



شرکت سرمایه گذاری صدر تامین

گزارش هیات مدیره
به مجمع عمومی
سال مالی منتهی به ۳۱/۲/۹۷

مرداد ماه
۱۳۹۷



فهرست مطالب

۱	تاییدیه 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
۲۰	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
۴۳	اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۴۶	تعهدات مالی آتی هلدینگ در شرکتهای سرمایه پذیر
۴۶	نظام راهبردی شرکت
۴۹	گزارش تجزیه و تحلیل ریسک هلدینگ
۵۶	گزارش عملکرد اجتماعی هلدینگ
۵۸	فعالیت های توسعه منابع انسانی
۶۱	تکالیف مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۶/۰۶/۲۷ و اقدامات انجام شده در خصوص رفع تکالیف مذکور
۶۵	پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود
۶۶	طرح های توسعه هلدینگ و شرکت های سرمایه پذیر
۶۷	اهم اقدامات انجام شده طی سال مالی منتهی به ۹۷/۲/۳۱
۸۲	برنامه های آتی هلدینگ
۸۲	سایر اطلاعات و نکات مورد نظر هلدینگ که در سرفصل های قبلی در نظر گرفته نشده است.
۸۳	اطلاعات تماس با هلدینگ
	پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال متبسی - ۱۳۹۷/۲/۳۱



شرکت سرمایه گذاری صدر تامین

مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (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 ۱۳۹۷/۲/۳۱ 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 ۱۳۹۷/۰۶/۰۲ به تایید هیات مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده	اعضاء هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	احمد آقا ترک نژاد	شرکت سرمایه گذاری داروئی تامین (سهامی عام)
	مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره - موظف	احمد زمانی گندمانی	شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره - موظف	سعید عبودی	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره - غیر موظف	کریم فروزان	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره - موظف	عبداله شیرمحمدپور گرجانی	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین (سهامی عام)

۱- گزیده اطلاعات مالی

۱-۱- گزیده اطلاعات مالی شرکت اصلی

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱۳۹۷/۰۲/۳۱	الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره
۲,۷۸۰,۱۵۹	۱۰,۰۴۵,۱۰۱	درآمد سرمایه گذاری ها
۲,۷۳۰,۲۳۲	۹,۹۸۶,۵۶۱	سود عملیاتی
(۱۸,۳۵۲)	(۴۴,۲۶۰)	درآمد های غیر عملیاتی
۲,۱۴۱,۶۰۲	۹,۱۹۳,۷۲۷	سود خالص - عملیات در حال تداوم
۲۰۰,۱۲,۸۵۰	۷۸۴,۵۶۴	وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره
۳۶,۸۹۳,۴۳۴	۳۹,۷۴۱,۶۷۷	جمع دارایی ها
۲۵,۸۹۸,۰۲۴	۶,۴۰۳,۳۰۷	جمع بدهی ها
۲,۳۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱۰,۹۹۵,۴۱۰	۳۳,۳۳۸,۲۷۰	جمع حقوق صاحبان سهام
		ج) نرخ بازده (درصد)
۵/۸۰	۲۳/۱۳	نرخ بازده دارایی ها
۱۹/۴۸	۲۷/۵۸	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
		د) اطلاعات مربوط به هر سهم
۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۵۸۴	۱۲۵	اولین پیش بینی سود هر سهم - ریال
۵۸۴	۱۶۱	آخرین پیش بینی سود هر سهم - ریال
۷۵۱	۵۹۷	سود واقعی هر سهم - ریال
-	-	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 :
۲۴	۲۵	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

۱-۲- گزیده اطلاعات مالی تلفیقی گروه

ارقام به میلیون ریال
(تجدید ارائه شده)

۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱۳۹۷/۰۲/۳۱	الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره
۱۰,۲۸۲,۴۷۳	۱۸,۶۲۹,۳۶۹	فروش خالص و درآمد حاصل از ارائه خدمات
۴,۵۶۵,۷۲۲	۱۲,۶۶۰,۷۹۸	سود عملیاتی
۲۵۷,۶۸۵	۲۹۱,۳۷۴	درآمد های غیر عملیاتی
۳,۵۴۸,۰۸۲	۱۱,۳۳۶,۶۷۸	سود خالص - پس از کسر مالیات
۲,۷۵۷,۲۴۲	۱,۹۴۳,۹۸۸	وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره
۴۳,۱۹۹,۳۴۲	۴۷,۹۰۷,۸۸۲	جمع دارایی ها
۳۲,۱۹۹,۱۱۷	۱۲,۵۴۴,۷۲۳	جمع بدهی ها
۲,۳۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱۱,۰۰۰,۰۲۵	۳۵,۳۶۳,۱۵۹	جمع حقوق صاحبان سهام
		ج) نرخ بازده (ردصد)
۸/۲۱	۲۳/۶۶	نرخ بازده دارایی ها
۳۲/۲۵	۳۲/۰۶	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)
		د) اطلاعات مربوط به هر سهم
۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
—	—	اولین پیش بینی سود هر سهم - ریال
—	۳۰۸	آخرین پیش بینی سود هر سهم - ریال
۲۷۵	۸۷۴	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 :
۳,۷۲۳	۳,۵۱۲	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

۲- پیام هیات مدیره

شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام) یک هلدینگ تخصصی در حوزه صنایع معدنی و فلزی بوده که ماموریت خود را ارزش آفرینی برای کلیه ذی نفعان 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 پی جویی، شناسایی، اکتشاف، استخراج و فرآوری کانی‌های فلزی و غیر فلزی و صنایع وابسته و بهره‌گیری از کلیه امکانات و توانمندی‌های هلدینگ به منظور سرآمد کردن شرکت‌ها در صنعت مرتبط می‌داند. ما هم اینک از امکان تامین 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 تامین 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 صدرتامین 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.

۲-۱- مروری بر برنامه های راهبردی

۲-۱-۱- بیانیه چشم انداز و ماموریت 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.

❖ ماموریت

شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام) ماموریت 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 تامین 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 تامین 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 تامین 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

فرصت ها	تهدیدها
<ul style="list-style-type: none"> • امکان بکارگیری پتانسیل های داخلی موجود در حوزه های صنعتی و تکنولوژی • 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 • امکان تامین منابع مالی از بازار سرمایه • سیاستهای حمایتی اقتصاد مقاومتی • امکان توسعه صادرات و حضور در بازارهای بین المللی (خصوصاً کشورهای دوست) • امکان هم افزایی در گروه تامین 	<ul style="list-style-type: none"> • بازگشت تحریم های اقتصادی • رکود در صنعت ساخت و ساز کشور • افزایش نرخ ارز (همچون دلار و ...) • واردات بی رویه سبد محصولات هلدینگ • افزایش هزینه های مرتبط با مولفه های تولیدی • افزایش هزینه های تامین (مواد اولیه، قطعات یدکی، تجهیزات و ماشین آلات) • کاهش نرخ تعرفه واردات سبد محصولات هلدینگ • کاهش تولید محصولات و بالطبع کاهش درآمدهای عملیاتی • وجود رقبای خارجی جهت ارائه محصولات با قیمت پایین • تکنولوژیهای برتر با بهره وری بالاتر در شرکتهای رقیب • سختگیریهای قانونی در بخش زیست محیطی • الزام به حفظ و توسعه اشتغال در شرکتهای تابعه

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 ۱۳۹۶ در جدول زیر ارائه شده است:

شرکت	حجم ریالی معاملات درون گروهی - خرید	حجم ریالی معاملات درون گروهی - فروش	میانگین وجوه سپرده گذاری شده در بانک رفاه - ریال	میانگین وجوه 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 ...
کاشی الوند	۹۳,۸۲۵	۱۶,۱۱۹						
کاشی سندی	۳۱,۳۵۵					۲۱۱,۳۳۵	۱۰۰,۰۰۰	
لامبیران	۱,۴۱۷	۹۴,۷۷۳	۱۱۷	۴۰,۰۰۰	۰	۲۷۵,۰۰۰	۳۷۰,۰۰۰	
پشم شیشه ایران	۵۸۱	۲۴۸	۴,۲۴۲					
معدنی املاح ایران	۵,۵۴۲	۳,۹۴۵	۲,۱۰۹	۰	۱۱,۴۰۶	۰	۰	
خاک چینی ایران	۲,۸۸۰	۵,۱۹۲	۲۷,۰۷۷	۳۰,۰۰۰	۰	۳۸۲,۷۷۲	۴۵,۰۰۰	
مس باهنر	۳,۳۹۰,۲۹۸	۱,۶۰۷	۸۹,۱۲۷	۱,۲۸۳,۵۰۰	۰	۲۵۲,۰۰۰	۶,۹۹۹	
نسوز ایران	۲,۹۸۴	۱۴۳,۲۹۳	۱۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۰	۱۹,۶۲۴	۶۷,۲۶۸	۲
سرام آرا	۲۳,۳۹۹	۲۹,۱۶۳	۸۱۱	۰	۰	۱۱۹,۰۱۶	۱۳۱,۱۶۶	۱۹
مجموع	۳,۵۵۲,۲۸۱	۲۹۴,۳۴۰	۱۳۳,۴۸۳	۱,۳۹۳,۵۰۰	۱۱,۴۰۶	۱,۲۵۹,۶۴۷	۷۲۰,۴۳۳	۲۱

ارقام به میلیون ریال می باشد.

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

هدینگ

- بکارگیری توانمندی های داخلی در عرصه های فنی، صنعتی، تکنولوژی و اقتصادی
- ارتقاء توان تولیدی شرکتهای جهت تولید محصولات داخلی با قابلیت رقابت با محصولات

خارجی

- مدیریت موثر و کارآمد بر بهینه سازی هزینه های عملیاتی
- 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:

- بهینه سازی پرتفوی سرمایه گذاری با رویکرد تکمیل زنجیره ارزش و افزایش بازده سرمایه گذاری

- 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 تامین) در فعالیت هلدینگ و شرکتهای تابعه

- 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

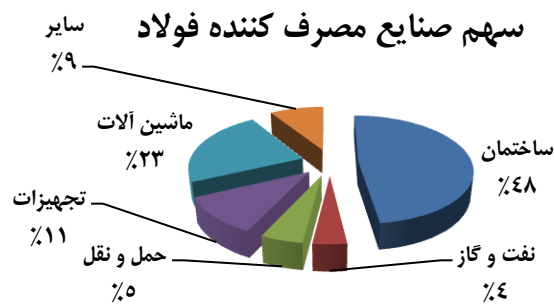
- کاهش هزینه های مالی و استفاده از ابزارهای نوین تامین مالی داخلی و خارجی

- 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 الزمات 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)
۲۰۰۸	۱,۳۴۳
۲۰۰۹	۱,۲۳۹
۲۰۱۰	۱,۴۳۳
۲۰۱۱	۱,۵۳۸
۲۰۱۲	۱,۵۶۰
۲۰۱۳	۱,۶۵۰
۲۰۱۴	۱,۶۶۹
۲۰۱۵	۱,۶۲۰
۲۰۱۶	۱,۶۰۶
۲۰۱۷	۱,۶۹۱



منبع: انجمن جهانی فولاد

۳-۲- مرور رده دوم صنعت مس

در سال ۲۰۱۷ بیشترین میزان تولید مس تصفیه شده به ترتیب در مناطق آسیا، اروپا و امریکای جنوبی و مرکزی بوده و روند تولید در سال ۲۰۲۱ در کلیه مناطق بجز آفریقا و امریکای شمالی همانند سال ۲۰۱۷ خواهد بود. به این ترتیب کشور چین با ۳۵ درصد، شیلی ۱۱ درصد و ژاپن با ۶ درصد سهم تولید جهانی جزو سه کشور برتر دنیا در این زمینه می باشند. کل تولید جهان در سال ۲۰۱۷ معادل ۲۳،۹ میلیون تن مس تصفیه شده بوده است. صنایع ساختمان، حمل و نقل و الکترونیک از عمده ترین مصرف کنندگان این صنعت هستند.

رتبه	منطقه	۲۰۱۷		۲۰۲۲		رشد تولید ۲۰۲۲ به ۲۰۱۷ (درصد)
		تولید(هزار تن)	سهم(درصد)	تولید(هزار تن)	سهم(درصد)	
۱	آسیا	۱۲،۷۱۶	۵۶٪	۱۳،۸۷۰	۵۶٪	۹٪
۲	اروپا	۳،۵۵۰	۱۵٪	۳،۵۵۰	۱۴٪	۰٪
۳	آمریکای جنوبی و مرکزی	۲،۹۶۰	۱۳٪	۳،۱۹۵	۱۳٪	۸٪
۴	آمریکای شمالی	۱،۸۶۳	۸٪	۱،۷۹۲	۷٪	۴-٪
۵	آفریقا	۱،۳۹۸	۶٪	۱،۸۶۷	۸٪	۳۴٪
۶	استرالیا	۴۲۱	۲٪	۴۹۵	۲٪	۱۸٪
	جمع تولید مس پالایش شده	۲۲،۹۰۸	۱۰۰٪	۲۴،۷۶۹	۱۰۰٪	۸٪

در کشور ما نیز در سال ۲۰۱۷ مقدار تولید ۱۶۰ هزار تن (مس پالایش شده) و مقدار مصرف ۱۳۴ هزار تن بوده است. رتبه ایران در تولید مس ۲۴ و در مصرف ۲۴ جهان است. شایان ذکر است روند کلی قیمت جهانی مس، صعودی خواهد بود. به همین جهت بسیاری از تحلیل گران و فعالان بازارهای جهانی، مس را فلزی با روند روبه رشد پیش بینی می کنند.

۳-۳- مرور کاشی و سرامیک

بررسی بازارهای کاشی و سرامیک در طی ۸ سال فعالیت از سال ۱۳۸۹ لغایت ۱۳۹۶ نشاندهنده متوسط نرخ رشد تولید در سال ۹۵-۹۶ (حدود ۹,۷٪) و افزایش نرخ مصرف در این دو سال می باشد (۱۳,۳٪) که البته علیرغم افزایش مصرف، به علت انباشت محصولات تولیدی سنوات قبل، همچنان در این بخش از صنعت با مزاد عرضه در کشور مواجه هستیم. فلذا به همین علت صادرات با رشدی معادل ۱۷ درصد (سال ۹۶ نسبت به سال ۹۵) مواجه شده است که رقابت قیمتی را در بازار صادراتی افزایش داده است. مع الوصف مهم ترین راهبرد در صنایع کاشی و سرامیک توجه به بازارهای خارجی بوده که در شرکتهای کاشی و سرامیک هلدینگ صدر تامین توجه ویژه ای بدان شده است.

آمار ۸ ساله صنعت کاشی و سرامیک ایران								شرح
(میلیون مترمربع)								
سال								تولید
۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۸۹	
۳۷۳	۳۴۰	۳۰۰	۴۱۰	۵۰۰	۵۰۰	۴۷۵	۴۰۰	مصرف
۱۷۰	۱۵۰	۲۰۰	۳۱۶	۳۵۰	۳۷۵	۳۹۵	۳۳۵	صادرات
۲/۳	۳	۳/۲	۳/۵	۱/۳	۵/۵	۸/۵	۷/۶	واردات

ماخذ: انجمن صنفی تولیدکنندگان کاشی و سرامیک کشور www.ircps.ir

۳-۴- مرور صنعت نسوز

افزایش قیمت جهانی نفت و افزایش تولید فولاد در جهان به عنوان یکی از مصرف کنندگان عمده مواد نسوز باعث افزایش 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 ۹۶ ارائه شده است.

عملکرد سال ۹۶			
میزان تولید(تن)	میزان فروش(تن)	مبلغ فروش(میلیون ریال)	
۳۸۴۸۷	۳۸۷۹۷	۱۰۸۳۶۰۰	فرآورده های نسوز ایران
۵۹۵۳۱	۵۸۳۴۰	۵۷۸۱۶۱	فرآورده های نسوز آذر
۴۴۹۲	۵۲۸۹	۱۷۶۳۹۲	فرآورده های نسوز پارس

۳-۵- مرور صنعت کائولن

با توجه به افزایش تولید کاشی و سرامیک در سطح جهان " تولید جهانی کاشی و سرامیک در سال ۲۰۱۷ از مرز ۱۳ میلیارد متر مربع گذشته و به ۱۳،۰۵۶ میلیون متر مربع رسیده که ۵،۷٪ افزایش نسبت به سال ۲۰۱۶ نشان می‌دهد"، آسیا رشد خود را از سر گرفته و از ۸،۶۳۱ به ۹،۳۳۱ میلیون متر مربع (رشد ۱،۸ درصدی) رسیده است. این نتیجه رشد در چین، هند، ویتنام و ایران ناشی شده است". فلذا میزان مصرف کائولن به تناسب افزایش یافته است. چنانکه در بررسی بازار مشخص شده، 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 می‌باشند.

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.

۴-۴- 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 مصرف‌کنندگان 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.

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 با هنر حدود ۴۱ درصد بازار را در اختیار داشته که جزئیات آن در جدول زیر نشان داده شده است.

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹				نوع محصول
صادرات (میلیون ریال)	سهم شرکت از بازار داخلی		کل بازار داخلی	
	درصد	مقدار ناخالص (تن)		
۲۳۸,۸۸۹	۷۷	۱۷,۱۷۳	۱۷,۲۰۰	نورد
۱۶۸,۸۰۴	۲۱	۱۱,۳۹۳	۵۲,۸۰۰	اکستروژن
۴۰۷,۶۹۳	۴۱	۲۸,۵۶۶	۷۰,۰۰۰	جمع

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 ۹۵ و ۹۶ موبد این مطلب می باشد. متوسط قیمت فروش محصولات کاشی و سرامیک طی سال اخیر افزایش نداشته و بعضا با کاهش مواجه بوده است.

۴-۴- وضعیت رقابتی صنعت نسوز

حضور همه تولید کنندگان داخلی در بازار باعث رقابت نزدیک در قیمت دهی 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. همچنین بر همین اساس با مقوله هم افزایی شرکت فرآورده های نسوز ایران و شرکت ذوب آهن اصفهان، شاهد رشد بسیار مناسبی برای این شرکت در طی عملکرد سال ۱۳۹۶ بوده ایم.

۴-۵- وضعیت رقابتی صنعت کائولن

در حال حاضر در صنعت کائولن تامین 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، اوکا، 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 ۹۶ شرکت خاک چینی تقریباً ۶۰ درصد بازار کائولن محصولات

تغلیظ شده کشور را در اختیار دارد.

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹					نوع محصول
صادرات	سهام شرکت از بازار داخلی		کل بازار (داخلی)		
	فروش	مقدار	مقدار	مقدار	
تن	م	تن	تن	تن	کائولن (فرآوری شده)
۱۷۴۳۶	۶۰	۶۱۵۸۶۸	۱۳۲۷۶۴	۲۲۰.۰۰۰	

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 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 ۹۶ شرکت معدنی املاح با تولید ۱۸۵،۶۵۷ تن سولفات سدیم ۸۲ درصد بازار (ریالی) داخلی کشور را در اختیار داشته است.

سال مالی منتهی به ۹۶/۱۲/۲۹					
نوع محصول	کل فروش داخلی		سهم شرکت از فروش داخلی		صادرات
	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	
سولفات سدیم	۱،۱۸۱،۵۱۵	۹۷۴،۰۸۱	%۸۲	۹۶۹	
نمک خوراکی	۸۹۶،۰۲۲	۱۰۹،۷۷۱	%۱۲	۴۲،۸۵۵	

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 فرآیند پذیرش 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 شرکتها و موسسات تولیدی ، تجاری ، بازرگانی ، خدماتی و نهادهای مالی داخلی.
- انتشار اوراق مشارکت و اوراق قرضه و 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، سرمایه‌ای و بیمه‌ای و ...
- 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 (*)
۱۳۹۶/۰۸/۰۱	٪۷۷۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته

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

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

۵-۴- ترکیب سهامداران

سال ۹۷		سال ۹۶		سهامداران
درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	
۸۹/۹۹۹۹۸۵	۱۷,۹۹۹,۹۹۷,۰۰۰	۹۹/۹۹۹۹۸	۲,۲۹۹,۹۹۹,۴۵۰	شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی
۱۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	شرکت سرمایه گذاری صباتامین
۰/۰۰۰۰۰۵	۱,۰۰۰	۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین
۰/۰۰۰۰۰۵	۱,۰۰۰	۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین
۰/۰۰۰۰۰۵	۱,۰۰۰	۰/۰۰۰۰۰۴	۱۰۰	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین
-	-	۰/۰۰۰۰۰۷	۱۵۰	سازمان تامین اجتماعی
۱۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	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 در ایران
کاشی و سرامیک و صنایع وابسته	کاشی و سرامیک	میلیون مترمربع	۱۴۰۰۰	۶۰۰	۱۳	۰,۰۹٪
	لعب	هزار تن	-	۱۵۰	۱۵	۲,۱۷٪
کانی های غیرفلزی	کائولن فرآوری شده	تن	۲,۲۰۰,۰۰۰	۲۱۰۰۰۰	۱۴۰۰۰۰	۶۶,۷٪
	کائولن خام	تن	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۴۶۰۰۰	۰,۵۶٪
	سولفات سدیم	هزار تن	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۵	۱۸۰	۰,۰۰۲٪
	نمک خوراکی	تن	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۰۰۰۰	۵۲۰۰۰	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	۱۰,۳۱٪
مواد ویژه	تن	-	-	-	-	-
کانی های فلزی	مس نورد و اکستروژن	تن	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰۰۰	۳۴۰۰۰	۰,۱۳٪

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 تامین، 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،

برنامه ها و اقدامات راهبردی شستا در افق ۱۴۰۰، 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 ...

