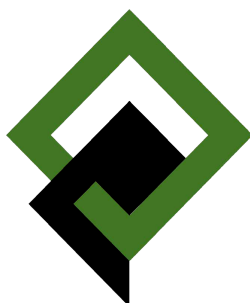


گزارش عملکرد و فعالیتهای هیئت مدیره طی سال ۱۳۹۵
به مجمع عمومی عالی صاحبان سهام



شرکت توسعه صنعتی مشفق
(سهامی خاص)

[تیرماه سال ۱۳۹۶]

"به نام خداوند بخشنده مهربان"

این گزارش در تاریخ ۹۶/۰۳/۲۵ به تصویب هیات مدیره رسیده و مشتمل بر موارد زیر است:

ردیف	شرح	صفحه
۱	کلامی با دوستان سهامدار و تاریخچه شرکت	۳
۲	موضوع فعالیت اصلی شرکت	۴
۳	وضعیت اشتغال	۸
۴	افزایش سرمایه گذاری ها	۸
۵	امور شرکتهای سرمایه پذیر	۸-۱۴
۶	انجام تعهدات مالی	۱۵
۷	تامین منابع مالی	۱۵
۸	افزایش سرمایه	۱۶
۹	تسهیلات مالی	۱۶
۱۰	تصویب معاملات مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت	۱۶
۱۱	انجام تکالیف مجمع عمومی عادی سالانه	۱۶
۱۲	برنامه های هیئت مدیره در سال ۹۶	۱۷
۱۳	پیوست های ۱ تا ۴	۲۰-۲۳

مدیران شرکت و سمت های ایشان در دوره مورد گزارش



نصرااله محمد حسین فلاح
مدیر عامل



محمود شریعتی نیاسر
عضو هیئت مدیره



داداله قرینی
نایب رئیس هیئت مدیره



علیرضا مقصودی
رئیس هیئت مدیره

دوستان گرانقدر و سهامداران ارجمند

این قافله عمر عجب میگذرد!

گرچه گاه سرعت گذشت روزها هراس انگیز می نماید لیکن حضور در جمع صمیمی دوستانی که به برکت وجودشان گوشه ای از این کشور آبادان شده و جمع خانواده های بسیار را به زندگی و آینده دلگرم ساخته است، موجب نشاط و آرامش مدیران شرکت توسعه صنعتی مشفق است. حضور شما در مجمع رسیدگی به عملکرد و حسابهای سال مالی ۱۳۹۵ مانند همیشه موجب سرافرازی ماست.

تاریخچه فعالیت شرکت:

اکثر دوستان حاضر در جمع یاران نخستین هیئت مدیره کنونی شرکت هستند و این که پس از حدود ۱۲ سال فعالیت در کنار یکدیگر هستیم فرصتی گران بهاست و ما قدردان آن هستیم. خرسندم در جمع شما اعلام کنم که نهال کاشته شده در سال ۱۳۸۴ با وجود تندباد رویدادهای سال های اخیر مقاوم و استوار است. مجموعه توسعه صنعتی مشفق با دلسوزی تک تک مدیران و کارکنان و درایت سهامداران در سال های اولیه تاسیس، موفق به ایجاد چند واحد تولیدی و خدماتی در زنجیره تولید لوله چدن نشکن شد. اندکی پس از تاسیس به گستردن چتر نفوذ خود در حوزه صنایع آب پرداخت. در شش سال گذشته که تقریباً نیمه بیشتر عمر تولیدی و اقتصادی مجموعه مشفق در آن گذشته است، وجود هم زمانی تورم و رکود در اقتصاد کشور، سرنوشت غم انگیزی برای بسیاری از بنگاه های اقتصادی رقم زد. اما نتوانست این نهال جوان را گزند جدی بزند. به دلیل رکود بسیار سنگینی که در چند سال اخیر بر این صنعت حاکم شده است، افزون بر گفتگو های جاری در جمع مدیران به مشورت مستقیم با سهامداران ارشد خود در مجمع مشاوران مدیریت پرداختیم. به توصیه دوستان سهامدار خود و برپایه بررسی های کارشناسانه در اواخر سال ۱۳۹۴، آغاز به چابک سازی شرکت و فروش برخی دارائی ها کردیم. اوج این اقدامات در دوره مورد گزارش رخ داد و پروژه چابک سازی شرکت در این مقطع با موفقیت به پایان رسیده است. این تحرک به هنگام باعث خروج شرکت از وضعیت زیان دهی و پشت سر گذاشتن بحرانی شد که متاسفانه هنوز در بخش های بزرگی از صنعت کشور ادامه دارد و بسیاری از بنگاه های ایرانی تاب تحمل آن را نیاورده اند.

موضوع فعالیت اصلی شرکت:

اهم فعالیت های اصلی شرکت براساس اساسنامه، انجام امور بازرگانی مجاز در داخل و خارج کشور، سرمایه گذاری برای ایجاد و توسعه واحدهای تولیدی و خدماتی، اخذ نمایندگی از اشخاص و یا قبول نمایندگی از ایشان می باشد.

فضای کسب و کار در دوره مورد گزارش :

در دوسال پایانی دولت دهم، سیاست های ناهنجار و تخریبی اقتصادی به بار نشست. با کنار رفتن آن دولت، تلاش برای کنترل تورم و ایجاد نظم مالی برای دولت شروع شد. در سایه پیشرفت گفتگوهای هسته ای و ایجاد خوشبینی به آینده، با وجود رو به کاهش نهادن درآمد های نفتی، پس از یک دوره انقباضی در اقتصاد ملی، شاهد رشد ۳/۲ درصدی آن در سال ۱۳۹۳ بودیم. لیکن این رشد به صورت محدود و تنها در بخش هایی از اقتصاد رخ داد و ادامه دار و گسترده نبود.

