکت فرآورده های نسوز ایران			شرح
بودجه سال مالی منتهی به ۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	بودجه سال مالی منتهی به ۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	بودجه سال مالی منتهی به ۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	
۳۴۴	۲۹۶	۳۴۱	۱,۱۰۰	۹۱۶	۱,۱۲۷	۷۸۸	۸۵۹	۷۸۷	فروش و درآمد
(۳۱۴)	(۲۵۲)	(۳۲۲)	(۸۹۲)	(۷۳۵)	(۹۰۲)	(۵۲۶)	(۵۵۰)	(۵۳۹)	بهای تمام شده کالا و خدمات فروش رفته
۳۰	۴۴	۱۹	۲۰۸	۱۸۱	۲۲۵	۲۶۲	۳۰۸	۲۴۸	سود ناخالص
(۳۷)	(۴۷)	(۴۰)	(۷۲)	(۷۵)	(۷۸)	(۸۶)	(۷۹)	(۸۴)	هزینه های عمومی و اداری
(۶)	(۴۱)	(۷)	(۶۰)	(۶۱)	(۵۸)	(۲۵)	(۸)	(۲۵)	هزینه های مالی
۳	(۴۲)	۳	۱۲	۹	۱۹	(۱۱)	۹	(۱۳)	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
(۵)	(۴۵)	(۲۱)	۱۴۸	۱۱۵	۱۶۷	۱۶۴	۲۳۸	۱۵۰	سود عملیاتی
۴	۱۱	۵	۰	۲	(۱۶)	۴۸	۱۱	۳	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۰	(۱۹)	۰	(۲۱)	(۱۳)	(۲۴)	(۲۷)	(۴۸)	(۲۵)	مالیات
(۷)	۱۰۴	(۲۱)	۶۷	۴۳	۶۸	۱۵۰	۱۹۴	۱۰۳	سود خالص
	۴۰	۱۰۷		۱۷۴	۹۰		۳۵۸	۲۸۰	سود/ زیان انباشته ابتدای دوره
	۰	(۱)		(۵)	(۹)		۰	۰	تعدیلات سنواتی
	۱۱۱	۶۳		۹۲	۱۱۸		۲۸۰	۲۴۹	سود قابل تخصیص
	۱۵	۱۵		۳۳	۳۶		۱۴	۱۹	اندوخته قانونی
	(۳۳)	(۲۳)		(۱۲۰)	(۳۲)		(۲۷۲)	(۱۳۴)	سود سهام مصوب
									پاداش هیات مدیره
	۱۰۷	۶۳		۸۱	۱۱۴		۲۸۰	۲۴۴	سود/ زیان انباشته پایان دوره



شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱

مبالغ به میلیارد ریال

شرکت لعا بیران			شرکت پشم شیشه			شرکت سرام آرا			شرح
سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	بودجه سال مالی منتهی به ۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	بودجه سال مالی منتهی به ۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	بودجه سال مالی منتهی به ۹۵/۱۲/۳۰	
۳۵۴	۳۴۳	۴۰۳	۴۱۹	۴۱۴	۳۹۳	۱۸۰	۱۶۶	۱۸۲	فروش و درآمد
(۳۲۵)	(۳۰۸)	(۳۷۷)	(۳۳۱)	(۳۱۰)	(۳۰۸)	(۱۲۱)	(۱۰۶)	(۱۲۲)	بهای تمام شده کالا و خدمات فروش رفته
۲۹	۳۶	۲۶	۸۸	۱۰۳	۸۴	۵۹	۶۱	۱۶	سود ناخالص
(۱۷)	(۱۴)	(۱۵)	(۴۳)	(۳۹)	(۴۰)	(۲۵)	(۲۲)	(۲۵)	هزینه های عمومی و اداری
(۷۰)	(۷۸)	(۷۶)	(۱۳)	(۹)	(۱۳)	(۵)	(۱۱)	(۷)	هزینه های مالی
(۴)	(۵)	(۷)	۰	۱	۰	۰	۰	۱	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۹	۱۷	۴	۴۶	۶۶	۴۵	(۳۴)	۳۸	۳۶	سود عملیاتی
۱۰۷	۶۲	۱۱۹	۵	۳۹	۵	۰	۱	۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۰	۰	۰	(۵)	(۱۴)	(۶)	۰	۰	۰	مالیات
۴۶	۱	۴۷	۳۳	۸۱	۳۱	۲۹	۲۸	۲۹	سود خالص
۹	۸		۸۸	۹۳		۲۹	۵۰		سود/ زیان انباشته ابتدای دوره
۰	۰		۰	(۵)		(۳)	(۲)		تعدیلات سنواتی
۵۴	۹		۴۷	۸۸		۳۷	(۷۶)		سود قابل تخصیص
۶	۴		۷	۷		۶	۴		اندوخته قانونی
۰	۰		(۷۴)	(۸۱)		(۱۹)	(۳۶)		سود سهام مصوب
									پاداش هیات مدیره
۵۲	۹		۴۷	۸۸		۳۵	۲۹		سود/ زیان انباشته پایان دوره

دفتر: تهران- فیابان ولیعصر - نرسیده به چهار راه پارک وی - فیابان خاکزاد - پلاک ۲۱

کدپستی: ۱۹۶۶۶۴۷۹۱

تلفن: ۰۲۶۲۱۰۸۶۹-۷۰

فکس: ۰۲۶۲۱۹۱۱۶

پست الکترونیکی: info@stic.ir