۹- اطلاعات مربوط به شرکت های فرعی و وابسته

سهام	سود تقسیم شده	سود قابل تقسیم	سود (زیان) خالص	درصد مالکیت هلدینگ	سرمایه	محصولات عمده	نام شرکت	
۳۹,۵۷۵	۴۴,۰۰۰	۱۱۳,۷۱۳	۸۳,۲۴۰	۸۹.۹۴	۴۰۰,۰۰۰	کاشی و سرامیک	صنایع کاشی و سرامیک الوند	شرکت های وابسته فرعی
۰	۰	۳۶,۹۶۷	(۲۱,۲۶۲)	۴۷.۷۲	۲۵۰,۰۰۰	کاشی و سرامیک	کاشی و سرامیک سعدی	
۱,۱۴۵	۲,۰۰۰	۵۲,۰۹۹	۴,۹۸۳	۵۷.۲۶	۱۶۰,۰۰۰	رنگ و لعاب کاشی و سرامیک	لعابیران	
۲۵۸,۶۶۴	۳۳۷,۵۰۰	۴۷۴,۵۶۱	۴۱۲,۹۸۰	۷۶.۶۴	۳۷۵,۰۰۰	انواع کائولن	صنایع خاک چینی ایران	
۲۸۸,۴۳۸	۳۷۸,۰۰۰	۵۳۴,۲۰۱	۴۶۵,۵۲۲	۷۶.۳۱	۲۱۰,۰۰۰	سولفات سدیم و نمک	معدنی املاح ایران	
۷,۸۹۹	۱۵,۰۰۰	۳۳,۶۶۱	۱۴,۷۴۸	۵۲.۶۶	۱۵۰,۰۰۰	پشم شیشه و ایزوگام	پشم شیشه ایران	
۱۴۹,۵۴۵	۲۴۹,۸۳۳	۲۸۳,۱۰۱	۲۸۴,۱۶۲	۵۹.۸۶	۳۷۲,۸۸۶	آجر و جرم نسوز	فراورده های نسوز ایران	
۵۴۱,۸۳۲	۶۹۷,۵۰۰	۸۱۳,۵۱۵	۷۷۶,۹۳۵	۷۷.۶۸	۱,۱۲۵,۰۰۰	فراورده های مسی و آلیاژهای مسی و برنجی	صنایع مس شهید باهنر	
۶,۵۳۷	۱۰,۸۰۰	۳۸,۲۹۷	۲۱,۶۳۳	۶۰.۵۳	۱۳۵,۰۰۰	قطعات تزئینی کاشی و سرامیک	سرام آرا	
۰	۰	۰	(۱,۰۹۹)	۸۰.۰۰	۶۵,۰۰۰	بهره برداری از معادن	توسعه معادن پارس تامین	
۰	۰	۰	(۵,۳۶۳)	۷۵.۰۰	۱۰۰,۰۰۰	بهره برداری از معادن	توسعه معادن طلای کردستان	
۲۵۵,۴۷۴	۱۸,۷۵۰,۰۰۰	۷۶,۴۸۸,۱۳۶	۶۰,۳۱۶,۷۸۲	۱.۳۶	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	فولاد سازی	فولاد مبارک اصفهان	شرکت های وابسته
۴۳۷,۰۶۳	۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۲۳۴,۶۶۹	۲۹,۳۹۱,۱۴۶	۴.۸۶	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	کشف و بهره برداری از معادن مس	ملی صنایع مس ایران	
۲۶۴,۸۷۳	۶,۲۰۰,۰۰۰	۱۳,۳۶۳,۹۷۵	۱۰,۶۰۱,۶۰۶	۴.۲۷	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری در معادن	سرمایه گذرای توسعه معادن و فلزات	
۰	۰	۰	(۱,۳۷۸,۶۴۹)	۲۵.۵	۲,۵۹۰,۶۷۶	لوله های فولادی با قطر ۲۲ الی ۵۶ اینچ	لوله سازی اهواز	غیر بورسی

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

۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱۳۹۵/۰۲/۳۱	
۲۸,۳۹۰,۷۱۲	۱۸,۲۸۰,۹۸۶	۱۶,۹۲۱,۸۹۵	جمع دارایی های جاری
۱۹,۵۱۷,۱۷۰	۲۴,۹۱۸,۳۵۶	۲۱,۰۳۲,۰۸۲	جمع دارایی های غیر جاری
۴۷,۹۰۷,۸۸۲	۴۳,۱۹۹,۳۴۲	۳۷,۹۵۳,۹۷۷	جمع کل دارایی ها
۱۲۰,۰۲۵,۳۲۵	۳۱,۸۱۶,۹۱۰	۲۸,۸۹۲,۷۸۵	جمع بدهی های جاری
۵۱۹,۳۹۸	۳۸۲,۲۰۷	۳۳۸,۶۹۶	جمع بدهی های غیر جاری
۱۲,۵۴۴,۷۲۳	۳۲,۱۹۹,۱۱۷	۲۹,۲۳۱,۴۸۱	جمع کل بدهی ها
۳۵,۳۶۳,۱۵۹	۱۱,۰۰۰,۲۲۵	۸,۷۲۲,۴۹۶	جمع حقوق صاحبان سهام
۴۷,۹۰۷,۸۸۲	۴۳,۱۹۹,۳۴۲	۳۷,۹۵۳,۹۷۷	جمع کل بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

❖ سود و زیان صورت تلفیقی گروه

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۷/۲/۳۱	۱۳۹۶/۲/۳۱	۱۳۹۵/۲/۳۱	
۱۸,۶۲۹,۳۶۹	۱۰,۲۸۲,۴۷۳	۸,۷۴۷,۹۲۳	درآمد
۱۰,۱۱۴,۰۶۹	۲,۳۷۴,۶۱۰	۲,۱۳۴,۹۸۲	سود ناخالص
۱۲,۶۶۰,۷۹۸	۴,۵۶۵,۷۲۲	۱,۸۰۸,۰۸۴	سود عملیاتی
۱۱,۷۷۹,۵۷۲	۳,۸۴۵,۱۵۱	۹۳۰,۷۸۲	سود قبل از کسر مالیات
۱۱,۳۳۶,۶۷۸	۳,۵۴۸,۰۸۲	۶۶۴,۲۵۴	سود خالص
۷,۲۶۹,۸۱۱	۵,۴۹۷,۳۲۷	۷,۲۷۹,۱۱۷	سود انباشته ابتدای سال تعدیل شده
۱۳,۸۲۳,۶۵۲	۷,۳۰۹,۸۳۲	۵,۱۱۷,۳۶۷	سود قابل تخصیص پس از تعدیلات
۴,۲۵۴,۱۲۵	۱,۷۴۳,۲۲۹	۲,۸۲۲,۷۰۰	سود سهام مصوب
۷۳۷,۰۰۳	۴۰,۰۲۱	۲۱,۱۹۷	اندوخته قانونی
۰	۰	۱۰,۰۰۰	پاداش هیات مدیره
۱۳,۰۸۶,۶۴۹	۷,۲۶۹,۸۱۱	۵,۰۸۶,۱۷۰	سود انباشته پایان دوره

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

❖ ترازنامه شرکت اصلی

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۷/۲/۳۱	۱۳۹۶/۲/۳۱	۱۳۹۵/۲/۳۱	
۲۱,۲۴۶,۲۰۵	۱۱,۵۳۲,۷۱۴	۱۱,۳۵۵,۴۰۵	جمع دارایی های جاری
۱۸,۴۹۵,۴۷۲	۲۵,۳۶۰,۷۲۰	۲۳,۱۵۱,۱۶۰	جمع دارایی های غیرجاری
۳۹,۷۴۱,۶۷۷	۳۶,۸۹۳,۴۳۴	۳۴,۵۰۶,۵۶۵	جمع کل دارایی ها
۶,۳۹۶,۶۸۴	۲۵,۸۹۲,۵۶۶	۲۴,۱۴۷,۷۰۸	جمع بدهی های جاری
۶,۶۲۳	۵,۴۵۸	۵,۰۴۹	جمع بدهی های غیرجاری
۶,۴۰۳,۳۰۷	۲۵,۸۹۸,۰۲۴	۲۴,۱۵۲,۷۵۷	جمع کل بدهی ها
۳۳,۳۳۸,۳۷۰	۱۰,۹۹۵,۴۱۰	۱۰,۳۵۳,۸۰۸	جمع حقوق صاحبان سهام
۳۹,۷۴۱,۶۷۷	۳۶,۸۹۳,۴۳۴	۳۴,۵۰۶,۵۶۵	جمع کل بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

❖ سود و زیان شرکت اصلی

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۷/۲/۳۱	۱۳۹۶/۲/۳۱	۱۳۹۵/۲/۳۱	
۱۰,۰۴۵,۱۰۱	۲,۷۸۰,۱۵۹	۲,۱۰۲,۶۹۷	درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها
۹,۹۸۶,۵۶۱	۲,۷۳۰,۲۳۲	۲,۰۵۱,۸۶۵	سود عملیاتی
۹,۱۹۳,۷۲۷	۲,۱۴۱,۶۰۲	۱,۴۴۰,۳۶۵	سود خالص
۷,۵۴۷,۲۳۰	۸,۰۹۷,۹۹۶	۸,۵۱۶,۰۲۹	سود انباشته ابتدای سال تعدیل شده
۱۲,۲۸۱,۲۷۱	۸,۰۹۷,۹۹۶	۷,۴۵۶,۳۹۴	سود قابل تخصیص
۴۵۹,۶۸۶	۰	۰	اندوخته قانونی
۵۵۰,۷۶۶	۰	۰	افزایش سرمایه
۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	سود سهام مصوب
۱۲,۲۸۱,۲۷۱	۸,۰۹۷,۹۹۶	۷,۴۵۶,۳۹۴	سود انباشته پایان سال

۱۰-۳- آمار تولید و فروش

۱۰-۳-۱- آمار مقادیر تولید

❖ بدون احتساب درصد سهام هلدینگ

سهم هلدینگ	عملکرد هلدینگ		عملکرد صنعت		واحد	نام محصول	نام شرکت
	۹۵	۹۶	۹۵	۹۶			
٪۱,۹۲	۷,۱۶	۶,۷۸	۳۷۳	۳۴۰	م.م مربع	کاشی و سرامیک	کاشی الوند
٪۰,۹۴	۳,۵	۳,۴					کاشی سعدی
٪۰,۱۵	۰,۵۷۱	۰,۵۵۵					سرام آرا
٪۱۰,۰۲	۱۸,۵۴	۱۴,۷۸	۱۸۵	۱۵۰	هزار تن	لعب	لعابیران
٪۶۹,۰۹	۱۵۲	۱۳۹,۱	۲۲۰	۲۲۰	هزار تن	فراوری شده	خاک چینی
-	۳۳۱,۲۷۹	۲۴۶,۱۱	-	-	هزار تن	خام	
٪۸۲,۴۹	۱۸۵,۶	۱۸۰,۳	۲۲۵	۲۰۵	هزار تن	سولفات سدیم	معدنی املاح
٪۱۷	۶۵,۴۴	۵۲,۱۳	۳۸۰,۳	۳۵۰	هزار تن	نمک	
٪۵	۳۴۲۳	۲۹۶۱	۷۳۵۰۰	۷۰۰۰۰	متر مربع	ایزوگام	پشم شیشه
٪۴۹	۶,۷۲	۷,۱۱	۱۳,۶۵	۱۳	هزار تن	پشم شیشه	
٪۹,۶	۳۸,۴	۳۲,۵۱	۴۰۰	۳۲۰	هزار تن	آجر و مواد ویژه	نسوز ایران
٪۴۲,۸۶	۳۰	۳۴	۷۰	۷۴,۵	هزار تن	فرآورده های مسی	مس باهنر

❖ با احتساب درصد سهام هلدینگ

نام شرکت	نام محصول	واحد	عملکرد صنعت		عملکرد هلدینگ		سهام هلدینگ	
			۹۵	۹۶	۹۵	۹۶	۹۵	۹۶
کاشی الوند	کاشی و سرامیک	م.م مربع			۶,۱۰	۶,۴۴	%۱,۷۹	%۱,۷۳
کاشی سعدی	کاشی و سرامیک	م.م مربع	۳۴۰	۳۷۳	۱,۶۲	۱,۶۷	%۰,۴۷	%۰,۴۴
سرام آرا	کاشی و سرامیک	م م مربع			۰,۳۳۵	۰,۳۴۵	%۰,۱	%۰,۱
لعابیران	لعاب	هزار تن	۱۵۰	۱۸۵	۸,۴۶	۱۰,۶۲	%۰,۶	%۰,۶
خاک چینی	فراوری شده	هزار تن	۲۲۰	۲۲۰	۱۰۶,۶۱	۱۱۶,۴۹	%۰,۸۰	%۰,۶۶
	خام	هزار تن	-	-	۱۸۸,۶۱	۲۵۳,۷۶	-	-
معدنی املاح	سولفات سدیم	هزار تن	۲۰۵	۲۲۵	۱۳۷,۵۷	۱۴۱,۶۱	%۰,۶۷	%۰,۶۳
	نمک	هزار تن	۳۵۰	۳۸۰,۳	۳۹,۷۷	۴۹,۹۳	%۱۱,۳۶	%۱۳,۱
پشم شیشه	ایزوگام	ه. متر مربع	۷۰۰۰۰	۷۳۵۰۰	۱۵۵۸,۹۷	۱۸۰۲,۲۱	%۰,۲	%۰,۲
	پشم شیشه	هزار تن	۱۳	۱۳,۶	۳,۶	۳,۳۶	%۰,۲۷,۷	%۰,۲۴,۷
نسوز ایران	آجر و مواد ویژه	هزار تن	۳۲۰	۴۰۰	۱۹,۳۶	۲۲,۸۶	%۰,۶	%۰,۶
مس باهنر	فراورده های مسی	هزار تن	۷۴,۵	۷۰	۲۶,۵۷	۲۳,۴۵	%۰,۳۶	%۰,۳۳

۱۰-۳-۲- آمار مقادیر فروش

❖ بدون احتساب درصد سهام هلدینگ

سهام هلدینگ		عملکرد هلدینگ		عملکرد صنعت		واحد	نام محصول	نام شرکت
۹۶	۹۵	۹۶	۹۵	۹۶	۹۵			
%۱,۹۲	%۱,۹۹	۷,۱۶	۶,۷۸	۳۷۳	۳۴۰	م.م مربع	کاشی و سرامیک	کاشی الوند
%۱	۰,۰۱	۳,۵۷	۳,۴			م.م مربع	کاشی و سرامیک	کاشی سعدی
%۰,۱۵	%۰,۱۶	۰,۵۷۱	۰,۵۵۵			م مربع	کاشی و سرامیک	سرام آرا
%۱۰	%۱۰	۱۸,۵۴	۱۴,۸	۱۸۵	۱۵۰	هزار تن	لعاب	لعابیران
%۶۰	%۵۴	۱۳۲,۷۶۴	۱۱۹,۸۵۱	۲۲۰	۲۲۰	هزار تن	کائولن فرآوری شده	خاک چینی
-	-	۳۳۱,۲۷۹	۲۴۶,۱۱۴	-	-		کائولن خام	
%۸۰	%۹۱	۱۸۰,۶۹	۱۸۶,۰۶	۲۲۵	۲۰۵	هزار تن	سولفات سدیم	معدنی املاح
%۱۷	%۱۵	۶۶,۱	۵۰,۸	۳۸۰,۳	۳۵۰		نمک	
%۴	%۴	۲۸۸۳	۳۰۸۴	۷۳۵۰۰	۷۰۰۰۰	ه. متر مربع	ایزوگام	پشم شیشه
%۶۰	%۵۶	۸,۱۵	۷,۳۴	۱۳,۶۵	۱۳	هزار تن	پشم شیشه	
%۱۰	%۱۱	۳۸,۷	۳۵,۷	۴۰۰	۳۲۰	هزار تن	آجر و مواد ویژه	نسوز ایران
%۴۹	%۴۰	۳۴,۶	۳۰,۱	۷۰	۷۴,۵	هزار تن	فرآورده های مسی	مس باهنر

❖ با احتساب درصد سهام هلدینگ

نام شرکت	نام محصول	واحد	عملکرد صنعت		عملکرد هلدینگ		سهام هلدینگ	
			۹۶	۹۵	۹۶	۹۵	۹۶	۹۵
کاشی الوند	کاشی و سرامیک	م.م مربع	۳۷۳	۳۴۰	۶,۳۰۱۹۹	۵,۳۹۴	%۲,۰۶	%۱,۴۶
	کاشی و سرامیک				۱,۷۷۰,۷۸۳	۱,۴۵۵,۷۶۵	%۱,۰۹	%۰,۷۴
سرام آرا	کاشی و سرامیک	م.م مربع			۰,۳۲۰,۷۵۶	۰,۲۸۴,۴۴۴	%۰,۱۶	%۰,۱۱
لعابیران	لعاب	هزار تن	۱۸۵	۱۵۰	۷,۷۷۵,۹۰۸	۷,۹۰۷,۶۰۶	%۹,۰۵	%۸,۸۵
خاک چینی	کائولن فرآوری شده	هزار تن	۲۲۰	۲۲۰	۱۰۲,۰۴۶۱۶	۹۰,۹۶۴۰۱۶	%۵۷,۰۳	%۶۹,۸۲
	خام							
معدنی املاح	سولفات سدیم	هزار تن	۲۲۵	۲۰۵	۱۳۷,۳۹۳۴۱	۱۴۱,۳۴۵۷۵	%۹۰,۰۴	%۹۲,۶۳
	نمک				۳۸,۸۲۹۰۷	۳۳,۶۸۶۴۵	%۲۱,۲۰	%۱۸,۴۰
پشم شیشه	ایزوگام	ه. متر مربع	۷۳۵۰۰	۷۰۰۰۰	۱,۵۱۷۸۹۹۵	۲,۰۰۲۸۰۶	%۴,۴۴	%۵,۳۶
	پشم شیشه	هزار تن	۱۳,۶۵	۱۳	۴,۲۹۰,۹۷۵	۳,۹۴۸۷۵	%۶۲,۶۹	%۵۷,۶۹
نسوز ایران	آجر و مواد ویژه	هزار تن	۴۰۰	۳۲۰	۲۱,۲۷۳۶۴۲	۲۴,۱۶۱۳۳۲	%۱۳,۷۴	%۱۵,۴۹
مس باهنر	فرآورده های مسی	هزار تن	۷۰	۷۴,۵	۲۷,۰۸۲۴۴	۲۲,۷۴۴۵۶	%۴۸,۱۳	%۲۷,۷۱

۱۰-۳-۳- آمار ریالی فروش

سهام هلدینگ		عملکرد هلدینگ		عملکرد صنعت		شاخص	نام شرکت
۹۶	۹۵	۹۶	۹۵	۹۶	۹۵		
%۶,۳۶	%۶,۳۷	۱۰۸۰۰۰۰	۱۰۶۵۹۱۰	۱۶۹۶۸۸۱۹	۱۶۷۱۸۰۴۹	فروش داخلی	کاشی الوند
%۱,۱۶	%۰,۵۸	۱۲۳,۵۸۳	۶۱۰۷۸	۱۰,۶۳۲,۰۶۱	۱۰,۴۸۵۲۶۸	فروش صادراتی	
%۴,۳۴	%۴,۱۴	۱,۱۹۹,۹۴۵	۱,۱۲۶,۹۸۸	۲۷۶۰۰۸۸۰	۲۷۲۰۳۳۱۷	جمع کل فروش	
%۰,۹۳	%۱,۳۸	۱۵۷,۴۶	۲۳۱,۳۲۰	۱۶,۹۶۸,۸۱۹	۱۶۷۱۸۰۴۹	فروش داخلی	کاشی سعدی
%۱,۳۴	%۱,۰۴	۱۴۲,۹۶۹	۱۰۹,۶۵۷	۱۰,۶۳۲,۰۶۱	۱۰,۴۸۵۲۶۸	فروش صادراتی	
%۱,۰۲	%۱,۲۵	۲۸۳,۸۵۶	۳۴۰,۹۷۷	۲۷۶,۰۰۸,۸۰	۲۷۲۰۳۳۱۷	جمع کل فروش	
%۰,۱	%۰,۱	۱۷۴,۳۰۰	۱۷۸,۹۶۰	۱۶,۹۶۸,۸۱۹	۱۶۷,۱۸۰,۴	فروش داخلی	سرام آرا
%۰,۶	%۰,۳۵	۶۶۸۱	۳۷۱۶	۱۰,۶۳۲,۰۶۱	۱۰,۴,۸۵۲,۶۸	فروش صادراتی	
%۰,۶۴	%۰,۶۶	۱۷۷,۰۸۷	۱۷۹,۹۷۱	۲۷۶۰۰۸۸۰	۲۷۲۰۳۳۱۷	جمع کل فروش	
%۹,۵	%۹,۵	۳۸۷,۷۸۱	۳۵۶,۵۳۱	۴,۰۵,۰۰۰	۳,۷۵۰,۰۰۰	فروش داخلی	لعابیران
۰	۰	۸۱,۰۸۲	۴۵۷	-	-	فروش صادراتی	
%۹,۵	%۹,۵	۴۶۸۸۶۳	۳۵۴۳۷۹	۴,۰۵,۰۰۰	۳,۷۵۰,۰۰۰	جمع کل فروش	
%۵۷	%۵۵	۶۹۰,۳۵۳	۵۲۰,۲۲۸	۱۲۱,۸۸۶,۴	۹۳۸,۰۰۰	فروش داخلی	خاک چینی
%۶۹	%۶۱	۷۳,۵۹۷	۴۹,۷۳	۱۰۵,۷۱۷	۸۱,۵۲۹	فروش صادراتی	
%۵۷	%۵۶	۷۶۳,۹۵۱	۵۶۹,۹۵۸	۱,۳۲۴,۸۵۳	۱,۰۱۹,۱۱۸	جمع کل فروش	

ادامه جدول صفحه قبل

٪۸۹	٪۸۸	۹۷۴,۰۸۱	۸۴۸,۵۹۸	۱,۰۹۰,۱۲۱	۹۵۶,۲۴۷	فروش داخلی - سولفات	معذنی املاح
۰	۰,۰۰	۱۴۹	۱۴۲	۰	۰	فروش صادراتی - سولفات	
٪۸۹	٪۸۸,۷۵	۹۷۴,۲۳	۸۴۸,۷۴۰	۱,۰۹۰,۱۲۱	۹۵۶,۲۴۷	جمع کل فروش - سولفات	
۰,۰۰	۰,۰۰	۱۰۹,۷۷۱	۱۰۳,۳۱۹		-	فروش داخلی - نمک	معذنی املاح
۰,۰۰	۰,۰۰	۴۲۸,۵۵	۳۱۵,۷۸		-	فروش صادراتی - نمک	
۰,۰۰	۰,۰۰	۱۵۲,۶۲۶	۱۳۸,۹۶		-	جمع کل فروش - نمک	