کندی گشایش در روابط بانکی و تداوم کاهش درآمد های نفتی که حاصل ادامه تهاجم هماهنگ نیروهای تندرو داخلی و خارجی بود و با هدف به شکست کشاندن دولت و بویژه ناکارآمد نشان دادن توافق هسته ای انجام میشد، وضعیتی بی سابقه را در اقتصاد کشور رقم زد که کم و بیش ادامه دارد. از طرفی بخش های بزرگی از فعالیت های اقتصادی کشور از کنترل دولت خارج است. بسیاری از آن ها به حوزه های پولی و مالی ورود کرده اند و از قواعد شفافیت مالی تمکین نمی کنند. این وضع عادی سازی ارتباطات بانکی را به تاخیر می اندازد که آثار بد آن بنگاه های خصوصی را نیز در بر گرفته است. از طرف دیگر کمبود درآمدهای نفتی فشار بودجه ای بر مالیات را بالا می برد و چون بسیاری از نهادهای وابسته به نهادهای قدرت از پرداخت مالیات خودداری می کنند، لذا فشار بر مالیات به صورتی مضاعف بر دوش بنگاه های خصوصی وارد میشود آن هم در شرایطی که بازارهای داخلی شکننده شده و بازارهای صادراتی نیز در اثر بحران های منطقه ای از دست رفته است.

مجموعه این عوامل باعث شد که در مقیاس کلان، حجم اقتصاد ملی در سال ۱۳۹۴ کوچکتر شود. تنها در بخش صنعت و معدن شاهد ۶/۹ درصد کاهش ارزش تولید بودیم. افزایش فشار مالیاتی آن هم بر دوش بنگاه های صنعتی که خود قربانی این کاهش درآمد بودند در سال ۹۴ و پس از آن در سال ۱۳۹۵، بحران جدی تامین منابع مالی و گران شدن بهای تمام شده و کاهش سود را در پی داشت و لاجرم چراغ تولید را کم فروغ تر کرد. کاهش درآمدهای ملی از فروش نفت و تولیدات وابسته به آن، علیرغم افزایش مالیات ها و به دلیل ادامه سیاست پرداخت یارانه ها و حفظ پیکره سنگین دولت، به زیان بودجه های عمرانی تمام شد.

در ده ماهه ۱۳۹۵، در مقایسه با دوره مشابه بودجه های عمرانی ۱۸/۵ درصد کاهش یافت. این به مفهوم بازاری محدود تر برای تولیدگران و پیمانکاران بخش خصوصی بود. در همین مدت وصول مالیات ها ۲۸ درصد افزایش یافت! با این وصف، کمبود منابع درآمدی بدهی دولت به بنگاه ها و نهادهای عمومی افزایش یافت. هر چند مسئولان درباره ارقام بدهی دولت، به دلیل غیر شفاف بودن نهادهای دولتی، سخنانی پراکنده و گاه متناقض گفته اند، اما حجم بدهی های دولت در حد ۷۵۰,۰۰۰ میلیارد تومان برآورد میشود! برای گریز از چنبره پرفشار این وضع آشفته، مسئولان اقتصادی دولت سیاست "مدیریت بدهی ها" را طراحی کردند که با تایید مجلس همراه شد. یکی از وجوه این سیاست صدور اوراق بهادار اسناد خزانه اسلامی، اوراق مشارکت و صکوک است که حاصل اجرای آن ها در صنایع مرتبط، افزایش هزینه تولید و کاهش سود است. افتادن در این هزارتوی پیچ در پیچ به فروپاشی بسیاری از صنایع خصوصی کشور و ورود موسسان و مدیران و سهامداران آن ها به بازارهای غیرمولد انجامیده است.

واکنش مدیران شرکت توسعه صنعتی مشفق:

همانگونه که در گزارش سال پیش به آگاهی دوستان رسید، با لمس علائمی از وضعیت ناهنجار فضای کسب و کار در اواخر سال ۱۳۹۳، اندیشیدن و یافتن تدابیری برای حفظ دارایی های شرکت با مشورت سهامداران ارشد شرکت آغاز شد. این در شرایطی بود که در نیمه راه ایجاد واحد صنعتی جدیدی بودیم. تعلیق طرح مزبور می توانست به خسارتهای مالی جبران ناپذیری بیانجامد. با تامین منابع مالی از دوستان سهامدار و یاور همیشگی خود توانستیم طرح تولید آلیاژ های آهنی را به پایان بریم. لیکن بطور طبیعی این اقدام جسورانه موجب وارد شدن زیان در حسابهای شرکت در سال ۱۳۹۴ شد. گرچه ما تحت تاثیر و سنگینی فضای کسب و کار کشور زیان را تجربه کردیم اما سرفرازیم که طرح موفق دیگری با کیفیتی خوب به اجرا در آمد که ضمن ایجاد اشتغال مفید برای گروه دیگری از جوانان کشور، اکنون روند سود دهی آن آغاز شده است.

در ادامه رای زنی های خود با سهامداران ارشد شرکت در مجمع مشاوران مدیریت که به اختصار "۳ ام" نامیده میشود کاهش دارایی های کم بازده شرکت و کاهش نسبت توسعه ای آن یعنی نسبت ارزش دارایی ها به ارزش ویژه پی گرفته شد. طبعاً اجرای این سیاست مستلزم کاری سنگین برای بالا بردن قیمت دارایی های در دست فروش در بازار و نیز یافتن خریدارانی بود که با سیاست های اجرایی شرکت توسعه صنعتی مشفق همراه باشند. سیاست کاهش همزمان تسهیلات دریافتی از طریق انتقال منابع حاصل از فروش دارایی ها به همراه کاهش هزینه های جاری شرکت تعقیب شد. صورت های مالی عملکرد سال ۱۳۹۵ که به محضر شما تقدیم شده است حاصل اجرای این تدابیر است. خروج از دایره زیاندهی و ورود به مدار سودآوری مهمترین دستاورد عملکرد

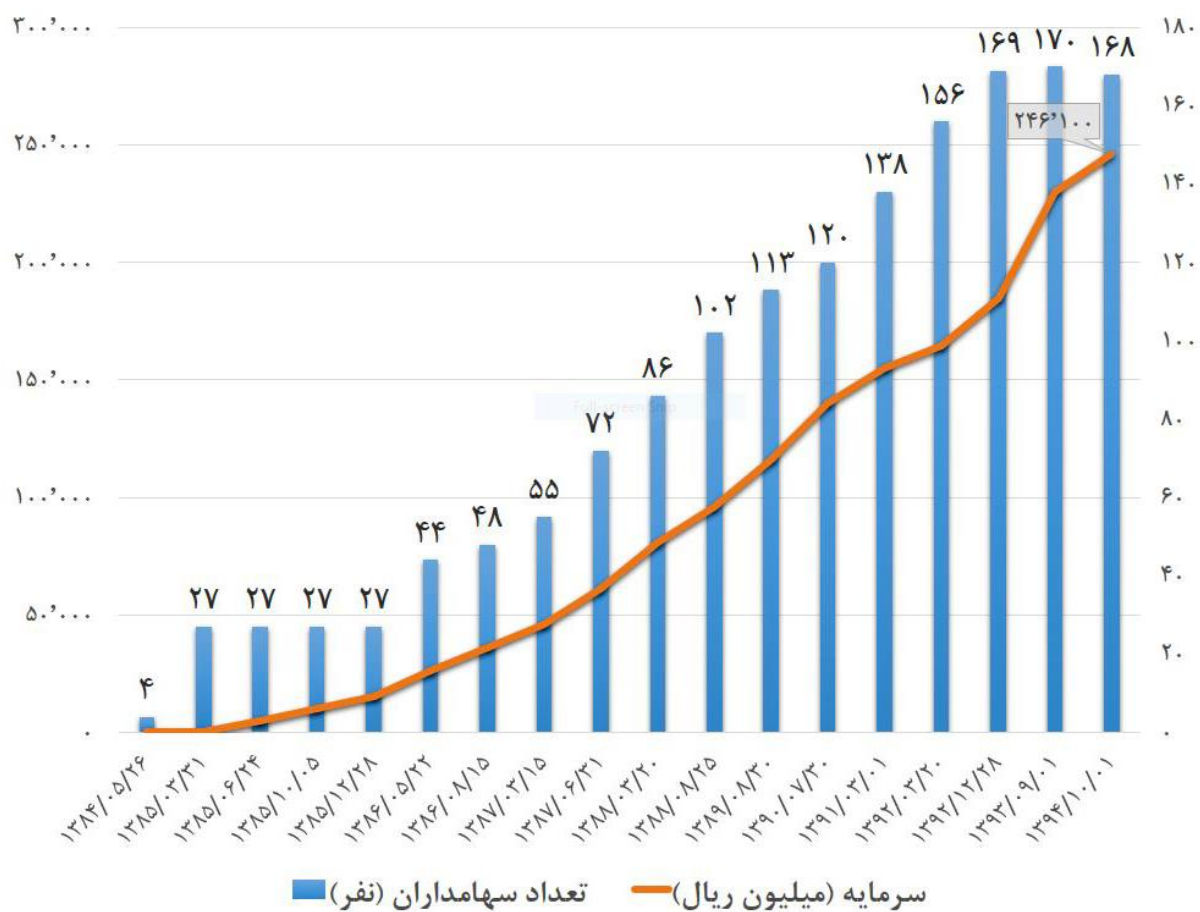
مدیران شرکت توسعه صنعتی مشفق در سال ۱۳۹۵ است. مایلیم از تمامی سهامدارانی که با دادن فکر و یا کمک های به موقع مالی و یا خرید بخشی از دارایی ها ما را یاری دادند و از همه همکارانم که سختی های بسیار را تحمل کردند از طرف خود و اعضاء محترم هیات مدیره تشکر کنم. آینده برای ما در شرکت توسعه صنعتی مشفق روشن است و عملکرد سه ماهه نخست سال ۱۳۹۶ شرکت های سرمایه پذیر گویای آن است.

تاریخچه و تغییرات سرمایه در شرکت توسعه صنعتی مشفق:

شرکت توسعه صنعتی مشفق (سهامی خاص) با سرمایه اولیه ده میلیون ریال در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران، با شماره ۲۵۳۱۰۲ به ثبت رسیده و پس از طی ۱۸ مرحله افزایش سرمایه، در حال حاضر سرمایه پرداخت شده شرکت، مبلغ ۲۴۶/۱ میلیارد ریال میباشد. که مراحل ثبت آخرین مرحله آن در سال ۹۶ در حال انجام نهایی می باشد.