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

سهم از بازار فروش	سهم از تولید واقعی کشور	فروش واقعی سال	تولید واقعی سال	ظرفیت عملی	واحد	نام محصول	حوزه فعالیت
٪۳,۱۵	٪۳,۱۴	۱۰,۷	۱۱	۱۲	م.م مترمربع	کاشی و سرامیک	کاشی و سرامیک و صنایع وابسته
٪۱۴	٪۱۲,۳	۱۷۰۲۸	۱۸۴۷۰	۲۵,۰۰۰	تن	لعاب	
٪۸۶,۵	٪۷۱,۵	۱۵۱۰۰۰	۱۵۲۰۰۰	۱۴۰۰۰۰	تن	کائولن فرآوری شده	کانی های غیرفلزی
-	-	۳۱۳۰۰۰	۳۳۱۲۷۹	۲۴۶,۰۰۰	تن	کائولن خام	
٪۹۳	٪۸۸,۵۷	۱۸۶۰۰۰	۱۸۶۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	تن	سولفات سدیم	
٪۲۷,۵۷	٪۱۸,۷	۶۶۱۷۵	۶۵۴۴۷	۷۵۰۰۰	تن	نمک خوراکی	
٪۵۶,۵۲	٪۵۱,۵۷	۷۳۴۸	۶۷۲۸	۹۰۰۰	تن	پشم شیشه و عایق لوله	
٪۵,۰۶	٪۴,۸۹	۳۵۴۷	۳۴۲۳	۳۵۰۰	هزار مترمربع	ایزوگام	
٪۱۴,۹۶	٪۱۲,۰۱	۳۸۹۰۹	۳۸۴۴۹	۶۶۰۰۰	تن	نسوز و مواد ویژه	
٪۴۳,۰۵	٪۴۱,۷۹	۳۰۱۳۲	۳۰۰۹۲	۳۴۰۰۰	تن	مس نورد و اکستروژن و سکه زنی	کانی های فلزی

۱۰-۴- تغییرات در سرمایه گذاری ها

۱۰-۴-۱- تغییرات در دارایی های ثابت

درصد تغییرات	شرکت اصلی ۱۳۹۶/۲/۳۱	شرکت اصلی ۱۳۹۶/۲/۳۱	درصد تغییرات	گروه ۱۳۹۷/۲/۳۱	گروه ۱۳۹۶/۲/۳۱	عنوان
-	۵۸,۸۳۳	۵۸,۸۳۳	%۲	۱۸۹,۸۶۳	۱۸۶,۶۱۶	زمین
-	۰	۰	%۷	۱,۱۶۵,۰۷۹	۱,۰۸۸,۲۳۸	ماشین آلات
-	۱,۳۵۰	۱,۳۵۰	%۳۳	۳۹۵,۹۹۵	۲۹۷,۴۱۴	دارایی در جریان تکمیل
-	۰	۰	%۴۵	۱۱۱,۱۳۴	۷۶,۵۲۲	پیش پرداخت و سفارشات سرمایه ای
-	۰	۰	%۱۱	۲۵,۵۷۳	۲۳,۰۲۶	اقلام سرمایه ای موجود در انبار
(/۹)	۳۶,۹۷۱	۴۰,۶۸۰	(/۵۳)	۵۷۶,۰۸۸	۶۱۵,۳۵۷	سایر
(/۴)	۹۷,۱۵۴	۱۰۰,۸۶۳	%۸	۲,۴۶۳,۷۳۲	۲,۲۸۷,۱۷۳	جمع

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

۱۳۹۶		۱۳۹۷					
ارزش بازار	مبلغ دفتری	ارزش بازار	مبلغ دفتری	کاهش ارزش اثبات شده / بهای تمام شده / ارزش ویژه	در صد سرمایه گذاری	تعداد سهام	شرکتهای پذیرفته شده در بورس و فرابورس
شرکت اصلی:							
سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی:							
۷۷۷,۳۶۶	۴۰۱,۵۰۵	۱,۲۸۲,۲۳۳	۴۰۲,۰۶۱	-	۴۰۲,۰۶۱	۳۵۹,۷۷۰,۹۲۷	✓ صنایع کاشی و سرامیک الوند
۲۲۸,۹۵۰	۱۶۳,۸۵۶	۱۸۰,۶۶۸	۱۶۴,۳۳۷	-	۱۶۴,۳۳۷	۱۱۹,۳۲۱,۷۲۸	✓ کارخانجات کاشی و سرامیک سعدی
۲۲۱,۰۰۶	۹۰,۵۰۱	۱۰۸,۰۱۸	۹۰,۰۳۶	-	۹۰,۰۳۶	۵۸,۰۷۴,۴۴۸	✓ لعابیران
۲,۳۳۵,۰۰۰	۸۰,۸۱۰	۲,۲۰۲,۰۶۰	۷۶,۸۰۱	-	۷۶,۸۰۱	۱۶۰,۳۴۲,۶۳۸	✓ معدنی املاح ایران
۱,۹۰۵,۰۵۲	۱۶۵,۶۷۹	۱,۰۴۲,۳۹۰	۱۶۲,۰۰۹	-	۱۶۲,۰۰۹	۱۲۸,۶۴۲,۵۷۲	✓ صنایع خاک چینی ایران
۳۳۹,۰۳۲	۷۴,۵۱۶	۳۰۲,۹۱۱	۱۱۸,۹۸۸	-	۱۱۸,۹۸۸	۷۸,۹۸۵,۹۵۵	✓ پشم شیشه ایران
۶۳۱,۶۱۸	۱۳۸,۵۵۳	۱,۵۹۷,۳۴۷	۱۳۸,۲۲۹	-	۱۳۸,۲۲۹	۲۲۳,۲۰۱,۷۰۸	✓ فرآورده های نسوز ایران
۲,۵۹۱,۰۹۲	۷۷۴,۹۹۵	۴,۵۸۰,۳۲۵	۸۰,۰۶۱۰	-	۸۰,۰۶۱۰	۸۷۳,۹۲۱,۹۱۶	✓ صنایع مس شهید با هنر
-	۶۰,۷۱۶	-	۶۰,۷۱۶	-	۶۰,۷۱۶	۸۱,۷۱۲,۸۱۴	- صنایع سرام آرا
-	۷,۵۰۰	-	۷۴,۹۹۰	-	۷۴,۹۹۰	۷۴,۹۹۱,۰۰۰	- توسعه معادن تلای کردستان (مرحله قبل از بهره برداری)
-	۲۰,۰۰۰	-	۵۱,۹۸۷	-	۵۱,۹۸۷	۵۱,۹۸۷,۰۰۰	- توسعه معادن پارس تلمین (مرحله قبل از بهره برداری)
-	-	۱۳,۲۴۵	۳۴,۸۴۳	-	۳۴,۸۴۳	۳۴,۸۴۳,۷۷۴	✓ حق تقدم لعابیران
-	-	۷۵۹,۰۷۲	۱۵۵,۵۱۶	-	۱۵۵,۵۱۶	۱۵۵,۵۱۵,۶۹۳	✓ حق تقدم صنایع خاک چینی ایران
	۱,۹۷۸,۶۳۱		۲,۳۳۱,۲۳۳		۲,۳۳۱,۲۳۳		
سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته:							
۹,۸۰۶,۶۳۷	۱۰,۴۱۴,۴۵۰	۸,۱۴۸,۳۶۱	۲,۶۱۳,۴۶۴	-	۲,۶۱۳,۴۶۴	۱,۸۰۳,۷۴۷,۲۸۶	✓ فولاد مبارکه اصفهان
۵,۴۹۰,۰۶۴	۵,۹۱۲,۱۸۱	۱۳,۴۸۰,۰۵۷	۶,۳۹۷,۸۰۵	-	۶,۳۹۷,۸۰۵	۳,۳۷۸,۱۷۶,۲۹۷	✓ صنایع مس ایران
۱,۵۲۸,۱۱۵	۲,۰۳۵,۲۸۴	۳,۶۶۰,۵۴۰	۲,۰۲۵,۲۸۴	-	۲,۰۲۵,۲۸۴	۱,۳۲۴,۳۶۳,۲۰۸	✓ توسعه معادن و فلزات
-	۳۶۴,۰۳۲	-	۳۶۴,۰۳۲	-	۳۶۴,۰۳۲	۶۶۰,۶۲۲,۴۸۲	- لوله سازی اهواز
-	۱۳۵,۲۸۷	-	۱۳۵,۲۸۷	-	۱۳۵,۲۸۷	۷۵۵,۷۲۰,۰۰۰	- لوله سازی ماهشهر
-	۷۸۰,۰۰۰	-	۷۸۰,۰۰۰	-	۷۸۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	- فولاد اکسین
-	۳۷,۳۳۴	-	۳۷,۳۳۳	-	۳۷,۳۳۳	۱۱,۵۱۸	- اینکو
-	-	۷۳,۲۷۲	۵۹,۶۹۲	-	۵۹,۶۹۲	۱۳۳,۲۲۱,۹۱۸	✓ حق تقدم توسعه معادن فلزات
	۱۹,۶۷۸,۵۶۸		۱۲,۴۲۲,۸۹۷		۱۲,۴۲۲,۸۹۷		
سرمایه گذاری در سایر شرکتهای:							
۱۳۷,۹۲۷	۹۴,۵۹۵	۴۱۶,۵۶۵	۹۴,۵۹۵	-	۹۴,۵۹۵	۴۳,۰۳۳,۶۵۸	✓ فولاد خوزستان
۲۹,۶۱۸	۲۳,۹۵۷	۵۶,۲۱۸	۲۳,۵۱۵	-	۲۳,۵۱۵	۷,۹۹۱,۲۰۳	✓ گروه صنعتی سدید
۵,۲۴۸	۲۳,۹۸۷	۱۴۲,۷۲۹	۶۴,۵۲۳	-	۶۴,۵۲۳	۷۸,۷۶۸,۷۵۶	✓ ذوب آهن اصفهان
۳۸,۷۲۶	۴۵,۹۸۴	۸۲,۹۶۰	۴۵,۹۸۴	-	۴۵,۹۸۴	۹۰,۱۶,۴۶۸	✓ فولاد خراسان
-	۴۷۷	-	۴۷۷	-	۴۷۷	۳۶۰,۵۸۲	✓ کاشی نیلو
-	-	-	۱۱۷	-	۱۱۷	۳,۸۶۹	- توسعه علوم زمین
	۱۸۹,۰۰۰		۲۲۹,۲۱۱		۲۲۹,۲۱۱		
سرمایه گذاری در شرکتهای گروه شستا:							
-	۱,۷۰۳,۵۸۰	-	۱,۷۰۳,۵۸۰	-	۱,۷۰۳,۵۸۰	۲,۳۲۴,۶۰۰,۰۰۰	- بانک رفاه
-	۱,۶۶۷,۴۰۰	-	۱,۶۶۷,۴۰۰	-	۱,۶۶۷,۴۰۰	۱,۶۶۷,۴۰۰,۰۰۰	- بانک رفاه- علی الحساب افزایش سرما
-	۱۰۵	-	۱۰۵	-	۱۰۵	۱۰,۰۰۰	- خدمات بیمه ای تأمین
-	۲۴	-	۲۵	-	۲۵	-	- سایر
	۳,۳۷۱,۱۰۹		۳,۳۷۱,۱۱۰		۳,۳۷۱,۱۱۰		
	۲۵,۲۱۷,۲۰۸		۱۸,۳۵۴,۴۴۱		۱۸,۳۵۴,۴۴۱		

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

الف (تغییرات در حقوق صاحبان سهام

درصد تغییرات	۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	
۷۶۹	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
۷۷	۱,۰۵۷,۰۹۹	۵۹۷,۴۱۴	اندوخته قانونی
۵۲	۱۲,۲۸۱,۲۷۱	۸,۰۹۷,۹۹۶	سود انباشته

ب (تغییرات در بدهی ها

درصد تغییرات	۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	
(۷۵)	۶,۳۹۶,۶۸۴	۲۵,۸۹۲,۵۶۶	جاری
۲۱	۶,۶۲۳	۵,۴۵۸	غیر جاری

ج) سیاست تقسیم سود

سود تقسیم شده مندرج در فوق مربوط به عملکرد سال مالی منتهی به ۹۶/۲/۳۱ ، بمبلغ ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و سال مالی منتهی به ۹۵/۲/۳۱ ، بمبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

درصد تغییرات	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱۳۹۵/۰۲/۳۱	
۱۶۷	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	سود تقسیم شده

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 صدر تامین (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۷

سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲,۰۱۲,۸۵۰	۷۸۴,۵۶۴	۳۳
(۱,۲۹۰,۰۰۰)	(۲,۷۸۲,۵۷۷)	سود سهام پرداختی
(۵۵۶,۸۸۰)	(۸۴۲,۰۰۰)	سود پرداختی بابت تسهیلات
(۱,۸۴۶,۸۸۰)	(۳,۶۲۶,۵۷۷)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذارینها و سود پرداختی بابت تامین مالی مالیات بر درآمد
(۲۲,۶۰۴)	(۲۴,۱۳۸)	مالیات بر درآمد پرداختی
(۲۲۹)	(۳۴۵)	فعالیت های سرمایه گذاری:
(۶۲۴)	(۵۴۳)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
-	(۹)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارائیهای نامشهود
(۴۲,۰۶۳)	(۹۶,۷۸۸)	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۵۵,۷۱۵	۲۱,۵۶۸	وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های بلندمدت
(۷۸,۵۸۸)	-	وجوه پرداختی بابت تحصیل سایر سرمایه گذارینها
(۶۵,۷۸۹)	(۷۶,۱۱۷)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۷۷,۵۷۷	(۲,۹۴۲,۲۶۸)	جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
-	۲,۹۸۲,۸۵۰	فعالیت های تامین مالی:
(۳۸,۸۵۷)	-	دریافت تسهیلات
(۳۸,۸۵۷)	۲,۹۸۲,۸۵۰	بازپرداخت اصل تسهیلات
۳۸,۷۲۰	۴۰,۵۸۱	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
۱۵۵,۹۸۲	۱۹۴,۷۰۲	خالص کاهش در وجه نقد
۱۹۴,۷۰۲	۲۳۵,۲۸۳	موجودی نقد در ابتدای سال
۰	۳۸,۰۷۹,۹۰۵	موجودی نقد در پایان سال
		مبادلات غیر نقدی
		۳۴

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

شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۷

سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲,۷۵۷,۲۴۲	۱,۹۴۳,۹۸۸	۳۲
۹۱,۹۹۲	۹۱,۵۲۶	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
(۹۶۸,۷۸۰)	(۱,۲۹۵,۹۱۲)	بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی :
(۳۹۶,۷۴۱)	(۷۶,۵۴۸)	سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری بانکی و سهام
(۱,۲۹۰,۰۰۰)	(۲,۷۸۳,۵۷۷)	سود پرداختی بابت تسهیلات
(۲,۵۶۳,۵۲۹)	(۴,۰۶۴,۵۱۱)	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 تامین مالی
(۳۱۱,۵۶۶)	(۳۶۰,۰۷۷)	مالیات بر درآمد :
		مالیات بر درآمد پرداختی
		فعالیت های سرمایه گذاری :
(۳۷۴,۷۷۰)	(۴۱۱,۲۴۷)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
(۷۹,۶۲۹)	(۱۷۳,۰۷۹)	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
(۲۴۸)	(۳۳,۴۵۴)	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۹۰,۴۷۵	۲۶,۸۶۸	وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
۳,۵۹۴	۸۲,۸۰۸	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
۱۱۶,۰۲۷	۹,۷۰۰	وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۱۴,۶۱۰)	(۲۳,۰۴۵)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود
(۲۵۹,۱۶۱)	(۵۲۱,۴۴۹)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۳۷۷,۰۱۴)	(۳,۰۰۲,۰۴۹)	جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		فعالیت های تامین مالی :
۵۷,۵۸۱	۱۵۴,۱۳۹	وجوه حاصل از افزایش سرمایه شرکت های فرعی - سهم اقلیت
۳,۷۷۶,۶۰۸	۷,۷۹۱,۸۱۴	دریافت تسهیلات مالی
(۳,۴۱۹,۲۶۸)	(۴,۸۳۴,۰۷۵)	باز پرداخت اصل تسهیلات مالی
۴۱۴,۹۲۱	۳,۱۱۱,۸۷۸	جریان ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
۳۷,۹۰۷	۱۰۹,۸۲۹	خالص (کاهش) افزایش در وجه نقد
۸۸۵,۴۵۰	۹۲۵,۷۹۰	موجودی نقد در ابتدای سال
۲,۴۳۳	۱۸,۳۴۶	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۹۲۵,۷۹۰	۱,۰۵۳,۹۶۵	موجودی نقد در پایان سال
۲۵۷,۳۹۲	۳۷,۵۵۵,۲۳۹	مبادلات غیر نقدی

میلیون ریال

۱۰-۷- تغییرات در سرمایه در گردش

درصد تغییرات	۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	
۲۲۱	۱۶,۳۶۵,۳۸۷	(۱۳,۵۳۵,۹۲۴)	گروه
۲۰۳	۱۴,۸۴۹,۵۲۱	(۱۴,۳۵۹,۸۵۲)	شرکت اصلی

۱۰-۸- نسبت های مالی

الف (اصلی

انحراف مساعد (نامساعد)-درصد	۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	
۶۴۶	۳,۳۲	۰,۴۵	نسبت جاری
۳۷۹	۰,۰۴	۰,۰۱	نسبت آنی
۷۱	۰,۵۳	۰,۳۱	نسبت دارایی های جاری به کل دارایی ها
			نسبت های سود آوری
۱۹	۰,۹۲	۰,۷۷	سود خالص به درآمدها (درصد)
۱	۰,۹۹	۰,۹۸	سود عملیاتی به درآمدها (درصد)
۲۹۹	۰,۲۳	۰,۰۶	سود خالص به مجموع دارایی ها (درصد)
۴۲	۰,۲۸	۰,۱۹	سود خالص به جمع حقوق صاحبان سهام (درصد)
			نسبتهای سرمایه گذاری
(۶۸)	۰,۰۰۹	۰,۰۰۳	نسبت دارایی ثابت به پایه حقوق صاحبان سهام
(۹۲)	۲,۳۵	۰,۱۹	نسبت بدهی های جاری به حقوق صاحبان سهام
(۰,۰۸)	۱,۰۰	۱,۰۰	نسبت بدهی های جاری به کل بدهی ها (درصد)
(۳۲)	۰,۶۸	۰,۴۶	نسبت سرمایه گذاری بلندمدت به کل دارایی ها (درصد)

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال
ششم به ۹۷/۲/۳۱



شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

ب (تلفیقی

انحراف مساعد (نامساعد) - درصد	۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۱۳۹۶/۰۲/۳۱	
۳۱۱	۲,۳۶	۰,۵۷	نسبت جاری
۳۳۹	۱,۹۴	۰,۴۴	نسبت آنی
۴۰	۰,۵۹	۰,۴۲	نسبت دارایی های جاری به کل دارایی ها
			نسبت های سود آوری
۶۳	۰,۶۱	۰,۳۷	سود خالص به درآمدها (درصد)
(۶۱)	۰,۱۷	۰,۴۴	سود عملیاتی به درآمدها (درصد)
۱۸۸	۰,۲۴	۰,۰۸	سود خالص به مجموع دارایی ها (درصد)
(۱)	۰,۳۲	۰,۳۲	سود خالص به جمع حقوق صاحبان سهام (درصد)
			نسبت های سرمایه گذاری
(۶۶)	۰,۰۷	۰,۲۱	نسبت دارایی ثابت به حقوق صاحبان سهام
(۸۸)	۰,۳۴	۲,۸۹	نسبت بدهی های جاری به حقوق صاحبان سهام
(۳)	۰,۹۶	۰,۹۹	نسبت بدهی های جاری به کل بدهی ها (درصد)
(۳۳)	۰,۳۵	۰,۵۲	نسبت سرمایه گذاری بلندمدت به کل دارایی ها (درصد)

۱۰-۹- مقایسه عملکرد و بودجه

مقایسه سود و زیان حسابرسی شده با سود و زیان پیش بینی (اصلی)

شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام)

مقایسه سود و زیان حسابرسی شده با سود و زیان پیش بینی (اصلی)

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۷

انحراف مساعد (نامساعد)	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۷/۰۲/۳۱ (حسابرسی شده)	واقعی سال مالی ۱۳۹۷/۰۲/۳۱ (حسابرسی شده)	درصد	مبلغ	میلیون ریال	میلیون ریال	
							درآمد های عملیاتی
			۲۳۹	۷,۰۷۹,۶۰۲	۲,۹۶۵,۴۹۹	۱۰,۰۴۵,۱۰۱	
			(۳)	(۱,۶۲۲)	(۵۶,۹۱۸)	(۵۸,۵۴۰)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
			۲۴۲	۷,۰۷۷,۹۸۰	۲,۹۰۸,۵۸۱	۹,۹۸۶,۵۶۱	سود عملیاتی
			۱۹	۱۸۰,۱۱۰	(۹۲۸,۶۸۴)	(۷۴۸,۵۷۴)	هزینه های مالی
			۱۴۵	(۱۴۱,۸۵۲)	۹۷,۵۹۲	(۴۴,۲۶۰)	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
			۵	۳۸,۲۵۸	(۸۳۱,۰۹۲)	(۷۹۲,۸۳۴)	
			۳۴۲	۷,۱۱۶,۲۳۸	۲,۰۷۷,۴۸۹	۹,۱۹۳,۷۲۷	سود خالص

مقایسه سود و زیان حسابرسی شده با سود و زیان پیش بینی (تلفیقی)

شرکت سرمایه گذاری صدرتامین (سهامی عام)

مقایسه سود و زیان حسابرسی شده با سود و زیان پیش بینی (تلفیقی)

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۷

انحراف مساعد (نامساعد)		پیش بینی سال مالی ۱۳۹۷/۰۲/۳۱ (حسابرسی شده)	واقعی سال مالی ۱۳۹۷/۰۲/۳۱ (حسابرسی شده)	
درصد	مبلغ	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۰	۶,۲۱۵,۴۱۹	۱۲,۴۱۳,۹۵۰	۱۸,۶۲۹,۳۶۹	درآمدهای عملیاتی
۳	۳۰۲,۲۸۴	(۸,۸۱۷,۵۸۴)	(۸,۵۱۵,۲۰۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۸۱	۶,۵۱۷,۷۰۳	۳,۵۹۶,۳۶۶	۱۰,۱۱۴,۰۶۹	سود ناخالص
۲۵	۶۴۶,۶۸۲	۲,۵۹۲,۷۹۳	۳,۲۳۹,۴۷۵	سهم گروه از سود شرکتهای وابسته
(۹)	(۵۳,۳۴۵)	(۶۲۴,۳۲۳)	(۶۷۷,۶۶۸)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
(۱۲۱)	(۸۶,۳۴۰)	۷۱,۲۶۲	(۱۵,۰۷۸)	سایر اقلام عملیاتی
۱۲۵	۷,۰۲۴,۶۹۹	۵,۶۳۶,۰۹۸	۱۲,۶۶۰,۷۹۷	سود عملیاتی
۱۶	۲۱۸,۵۲۴	(۱,۳۹۱,۱۲۴)	(۱,۱۷۲,۶۰۰)	هزینه های مالی
۲	۴,۹۱۸	۲۸۶,۴۵۶	۲۹۱,۳۷۴	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۶۰	۷,۲۴۸,۱۴۱	۴,۵۳۱,۴۳۰	۱۱,۷۷۹,۵۷۱	سود قبل از مالیات
(۴۵)	(۱۳۷,۸۹۶)	(۳۰۴,۹۹۸)	(۴۴۲,۸۹۴)	مالیات بر درآمد
۱۶۸	۷,۱۱۰,۲۴۵	۴,۲۲۶,۴۳۲	۱۱,۳۳۶,۶۷۷	سود خالص
۱۳	۳۶,۲۷۷	۲۷۱,۵۱۰	۳۰۷,۷۸۷	سهم اقلیت از سود خالص
۱۷۹	۷,۰۷۳,۹۶۸	۳,۹۵۴,۹۲۲	۱۱,۰۲۸,۸۹۰	سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت

۱۱- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

الف - اصلی

• ارزش منصفانه برابر ارزش معامله است.