جدول و نمودار تغییرات سرمایه شرکت

ردیف	تاریخ	مراحل ثبت سرمایه	تعداد سهامداران	سرمایه ثبتی به ریال
۱	۸۴/۵/۲۶	سرمایه ثبتی	۴ نفر	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	۸۵/۳/۳۱	نقل وانتقال سهام مؤسسين به سهامداران جدید	۲۷ نفر	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	۸۵/۶/۲۴	مرحله اول	۲۷ نفر	۵,۱۱۲,۹۲۰,۰۰۰
۴	۸۵/۱۰/۵	مرحله دوم	۲۷ نفر	۱۰,۰۱۷,۴۲۰,۰۰۰
۵	۸۵/۱۲/۲۸	مرحله سوم	۲۷ نفر	۱۵,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۶	۸۶/۵/۲۲	مرحله چهارم	۴۴ نفر	۲۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۷	۸۶/۸/۱۵	مرحله پنجم	۴۸ نفر	۳۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۸	۸۷/۳/۱۵	مرحله ششم	۵۵ نفر	۴۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۹	۸۷/۶/۳۱	مرحله هفتم	۷۲ نفر	۶۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۰	۸۸/۳/۲۰	مرحله هشتم	۸۶ نفر	۸۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۱	۸۸/۸/۲۵	مرحله نهم	۱۰۲ نفر	۹۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۲	۸۹/۸/۳۰	مرحله دهم	۱۱۳ نفر	۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳	۹۰/۰۷/۳۰	مرحله یازدهم	۱۲۰ نفر	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴	۹۱/۰۳/۰۱	مرحله دوازدهم	۱۳۸ نفر	۱۵۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۵	۹۲/۰۳/۲۰	مرحله سیزدهم	۱۵۲ نفر	۱۶۴,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۶	۹۲/۱۲/۲۸	مرحله چهاردهم	۱۶۹ نفر	۱۸۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۷	۹۳/۰۹/۰۱	مرحله پانزدهم	۱۷۰ نفر	۲۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۸	۹۴/۱۰/۰۱	مرحله شانزدهم	۱۶۸ نفر	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰



روند تغییرات سرمایه گذاری و سودآوری:

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	سال	حجم سرمایه گذاری	سود و زیان خالص	نسبت توسعه ی
۱	۸۴	۳۹۷	۰	۴۰
۲	۸۵	۴۳,۵۰۴	(۵۳۸)	۱/۸۲
۳	۸۶	۵۱,۱۷۶	۳,۱۹۸	۱/۳۰
۴	۸۷	۲۰۲,۱۳۳	۱۱۹	۲/۴۸
۵	۸۸	۲۳۵,۸۶۳	۲۴,۶۱۱	۱/۹۵
۶	۸۹	۲۴۱,۸۷۰	۲۲,۴۷۷	۱/۷۲
۷	۹۰	۲۷۷,۲۰۰	۳۰,۵۰۸	۱/۶۰
۸	۹۱	۳۰۲,۸۶۷	۴۲,۱۹۶	۱/۴۲
۹	۹۲	۴۰۸,۳۱۰	۱۵,۹۷۶	۱/۹۴
۱۰	۹۳	۴۳۰,۵۷۵	۱,۴۹۹	۱/۷۹
۱۱	۹۴	۴۳۶,۷۶۸	(۳۰,۹۱۰)	۱/۹۶
۱۲	۹۵	۲۳۸,۲۳۸	۲,۱۷۱	۱/۵۱

وضعیت اشتغال:

شرکت در سال ۹۵ با بهره گیری از خدمات ۵ نفر کارکنان موقت و ۳ نفر کارکنان حق الزحمه ای بجزر اعضا هیئت مدیره به انجام وظایف مربوطه اشتغال داشته که کماکان به خدمات پاره وقت به شرکت های گروه نیز ادامه داده است .

افزایش سرمایه گذاری ها:

در دوره مورد گزارش هیچگونه افزایش سرمایه در شرکت مورد گزارش و شرکت های سرمایه پذیر صورت نگرفته است و صرفاً مراحل ثبت مراتب انجام شده در سال قبل در شرکت توسعه صنعتی مشفق از ۲۳۰ به ۲۴۶/۱ میلیارد ریال و در شرکت هامون نایزه از ۳۲۵ میلیارد ریال به ۴۰۰ میلیارد ریال در حال پیگیری و اقدام بوده است.

امور شرکتهای سرمایه پذیر:



۱- شرکت هامون نایزه

نیاز رو به رشد کشور و بازارهای منطقه خلیج فارس به لوله های چدن داکتیل، همچنین نبودن ظرفیت مناسب تولیدی در منطقه برای پاسخگویی به چنین نیازی، نهایتاً در اردیبهشت سال ۱۳۸۵ به تاسیس شرکتی بنام هامون نایزه منجر گردید.

نتیجه فعالیت شرکت هامون نایزه در هشتمین سال بهره برداری خود فروش ۱۳,۷۵۴ تن لوله چدنی و ۱۸,۷۵۰ تن بیلت بوده است، قابل ذکر است تولید بیلت از نیمه دوم سال ۹۳ در شرکت آغاز شده است. میزان وزنی فروش محصولات شرکت جمعاً ۳۲,۵۴۰ تن طی سال می باشد که شامل ۱۲,۸۲۵ تن فروش داخلی لوله و ۱۸,۷۵۰ تن فروش داخلی بیلت و ۹۲۹ تن فروش صادراتی لوله بوده است . درصد تحقق عملکرد نسبت به برنامه فروش وزنی شرکت در سه حوزه فوق به ترتیب ۶۳، ۶۴ و ۴۸ درصد بوده است. میزان فروش شرکت در سال ۹۴ بالغ بر ۱,۰۹۴ میلیارد ریال است که ۹۵ درصد برنامه بوده است . سهم فروش داخلی از رقم مزبور ۱,۰۵۴ میلیارد ریال که ۸۳۴ میلیارد آن لوله و ۲۲۰ میلیارد آن مربوط به بیلت بوده است. سهم فروش صادراتی شرکت که تماماً مربوط به لوله می باشد، مبلغ ۱/۰۳ میلیون دلار میباشد .

سود خالص پس از کسر مالیات شرکت، ۸۲ میلیارد ریال است که با تاثیر مبلغ ۱۳۳ میلیارد ریال هزینه های مالی حاصل شده است.

هزینه های مالی شرکت متأثر از میزان استفاده از تسهیلات بانکی قابل توجه ای در طی سال می باشد که مانده آن در پایان دوره مالی بالغ بر ۵۲۴ میلیارد ریال است که نسبت به سال مالی قبل ۱۰/۳ درصد رشد داشته است.

عدم امکان وصول به موقع مطالبات شرکت عمدتاً از سازمان های آب و فاضلاب با مانده ۶۹۹ میلیارد ریال و ۳۲ درصد رشد نسبت به رقم سال قبل، دلیل استفاده از تسهیلات بانکی به رقم فوق است. قابل ذکر است ، نسبت سود به سرمایه شرکت در همین شرایط در سال ۹۵، ۲۳/۸ درصد بوده است.

سود تقسیم شده شرکت برای هر سهم مبلغ ۱۷۵ ریال بوده که جمع آن با احتساب ۴۰۰ میلیون سهم مبلغ ۷۰ میلیارد ریال می باشد.

براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده منعقد در خردادماه ۹۵، سرمایه شرکت از ۳۲۵ میلیارد ریال به ۴۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده سهامداران افزایش یافته است.

جدول ترکیب سهامداران شرکت در مقطع پایان سال ۹۵ بشرح زیر میباشد:

جدول ترکیب سهامداران شرکت هامون نایزه در پایان ۱۳۹۵

ردیف	نام سهامداران	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت توسعه صنعتی مشفق	۱۳۶,۲۲۵,۰۰۰	۳۵/۶۹۹۹۲
۲	شرکت توسعه و تامین شریف	۱۳۶,۲۲۵,۰۰۰	۳۴/۰۶
۳	شرکت لوله و ماشین سازی ایران	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰
۴	صندوق حمایت و بازنشستگی آینده ساز	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰
۵	شرکت آینده گستر	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰
۶	شرکت آلیاژهای نشکن ساز	۹۷۵,۰۰۰	۰/۲۴
۷	آقای نصراله محمد حسین فلاح	۸۲	۰/۰۰۰۰۲
۸	آقای مهدی کباری	۱۶۴	۰/۰۰۰۰۴
۹	آقای محمود شریعتی نیاسر	۸۱	۰/۰۰۰۰۲
	جمع کل	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



۲- شرکت آلیاژ گستر هامون (سهامی خاص)

شرکت آلیاژ گستر هامون با هدف تولید فروسیلیس که مورد مصرف صنایع فولاد سازی و ریخته گری می باشد در سال ۱۳۹۲ با سرمایه اولیه ۱۰۰ میلیون ریال در تاریخ ۹۲/۴/۱۰ در اداره ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. سرمایه شرکت در حال حاضر پس از افزایش در چند مرحله به مبلغ ۱۸۰ میلیارد ریال بالغ گردیده و مراتب ثبت آن نیز در مرجع فوق الذکر انجام پذیرفته است. کارخانه شرکت در زمینی به مساحت ۱۲ هکتار و با عقد قرارداد اجاره با اداره کل راه و شهر سازی استان اصفهان در مجاورت شرکت هامون نایزه در کاشان احداث گردیده است.

اجرای طرح با تحویل زمین کارخانه در تاریخ ۹۲/۸/۱۱ و آغاز عملیات اجرای طرح در همین زمان و پایان نصب ماشین آلات وارده در تاریخ ۹۴/۰۳/۱۵، منجر به انجام اولین شارژ کوره و اولین ذوب گیری در تاریخ ۹۴/۴/۹ و ۹۴/۴/۱۰ با سرمایه گذاری بالغ بر ۲۹۰ میلیارد ریال شده است. با آغاز بهره برداری رسمی از کارخانه در مرداد ۹۴ شرکت توانست با بکار گیری حداکثر ظرفیت ها و بهبود همزمان فرآیندهای تولیدی و اصلاحات سیستمی، طی ۵ ماه کارخانه را به ظرفیت اسمی کامل برساند و قبل از پایان سال ۹۴ با تولید ۲,۸۱۸ تن حجم برنامه ریزی شده تولید را فراتر از بودجه سال ۹۴ محقق نمایند.

براساس قرارداد منعقد شده فی مابین شرکت آلیاژ گستر هامون و شرکت توسعه بازرگانی مشفق کلیه فعالیتها در راستای فروش محصولات شرکت، صرفاً از طریق شرکت توسعه بازرگانی مشفق بعنوان نماینده انحصاری فروش محصولات آلیاژ گستر انجام می پذیرد.

شرکت آلیاژ گستر هامون در سال ۱۳۹۵ موفق به کسب دانش فنی و تولید محصول فرو سیلیکو منیزیم گردید و هم اکنون تولید ۴۹۰۰ تن فروسیلیسیم، ۷۰۰ تن فروسیلیکو منیزیم و ۹۸۰ تن میکرو سیلیکا را برای سال ۱۳۹۶ در دستور کار دارد.

حجم وزنی فروش شرکت طی سال ۹۵، برابر ۷۲۴۱ تن بوده که شامل ۴۶۷۱ تن فرو سیلیسیم، ۱۴۹ تن فروسیلیکو منیزیم و ۲۴۲۱ تن میکروسیلیکا بوده است.

مبلغ ریالی فروش سه محصول فوق در دوره یاد شده جمعاً ۲۰۷/۹ میلیارد ریال بوده است که به ترتیب شامل ۱۹۳/۵ میلیارد ریال فروسیلیسیم، ۸/۷ میلیارد ریال فرو سیلیکو منیزیم و ۵/۷ میلیارد ریال میکرو سیلیکا می باشد. لازم به ذکر است که ۱۹۰ تن فرو سیلیس به کشور پاکستان در دوره مورد گزارش صادر شده است.

شرکت با بهره گیری از ۹۳ نفر نیروی انسانی آموزش دیده در حوزه های تولید و فنی، پشتیبانی، منابع انسانی و مالی و مدیریت، در سال ۹۵، موفق به سود دهی به مبلغ خالص بالغ بر ۶/۳۴ میلیارد ریال شده است که این نتیجه با توجه به شرایط رکود حاکم بر بازار صنایع مرتبط با فولاد و رقابت موجود در عرضه فروسیلیس در کشور توسط سایر تولید کنندگان نتیجه مطلوبی ارزیابی میشود. ضمن آنکه بنابر مصوبه مجمع عمومی عادی مبلغ ۹ میلیارد سود انباشته بین سهامداران توزیع گردیده است.