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۷/۰۲/۳۱				مشمول ماده ۱۲۹	نوع وابستگی	نام شخص وابسته	شرح	
پرداختی فروش سرمایه گذاری	تسهیلات پرداختی	تسهیلات دریافتی	اجاره ملک					
۰	۷۸,۲۵۰	۰	۰	√	شرکت فرعی	لغابیران	شرکتهای فرعی	شرکتهای گروه
۰	۵,۰۰۰	۰	۰	√	شرکت فرعی	پشم شیشه ایران		
۰	۹,۰۰۰	۰	۰	√	شرکت فرعی	کاشی سعیدی		
۰	۵,۰۰۰	۰	۱,۶۶۸	√	شرکت فرعی	صنایع سرام آرا		
۰	۳۰,۰۰۰	۰	۰	√	شرکت فرعی	توسعه معادن پارس تامین		
۰	۸,۰۰۰	۰	۰	√	شرکت فرعی	توسعه معادن طلای کردستان		
۰	۱۳۵,۲۵۰	۰	۱,۶۶۸		جمع			
۱۵,۳۸۲,۲۰۵	۰	۵۲۰,۴۴۱	۰	-	همگروه (شرکتهای گروه شستا)	بانک رفاه کارگران	شرکتهای تحت کنترل مشترک	سایر اشخاص وابسته
۰	۴۰,۰۰۰	۰	۰	-	همگروه (شرکتهای گروه شستا)	لوازم خانگی پارس		
۱۵,۳۸۲,۲۰۵	۴۰,۰۰۰	۵۲۰,۴۴۱	۰		جمع			
۱۵,۳۸۲,۲۰۵	۱۷۵,۲۵۰	۵۲۰,۴۴۱	۱,۶۶۸		جمع کل			

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال ششم به ۹۷/۲/۳۱



شرکت سرمایه گذاری صدر تامین

ب- تلفیقی

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

مبالغ به میلیون ریال					
شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات	
شرکت های وابسته	صنایع ملی مس ایران	شرکت وابسته گروه صدر	۳,۳۷۹,۷۵۶	۲۱,۰۹۵	
	فولاد مبارکه اصفهان	شرکت وابسته گروه صدر	-	۱۰۵,۸۲۷	
جمع			۳,۳۷۹,۷۵۶	۱۲۶,۹۲۲	
شرکت های تحت کنترل مشترک	کارگزاری باهنر	همگروه (شرکت های گروه شستا)	۷,۱۲۳	-	
	ماکرو اینترنشنال	همگروه (شرکت های گروه شستا)	۱,۴۲۳	-	
	کارتن البرز	همگروه (شرکت های گروه شستا)	۱,۷۱۶	-	
	خدمات مسافرتی و جهانگردی تامین	همگروه (شرکت های گروه شستا)	۸۸۷	-	
	سیمان خوزستان	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۳۷,۶۳۸	
	سیمان درود	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۱۳,۰۳۵	
	سیمان آبیگ	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۱,۷۲۷	
	سیمان فارس	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۴,۱۴۴	
	سیمان صوفیان	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۲۱,۹۴۰	
	سیمان ارومیه	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۳,۳۶۲	
	سیمان بهبهان	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۱۲,۰۱۰	
	سیمان فارس نو	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۱۲,۴۵۳	
	سیمان قائن	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۱۰,۱۷۶	
	سیمان سفید نی ریز	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۷,۰۱۶	
	سیمان استهبان	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۶۶۳	
	سیمان شاهرود	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۱۲,۵۴۷	
	سیمان خزر	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۱۳,۲۰۰	
	ذوب آهن اصفهان	همگروه (شرکت های گروه شستا)	-	۴۵,۲۹۷	
	جمع			۱۱,۱۴۹	۱۹۵,۳۰۸
	سایر اشخاص وابسته	کانسار های صنعتی	عضو مشترک هیات مدیره	۱,۶۲۴	-
جمع			۱,۶۲۴	۰	
جمع کل			۳,۳۹۲,۵۲۹	۳۲۲,۲۳۰	

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال

مستقیماً به ۹۷/۲/۳۱



شرکت سرمایه گذاری صدر تامین

مبالغ به میلیون ریال											
۱۳۹۶		۱۳۹۷		برداختنی های غیر تجاری	برداختنی های تجاری	نسیه‌های پرداختنی	دریافتنی های غیر تجاری	دریافتنی های تجاری	نام شخص وابسته	شرح	
خالص		خالص									
بدهی	طلب	بدهی	طلب								
(۲۲,۲۴۷,۶۹۳)	-	۰	۹,۵۵۹,۶۱۰	-	-	-	۹,۵۵۹,۶۱۰	-	شستا	واحد های تجاری اصلی و نهایی	
(۲۲,۲۴۷,۶۹۳)	-	-	۹,۵۵۹,۶۱۰	جمع							
-	۶,۹۱۵	(۴۱۸,۳۶۷)	-	-	(۸۶۷,۶۷۹)	-	-	۴۴۹,۳۱۲	سایر ملکی مس ایران	شرکت وابسته	
-	۶۹,۸۶۰	-	۲۷۵,۰۴۰	-	-	-	-	۲۷۵,۰۴۰	توسعه معادن و فلزات		
-	۱۵۲,۷۱۱	-	۱۵۲,۷۱۱	-	-	-	-	۱۵۲,۷۱۱	لوله سازی اهواز		
-	۴,۲۶۴	-	۱۰۶,۵۹۳	-	-	-	۱۰۰,۰۹۹	۶,۴۹۴	ایپکو		
-	۱,۱۵۴,۵۴۰	-	۹۶۸,۶۱۹	-	-	-	-	۹۶۸,۶۱۹	فولاد مبارکه اصفهان		
-	۱۱۵,۰۲۷	-	۱۱۵,۰۲۷	-	-	-	۱۱۵,۰۲۷	۰	فولاد اکسین		
۰	۱,۵۰۴,۳۲۷	(۴۱۸,۳۶۷)	۱,۶۱۹,۰۰۰	۰	(۸۶۷,۶۷۹)	۰	۲۱۵,۱۳۶	۱,۸۵۳,۱۷۶	جمع		
-	۱۱,۲۳۶	-	۴,۲۹۸	-	-	-	-	۴,۲۹۸	ماکرو اینترنشنال	شرکت وابسته	
-	-	-	۴۰,۰۰۰	-	-	-	۴۰,۰۰۰	-	لوازم خانگی یارس		
-	(۲۶۲)	-	(۱۹۷)	-	(۱۹۷)	-	-	-	کارتن البرز		
-	۱۸	-	۱۸	(۲)	-	-	-	۲۰	خدمات مسافرتی و جهانگردی تامین		
-	۳۶,۹۲۵	-	۳۶,۹۲۵	-	-	-	-	۳۶,۹۲۵	ماشین سازی یارس		
-	۴,۴۷۷	-	۱۵,۹۱۱	-	-	-	-	-	سیمان خوزستان		
-	۱۴,۸۵۳	-	۱۹,۲۱۶	-	-	-	-	۱۹,۲۱۶	سیمان درود		
-	۳,۵۰۸	-	۱,۹۲۶	-	-	-	-	۱,۹۲۶	سیمان آیک		
-	۸,۷۰۷	-	۲,۱۰۴	-	-	-	-	۲,۱۰۴	سیمان فارس		
-	۷,۲۳۶	-	۱۳,۵۱۲	-	-	-	-	۱۳,۵۱۲	سیمان صوفیان		
-	۲,۲۴۹	-	۸۸۱	-	-	-	-	۲	سیمان ارومیه		
-	۵۲۵	-	۴۶۰	-	-	-	-	-	سیمان بهجان		
-	۱۱	-	۷,۰۶۷	-	-	-	-	۷,۰۶۷	سیمان فارس نو		
-	۱,۴۴۲	-	۶,۳۶۶	-	-	-	-	-	سیمان قائن		
-	۱,۶۰۸	-	۴,۱۲۹	-	-	-	-	۴,۱۲۹	سیمان سفید نی ریز		
-	۳,۵۴۳	-	۳,۵۴۴	-	-	-	-	۳,۵۴۴	سیمان غرب		
۰	۱,۱۴۶	-	۷۲۳	-	-	-	-	۷۲۳	سیمان استهبان		
-	۶,۹۸۹	-	۷,۲۰۱	-	-	-	-	۷,۲۰۱	سیمان شاهرود		
۰	۴,۴۲۵	-	۱۰,۶۹۵	-	-	-	-	۱۰,۶۹۵	سیمان خزر		
۰	۲۷۸	-	۳,۲۷۲	-	-	-	-	۳,۲۷۲	سیمان زنجان		
-	۱,۳۶۹	-	۴,۷۴۰	-	-	-	-	۴,۷۴۰	سیمان بجنورد		
-	۸۴۰	-	۸۴۲	-	-	-	-	۸۴۲	فولاد و چدن و ماشین سازی درود		
-	۱۹,۱۸۸	-	۴۱,۹۹۲	-	-	-	۱,۳۱۷	۴۰,۶۷۵	ذوب آهن اصفهان		
-	۳۸,۱۹۷	-	۳۸,۱۹۶	(۳۱)	-	-	۳۸,۲۱۷	-	آذریت		
(۷,۱۵۳)	-	(۷,۱۵۳)	-	(۷,۲۷۲)	-	-	۱۱۹	-	ایران سازه		
-	۴	-	۰	-	-	-	-	-	سیمان سفید ساوه		
(۳,۶۱۵,۲۴۱)	-	(۳,۸۷۴,۱۴۶)	-	-	-	(۳,۸۷۶,۱۱۳)	۱,۷۶۸	۱۹۹	بانک رفاه کارگران		
(۳۲,۶۶۹)	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سبا تامین		
-	۱,۱۶۱	-	۱,۱۶۱	-	-	-	-	۱,۱۶۱	خدمات بیمه تامین آتیه		
-	۲۵	-	۲۵	-	-	-	-	۲۵	تماد		
-	۱۷۵	-	۱۷۵	-	-	-	-	۱۷۵	نفت و گاز پتروشیمی تامین		
(۳,۶۵۵,۰۶۳)	۱۶۹,۷۵۳	(۳,۸۸۱,۲۹۹)	۲۶۵,۱۸۵	(۷,۲۹۵)	(۱۹۷)	(۳,۸۷۶,۱۱۳)	۱۱۸,۳۵۱	۱۴۹,۱۴۰	جمع		
(۱,۶۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-	کانسار های صنعتی		
(۴۹۴)	-	(۴۹۴)	-	(۴۹۴)	-	-	-	-	ایلیا بنا راه آریا		
-	۲۰۳	-	۰	-	-	-	-	-	شرکت تعاونی مصرف کارکنان معدنی املاج ایران		
(۳۰,۹۴)	۲۰۳	(۴۹۴)	-	(۴۹۴)	-	-	-	-	جمع		
(۲۵,۹۰۴,۸۵۰)	۱,۶۷۴,۳۸۳	(۴,۳۰۰,۱۶۰)	۱۱,۴۴۲,۷۹۵	(۷,۷۸۹)	(۸۶۷,۸۷۶)	(۳,۸۷۶,۱۱۳)	۹,۸۹۳,۰۹۷	۲,۰۰۲,۳۱۶	جمع کل		

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 ۱۳۹۶/۶/۱۵ 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
احمد زمانی گندمانی	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل (موظف)	فوق لیسانس مدیریت دولتی	۹۰/۰۳/۱۱	
سعید عبودی	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین	عضو هیات مدیره (موظف)	لیسانس مدیریت	۹۴/۸/۲۰	--
احمد ترک نژاد	شرکت دارویی تامین	رئیس هیات مدیره	اکولوژی کشاورزی	۱۳۹۶/۰۹/۲۱	-
کریم فروزان	شرکت نفت گاز پتروشیمی	عضو هیات مدیره (غیرموظف)	فوق لیسانس مدیریت دولتی	۱۳۹۶/۰۹/۲۱	-
عبداله شیرمحمدپور	شرکت سیمان تامین	عضو هیات مدیره (موظف)	فوق لیسانس حسابداری	۱۳۹۶/۱۰/۱۸	-

۱۳-۲- کمیته های تخصصی هیات مدیره

این شرکت در سال مالی منتهی به ۹۷/۲/۳۱، 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 ۹۷/۲/۳۱ مشتمل بر ۲۵ جلسه که تماماً با حضور اکثریت اعضا برگزار گردیده است.

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

مدیره

تعیین حقوق و مزایای مدیر عامل و اعضاء هیات 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.

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	۷ سال	مدیر عامل
آقای سعید عبودی	عضو موظف هیات مدیره و معاون نظارت و حقوقی	کارشناسی مدیریت	۴ سال	عضو هیات مدیره و مدیریتی
عبدالله شیر محمد پور گرجانی	عضو موظف هیات مدیره	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۱ سال	عضو هیات مدیره و مدیریتی
آقای محمد رضا درخشنده	مدیر مالی و اقتصادی	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۳ سال	عضو هیات مدیره و مدیریتی
آقای شکراله فائز	مدیر امور مجامع و مالکیت سهام	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	۳ سال	مدیریتی
آقای مهدی رشیدی	مدیر سرمایه گذاری و تامین منابع	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	۷ سال	عضو هیات مدیره و مدیریتی
آقای حسین گودرزی	مدیر نظارت بر شرکتهای	کارشناسی ارشد مهندسی برق	۲۳ ماه	عضو هیات مدیره و مدیریتی
آقای حسین کریمائی	مدیر حسابرس داخلی	کارشناسی حسابداری	۲ سال	عضو هیات مدیره و مدیریتی
آقای جمال لطیفی	مدیر منابع انسانی و توسعه مدیریت	کارشناسی ارشد مدیریت	۵ سال	عضو هیات مدیره و 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.

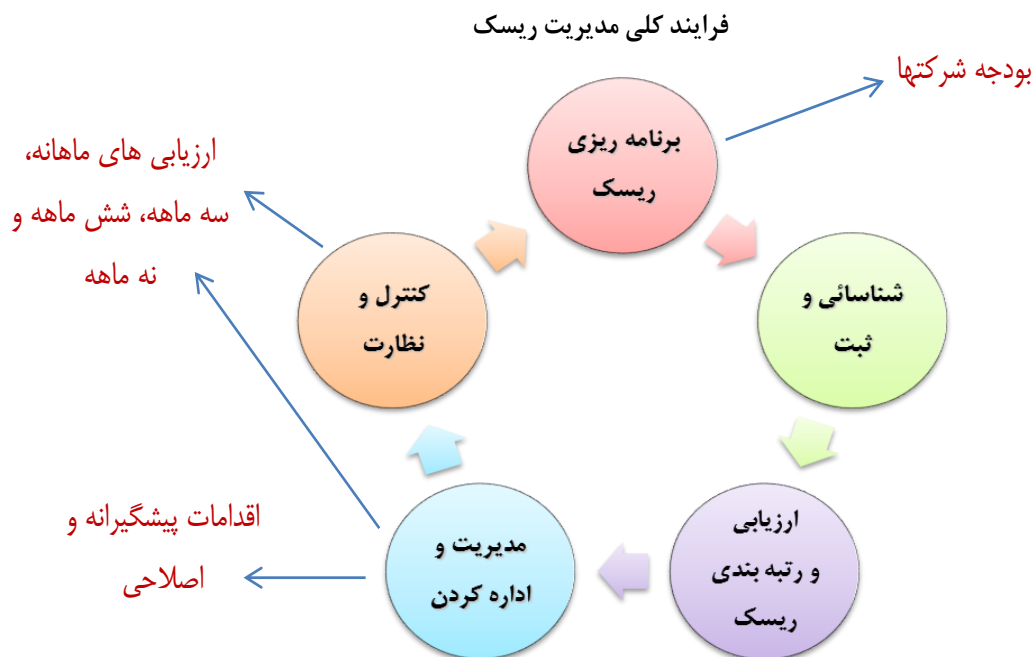
۱۳-۸-اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی

سازمان حسابرسی بعنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی سال مالی منتهی به ۹۷/۲/۳۱ 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 برنامه‌ریزی‌ها و دقت‌نظری‌هایی که توسط کارشناسان و متخصصان شرکتهای در این زمینه صورت می‌گیرد، اما هنوز برخی عوامل خارج از کنترل شرکتهای وجود دارد که با درجات مختلفی از احتمال، امکان دست نیافتن شرکتهای به هر یک از اهداف عملیاتی را می‌تواند افزایش دهد. ریسک عبارت از احتمال تغییر در مزایا و منافع پیش‌بینی 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.



• ریسک نوسانات نرخ بهره

در شرکتهای تابعه هلدینگ، نوسانات نرخ بهره تاثیر بسزایی در سود و زیان شرکتهای داشته است، بطوریکه افزایش / کاهش نرخ بهره بانکهای عامل باعث افزایش / کاهش هزینه های مالی و کاهش سود آوری شرکتهای 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 شرکتهای 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 شرکتهای 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 ۱۳۹۶ 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 شرکتهای از منابع خارجی تامین می گردد در نتیجه بالا و پایین

بودن نرخ ارز سبب افزایش و کاهش نسبی بهای تمام شده محصولات می‌گردد. شاید افزایش نرخ ارز در ابتدای امر سبب افزایش بهای تمام شده و نیز تورم شود اما به نظر در دراز مدت به خاطر بالا رفتن قیمت محصولات وارداتی سبب رونق تولید و رقابت محصولات داخلی با محصولات خارجی خواهد شد. البته در شرکتهای سرمایه پذیر توصیه شده که بخش صادرات بعنوان یک موضوع جدی پیگیری شده و نسبت به کاهش ریسک ناشی از افزایش یا کاهش نرخ ارز با ایجاد تعادل در واردات و صادرات اقدام نماید. در سال ۱۳۹۶ ثبات نسبی نرخ ارز ریسک نوسان را پایین آورده است. شایان ذکر است ریسک تغییرات نرخ ارز در دو حوزه درآمدها و تعهدات (بدهی‌ها) تاثیر گذار می باشد. در اصل به لحاظ ماهیت فعالیت شرکت، بخش عمده درآمدها از محل سود تقسیمی سهام شرکتهای سرمایه پذیر می‌باشد و لذا، تغییر نرخ ارز بر بهای تمام شده شرکتهای وارد کننده مواد اولیه و فروش شرکتهای صادرکننده محصول و سود ویژه شرکتهایی که به سبب اجرای طرحهای توسعه، بدهی ارزی به میزان قابل توجهی اثرگذار است. به علاوه، تغییرات نرخ ارز بر مبلغ وجوه پرداختی بابت اقساط وام ارزی دریافتی تاثیر خواهد بود.

• ریسک قیمت نهاده‌های تولیدی

افزایش مولفه های قیمت تمام شده محصولات و خدمات شرکتهای تابعه از یک طرف و کاهش درآمدهای عملیاتی و واردات محصولات مشابه باعث گردیده است که شرکتها نتوانند با قیمت رقابتی مناسبی نسبت به عرضه محصولات در بازار رقابتی اقدام موثری داشته باشند. مع الوصف شرکتهای تابعه هلدینگ با رویکرد بهینه سازی نهاده های تولیدی خصوصا با رویکرد هم افزایی درون تامین و تکمیل زنجیره ارزش مدیریت مناسبی را در مدیریت این ریسک 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 ۱۳۹۶ برخی از اقدامات مورد نظر، تاثیرات مناسبی بر کسب و کار شرکتهای تابعه گذاشته است. لیکن برخی محدودیت های بین المللی موجب اختلال کسب و کار گردیده و فعالیت شرکتها را تحت تاثیر قرار می دهد. 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

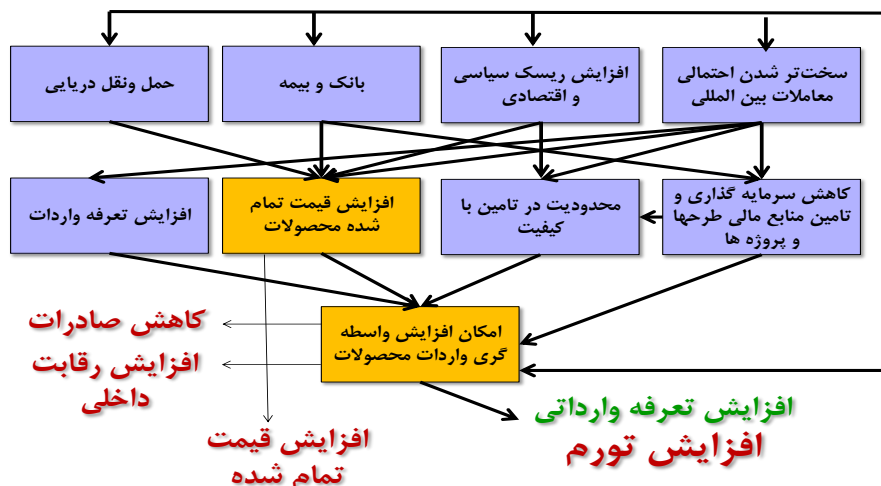
عدم کفایت وجوه برای تداوم فعالیت و ایفای تعهدات، سازمانها را با ریسک نقدینگی مواجه می سازد. هم اکنون برخی از شرکت های تابعه، از نظر نقدینگی در وضعیت مناسبی قرار نداشته و نسبت های نقدینگی نیز تأییدی بر این مدعاست که تعادل نسبی در جریانهای نقد ورودی و خروجی برقرار نمی باشد. نقدینگی لازم برای تداوم فعالیت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

• ریسک های ناشی از تحریم

یکی از نقاط آسیب پذیر ما در شرایط تحریم ها بخش صنعت می باشد. مواردی همچون افزایش هزینه های مبادله، کاهش فروش خارجی، کاهش سرمایه گذاری و بطور کلی افزایش ریسک اقتصادی کشور در کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت می تواند مطرح باشد. بر همین اساس در هلدینگ صدر تامین موضوع شناسایی محورهای تحریم (مطابق شکل زیر) و بررسی راهکارهای در طی سال ۹۶ شروع گردیده است.



جمع بندی ریسک

با شروع فعالیت های مدیریت ریسک در شرکتهای تابعه هلدینگ صدر تامین در چهار مولفه
۱- ریسک اعتباری، ۲- ریسک نقدینگی، ۳- ریسک بازار، ۴- ریسک عملیاتی (و البته ریسک
گزارشگری که از پایان سال ۱۳۹۶ در نظر گرفته شده است) در سال ۱۳۹۶ تعداد ۱۹۷ 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.

ریسک های شناسائی شده (تعدادی)					
ردیف	نام شرکت	ریسک اعتباری	ریسک نقدینگی	ریسک بازار	ریسک عملیاتی
۱	کاشی سرامیک الوند	۲	۲	۴	۷
۲	فرآورده های نسوز	۴	۲	۴	۳۸
۳	مس باهنر	۵	۲	۵	۳
۴	پشم شیشه ایران	۱	۴	۵	۵
۵	لعابیران	۲	۵	۳	۴
۶	معدنی املاح ایران	۰	۰	۳	۰
۷	خاک چینی ایران	۵	۳	۹	۱۲
۸	سرام آرا	۶	۵	۷	۵
۹	کاشی سعدی	۵	۱۰	۶	۱۴
۱۰	طلای کردستان	-			
۱۱	پارس تامین	-			
جمع کل		۳۰	۳۳	۴۶	۸۸
		۱۹۷			
درصد		۱۵%	۱۷%	۲۳%	۴۵%

۱۵- گزارش عملکرد اجتماعی هلدینگ

هلدینگ صدر تامین 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 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 سکوه‌های 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: کمک به موسسات خیره، برگزاری مسابقات ورزشی با دعوت از شرکتهای منطقه، محافظت مستمر از فضای سبز و مدیریت کنترل آلاینده‌گی محیط زیست و ...

شرکت فرآورده های نسوز ایران : تامین غذای بخشداری کلانتری و راهنمایی و رانندگی زیبا شهر در طول سال، مشارکت در بازسازی برخی مساجد، مشارکت در برگزاری نمایشگاههای دفاع مقدس، مشارکت در برگزاری نمایشگاههای بین المللی محیط زیست و ...

پشم شیشه ایران: 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: دیدار از خانه سالمندان و بهزیستی کهریزک، همکاری با اداره برق در خصوص کاهش مصرف در زمان اوج بار و فصل تابستان، مدیریت پسماند و ضایعات شرکت، همکاری مسوولانه با سلازمانها و نهادهای ذیربط، برگزاری مانور آتش نشانی و امداد و نجات، 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 حسینیه قائم (عج)، هلال احمر و برق منطقه ای و ...

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

- دوره آموزشی تأمین مالی از طریق ابزارهای مالی بازار سرمایه
- دوره تحلیل گری مالی و سرمایه گذاری با رویکرد آمادگی آزمون CFA
- سمینار کانون ارزیابی و توسعه مدیران
- دوره آموزشی اعتبارات اسنادی معاملات برون مرزی و حوالجات ارزی
- دوره آموزشی مدیریت ۹ گانه با موضوع دوره مدیریت حرفه ای مدیریت قرارداد
- برگزاری دوره آموزشی سیستم اتوماسیون اداری
- دوره آموزشی حسابرسی داخلی خبره
- سمینار شرایط عمومی پیمان و قرارداد EPC و سمینار بیمه تأمین اجتماعی و مالیات در قرارداد پیمانکاری
- دوره آشنایی با فنون مذاکرات بین الملل و نحوه تدوین قراردادهای خارجی
- همایش مدیریت دانش
- دوره جامع قراردادهای بازرگانی بین الملل
- آشنایی با قوانین مالیات بر ارزش افزوده و اصلاحات جدید مالیات مستقیم

- روش های متداول پرداخت در تجارت بین الملل با تأکید بر اعتبار اسنادی
- همایش آموزشی تکنولوژی تجهیزات ضد انفجار در محیط های مستعد خطر
- دوره آموزشی تخصصی بیمه های اشخاص
- دوره آموزشی مدل های زمین شناسی و اکتشافی تیپ های کانه زایی فلزی
- دوره آموزشی مدلسازی مالی و سرمایه گذاری در اکسل (با رویکرد مدل های بورس و بانک)
- دوره آموزشی هوش تجاری
- همایش مالیاتی جهت بررسی مالیاتی شرکت ها و سازمان ها همراه با بررسی آخرین تغییرات و اصلاحات قابل اجرا در سال ۹۷
- دوره آموزشی تجزیه و تحلیل صورتهای مالی

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.
- نظارت بر روند فعالیت های آموزشی و مشارکت کارکنان در امور (شرکت های تابعه)

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

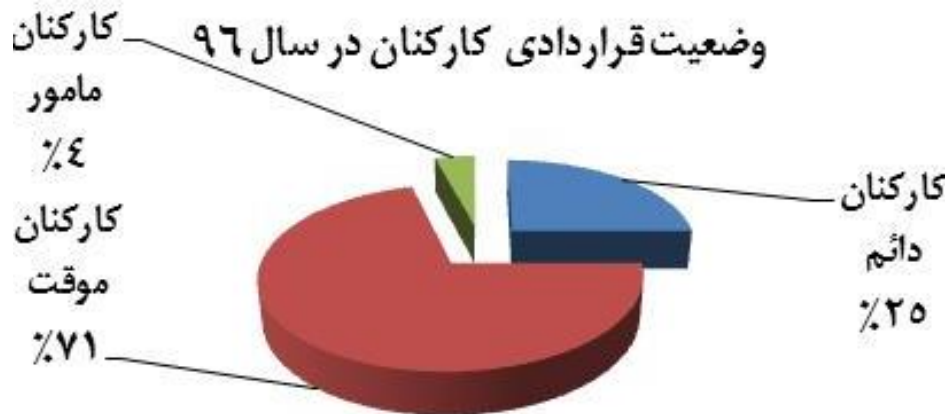
بودجه ۹۷	سال ۹۷	تغییرات		سال ۹۶	
		افزایش	کاهش		
۶	۶	--	--	۶	کارکنان دائم
۱۸	۱۶	--	۲	۱۸	کارکنان موقت
۱	۱	--	--	۱	کارکنان مامور
۱۲۵,۰۲۷	۱۲۳,۷۷۳	--	--	۱۰۵,۴۶۵	متوسط ماهیانه (هزار ریال)
۳۷,۵۰۸	۳۷,۱۳۲	--	--	۳۰,۳۷۴	جمع حقوق و مزایای سالیانه (میلیون ریال)

ترکیب جنسیتی پرسنل صدرتامین:

نفر	
۲۳	تعداد پرسنل مرد
۱	تعداد پرسنل زن
۲۴	جمع

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 ۹۶/۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۹۷/۲/۳۱	بودجه سال مالی منتهی به ۹۷/۲/۳۱	تغییرات ۹۷ نسبت به ۹۶	تحلیل تغییرات
متوسط هزینه ماهانه پرسنلی (هزار ریال)	۱۰۵,۴۶۵	۱۲۳,۷۷۳	۱۲۵,۰۷۷	٪۱۷	

۱۷- تکالیف مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۶/۰۶/۲۷ و اقدامات انجام شده در

خصوص رفع تکالیف مذکور

خلاصه تکالیف مجمع	اقدامات انجام شده
<p>بند ۴ - برخلاف استانداردهای حسابداری خالص داراییها و بدهیهای قابل تشخیص شرکتهای فرعی و وابسته در زمان تحویل به ارزش منصفانه تعیین نگردیده و صورتهای مالی تلفیقی گروه بر این اساس تهیه و ارائه نشده است. لذا عمده مبالغ مربوط به شرکتهای فرعی و وابسته مندرج در صورتهای مالی تلفیقی گروه از جمله سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته، سرقفلی و سهم اقلیت (یادداشت های توضیحی ۱-۱-۹، ۱۲ و ۲۶ صورتهای مالی) از صحت لازم برخوردار نمی باشند. هر چند انجام تعدیلاتی درخصوص موارد فوق بر صورتهای مالی تلفیقی گروه ضروری است، لیکن به دلیل عدم دسترسی به اطلاعات و مدارک کافی، تعیین میزان آن در شرایط حاضر برای این سازمان میسر نشده است.</p>	<p>انتقال سهام از شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی به شرکت سرمایه گذاری صدر تامین 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</p>

اقدامات انجام شده	خلاصه تکالیف مجمع
<p>مطالبات ذکر شده به مبلغ ۴۲۳ میلیارد ریال مطالبات سنواتی شرکت اصلی عمدتاً مربوط به شرکت سفیر تجارت اسپادانا(خریدار سهام کاشی نیلو) به مبلغ ۲۴۷,۰۲۵ و شرکت فاتح گستران پیشرو سبلان(خریدار سهام شرکت کاشی اصفهان) به مبلغ ۵۴,۴۲۰ میلیون ریال و شرکت فضای بهشت برین (خریدار شرکت سرامیک البرز) به مبلغ ۴۱,۵۱۶ میلیون ریال میباشد که با عنایت به عدم توافق صورت گرفته نسبت به انجام دعوی حقوقی اقدام و تا کنون در مورد شرکت سفیر تجارت اسپادانا نسبت به توقیف یکباب زمین در شهر اصفهان به مبلغ حدود ۷۰ میلیارد ریال انجام پذیرفته در خصوص ۲۳۰ میلیارد ریال مطالبات سنواتی شرکتهای گروه عمدتاً مربوط به مطالبات شرکت لعاب ایران از شرکت کاشی اصفهان به مبلغ ۱۲۲ میلیارد ریال و مطالبات شرکت خاک چینی ایران از مشتریان به مبلغ ۱۰ میلیارد ریال میباشد که از بابت مبلغ ۲۳۰ میلیارد ریال، ۱۰۲ میلیارد ریال ذخیره در حسابها منظور گردیده است شرکت لعاب ایران درخصوص مطالبات از کاشی اصفهان دعوی حقوقی نموده که تاکنون به نتیجه نرسیده است</p>	<p>بند ۵- سرفصل های دریافتنی تجاری و غیر تجاری شرکت اصلی و گروه (یادداشت توضیحی ۵ صورتهای مالی) به ترتیب شامل مبلغ ۴۲۳ میلیارد ریال و مبلغ ۲۳۰ میلیارد ریال مطالبات راکد و سنواتی می باشند که اقدامات انجام شده جهت وصول آنها به نتیجه موثری نرسیده است. ضمن اینکه صرفاً در گروه مبلغ ۱۰۲ میلیارد ریال ذخیره مطالبات مشکوک الوصول بابت آنها در حسابها منظور شده است. در چنین شرایطی و بدلیل عدم ارائه اطلاعات و مدارک مورد نیاز ، آثار مالی احتمالی ناشی از موارد فوق الذکر بر صورتهای مالی شرکت اصلی و گروه برای این سازمان مشخص نمی باشد.</p>
<p>سود پرداخت سهام به شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی طبق توافق و صورتجلسه مورخ ۱۳۹۵/۰۸/۱۰ به مبلغ ۱۲۰۰ میلیارد ریال انجام پذیرفته است</p>	<p>بند ۷- موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت به شرح زیر است: ۷-۱- مفاد ماده ۲۴۰ در خصوص پرداخت سود سهام ظرف هشت ماه پس از تصویب مجمع عمومی صاحبان سهام. ۷-۲- پیگیری های شرکت جهت انجام تکالیف مقرر در مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۵/۷/۷ با توجه به بندهای ۴، ۵، ۱-۸، ۷، ۹، ۱۲ و ۱۳ این گزارش به نتیجه نهایی منتج نگردیده است.</p>

اقدامات انجام شده	خلاصه تکالیف مجمع
<p>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 مبیعه نامه بوده است لذا تاکنون از سوی شرکت صندوق بازنشستگی فولاد هیچگونه اقدامی صورت نپذیرفته است</p>	<p>بند ۸- با توجه به یادداشت توضیحی ۲-۱-۵ صورتهای مالی در پایان سال مالی ۱۳۹۳، مبلغ ۵,۹۰۹ میلیارد ریال بعنوان علی الحساب خرید ۱۷٪ از سهام سنگ آهن مرکزی و ۹۵٪ از سهام شرکت ذغال سنگ پروده طبس به صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد پرداخت شده که به موجب بندهای ۳ و ۵ مبیعه نامه های فی ما بین مقرر گردیده حداکثر ظرف ۳۰ روز کاری نسبت به کارشناسی و نقل و انتقال مالکیت سهام خریداری شده اقدام گردد. در این خصوص، با توجه به عدم انتقال مالکیت سهام خریداری شده و انتقال مبلغ فوق الذکر به سر فصل دریافتی های غیر تجاری، توجیهات لازم به این سازمان ارائه نگردیده است</p>
<p>تسهیلات اخذ شده در سال ۹۳ در جهت خرید ۱۷٪ سهام سنگ آهن مرکزی و ۹۵٪ ذغال سنگ پروده طبس از شرکت صندوق کارکنان فولاد بود است و پرداخت سود سهام از این محل صورت نپذیرفته است علی ایحال از سال مالی گذشته تاکنون از مبلغ ۴,۲۸۶,۹۹۵ میلیون ریال از مطالبات سود سهام تا پایان سال مالی ۱۳۹۶ مبلغ ۲,۰۶۹,۶۰۸ میلیون ریال بصورت نقدی (عمدتاً جهت پرداخت سهام سود به شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی مصرف گردیده) و مبلغ ۸۲۰,۷۰۸ ریال بابت افزایش سرمایه وصول گردیده است</p>	<p>بند ۹- مبلغ ۳,۶۱۷ میلیارد ریال مانده تسهیلات دریافتی در سال مالی قبل، از بانک رفاه کارگران با نرخ های سود ۱۶ درصد و ۱۸ درصد به منظور پرداخت بدهی سود سهام شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی بوده و شرکت از این بابت متحمل مبلغ ۵۷۰ میلیارد ریال (سال مالی قبل ۶۱۷ میلیارد ریال) هزینه مالی گردیده است. این در حالیست که علیرغم تکلیف مجمع عمومی مبنی بر وصول مطالبات سود سهام و تسویه تسهیلات دریافتی، اقدامات لازم بطور کامل به عمل نیامده است.</p>

اقدامات انجام شده	خلاصه تکالیف مجمع
-----	<p>بند ۱۰- معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۳۶ صورتهای مالی، بعنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیأت مدیره شرکت به اطلاع این سازمان رسیده ، مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور، مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیأت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری رعایت شده است. ضمن اینکه معاملات مندرج در یادداشت مزبور بر اساس روابط خاص فی مابین صورت پذیرفته است.</p>
<p>شرکت سرمایه گذاری صدر تامین جز نهاد مالی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار میباشد با توجه به عدم ثبت نزد سازمان بورس الزامی در خصوص انتشار گزارشات طبق چک لیست شماره ۳ سازمان بورس را ندارد</p>	<p>بند ۱۲- طی سال مالی مورد گزارش دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، دستورالعمل انطباقی ناشران، غیر بورسی و غیر فرا بورسی و الزامات اساسنامه نمونه شرکتهای سهامی عام ثبت نشده است.</p>
<p>درخصوص بند ۱۳ شرکت کلیه دستور العمل و قوانین پولشویی را رعایت نموده است</p>	<p>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.</p>

۱۸- پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود

همانگونه که در صورت سود و زیان سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۲/۳۱ منعکس می باشد، سود خالص سال بالغ بر ۹،۵۹۶،۴۶۲ میلیون ریال بوده که به شرح زیر جهت تقسیم به مجمع محترم عمومی صاحبان سهام پیشنهاد می گردد:

میلیون ریال	
۹,۱۹۳,۷۲۷	سود خالص
۴,۰۹۷,۹۹۶	سود انباشته ابتدای سال مالی
(۵۵۰,۷۶۶)	افزایش سرمایه
(۴۵۹,۶۸۶)	اندوخته قانونی
۱۲,۲۸۱,۲۷۱	سود انباشته پایان دوره

پیشنهاد ۱۰ درصد (معادل ۱,۲۲۸,۱۲۷ 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 تثانی به ۹۷/۲/۳۱



شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

۱۹- طرح های توسعه هلدینگ و شرکت های سرمایه پذیر

راهکارهای پیشنهادی	دلایل اصلی انحراف از برنامه	هزینه های سرمایه گذاری (تجمعی)		کل مبلغ سرمایه گذاری			درصد پیشرفت ریالی طرح		درصد پیشرفت فیزیکی طرح		درصد پیشرفت فیزیکی طرح طی ۱۲ ماه		اطلاعات طرح						ردیف
		انجام یافته	سرمايه گذاري (عملکرد ۱۲ ماهه)	جمع	تسهيلات	منابع داخلی	واقعي تجمعي	واقعي دوره ۱۲ ماهه	برنامه واقعي تجمعي	برنامه واقعي دوره ۱۲ ماهه	پيش بيني تاريخ خاتمه	تاريخ شروع	نرخ بازده داخلی	درصد مالکیت هلدینگ	مجری	عنوان طرح سرمایه گذاری			
		جمع	جمع	جمع	جمع	جمع	جمع	جمع	جمع	جمع	جمع	جمع	جمع	جمع	جمع	جمع			
	تاخیر در واگذاری زمین	۸۰	۶۹	۱۰۸۰	۷۵۵	۳۲۵	۷٪	۶٪	۱۷٪	۲۸٪	۱۲٪	۳۳٪	۹۸.۰۳.۳۱	۹۵.۱۰.۰۱	۴۰٪	۷۴٪	شرکت صنایع خاک چینی ایران	احداث کارخانه تولید بلوک و پانل بتنی سبک گازی AAC و ملات خشک	۱
	تاخیر در واگذاری زمین منجر به تاخیر یکساله در برنامه شد	۱	۱	۸۱۰	۶۰۰	۲۱۰	۰٪	۰٪	۶٪	۰٪	۶٪	۰٪	۹۹.۰۳.۳۱	۹۷.۰۴.۰۱	۳۲٪	۷۶٪	شرکت معدنی املاح ایران	طرح تولید سولفات بتاسیم و کلرور کلسیم گرانوله	۲
		۰	۰	۴۰۰			۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۹۸.۰۶.۳۱	۹۷.۰۱.۰۱	۳۷٪	۷۸٪	شرکت صنایع مس شهید باهنر	استریپ کستینگ ریخته گری پیوسته	۳
		۳۰	۲۶	۳۹۳			۸٪	۷٪	۳۷٪		۱۵٪		۹۸.۰۳.۳۱	۹۵.۰۲.۰۱	۲۹٪	۵۳٪	شرکت پشم شیشه ایران	انتقال کارخانه پشم شیشه	۴
		۵۶	۲۹	۲۶۰			۱۶٪	۸٪	۳۷٪		۱۰٪		۰۴.۰۷.۲۰	۹۴.۰۳.۰۱		۸۰٪	شرکت پارس تامین	اکتشاف معادن پلی متال	۵
		۱۲۰	۲۵	۳۳۳			۳۶٪	۸٪	۳۹٪		۲۵٪		۹۰.۰۱.۰۱			۷۵٪	شرکت طلای کردستان	طرح اکتشاف و بهره برداری از معدن طلای قلقله	۶
		۵۴	۹	۲۱۰			۳۶٪	۴٪	۴۰٪	۳۵٪	۲۶٪	۲۱٪	۹۷.۰۶.۳۱	۹۵.۰۷.۰۱	۳۶٪	۶۰٪	شرکت فراورده های نسوز ایران	طرح فرآوری مواد اولیه جمیزه (فاز اول)	۷
		۱۱۸	۸۵	۸۸			۱۳۴٪	۹۷٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۵۰٪	۵۰٪	۹۶.۰۵.۳۱	۹۵.۰۲.۰۱	۳۲٪	۷۸٪	شرکت صنایع مس شهید باهنر	افزایش ظرفیت سکه زنی	۸
		۲۵	۲۵	۳۵			۷۱٪	۷۱٪	۸۵٪	۸۰٪	۸۵٪	۸۰٪	۹۷.۰۳.۳۱	۹۶.۰۳.۰۱	۳۰٪	۷۸٪	شرکت صنایع مس شهید باهنر	طرح تولید مقاطع مسی و باسبار به روش کانفورم	۹
		۲۵	۲۵	۲۰			۱۲۵٪	۱۲۵٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۹۶.۱۰.۰۵	۹۶.۰۴.۰۱		۵۸٪	شرکت لمایران	بازسازی و افزایش ظرفیت کوره ۳۲ تن	۱۰

۲۰- اهم اقدامات انجام شده طی سال مالی منتهی به ۹۷/۲/۳۱

✓ حوزه مالی و اقتصادی

- زمینه سازی و آماده سازی هلدینگ صدر تامین 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 تامین 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.
- تامین منابع مالی شرکتهای گروه در مواقع ضروری جهت تامین مواد اولیه و سرمایه در گردش.

- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرام آرا، ملی صنایع مس ایران، توسعه معادن و فلزات ، پشم و شیشه ایران، توسعه معادن پارس تامین 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.

✓ 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.

- 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 فایلها و 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 ماموریتها خارج از کشور پرسنل و مدیران شرکتهای تابعه و بررسی گزارش سفر آنها.
- ایجاد هماهنگی های لازم در زمینه هم افزایی بین شرکتهای هلدینگ و مجموعه شستا و تامین اجتماعی و صندوقها
- اخذ گزارشهای دوره ای کمی شده در خصوص هم افزایی بین شرکتها و تحلیل و بررسی آنها و جمع بندی و ارسال به شستا
- انجام جلسات متنوع در حوزه فعالیتهای مختلف بین شرکتها در راستای هم افزایی بین شرکتها بصورت چند جانبه ، گروهی و موردی

✓ 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 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
- بررسی سرمایه گذاری در برخی از استان های کشور (استان همدان، چهار محال بختیاری و ...)

✓ برنامه ریزی و توسعه :

- بازنگری برنامه (اقدامات) اجرایی ۵ ساله هلدینگ صدر تامین معطوف به برنامه های شستا در افق ۵ ساله ۱۳۹۶-۱۴۰۰
- نظارت بر اجرای برنامه های راهبردی شرکتهای تابعه و ارزیابی از طریق کارت امتیازی متوازن (BSC)
- نظارت بر تدوین برنامه و بودجه سال ۱۳۹۷ شرکتهای تابعه
- تدوین برنامه و بودجه منتهی به ۹۸/۲/۳۱ هلدینگ صدر تامین
- پیاده سازی سامانه برنامه بودجه شستا در هلدینگ و شرکتهای تابعه
- تدوین برنامه سیاستهای اقتصاد مقاومتی در شرکتهای تابعه
- 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 گزارش های ارزیابی فنی و اقتصادی 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 صدر تامین
- پیگیری مدیریت ریسک در فعالیتهای شرکتهای تابعه

✓ امور مجامع و مالکیت سهام

- مقدمات قبل از برگزاری مجمع
- ✓ تهیه دستورالعمل برگزاری مجمع ، زمان بندی مجامع و ابلاغ فرمت برگزاری مجامع و تهیه مطالب پاور پوینت جهت همسان سازی و ارائه مطلوب
- ✓ برگزاری جلسه هماهنگی و تصمیم گیری در خصوص مورد نظر مجمع
 - تعیین حسابرس اصلی و علی البدل
 - تعیین حق حضور اعضای غیر موظف
 - تعیین اعضای حقوقی هیات مدیره (در صورت ضرورت تغییر اعضای هات مدیره)
 - تعیین دیگر خط مشهای هلدینگ در مورد شرکتهای تابعه
- ✓ هماهنگی جهت زمان برگزاری و دیگر مطالب مورد نیاز مجمع و رفع مشکلات احتمالی و نحوه تنظیم آگهی دعوت
- ✓ بررسی پیش نویس گزارش حسابرس و ارتباط با حسابرس و بررسی امکان حذف بعضی از بندهای غیر ضرور
- ✓ هماهنگی با شستا و امور مجامع و ارسال دو نسخه از گزارش
- برگزاری پیش مجمع
- ✓ برگزاری پیش مجمع و تعیین سود قابل تقسیم و دیگر مطالب مربوط به بندهای گزارش حسابرس و تکالیف شرکتهای و هماهنگی جهت پاسخگویی به بندها و نحوه ارائه گزارش هیات مدیره

- برگزاری مجمع
- ✓ تعیین نمایندگان سهامدار عمده جهت شرکت در مجامع با هماهنگی مدیر عامل و صدور احکام نمایندگان
- ✓ تعیین هیات رئیسه و هماهنگی با مدیرعامل در خصوص نحوه برگزاری مجمع
- ✓ هماهنگی با حسابرس و نماینده بورس
- اقدامات بعد از برگزاری مجمع
- ✓ پیگیری تهیه صورتجلسه مجمع و ارایه تکالیف مجمع
- ✓ پیگیری امضای صورتجلسات
- ✓ پیگیری ثبت صورتجلسات در اداره ثبت شرکتها و رفع مشکلات مربوطه
- سایر
- ✓ پیگیری جهت ارسال نامه مدیریت توسط حسابرس قانونی و هماهنگی با مدیریت حسابرسی داخلی جهت بررسی و نظارت بر اقدامات اصلاحی
- ✓ شرکت در مجامع شرکتهای غیر مدیریتی و ایفای نقش موثر و سازنده در جایگاه سهامداری
- ✓ تهیه گزارش جامع از برگزاری مجامع و ارایه نکات مهم مدیریتی
- ✓ کنترل، 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 شرکتها و اعلام موارد قانونی در راستای رعایت ضوابط و مقررات قانونی و هلدینگی
- یافته های برگزاری مجامع
- ✓ مجامع امسال اصلا چالش نداشتند
- ✓ اعلام رضایت سهامداران حقیق از برگزاری منظم مجامع
- ✓ حداقل در سه مجمع سهامداران حقیقی بصورت علنی از نحوه برگزاری مجمع تشکر و قدردانی نمودند
- ✓ مشارکت حداکثری سهامداران در ارائه پیشنهاد و پرسش و پاسخ
- ✓ برگزاری مجامع با حداکثر نظم و بموقع بودن

✓ حداکثر تلاش جهت برگزاری مجامع تا آخر خردادماه : فقط شرکت خاک چینی در دوم تیرماه برگزار شد و آنهم بعلت تاخیر در ثبت افزایش سرمایه و حفظ منافع سهامدار عمده بود.

✓ مشارکت حداکثری صندوق بازنشستگی در مجمع شرکت پشم شیشه و کاشی سعدی

✓ حسابرسی و کنترل های داخلی

کمیته حسابرسی به منظور اجرای کامل وظایف و مسئولیتهای خود اقدام به برگزاری ۱۲ جلسه در دوره مورد گزارش نموده و گزارش فعالیتهای انجام شده در کمیته حسابرسی و مدیریت حسابرسی داخلی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۲/۳۱ در شش بخش زیر:

- ✓ نظام راهبری، کنترلهای داخلی و مدیریت ریسک
 - ارائه و تصویب برنامه سالانه کمیته حسابرسی .
 - ارائه و تصویب برنامه سالانه مدیریت حسابرسی داخلی .
 - ارائه گزارش از فعالیت کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱.
 - شرکت در مجمع عادی سالیانه شرکتهای گروه و ارائه گزارش به کمیته حسابرسی .
 - برگزاری جلسه با مدیر برنامه ریزی در خصوص فعالیتهای و اقدامات انجام شده در حوزه مدیریت ریسک و همچنین اقدامات انجام شده توسط آن مدیریت و ارائه گزارش جمع بندی ریسک های شناسایی شده شرکتهای تابعه.
 - برگزاری جلسات مشترک با اعضا کمیته حسابرسی شرکتهای تابعه به منظور بررسی عملکرد کمیته حسابرسی و حسابرسی داخلی شرکتهای مذکور.
 - اطلاع رسانی منظم به کمیته حسابرسی در خصوص کمیته های حسابرسی شرکتهای تابعه و حسابرسی داخلی آنان در صورت لزوم.
 - تهیه و ارائه گزارش ارزیابی مدیریت " برنامه ریزی و توسعه "
 - ارائه گزارش ارزیابی آیین نامه کمیته سرمایه گذاری.

- مشارکت مدیر حسابرسی داخلی در جلسات مشترک حسابسان داخلی هلدینگها و ارائه گزارش در این خصوص به کمیته و مدیریت و تعامل و هم اندیشی با مدیران حسابرسی داخلی سایر هلدینگها در خصوص تقویت عملکرد واحد حسابرسی داخلی
- ارائه گزارشات مورد درخواست مدیر حسابرسی و کمیته حسابرسی شستا.
- ارسال خلاصه کلیه صورتجلسات کمیته حسابرسی هلدینگ و شرکتهای تابعه به شستا.
- بررسی و پیگیری انجام تکالیف مجمع و گزارش نامه مدیریت و ارائه گزارش اقدامات انجام شده به کمیته حسابرسی.
- همکاری واحد حسابرسی داخلی با مدیریت امور مجامع در خصوص برگزاری و تشکیل مجمع عادی سالیانه شرکتهای تابعه.
- پیگیری تکالیف مجمع و نامه مدیریت شرکت اصلی و شرکتهای تابعه.
- نامه ها و دستورات ابلاغی از طرف شستا که به حوزه حسابرس داخلی و کمیته حسابرسی مرتبط میباشد در کمیته مطرح و تصمیم گیری گردیده است .
- بررسی گزارشهای حسابرسی داخلی شرکتهای و ارائه موارد با اهمیت جهت طرح در هیأت مدیره محترم.
- ✓ گزارشگری مالی
- تهیه فرمت خود ارزیابی کمیته های حسابرسی و ارسال به روسای کمیته و اخذ نظر کمیته های حسابرسی .
- مشارکت واحد حسابرسی داخلی در جلسات بررسی عملکرد ۳ ، ۶ و ۹ ماهه شرکتهای تابعه و پرسش و پاسخ حسابرسی داخلی از شرکتهای در حوزه های:
 - نامه مدیریت
 - کنترلهای داخلی
 - فعالیت حسابرسی داخلی و کمیته حسابرسی
 - تکالیف مجمع.

گزارش هیأت مدیره به مجمع عمومی سال منتهی به ۹۷/۲/۳۱



شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

- ارائه گزارش از عملکرد شرکتها در حوزه های فوق و مقایسه عملکرد مالی با بودجه و انحرافات جهت ارائه به کمیته حسابرسی.
- جهت هماهنگی بیشتر و نظارت بر عملکرد شرکتهاى زیر مجموعه جلسات مشترک با مدیران حسابرسی داخلی بصورت جداگانه در خصوص انجام موارد مندرج در بند ۲ برگزار گردیده است.
- شرکت در جلسات کمیته حسابرسی شرکتهاى تابعه بصورت موردی .
- ارزیابی عملکرد سالانه کمیته های حسابرسی شرکتهاى تحت پوشش و ارائه گزارش از عملکرد آنها به کمیته حسابرسی.
- ✓ حسابرس مستقل
 - ارزیابی حسابرسان مستقل شرکتهاى تابعه و ارائه گزارش آن به کمیته حسابرسی هلدینگ
 - بررسی نامه مدیریت و ارائه گزارش از اقدامات انجام شده و ارائه به کمیته حسابرسی
 - بررسی پیش نویس گزارش حسابرس مستقل و بازرسی قانونی برای عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱
- ✓ رعایت قوانین و مقررات و الزامات
 - بررسی اقدامات صورت گرفته توسط شرکت در خصوص بندهای گزارش حسابرس مستقل و بازرسی قانونی برای عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۲/۳۱.
 - بررسی تکالیف مقرر در مجمع عمومی عادی صاحبان سهام.
- ✓ گزارش دهی
 - تهیه گزارش عملکرد سال ۱۳۹۶ کمیته حسابرسی و حسابرس داخلی شرکت و ارائه به هیأت مدیره.
 - ارائه گزارش عملکرد کمیته حسابرس و حسابرسی داخلی شرکتهاى تابعه در مقاطع ۶ ماهه و پایان سال.
- ✓ اهم برنامه های آتی بشرح زیر می باشد.

اهم برنامه های آتی کمیته حسابرسی و حسابرسی داخلی هلدینگ در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱ بشرح زیر میباشد.

- تجهیز و تقویت واحد حسابرسی داخلی از طریق جذب نیرو .
- برنامه ریزی و برگزاری منظم جلسات کمیته حسابرسی بصورت ماهانه و برگزاری جلسات فوق العاده در صورت ضرورت.
- مشارکت در جلسات بررسی عملکرد سه ماهه شرکتها.
- بررسی پیش نویس گزارش فعالیت هیأت مدیره و پیش نویس صورتهای مالی منتهی به ۱۳۹۷/۲/۳۱.
- بررسی معاملات با اشخاص وابسته.
- بررسی فرایندهای اصلی مدیریت امور مجامع، مدیریت برنامه ریزی و مدیریت منابع انسانی.
- ارائه گزارشات انحراف از بودجه.
- بررسی پیش نویس گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکتهای تابعه و هلدینگ و اخذ نظر مشاوره ای کمیته حسابرسی.
- بررسی و ارزیابی نظام مدیریت ریسک و نظام راهبری شرکت.
- پیگیری اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع و گزارش نامه مدیریت.
- بررسی و ارزیابی حسابرسان مستقل شرکتهای تابعه.
- بررسی گزارش برنامه و بودجه شرکت.
- حسابرسی موضوعی و موردی شرکتهای تابعه و ارائه گزارش به کمیته حسابرسی.
- ارزیابی کمیته های حسابرسی شرکتهای تابعه از منظر نظم برگزاری و حضور اعضا و اثر بخشی و پرداختن به موضوعات مهم و اساسی.
- برگزاری و استمرار برگزاری کلاسهای آموزشی اثر بخش و مفید.
- مشارکت در جلسات مشترک مدیران حسابرسی هلدینگهای شستا.
- برگزاری جلسات مشترک کمیته های حسابرسی شرکتهای تابعه با کمیته حسابرسی هلدینگ.
- برگزاری جلسات مشترک کمیته حسابرسی هلدینگ با کمیته حسابرسی شستا.

- سایر موارد ارجاعی کمیته حسابرسی هلدینگ و مدیریت .
- برگزاری جلسه با حسابرس مستقل شرکت.
- انجام کلیه موارد معوق از سال مالی قبل و پیگیری رفع آنها .
- استمرار جلسات هم اندیشی حسابرسان داخلی شرکتهای تابعه.

✓ حوزه منابع انسانی و توسعه مدیریت

- نظارت به روند اجرای برنامه های آموزشی شرکت های تابعه .
- نظارت بر روند توسعه منابع انسانی در شرکت های تابعه .
- نظارت بر روند اجرای حقوق و دستمزد کارکنان در شرکت های تابعه .
- نظارت بر فرآیند جذب و بکارگیری نیروی انسانی شرکت های تابعه.
- انجام اقدامات لازم در شناسایی و ارزیابی اشخاص برای تصدی مشاغل مدیریتی در سطح هلدینگ و شرکت های تابعه .

✓ حوزه فعالیت های معدنی

- طلای کردستان
 - بررسی عملکرد طلای کردستان
 - بررسی نتایج تست فراوری طلای کردستان
 - بررسی طرح توجیه فنی و اقتصادی جدید طلای کردستان
 - بررسی پیشنهاد مشارکت شرکت صبا میهن جهت سرمایه گذاری در احداث کارخانه فراوری طلا
- بررسی صلاحیت مشاوران فنی متقاضی شرکت در مناقصه طلای کردستان
- پیگیری مناقصه انتخاب مشاور شرکت طلای کردستان
- بررسی امتیازات نهایی مشاوران انتخاب شده مناقصه طلای کردستان و بازگشایی پاکات

• پارس تأمین

- بازدید نظارتی از عملیات اکتشافی بیدستر-خارستان به همراه پروفسور جرمی ریچاردز
- تهیه گزارش بازدید و نتایج حاصله از محدوده بیدستر-خارستان
- بازگشایی پاکت‌های پیشنهاد قیمت پروژه حفاری و نظارت بر عملیات حفاری شرکت پارس

تأمین

- نظارت بر عقد قرارداد حفاری با شرکت پیمانکار حفاری و نظارت با شرکت مشاور
- بررسی و نظارت بر حفاری در محدوده بیدستر-خارستان
- بررسی دفتری و میدانی عملیات اکتشافی بیدستر و خارستان
- بررسی گزارشات دورسنجی و ژئوفیزیک کانسار بیدستر و اصلاح عملیات بر اساس نتایج

حاصله

- بررسی دفتری و میدانی عملیات اکتشافی بیدستر و خارستان
- بررسی برنامه زمان‌بندی عملیات کانسار بیدستر و خارستان و رباط
- بررسی نتایج عملیات ژئوفیزیک جدید در بیدستر
- بررسی نتایج آنالیز ژئوشیمی بیدستر
- نظارت بر عملیات تخمین ذخیره طلا در محدوده بیدستر

• پهنه آباد-جازموریان

- بررسی اسناد مزایده بلوک‌های اکتشافی پهنه آباد-جازموریان
- بررسی گزارش‌های پهنه آباد-جازموریان و شرایط شرکت در مزایده
- انتخاب بلوک‌های اکتشافی مناسب سرمایه‌گذاری در پهنه آباد-جازموریان
- تعیین پیشنهاد قیمت برای شرکت در مزایده پهنه آباد-جازموریان
- شرکت در مزایده و برنده شدن در مزایده

- پیگیری قرارداد پهنه آباده-جازموریان با شرکت کان آذین و ایمیدرو
- بررسی پیشنهادات شرکت کان آذین و شرکت در جلسات مربوطه
- عقد تفاهم نامه سرمایه گذاری مشترک با شرکت کان آذین و شرکت در جلسات مربوطه
- تهیه پیش نویس شرح خدمات مرحله پیجویی و هزینه های اکتشافی
- بررسی نتایج اولیه اکتشافی

• سایر موارد

- بررسی پیشنهادات سرمایه گذاری مشترک معدنی شرکت سرمایه گذاری بانک پارسیان
- بررسی گزارش های اکتشافی ارائه شده شامل محدوده های معدنی قدس و قمشلو
- شرکت در همایش نتایج اکتشافات نوین ایمیدرو
- بررسی محدوده های پیشنهادی شرکت توسعه علوم زمین
- تهیه مقدمات جلسه با هیأت دولت غنا
- تهیه یادداشت تفاهم جهت امضا بین هیأت دولت غنا و شرکت صدر تأمین
- پیگیری تفاهم نامه منعقد شده با دولت غنا
- مکاتبه با غنا جهت پیگیری تفاهم منعقد شده بین شرکت صدر تأمین و دولت غنا
- بررسی روش جدید اکتشافی پیشنهاد شده از طرف مهندس سامانی
- شرکت در جلسه با مهندس جعفری مدیر عامل شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران
- بررسی محدوده چاه زاغو و گزنق
- شرکت در جلسه با مهندس مقدم علی معاون اکتشافی تهیه و تولید جهت رایزنی تأمین خوراک ذوب آهن
- بازدید از محدوده های اکتشافی پیشنهادی آقای رضوان
- تهیه گزارش بازدید محدوده خوی نرود

- بررسی گزارش اکتشافی مس-مولیبدن چاه زاغو
- بررسی گزارش اکتشافی مس چاه کلپ
- پیگیری سرمایه‌گذاری در محدوده‌های خوی‌نرود آذربایجان شرقی و چاه‌زاغو خراسان جنوبی
- شرکت در نمایشگاه معدنی
- بررسی اسناد و محاسبات مالی شرکت در مزایده میشدوان و آنومالی شمالی
- تصمیم‌گیری نهایی در خصوص شرکت در مزایده میشدوان و آنومالی شمالی
- شرکت در جلسه و بررسی پیشنهاد شرکت کانادایی MFOW
- تهیه گزارش وضعیت معادن سوریه
- تهیه گزارش بررسی پیشنهاد سرمایه‌گذاری در معدن درآلو
- تهیه گزارش ظرفیت‌های معدنی کشور
- شرکت در کنفرانس سرمایه‌گذاری نهبندان و تهیه گزارش سفر

۷ راهبری شرکت ذوب آهن اصفهان

- پیگیری اخذ موافقت بورس جهت انتشار اوراق صکوک سلف موازی به میزان سه هزار میلیارد ریال
- پیگیری از طریق تامین سرمایه جهت انتشار اوراق صکوک سلف موازی به میزان یک هزار میلیارد ریال و ضمانت‌های مربوطه
- پیگیری تهاتر بدهی های ذوب آهن مربوط به خرید البرز شرقی و زمین شهرداری از طریق تامین اجتماعی با دولت

- پیگیری افزایش سرمایه شرکت حدود سه هزار میلیارد تومان از طریق تجدید ارزیابی ماشین آلات و تجهیزات و استفاده از معافیت مالیاتی
- در راستای تکمیل زنجیره تامین، پیگیری جهت تامین حداقل ۵ سال مواد اولیه سنگ آهن از طریق ایمیدرو و از معادن سنگان و چاه گز
- پیگیری جهت تهاتر بدهی های بانکی ذوب آهن و بهره مندی از مزایای بند و تبصره ۵ قانون بودجه سال ۹۷ و امکان تسویه بدهی ذوب آهن به بانکها در راستای بهبود توان نقدینگی شرکت، بهبود ساختار ترازنامه، تقویت توان و ظرفیت تولید و خروج از ماده ۱۴۱ و امکان اخذ تسهیلات بانکی
- همکاری گسترده ذوب آهن در راستای هم افزایی با فرآورده های نسوز ایران
- پیگیری جهت فروش دارایی های غیر مولد
- مدیریت موثر بازار سهام، اکثر سهامداران از عملکرد هلدینگ در مجمع اعلام رضایت نمودند
- پیگیری از راه آهن در راستای فعال نمودن خط تولید ریل
- پیگیری جهت ایجاد کمیته اولویت بندی پروژه های مهم و اثربخش در شرکت ذوب آهن
- پیگیری جهت رفع مشکل آب ذوب آهن
- پیگیری جهت اخذ مجوز تامین گاز نیروگاهها با نرخ نیروگاهی و یارانه ای
- پیگیری جهت تسریع در راه اندازی کوره بلند یک و طرح تزریق پودر زغال در کوره بلند
- پیگیری و برگزاری جلسه با شرکتهای تولیدی ذغالسنگ در راستای ایجاد تفاهم و تشریح منافع مشترک طرفین در جهت تعیین قیمت منصفانه و افزایش کیفیت محصول در بلند مدت
- هدایت مناسب جهت هدایت و نظارت بر شرکتهای تابعه و هدف گذاری جهت خودکفایی