آخرین وضعیت ترکیب سهامداران شرکت بشرح جدول زیر میباشد:

جدول ترکیب سهامداران شرکت آلیاژ گستر هامون در پایان ۱۳۹۵

ردیف	نام سهامداران	درصد سهام
۱	شرکت هامون نایزه	۲۲
۲	شرکت توسعه صنعتی مشفق	۱۸/۹
۳	شرکت توسعه و تامین شریف	۱۸
۴	آقای محسن ریاحی فرد	۹/۴
۵	آقای رسول حکیم پناه	۷/۵
۶	آقای عبدالرضا ممیززاده	۵/۹
۷	آقای مرتضی ریاحی فرد	۵/۸
۸	خانم مریم ریاحی فرد	۵/۸
۹	آقای وحید اشتیاق	۴/۹
۱۰	شرکت توسعه خط لوله هامون	۱/۸
۱۱	شرکت توسعه بازرگانی مشفق	۰/۰۰۰۰۱۴
	جمع تعداد سهام	۱۰۰٪



۳- شرکت توسعه بازرگانی مشفق (سهامی خاص)

شرکت توسعه بازرگانی مشفق با هدف ارائه خدمات بازرگانی تخصصی به شرکت های زیر مجموعه گروه و همچنین به بنگاههای خارج از آن در مقطع آبان ۹۱ با واگذاری مسئولیت اجرائی آن به تعدادی از موسسین شرکت مشفق آغاز به کار نمود. سرمایه اولیه شرکت در ابتدا تاسیس مبلغ ۳ میلیارد بوده است که در پی نیاز به توسعه فعالیت های آن و در راستای مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۹۳/۹/۲۵ به ۱۰ میلیارد ریال بالغ گردید.

شرکت در سال ۹۵ طبق برنامه های مصوب قبلی در حوزه های مختلف به فعالیت های مربوطه مشغول بوده که نتیجه آن بشرح زیر قابل ذکر میباشد.

سال ۹۴ (میلیارد ریال)	سال ۹۵ (میلیارد ریال)	
۲۲/۱	۲۳/۳	۱- در آمد حاصل از واردات و فروش مواد اولیه
-	۷/۳	۲- درآمد حاصل از خدمات فروش فروسیلیس
۳/۶	۶/۳	۳- درآمد حاصل از خدمات صادرات و بازاریابی
۲۵/۸	۳۶/۹	جمع

سود ناخالص از انجام فعالیت های فوق جمعاً بالغ بر ۱۱ میلیارد ریال می باشد.

سود عملیاتی شرکت با تاثیر هزینه های فروش اداری و عمومی مبلغ ۴/۲۴ میلیارد ریال را تشکیل داده است سود خالص پس از جبران هزینه های مالی بمیزان ۲/۱۴ میلیارد ریال و تاثیر خالص درآمدهای غیر عملیاتی بمیزان ۰/۳۹۱ میلیارد ریال به مبلغ ۲/۴۹۶ میلیارد ریال بالغ گردیده است. بنابر مصوبه مجمع عمومی مبلغ ۲ میلیارد ریال سود بین سهامداران توزیع گردیده است. رکود حاکم بر اوضاع کلان اقتصادی کشور و همچنین کمبود منابع مالی در گسترش فعالیت های مرتبط با حوزه واردات و فروش مواد اولیه و لوازم مصرفی صنایع مختلف دو عامل مهم و تاثیر گذار در نتایج حاصل از تلاش های بعمل آمده شرکت در سال ۹۵ بوده است.

آخرین وضعیت ساختار سهام شرکت بشرح زیر می باشد:

جدول ترکیب سهامداران شرکت توسعه بازرگانی مشفق در پایان سال ۹۵

ردیف	اسامی سهامداران	درصد
۱	شرکت توسعه صنعتی مشفق	۴۰
۲	آقای حسین مشاطان	۳۰
۳	شرکت مدیریت راهبری آگاهان	۴
۴	شرکت سرمایه گذاری آینده کیش	۱۶
۵	آقای نصراله محمد حسین فلاح	۹
۶	خانم لیلا محمد حسین فلاح	۱
	جمع	۱۰۰



۴- شرکت فنی و مهندسی گسترش ذوب هامون (سهامی خاص)

شرکت فنی و مهندسی گسترش ذوب هامون (سهامی خاص)، با ترکیبی از افراد حقیقی و حقوقی در مقطع آذر ماه ۸۷ در اداره ثبت شرکتهای تهران به ثبت رسید. سرمایه ثبت شده آن در سال مورد گزارش ۱۲ میلیارد ریال بوده است. شرکتهای لوله و ماشین سازی ایران، شرکت هامون نایزه و شرکت توسعه صنعتی مشفق ۵۱ درصد سهام را بطور مساوی در اختیار دارند. باقیمانده سهام همگی به کارشناسان متخصص تعمیر و نگهداری کوره ها تعلق دارد.

شرکت با استفاده از ۷۱ نیرو که ۳۲ نفر آنها دارای تخصص در سطوح کارشناسی ارشد، کارشناس و فوق دیپلم هستند. رشد فروش ۱۴ درصدی نسبت به سال قبل داشته است. فعالیت های آن به دو دسته کلی تقسیم میشود. دسته اول شامل قراردادهای تعمیر و نگهداری با شرکتهای لوله و ماشین سازی ایران و هامون نایزه و دسته دوم شامل قراردادهایی هستند که با شرکتهای خارج گروه بسته می شوند.

کل درآمد سال ۹۵ شرکت بالغ بر ۴۴ میلیارد ریال بوده است که به ترتیب ۵/۹۴ درصد نسبت به سال قبل بیشتر و نسبت به برنامه سال ۹۵ بمیزان ۴/۹۷ درصد کمتر بوده است.