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 تامین
- مدیریت پرتفوی سرمایه گذاری از طریق فروش سهام شرکتهای مشمول واگذاری (ساماندهی سهام) و خرید سهام برخی از شرکتهای جهت تکمیل و بهینه سازی پرتفوی سرمایه گذاری با رویکرد تکمیل زنجیره ارزش
- تقویت توان مالی شرکتهای با استفاده از روشهای مختلف تامین مالی
- 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 بروزآوری تکنولوژی در شرکتهای تابعه از طریق همکاری مشترک با شرکتهای صاحب دانش و تکنولوژی روز

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

کد پستی: ۱۹۶۶۶۴۷۹۱

تلفن: ۷۰-۲۶۲۱۰۸۶۹

فکس: ۲۶۲۱۹۱۱۶

پست الکترونیکی: info@stic.ir

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تامین

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 پسران		
سال تاسیس: ۱۳۶۳	سال بهره برداری: ۱۳۷۱	سرمایه ثبت شده: ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
نوع شرکت: بورسی سهامی عام		نحوه ورود به گروه تامین: خرید سهام
نشانی و تلفن دفتر مرکزی: تهران - خیابان ولیعصر - خیابان شهید سعیدی - پلاک ۲۳ تلفن: ۱-۲۲۰۵۶۸۰۰		
نشانی و تلفن کارخانه: قزوین - شهر صنعتی البرز تلفن: ۲۲۲۱۱۱۲-۰۲۸۳		

ب) وضعیت مالکیت گروه تامین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تامین				سایر سهامداران	
	شستا	هلدینگ	صبا تامین	جمع	صندوق بازنشستگی کشوری	سایر
درصد مالکیت	.	۸۹/۹۴	.	۸۹/۹۴	۰/۶۱	۹/۴۵

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶
۲۳	۳۴	۵۶۴	۵۶۱	.	.	۵۸۷	۵۹۵	.	.	.	.	۵۸۷	۵۹۵

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۶ (میلیون ریال)	۱۳۹۵ (میلیون ریال)	۱۳۹۴ (میلیون ریال)	شرح
۱۳۹۶/۱۳۹۵	۱۳۹۵/۱۳۹۴				
۶	۲۳	۱,۱۹۹,۹۴۵	۱,۱۲۶,۹۸۸	۹۱۵,۷۴۷	فروش
(۴)	۴۵	۱۵۹,۹۳۷	۱۶۷,۰۴۸	۱۱۵,۰۹۸	سود عملیاتی
۲۱	۹۰	۸۳,۲۴۰	۶۸,۶۴۶	۳۶,۰۶۷	سود پس از کسر مالیات
(۴۵)	۱۲۰	۳۹,۵۷۴	۷۲,۰۱۲	۳۲,۷۲۴	سهم سود صدر تامین
(۴)	۲۱	۱,۳۱۸,۲۹۶	۱,۳۷۳,۶۴۰	۱,۱۳۳,۴۶۳	جمع داراییهای جاری
۵	(۱)	۲۲۰,۲۵۳	۲۰۹,۶۷۸	۲۱۲,۳۶۵	جمع داراییهای غیر جاری
(۳)	۱۸	۱,۵۳۸,۵۴۹	۱,۵۸۳,۳۱۸	۱,۳۴۵,۸۲۸	جمع کل داراییها
(۵)	۲۴	۹۷۵,۸۳۶	۱,۰۲۳,۸۴۵	۸۲۳,۰۰۱	جمع بدهیها
۱	۷	۵۶۲,۷۱۳	۵۵۹,۴۷۳	۵۲۲,۸۲۷	جمع حقوق صاحبان سهام
۶	۳	۷,۱۷	۶,۷۸	۶,۶۰	تولید (میلیون متر مربع - کاشی)
۱۰۲	(۴)	۱۲۳,۵۸۳	۶۱,۰۷۷	۶۳,۸۱۴	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	محمود مومنی	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	موظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
۲	احد ایروانی تبریزی پور	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت معدنی املاح ایران
۳	سید حسین سید اصفهانی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت صنایع خاک چینی ایران
۴	عطاء معروفخانی	عضو هیئت مدیره	غیر 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 تامین: ۵		موظف: ۱	غیرموظف: ۴	

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تامین

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: ۲۵۰,۰۰۰ 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 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 تامین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تامین			سایر سهامداران		
	نسبتا	هلدینگ	-	جمع	سرمایه گذاری ملی ایران	سندوق سرمایه گذاری مشترک
درصد مالکیت	۰	۴۸,۲۷	۰	۴۸,۲۷	۵,۴۶	۱/۹۹
				۳۷/۲۲	گذاری آتیه صبا	بانک اقتصاد نوین

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶
۴۷	۳۳	۲۸۴	۳۰۰	۰	۰	۳۴۷	۳۱۷	۰	۰	۰	۰	۳۴۷	۳۱۷

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۶ (میلیون ریال)	۱۳۹۵ (میلیون ریال)	۱۳۹۴ (میلیون ریال)	شرح
۱۳۹۶/۱۳۹۵	۱۳۹۵/۱۳۹۴				
(۱۷)	۱۵	۲۸۳,۸۵۶	۳۴۰,۹۷۷	۲۹۶,۲۰۵	فروش
۳۶	(۵۹)	(۲۴,۹۹۴)	(۱۸,۳۲۸)	(۴۴,۹۰۳)	زیان عملیاتی
۲	(۱۲۰)	(۲۱,۲۶۲)	(۲۰,۸۷۶)	۱۰۴,۳۴۵	سود(زیان) پس از کسر مالیات
۰	(۱۰۰)	۰	۰	۱۰,۸۶۱	سهم سود صدر تامین
(۷)	۱	۴۱۷,۱۷۷	۴۴۶,۶۱۵	۴۴۱,۷۶۸	جمع داراییهای جاری
(۸)	(۲)	۲۰۷,۹۴۴	۲۲۵,۸۸۵	۲۳۱,۰۴۰	جمع داراییهای غیر جاری
(۷)	(۰,۰۵)	۶۲۵,۱۲۱	۶۷۲,۵۰۰	۶۷۲,۸۰۸	جمع کل داراییها
(۶)	۲	۳۲۳,۱۵۵	۳۴۴,۳۳۷	۳۳۹,۲۴۱	جمع بدهیها
(۸)	(۲)	۳۰۱,۹۶۶	۳۲۸,۱۶۳	۳۳۳,۵۶۷	جمع حقوق صاحبان سهام
۵	۳	۳/۵۷	۳/۴۰	۳/۳۰	تولید (میلیون متر مربع - کاشی)
۳۰	۱۹	۱۴۲,۶۹۷	۱۰۹,۶۵۷	۹۲,۱۸۸	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	رضا معمار طلوعی	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	موظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
۲	مهدی رشیدی النگه	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت لعابیران
۳	میرفاضل مقدس فاضلی	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین
۴	امید عباسی	عضو هیئت مدیره	موظف	شرکت بین المللی تامین قطعات توسعه آتیه صبا
۵	داود رخشان پوری	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت کنارگذر شرق سپاهان
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تامین: ۳				
			موظف: ۲	غیرموظف: ۳

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تامین

شرکت: شرکت سهام 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 تامین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تامین				سایر سهامداران		
	شستا	هلدینگ	صبا تامین	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	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶
۲	۲	۱۷۲	۱۷۵	۰	۰	۱۷۴	۱۷۷	۰	۰	۰	۰	۱۷۴	۱۷۷

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۶ (میلیون ریال)	۱۳۹۵ (میلیون ریال)	۱۳۹۴ (میلیون ریال)	شرح
۱۳۹۶/۱۳۹۵	۱۳۹۵/۱۳۹۴				
(۲)	۸	۱۷۷,۰۸۷	۱۷۹,۹۷۱	۱۶۶,۵۷۱	فروش
(۱۳)	(۵)	۳۱,۷۰۲	۳۶,۳۰۸	۳۸,۳۹۴	سود عملیاتی
(۲۳)	(۲)	۲۱,۶۳۳	۲۷,۹۸۳	۲۸,۵۳۱	سود پس از کسر مالیات
۰	(۵)	۶,۵۳۶	۱۰,۸۹۵	۱۱,۴۴۰	سهم سود صدر تامین
۲	۱۷	۱۶۶,۱۳۷	۱۶۲,۸۴۷	۱۳۹,۵۴۷	جمع داراییهای جاری
۲۴	۳۳	۲۵۸,۰۹۶	۲۰۸,۲۴۷	۱۵۶,۵۸۳	جمع داراییهای غیر جاری
۱۴	۲۵,۳۱	۴۲۴,۲۲۳	۳۷۱,۰۹۴	۲۹۶,۱۳۰	جمع کل داراییها
۲۵	۲۰	۲۴۵,۰۲۹	۱۹۵,۵۳۴	۱۶۲,۷۳۴	جمع بدهیها
۲	۳۲	۱۷۹,۱۹۴	۱۷۵,۵۶۰	۱۳۳,۳۹۶	جمع حقوق صاحبان سهام
۲	۱۲	۶,۸۱۱,۶۴۴	۶,۶۶۱,۹۹۲	۵,۹۶۳,۸۵۶	تولید (قطعه - انواع محصولات)
۶۳	۱,۴۴۹	۶,۰۵۵	۳,۷۱۷	۲۴۰	صادرات (میلیون ریال)

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

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نماینندگی از
۱	محمود مومنی	رئیس هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت فرآورده های نسوز ایران
۲	اصغر آهنی ها	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	موظف	شرکت سرمایه گذاری صدرتامین
۳	علی کیانی سرکله	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت صنایع خاک چینی ایران
۴	محمد احسان کیان ارثی	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت معدنی املاح ایران
۵	احسان احمدی	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت کاشی و سرامیک الوند
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تامین: ۵				
			موظف: ۱	غیرموظف: ۴

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تامین

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: ۱۰۰,۰۰۰ 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: ۲۵ اتوبان شیراز اصفهان - ابتدای جاده زرقان خیابان کارگر تلفن: ۰۷۱-۳۲۶۲۲۴۲۴		

ب) وضعیت مالکیت گروه تامین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تامین			سایر سهامداران	
	شستا	هلدینگ	صبا تامین	جمع	سایر
درصد مالکیت		۵۸/۳۷		۵۸/۳۷	۴۱/۸۳

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶
۴	۶	۱۵۱	۱۵۵	۲۸	۲۸	۱۸۳	۱۸۹	۰	۰	۰	۰	۱۸۳	۱۸۹

د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۶ (میلیون ریال)	۱۳۹۵ (میلیون ریال)	۱۳۹۴ (میلیون ریال)	شرح
۱۳۹۶/۱۳۹۵	۱۳۹۵/۱۳۹۴				
۳۱	۳	۴۶۳,۳۴۲	۳۵۴,۳۷۹	۳۴۳,۴۲۰	فروش
۳۹۲	(۴۸)	۴۳,۲۰۵	۸,۷۸۱	۱۶,۹۳۹	سود عملیاتی
(۸۹)	۷,۸۸۶	۴,۹۸۳	۴۵,۶۸۲	۵۷۲	سود پس از کسر مالیات
(۵۷)	۱۰۰	۱,۱۴۵	۲,۶۸۵	۰	سهم سود صدر تامین
(۳)	۳۱	۷۰۸,۴۱۰	۷۳۳,۴۵۱	۵۵۹,۷۴۵	جمع داراییهای جاری
۱۱۶	(۲۷)	۶۶,۸۱۲	۳۰,۹۷۸	۴۲,۳۱۵	جمع داراییهای غیر جاری
۱	۲۶,۹۷	۷۷۵,۲۲۲	۷۶۴,۴۲۹	۶۰۲,۰۶۰	جمع کل داراییها
(۴)	۲۴	۵۸۱,۴۵۲	۶۰۶,۵۶۹	۴۸۹,۸۸۲	جمع بدهیها
۲۳	۴۱	۱۹۳,۷۷۰	۱۵۷,۸۶۰	۱۱۲,۱۷۸	جمع حقوق صاحبان سهام
۲۶	(۰,۳)	۱۸,۵۴۵	۱۴,۷۷۳	۱۴,۸۱۷	تولید (انواع لعب- تن)
۱۷,۶۴۲	۱۰۰	۸۱,۰۸۲	۴۵۷	-	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	رحمان نظامی	رئیس هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
۲	حمیدرضا نعمتی شیخ احمد لو	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	موظف	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین
۳	جمال شایگان	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت معدنی املاح ایران
۴	بیژن هنرور	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت صنایع خاک چینی ایران
۵	هادی تکمیل	عضو هیئت مدیره	موظف	سرمایه گذاری هامون شمال
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تامین: ۵				
		موظف: ۲	غیرموظف: ۳	

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

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: ۳۷۵,۰۰۰ میلیون ریال
نوع شرکت: بورسی سهامی عام		نحوه ورود به گروه تأمین: 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: مرند، کیلومتر ۵ جاده مرند - جلفا تلفن: ۲۲۳۱۷۱۷-۰۴۹۱		

ب) وضعیت مالکیت گروه تأمین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تأمین						سایر سهامداران
	معذنی املاح ایران	هلدینگ	صبا تأمین	سرمایه گذاری هامون شمال	جمع	سایر	
درصد مالکیت	۵/۶۹	۷۳/۵۴	۰/۶۹	۱/۳۲	۸۱/۲۴	۱۸/۷۶	

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶
۱۳۹۵	۱۲	۱۳۹۵	۱۶۹	۱۳۹۵	۰	۱۳۹۵	۱۸۱	۱۳۹۵	۰	۱۳۹۵	۰	۱۳۹۵	۱۷۴
۱۳۹۶	۱۴	۱۳۹۶	۱۶۰	۱۳۹۶	۰	۱۳۹۶	۱۸۱	۱۳۹۶	۰	۱۳۹۶	۰	۱۳۹۶	۱۸۱

د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۶ (میلیون ریال)	۱۳۹۵ (میلیون ریال)	۱۳۹۴ (میلیون ریال)	شرح
۱۳۹۶/۱۳۹۵	۱۳۹۵/۱۳۹۴				
۳۴	۱۳	۷۶۳,۹۵۲	۵۶۹,۹۵۸	۵۰۶,۵۹۸	فروش
۳۳	۶	۴۳۹,۶۱۹	۳۳۱,۱۹۴	۳۱۲,۲۸۸	سود عملیاتی
۴۰	۴	۴۱۲,۹۸۰	۲۹۵,۳۹۲	۲۸۴,۹۴۳	سود پس از کسر مالیات
۳۶	(۰,۵)	۲۵۸,۶۶۴	۱۹۰,۰۶۱	۱۹۰,۹۹۸	سهم سود صدر تامین
۳۷	۳۱	۵۲۲,۷۴۰	۳۸۰,۲۶۲	۲۸۹,۷۹۲	جمع داراییهای جاری
۳۰	۱۴	۵۸۸,۱۶۹	۴۵۰,۹۰۵	۳۹۵,۶۹۸	جمع داراییهای غیر جاری
(۸۷)	۲۱	۱,۱۱۰,۹۰۹	۸۳۱,۱۶۷	۶۸۵,۴۹۰	جمع کل داراییها
(۱۷)	۵۴	۲۷۲,۰۴۷	۳۲۶,۲۱۴	۲۱۲,۲۶۲	جمع بدهیها
۶۶	۷	۸۳۸,۸۶۲	۵۰۴,۹۵۳	۴۷۳,۲۲۸	جمع حقوق صاحبان سهام
۲۵	۲۰	۴۸۳	۳۸۵	۳۲۰	تولید (کائولن خشک و تر - هزارتن)
۴۸	۲۶	۷۳,۵۹۸	۴۹,۷۲۹	۳۹,۴۸۲	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	محمد رضا درخشنده	رئیس هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
۲	امیر انبار دار	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت توسعه معادن پارس تامین
۳	یداله مرسلی	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت معدنی املاح ایران
۴	حبیب رسولی دولت آباد	عضو هیئت مدیره	موظف	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 تامین: ۵				
			موظف: ۲	غیرموظف: ۳

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تامین

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
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 تامین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تامین						سایر سهامداران
	خاک چینی ایران	هلدینگ	صبا تامین	جمع	شرکت توسعه سرمایه رفاه	شرکت امین توان آفرین ساز	
درصد مالکیت	۳/۳۵	۷۶/۳۰	-	۷۹/۶۵	۳/۸۹	۳/۶۰	۱۲/۸۶

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶
۳۰	۳۳	۳۴۴	۳۲۹	-	-	۳۶۲	۳۷۴	-	-	-	-	۳۶۲	۳۷۴

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	شرح
۱۳۹۶/۱۳۹۵	۱۳۹۵/۱۳۹۴	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۱۵	۶	۱,۱۲۷,۶۷۶	۹۸۳,۶۳۷	۹۳۲,۲۸۳	فروش
۲۱	(۳)	۵۵۰,۷۸۹	۴۵۵,۰۱۰	۴۷۱,۰۱۶	سود عملیاتی
۲۱	(۶)	۴۶۵,۵۲۳	۳۸۶,۱۹۲	۴۱۰,۸۳۸	سود پس از کسر مالیات
۷	(۱۴)	۲۸۸,۴۳۸	۲۶۹,۷۸۰	۳۱۴,۰۸۹	سهم سود صدر تامین
۷	(۴)	۴۹۴,۰۱۰	۴۶۳,۱۴۵	۴۸۲,۲۳۲	جمع داراییهای جاری
۱۴	۱۰	۶۲۷,۳۵۷	۵۵۰,۱۰۵	۵۰۱,۷۱۹	جمع داراییهای غیر جاری
۱۱	۳	۱,۱۲۱,۳۶۷	۱,۰۱۳,۲۵۰	۹۸۳,۹۵۱	جمع کل داراییها
(۶)	۱۷	۳۵۶,۱۶۶	۳۷۷,۵۷۱	۳۲۴,۰۳۹	جمع بدهیها
۲۰	(۴)	۷۶۵,۲۰۱	۶۳۵,۶۷۸	۶۵۹,۹۱۲	جمع حقوق صاحبان سهام
۸	۲	۲۵۱,۱۰۴	۲۳۲,۴۲۵	۲۲۸,۹۶۸	تولید (سولفات سدیم و نمک تصفیه شده - تن)
۳۸	۳۵	۴۳,۸۲۴	۳۱,۷۱۹	۲۳,۴۶۱	صادرات (میلیون ریال)

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

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نماینده گی از
۱	محمد محمدیان اردی	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند
۲	جمال لطیفی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
۳	علی رستمی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	موظف	شرکت سرمایه گذاری هامون شمال
۴	محمد مهدی قاسم زاده	عضو هیئت مدیره	موظف	شرکت صنایع خاک چینی ایران
۵	رضا عروجی	عضو هیئت مدیره	موظف	شرکت صنایع مس شهید باهنر
تعداد اعضای هیات مدیره انتخابی گروه تامین: ۵				
			موظف: ۳	غیرموظف: ۲

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تامین

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: ۱۶۰,۰۰۰ میلیون ریال
نوع شرکت: بورسی سهامی عام		نحوه ورود به گروه تامین: 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 تامین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تامین						سایر سهامداران
	نسبتا	هلدینگ	صبا تامین	جمع	شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی	صندوق بازنشستگی کشوری	
درصد مالکیت	-	۴۹/۶۷	-	۴۹/۶۷	۱۳/۹۲	۲/۸۴	۳۳/۵۷

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶
۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶
۷	۳	۱۸۵	۲۰۱	۰	۰	۱۹۲	۲۰۴	۰	۰	۰	۰	۱۹۲	۲۰۴

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۶ (میلیون ریال)	۱۳۹۵ (میلیون ریال)	۱۳۹۴ (میلیون ریال)	شرح
۱۳۹۶/۱۳۹۵	۱۳۹۵/۱۳۹۴				
۲۲	۱	۵۱۱,۷۳۷	۴۱۹,۱۱۳	۴۱۳,۷۵۷	فروش
(۵۷)	(۳۱)	۱۹,۴۰۴	۴۵,۶۳۵	۶۵,۷۶۹	سود عملیاتی
(۵۵)	(۵۹)	۱۴,۷۴۸	۳۳,۰۲۰	۸۱,۰۳۹	سود پس از کسر مالیات
۵۸	(۸۷)	۷,۸۹۸	۵,۰۰۲	۳۷,۵۷۸	سهم سود صدر تامین
(۲)	(۱۴)	۲۸۵,۳۵۵	۲۹۰,۶۷۲	۳۳۷,۲۳۷	جمع داراییهای جاری
۳۲	۱۹	۱۹۸,۲۱۷	۱۵۰,۰۸۵	۱۲۵,۷۱۱	جمع داراییهای غیر جاری
۱۰	(۵)	۴۸۳,۵۷۲	۴۴۰,۷۵۷	۴۶۲,۹۴۸	جمع کل داراییها
(۶)	۱۳	۲۹۲,۱۵۷	۳۰۹,۸۷۹	۲۷۳,۴۷۰	جمع بدهیها
۴۶	(۳۱)	۱۹۱,۴۱۵	۱۳۰,۸۷۸	۱۸۹,۴۷۸	جمع حقوق صاحبان سهام
(۵)	(۱۹)	۶,۷۲۰	۷,۱۱۳	۸,۸۵۰	تولید (تن - پشم شیشه)
۱۶	(۱۱)	۳,۴۲۳	۲,۹۶۱	۳,۳۱۶	تولید (هزار متر مربع - ایزوگام)
۴	(۳۲)	۵۵	۵۳	۷۸	تولید (تن - عایق لوله)
۹	۹۶	۴۶,۶۵۵	۴۲,۹۵۱	۲۱,۹۴۵	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	سید احمد رضا دستغیب	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	موظف	شرکت صنایع خاک چینی ایران
۲	سید جلیل حجازی	رئیس هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت معدنی املاح ایران
۳	مهدی خسروی	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت خدمات گستر صبا انرژی
۴	حسین گودرزی	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
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

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تامین

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
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 ملابری پور / پلاک ۲۳	
نشانی و تلفن کارخانه: نشانی کارخانه: کیلومتر ۵۲ جاده اصفهان - مبارکه تلفن: ۰۳۱-۵۵۴۳۷۳۷	

ب) وضعیت مالکیت گروه تامین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تامین				سایر سهامداران	
	ثستا	هلدینگ	صبا تامین	جمع	سایر	
درصد مالکیت	-	۶۰	۴	۶۴	-	۳۶

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶
۳۲	۳۴	۱۴۸	۱۴۸	۱۷۰	۱۴۹	۳۳۱	۳۵۰	۰	۰	۰	۰	۳۳۱	۳۵۰

(د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	شرح
۱۳۹۶/۱۳۹۵	۱۳۹۵/۱۳۹۴	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۳۸	(۸)	۱,۰۸۳,۶۰۰	۷۸۶,۸۶۷	۸۵۸,۸۳۷	فروش
۹۳	(۳۷)	۲۸۹,۵۳۷	۱۴۹,۸۳۹	۲۳۸,۵۶۰	سود عملیاتی
۱۷۵	(۴۷)	۲۸۴,۱۶۲	۱۰۳,۱۷۸	۱۹۳,۹۳۶	سود پس از کسر مالیات
۸۸	(۲)	۱۴۹,۵۴۵	۷۹,۷۵۰	۸۱,۴۶۰	سهم سود صدر تامین
۲۹	(۸)	۱,۱۱۹,۴۱۳	۸۷۰,۰۹۳	۹۴۹,۸۶۸	جمع داراییهای جاری
(۱)	۵	۴۶۷,۹۷۰	۴۷۲,۸۶۳	۴۵۰,۸۱۶	جمع داراییهای غیر جاری
۱۸	(۴)	۱,۵۸۷,۳۸۳	۱,۳۴۲,۹۵۶	۱,۴۰۰,۶۸۴	جمع کل داراییها
۱۳	(۴)	۷۹۸,۴۲۹	۷۰۷,۶۵۴	۷۳۴,۳۲۱	جمع بدهیها
۲۴	(۵)	۷۸۸,۹۵۴	۶۳۵,۳۰۲	۶۶۶,۳۶۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۸	(۲۶)	۳۸,۴۸۷	۳۲,۵۰۷	۴۲,۷۷۴	تولید (آجر و مواد ویژه - تن)
۶۰۷	(۱۴)	۲۲,۸۲۵	۳,۲۲۹	۳,۷۷۶	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	سعید لقمانی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	موظف	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
۲	علی تدین	رئیس هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین
۳	ایرج رخصتی	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 تامین: ۵				
			موظف: ۲	غیرموظف: ۳

پیوست گزارش فعالیت هیات مدیره هلدینگ (۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

هلدینگ: صدر تامین

شرکت: صنایع مس 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
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 تامین و سایر سهامداران (در مقطع ۱۳۹۷/۰۲/۳۱)

عنوان	گروه تامین				سایر سهامداران	
	نسبتا	هلدینگ	صبا تامین	جمع	سایر	
درصد مالکیت		۷۷/۵۳		۷۷/۵۳	۲۲/۴۷	

ج) نیروی انسانی

رسمی		قراردادی		پیمانکاری		جمع		کارخانه		دفتر مرکزی		جمع کل	
۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۶
۱۶	۳۲	۹۷۹	۱,۱۲۶	۱۱۸	۱۴۸	۱,۱۱۳	۱,۳۰۶	۰	۰	۰	۰	۱,۱۱۳	۱,۳۰۶

د) گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		۱۳۹۶ (میلیون ریال)	۱۳۹۵ (میلیون ریال)	۱۳۹۴ (میلیون ریال)	شرح
۱۳۹۶/۱۳۹۵	۱۳۹۵/۱۳۹۴				
۱۱	۳۱	۶,۱۴۴,۲۲۴	۵,۵۱۴,۶۸۲	۴,۲۱۹,۵۷۱	فروش
۶۳	۱۲۵	۱,۰۰۴,۱۳۴	۶۱۶,۲۸۵	۲۷۴,۴۲۸	سود عملیاتی
۴۰	۴۱۷	۷۷۶,۹۳۵	۵۵۳,۵۲۰	۱۰۷,۰۴۰	سود پس از کسر مالیات
۱۳۶	۲۱۹	۵۴۱,۸۳۲	۲۲۹,۷۳۴	۷۱,۹۳۹	سهم سود صدر تامین
۱۲	۴۰	۴,۷۸۰,۴۵۴	۴,۲۵۷,۳۰۲	۳,۰۴۸,۴۲۸	جمع داراییهای جاری
۳	(۲)	۷۲۹,۲۸۰	۷۰۶,۲۱۹	۷۲۲,۴۱۴	جمع داراییهای غیر جاری
۱۱	۳۲	۵,۵۰۹,۷۳۴	۴,۹۶۳,۵۲۱	۳,۷۷۰,۸۴۲	جمع کل داراییها
۲	۲۷	۳,۴۸۱,۲۱۹	۳,۴۱۴,۹۴۱	۲,۶۸۵,۷۸۲	جمع بدهیها
۳۱	۴۳	۲,۰۲۸,۵۱۵	۱,۵۴۸,۵۸۰	۱,۰۸۵,۰۶۰	جمع حقوق صاحبان سهام
(۱۱)	۱۳	۳۰,۰۹۵	۳۳,۹۹۱	۲۹,۹۸۸	تولید (فراورده های مسی - تن)
۵۲	(۱۲)	۴۰۹,۱۱۷	۲۶۸,۸۱۹	۳۰۴,۰۸۹	صادرات (میلیون ریال)

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

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	نماینندگی 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	محمد رحیم ابوسعیدی	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	شرکت معدنی املاح ایران
۴	امیر حسین کریمی کاشانی	رئیس هیئت مدیره	غیرموظف	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 صنایع خاک چینی ایران			شرکت معدنی املاح ایران			شرکت صنایع مس شهید باهنر			شرح
بودجه سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	بودجه سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	بودجه سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
۶۱۷,۶۰۲	۵۶۹,۹۵۸	۷۶۳,۹۵۲	۱,۰۸۳,۶۹۹	۹۸۳,۶۳۷	۱,۱۲۷,۶۷۷	۵,۷۰۶,۵۰۵	۵,۵۱۴,۶۸۲	۶,۱۴۴,۲۲۴	درآمدهای عملیاتی
(۳۱۳,۶۳۲)	(۱۹۴,۷۳۱)	(۲۵۵,۴۴۵)	(۵۳۳,۴۱۹)	(۴۷۵,۱۸۸)	(۵۲۳,۲۹۲)	(۵,۰۱۷,۶۱۵)	(۴,۸۲۴,۶۰۴)	(۵,۰۱۰,۳۷۷)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴۰۳,۹۷۰	۳۷۵,۲۲۷	۵۰۸,۵۰۷	۵۵۰,۲۸۰	۵۰۸,۴۴۹	۶۰۴,۳۸۵	۶۸۸,۸۹۰	۶۹۰,۰۷۸	۱,۱۳۳,۸۴۷	سود ناخالص
(۵۵,۶۹۶)	(۴۴,۰۳۳)	(۶۸,۸۸۸)	(۵۰,۷۳۵)	(۵۳,۴۳۰)	(۵۳,۵۸۹)	(۱۲۸,۰۲۸)	(۱۲۲,۷۷۲)	(۱۵۹,۸۴۹)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
.	.	.	.	(۸)	(۶)	۶۴,۱۳۶	۴۸,۹۷۹	۳۰,۱۳۶	سایر اقلام عملیاتی
۳۴۸,۲۷۴	۳۳۱,۱۹۴	۴۳۹,۶۱۹	۴۹۹,۵۴۵	۴۵۵,۰۱۱	۵۵۰,۷۹۰	۶۲۴,۹۹۸	۶۱۶,۲۸۵	۱,۰۰۴,۱۳۴	سود عملیاتی
(۶,۹۵۰)	(۵,۳۶۰)	(۴,۶۶۴)	(۱۴,۶۰۷)	(۹,۶۵۲)	(۴,۹۷۶)	(۲۷۰,۵۹۹)	(۲۱۳,۰۳۸)	(۲۶۶,۶۴۶)	هزینه های مالی
۴۹,۲۰۳	۴۰,۴۵۲	۸۰,۷۱۸	۴۹,۱۷۰	۴۶,۸۷۳	۴۷,۲۳۹	۸۳,۲۰۷	۲۲۰,۲۷۰	۱۸۷,۱۳۸	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۳۹۰,۵۲۷	۳۶۶,۲۸۶	۵۱۵,۶۷۳	۵۳۴,۳۰۸	۴۹۲,۲۳۲	۵۹۳,۰۵۳	۴۳۷,۶۰۶	۶۲۳,۵۱۷	۹۲۴,۶۲۶	سود قبل از کسر مالیات
(۷۸,۰۴۷)	(۷۰,۸۹۴)	(۱۰۲,۶۹۳)	(۱۱۰,۲۰۳)	(۱۰۶,۰۴۰)	(۱۲۷,۵۳۰)	(۶۴,۳۲۶)	(۶۹,۹۹۷)	(۱۴۷,۶۹۱)	مالیات
۳۱۲,۴۸۰	۲۹۵,۳۹۲	۴۱۲,۹۸۰	۴۲۴,۱۰۵	۳۸۶,۱۹۲	۴۶۵,۵۲۳	۳۷۳,۲۸۰	۵۵۳,۵۲۰	۷۷۶,۹۳۵	سود خالص
۳۱۲,۴۵۳	۲۷۴,۸۵۶	۳۱۲,۴۵۳	۴۰۶,۳۹۶	۴۲۸,۸۶۸	۴۰۶,۳۹۶	۵۷۵,۹۰۴	۱۴۰,۰۶۰	۵۷۵,۹۰۴	سود/ زیان انباشته ابتدای دوره
.	(۱,۱۶۷)	(۵,۸۷۲)	.	(۸۸۲)	(۱,۷۱۸)	.	.	.	تعدیلات سنواتی
(۲۴۵,۰۰۰)	(۲۶۲,۵۰۰)	(۲۴۵,۰۰۰)	(۳۳۶,۰۰۰)	(۴۰۹,۵۰۰)	(۳۳۶,۰۰۰)	(۳۹۷,۰۰۰)	(۹۰,۰۰۰)	(۲۹۷,۰۰۰)	سود سهام مصوب
.	.	.	.	.	.	.	.	(۲۲۵,۰۰۰)	افزایش سرمایه در جریان
۳۷۹,۹۳۳	۳۰۶,۵۸۱	۴۷۴,۵۶۱	۴۹۴,۵۰۱	۴۰۴,۶۷۸	۵۳۴,۲۰۱	۶۵۲,۱۸۴	۶۰۳,۵۸۰	۸۳۰,۸۳۹	سود قابل تخصیص
.	.	.	.	.	.	(۱۸,۶۶۴)	(۲۷,۶۷۶)	(۱۷,۳۲۴)	اندوخته قانونی
۳۷۹,۹۳۳	۳۰۶,۵۸۱	۴۷۴,۵۶۱	۴۹۴,۵۰۱	۴۰۴,۶۷۸	۵۳۴,۲۰۱	۶۳۳,۵۲۰	۵۷۵,۹۰۴	۸۱۳,۵۱۵	سود/ زیان انباشته پایان دوره

مبالغ به میلیون ریال

شرکت کاشی و سرامیک سعدی			شرکت کاشی و سرامیک الوند			شرکت فرآورده های نسوز ایران			شرح
بودجه سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	بودجه سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	بودجه سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
۴۴۲,۳۵۰	۳۴۰,۹۷۷	۲۸۳,۸۵۶	۱,۲۴۱,۰۰۰	۱,۱۲۶,۹۸۸	۱,۱۹۹,۹۴۵	۹۵۲,۶۲۴	۷۸۶,۸۶۷	۱,۰۸۳,۶۰۰	درآمدهای عملیاتی
(۳۹۴,۳۶۲)	(۳۲۲,۳۷۴)	(۲۷۲,۸۴۵)	(۱,۰۲۵,۷۲۰)	(۹۰۱,۵۹۲)	(۹۳۴,۳۰۴)	(۶۷۹,۶۷۲)	(۵۳۹,۳۳۶)	(۶۸۹,۳۴۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴۷,۹۸۸	۱۸,۶۰۳	۱۱,۰۱۱	۲۱۵,۲۸۰	۲۲۵,۳۹۶	۲۶۵,۶۴۱	۲۷۲,۹۵۲	۲۴۷,۵۳۱	۳۹۴,۲۵۴	سود ناخالص
(۴۱,۹۰۷)	(۴۰,۶۱۳)	(۳۹,۱۹۵)	(۸۲,۲۰۰)	(۷۷,۸۰۶)	(۸۴,۱۸۸)	(۱۱۳,۱۳۹)	(۸۴,۲۱۷)	(۱۰۳,۹۹۱)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۲,۷۷۲	(۲,۱۴۷)	۳,۱۹۰	۱۸,۰۰۰	۱۹,۴۵۸	(۲۱,۵۱۶)	۸,۳۰۴	(۱۳,۴۷۵)	(۷۲۶)	سایر اقلام عملیاتی
۸,۸۵۳	(۲۴,۱۵۷)	(۲۴,۹۹۴)	۱۵۱,۰۸۰	۱۶۷,۰۴۸	۱۵۹,۹۳۷	۱۶۸,۱۱۷	۱۴۹,۸۳۹	۲۸۹,۵۳۷	سود عملیاتی
(۸,۲۱۶)	(۷,۳۲۱)	(۶,۲۸۰)	(۶۲,۰۰۰)	(۵۸,۳۶۰)	(۵۶,۷۵۲)	(۲۲,۶۷۹)	(۲۵,۳۱۵)	(۱۸,۸۰۶)	هزینه های مالی
۱,۷۲۴	۴,۷۷۳	۱۰,۰۱۲	۲۵۰	(۱۶,۳۳۹)	۲,۲۷۹	۲,۰۸۶	۳,۹۲۶	۵۳,۴۹۲	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲,۳۶۱	(۲۶,۷۰۵)	(۲۱,۲۶۲)	۸۹,۳۳۰	۹۲,۳۴۹	۱۰۵,۴۶۴	۱۴۷,۵۲۴	۱۲۸,۴۵۰	۳۲۴,۲۲۳	سود قبل از کسر مالیات
.	.	.	(۲۰,۳۱۰)	(۲۳,۷۰۳)	(۲۲,۲۲۴)	(۲۶,۳۶۱)	(۲۵,۲۷۲)	(۴۰,۰۶۱)	مالیات
۲,۳۶۱	(۲۶,۷۰۵)	(۲۱,۲۶۲)	۶۹,۰۲۰	۶۸,۶۴۶	۸۳,۲۴۰	۱۲۱,۱۶۳	۱۰۳,۱۷۸	۲۸۴,۱۶۲	سود خالص
۶۳,۱۶۳	۱۰۷,۴۲۲	۶۳,۱۶۳	۱۱۴,۱۹۰	۸۹,۹۳۷	۱۱۴,۱۹۰	۲۴۳,۶۵۷	۲۷۹,۸۷۷	۲۴۳,۶۵۷	سود/ زیان انباشته ابتدای دوره
.	۱۲	(۴,۹۳۴)	.	(۸,۹۶۰)	.	.	.	.	تعدیلات سنواتی
.	(۲۲,۵۰۰)	.	(۸۰,۰۰۰)	(۳۲,۰۰۰)	(۸۰,۰۰۰)	(۱۳۰,۵۱۰)	(۱۳۴,۲۳۹)	(۱۳۰,۵۱۰)	سود سهام مصوب
.	.	.	.	.	.	.	.	.	افزایش سرمایه در جریان
۶۵,۵۲۴	۵۸,۲۲۹	۳۶,۹۶۷	۱۰۳,۲۱۰	۱۱۷,۶۲۳	۱۱۷,۴۳۰	۲۳۴,۳۱۰	۲۴۸,۸۱۶	۳۹۷,۳۰۹	سود قابل تخصیص
.	.	.	.	(۳,۴۳۳)	(۳,۷۱۷)	(۶,۰۵۸)	(۵,۱۵۹)	(۱۴,۲۰۸)	اندوخته قانونی
۶۵,۵۲۴	۵۸,۲۲۹	۳۶,۹۶۷	۱۰۳,۲۱۰	۱۱۴,۱۹۰	۱۱۳,۷۱۳	۲۲۸,۲۵۲	۲۴۳,۶۵۷	۳۸۳,۱۰۱	سود/ زیان انباشته پایان دوره

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی سال
 شهری ۹۷/۲/۳۱



شرکت سرمایه گذاری صدرتامین

مبالغ به میلیون ریال

شرکت صنایع سرام آرا			شرکت پشم شیشه ایران			شرکت لعابیران			شرح
بودجه سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	بودجه سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	بودجه سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
۲۲۵,۱۲۸	۱۷۹,۹۷۱	۱۷۷,۰۸۷	۴۵۰,۴۴۹	۴۱۹,۱۱۳	۵۱۱,۷۳۷	۵۱۰,۳۴۰	۳۵۴,۳۷۹	۴۶۳,۳۴۲	درآمدهای عملیاتی
(۱۵۱,۱۹۵)	(۱۱۷,۵۵۹)	(۱۱۷,۵۹۲)	(۳۶۷,۰۵۱)	(۳۴۰,۲۰۰)	(۴۴۱,۳۴۲)	(۴۳۴,۹۱۸)	(۳۲۴,۸۶۸)	(۳۹۷,۶۱۹)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۷۳,۹۳۳	۶۲,۴۱۲	۵۹,۴۹۵	۸۳,۳۹۸	۷۸,۹۱۳	۷۰,۳۹۵	۷۵,۴۲۲	۲۹,۵۱۱	۶۵,۷۲۳	سود ناخالص
(۲۸,۸۲۴)	(۲۵,۸۲۷)	(۲۵,۸۸۰)	(۴۸,۲۵۸)	(۴۳,۴۶۸)	(۵۱,۲۱۱)	(۱۶,۷۸۲)	(۱۶,۶۸۲)	(۲۱,۵۷۰)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۸۴	(۲۷۷)	(۱,۹۱۳)	۱۰۰	۸۰۶	۲۲۰	(۸,۰۶۷)	(۴,۰۴۸)	(۹۴۸)	سایر اقلام عملیاتی
۴۵,۱۹۳	۳۶,۳۰۸	۳۱,۷۰۲	۳۵,۲۴۰	۳۶,۲۵۱	۱۹,۴۰۴	۵۰,۵۷۳	۸,۷۸۱	۴۳,۲۰۵	سود عملیاتی
(۱۳,۱۵۲)	(۹,۲۰۶)	(۱۰,۷۰۵)	(۱۴,۳۳۷)	(۱۳,۳۹۸)	(۱۱,۵۹۱)	(۵۰,۱۰۰)	(۷۰,۴۶۰)	(۴۳,۶۰۶)	هزینه های مالی
۲۶۸	۸۸۱	۶۳۶	۵,۷۰۰	۵,۴۸۹	۹,۶۳۰	۴,۴۴۴	۱۰۷,۳۶۱	۵,۳۸۴	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۳۲,۳۰۹	۲۷,۹۸۳	۲۱,۶۳۳	۲۶,۶۰۳	۲۸,۳۴۲	۱۷,۴۴۳	۴,۹۱۷	۴۵,۶۸۲	۴,۹۸۳	سود قبل از کسر مالیات
(۹۳۴)	.	.	(۴,۸۱۷)	(۴,۷۴۷)	(۲,۶۹۵)	.	.	.	مالیات
۳۱,۳۷۵	۲۷,۹۸۳	۲۱,۶۳۳	۲۱,۷۸۶	۲۳,۵۹۵	۱۴,۷۴۸	۴,۹۱۷	۴۵,۶۸۲	۴,۹۸۳	سود خالص
۳۵,۴۱۱	۲۸,۹۶۹	۳۵,۴۱۱	۴۷,۴۸۵	۸۸,۳۲۱	۴۷,۴۸۵	۵۱,۹۶۵	۸,۵۶۷	۵۱,۹۶۵	سود/ زیان انباشته ابتدای دوره
.	(۱,۹۱۹)	(۷۴۷)	.	(۸,۳۴۱)	(۱۷,۷۶۴)	.	.	.	تعدیلات سنواتی
(۱۸,۰۰۰)	(۱۸,۹۰۰)	(۱۸,۰۰۰)	(۱۰,۰۷۱)	(۷۳,۸۵۴)	(۱۰,۰۷۱)	(۴,۶۰۰)	.	(۴,۶۰۰)	سود سهام مصوب
.	.	(۱۵,۰۰۰)	.	.	.	.	.	.	اندوخته طرح توسعه
۴۸,۷۸۶	۳۶,۱۳۳	۲۳,۲۹۷	۵۹,۲۰۰	۲۹,۷۲۱	۳۴,۳۹۸	۵۲,۲۸۲	۵۴,۲۴۹	۵۲,۳۴۸	سود قابل تخصیص
(۱,۵۶۹)	(۱,۴۶۹)	(۱,۰۸۱)	.	.	(۷۳۷)	(۲۴۶)	(۲,۲۸۴)	(۲۴۹)	اندوخته قانونی
۴۷,۲۱۷	۳۴,۶۶۴	۲۲,۲۱۶	۵۹,۲۰۰	۲۹,۷۲۱	۳۳,۶۶۱	۵۲,۰۳۶	۵۱,۹۶۵	۵۲,۰۹۹	سود/ زیان انباشته پایان دوره

دفتر: تهران- فیابان ولیعصر-نرسیده به چهار راه پارکوی - فیابان فاکزاد-پلاک ۲۱

کدپستی: ۱۹۶۶۶۶۴۷۹۱

تلفن: ۰۲۶۲۱۰۸۶۹-۷۰

فکس: ۰۲۶۲۱۹۱۱۶

پست الکترونیکی: info@stic.ir