سود ناخالص از کل فعالیت های یاد شده بالغ بر ۴/۴۳ میلیارد ریال بوده است که با تاثیر هزینه های فروش، اداری عمومی، به مبلغ ۰/۴ میلیارد ریال سود عملیاتی منجر شده است که با تاثیر هزینه های مالی درآمدهای غیر عملیاتی به سود خالص پس از کسر مالیات به مبلغ ۵۷۶ میلیون ریال نائل شده است. براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سال ۹۵ مبلغ ۰/۶ میلیارد ریال از محل سود انباشته پایان سال بین سهامداران توزیع گردیده است.

ساختار سهام شرکت گسترش ذوب هامون بشرح زیر می باشد:

جدول ترکیب سهامداران شرکت گسترش ذوب هامون در پایان ۱۳۹۵

ردیف	نام سهامداران	درصد سهام
۱	شرکت توسعه صنعتی مشفق	۱۷
۲	شرکت هامون نایزه	۱۷
۳	شرکت لوله و ماشین سازی ایران	۱۷
۴	آقای علیرضا حسینی راوندی	۲۰
۵	آقای حسن عموزاده کیاسر	۱۱
۶	آقای علی همدانی	۷
۷	آقای ماشاءاله اکبری	۶
۸	آقای پیمان صمدزادگان	۵
	جمع	۱۰۰



۵- شرکت توسعه خط لوله هامون (سهامی خاص)

شرکت توسعه خط لوله هامون در سال ۱۳۸۵ تاسیس شد. هدف شرکت با هدف انجام امور مهندسی، طراحی، نظارت و مدیریت پروژه های گوناگون عمرانی و صنعتی به ویژه در زمینه خطوط لوله (آب و فاضلاب، نفت و گاز) و با روش EPC است.

شرکت توسعه خط لوله در سال ۹۵ موفق به دریافت رتبه ۲ آب، ۴ تاسیسات و تجهیزات، ۴ ابنیه و ۵ نفت گردید و با بهره گیری از ۳۸ نفر پرسنل پروژه موفق به اجرای پروژه های به میزان ۸۹/۷ میلیارد ریال شامل ۲۳ میلیارد از پروژه های انتقالی از سال ۹۴ و پروژه جذب شده در سال ۹۵ بوده است مبلغ کل باقی مانده پروژه های انتقالی به سال ۹۶ مبلغ ۵۸۶/۷ میلیارد ریال میباشد.

سود ناخالص شرکت در دوره مالی مزبور ۱۲/۳۸ میلیارد ریال بود که پس از تاثیر هزینه های فروش اداری و عمومی و مالی و خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی به سود خالص پس از کسر مالیات به مبلغ ۲/۶ میلیارد ریال منجر گردیده است. که مبلغ ۲/۵ میلیارد ریال بر اساس مصوبه مجمع عمومی بین سهامداران توزیع گردید.

شرکت با سرمایه ثابتی ۲۰ میلیارد ریال در مقطع پایانی سال ۹۵، دارای ۱۷۱/۵ میلیارد ریال دارایی، ۱۴۶/۹ میلیارد ریال بدهی و ۲۴/۵ میلیارد ریال حقوق صاحبان سهام بوده است.

ترکیب سهامداران و میزان درصد سهام ایشان پس از انتقال ۴۹٪ از آن توسط شرکتهای توسعه صنعتی مشفق، هامون نایزه و لوله و ماشین سازی به آقایان دکتر محمدرضا سروش و مهندس شهبازیان بشرح جدول زیر میباشد:

جدول ترکیب سهامداران شرکت توسعه خط لوله هامون در پایان ۱۳۹۵

ردیف	نام سهامداران	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت هامون نایزه	۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۷
۱	شرکت لوله و ماشین سازی ایران	۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۷
۲	شرکت توسعه صنعتی مشفق	۳,۳۱۸,۸۶۵	۱۶/۵۹
۴	آقای غلامرضا شهبازیان	۴,۹۰۰,۰۰۰	۲۴/۵
۵	آقای محمدرضا سروش	۴,۹۰۰,۰۰۰	۲۴/۵
۶	آقای سید ایمان میرمحمدعلی	۸۱,۱۳۵	۰/۴۱
	جمع تعداد سهام	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

انجام تعهدات مالی:

انجام تعهدات مالی شرکت توسعه صنعتی مشفق براساس برنامه ریزی های قبلی در مقاطع توافق شده با طرف های همکاری در طی سال ۹۵ به دقت انجام پذیرفته است. جدول زیر منابع مالی در اختیار و تغییرات آن طی سال ۹۵ را نشان میدهد.

جدول منابع مالی در اختیار و تغییرات و گردش آن طی سال ۱۳۹۵

(ارقام به میلیون ریال)

جمع منابع انتقالی از سال ۹۴ به ۹۵	جمع منابع تسویه شده در سال ۹۵	جمع منابع دریافتی طی سال ۹۵	جمع منابع تمدید شده و انتقالی به سال ۹۶	هزینه منابع مالی در اختیار در سال ۹۵
۱۷۵,۵۶۳	۳۳۳,۳۳۶	۲۴۴,۹۳۰	۸۷,۱۵۷	۴۱,۱۹۹

تامین منابع مالی:

منابع مالی ورودی طی سال ۹۵ از ۳ کانال شرکتهای سرمایه پذیر و تسهیلات مالی بانکی و غیر بانکی بوده است.

جدول وصول مطالبات از شرکتهای سرمایه پذیر و سایر موارد

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	شرح	موضوع دریافت	مبلغ
۱	بانک	تسهیلات و سود بانکی	۵۳,۳۱۵
۲	هامون نایزه، خط لوله هامون، لوله و ماشین سازی ایران	فروش سهام شرکتهای سرمایه پذیر	۱۵۷,۱۳۶
۳	سایر اشخاص	صندوق مشارکت	۳۴,۴۷۹
	جمع		۲۴۴,۹۳۰

افزایش سرمایه:

در اجرای مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۰/۱۰/۲۷ مبنی بر افزایش سرمایه از مبلغ ۱۶۴/۳ به ۳۱۵ میلیارد ریال تا پایان سال ۹۵، طبق مصوبه هیئت مدیره سرمایه شرکت از ۲۳۰ به ۲۶۴/۱ میلیارد ریال افزایش یافت که مراحل ثبت قانونی آن مراحل نهایی را طی می نماید.

شرکت در طی سال مورد گزارش نسبت به طراحی و پیاده سازی سامانه امور سهامداران با قابلیت های مختلف از جمله محاسبه ارزش افزوده سرمایه گذاری سهامداران و آخرین وضعیت سهام ایشان اقدام کرده است.

تسهیلات مالی:

همانگونه که قبلاً در بخشهای قبلی به اطلاع رسید، سیستم بانکی و اشخاص حقیقی و حقوقی مسیره های تامین تسهیلات مالی جهت برنامه های تنظیم شده بمنظور توسعه فعالیت های شرکت بوده اند. بانکهای اقتصاد نوین و کارآفرین در سال مورد گزارش با تعدیل بخشی از تسهیلات دریافتی از مانده تسهیلات دریافتی قبلی به رقم ۵۲,۵۰۰ میلیارد ریال در مقطع پایان سال ۹۵ تسهیلات مزبور، رسید. خوشبختانه با بازپرداخت بخشی از تسهیلات غیر بانکی در راستای سیاست کاهش هزینه های مالی، رقم مانده در پایان دوره مورد اشاره به مبلغ ۳۰,۸۹۷ ریال کاهش یافته است که ۷۳ درصد از پایان دوره مالی قبل کمتر میباشد.

انجام تکالیف مجمع عمومی عادی سال ۹۵:

در خصوص بند ۴ گزارش حسابرسی مستقل و بازرس قانونی، تکلیف مقرر مجمع در تداوم رویه قبلی شرکت در سال ۹۵ نیز رعایت گردید.

در خصوص بند ۶ گزارش حسابرسی نظر به عدم قطعیت در جذب نشدن هزینه های انتقالی به سایر دارائیهای در پروژهای آتی شرکت در سال مورد گزارش، و در جهت رعایت صرفه و صلاح شرکت مراتب بررسی و تصمیم گیری لازم به سالهای آتی موکول گردید و در طبقه بندی حسابها در سال مورد گزارش تغییر حاصل نگردید. در جهت تاکید مجمع محترم در امر کاهش دارائیهای و مدیریت آنها بمنظور کاهش بدهی های جاری و هزینه های مرتبط با آن اقدامات لازم در طی سال مورد گزارش معمول گردید.

تصویب معاملات مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت

هیئت مدیره متقاضی است با عنایت به گزارش حسابرس و بازرس قانونی مبنی بر رعایت روال قانونی در انجام کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت، معاملات مذکور، مورد تنفیذ مجمع عمومی عادی قرار گیرد.

برنامه های هیئت مدیره در سال ۹۶:

شرایط اقتصادی کشور به تدریج رو به سامان می رود ولی سرعت بهبود در شاخه های مختلف صنعت و اقتصاد یکسان نیست. اکثر صاحب نظران اقتصادی معتقد هستند که بانک ها شرکای اقتصادی مناسبی نیستند و به باتلاقی برای اقتصاد کشور تبدیل شده اند. دولت یازدهم در سامان بخشیدن به بانک ها و موسسات اعتباری، بخصوص آن هایی که توسط نهادهای قدرت ایجاد شده و یا تسهیلات خود را در اختیار ایشان قرار داده اند گام هایی برداشته است ولیکن از کفایت برخوردار نیست. نمونه اخیر آن اجبار به ذخیره گرفتن برخی مطالبات مشکوک الوصول بود که افشای زیان بالایی را در چند بانک کشور در پی داشت. با وجود تلاش هایی که برای پایین نگاهداشتن نرخ تورم شاهد آن بوده ایم مجددا بازگشت به تورم دو رقمی در خرداد امسال رخ داد و پیش بینی حفظ آن در سال جاری میشود. پروژه مدیریت بدهی های دولت، سرعتی نه چندان متناسب با حجم آن دارد. در فضای خارجی نیز اقدامات تندروانه دولت جدید آمریکا و انباشت سلاح در عربستان و امارات نگرانی هایی را دامن میزند. در این شرایط ورود به سرمایه گذاری های جدید نیاز به مطالعه ای عمیق دارد.

همچون گذشته طرح های توسعه ای مورد بررسی قرار خواهد گرفت، لیکن ورود به طرحی در قالب شرکت مستقل منوط به روشن تر شدن افق در اقتصاد و صنعت کشور خواهد بود.

هیات مدیره باور دارد که پروژه های تنوع محصول و تمرکز بر افزایش کمی و کیفی تولیدات در شرکت های هامون نایزه و آلیاژ گستر هامون و نیز تمرکز بر گسترش خدمات شرکت توسعه بازرگانی در صورت جلب نظر مساعد دیگر شرکا در این شرایط اولویت خواهد داشت.

کاستن از تعهدات مالی و بویژه اصلاح روابط بانکی موجود در دریافت تسهیلات که برای شروع فعالیت طرح آلیاژ گستر هامون ضروری شده بود ادامه خواهد یافت.

تداوم سود آوری شرکت برای ترمیم زیان انباشته حاصل از عملکرد سال ۱۳۹۴، و افزایش سود دهی مورد تاکید برنامه های شرکت قرار دارد.

جدول پیش بینی سودآوری شرکت برای سال ۹۶ همراه با نتیجه سال ۹۵ درمقایسه با پیش بینی آن بشرح زیر می باشد که اجزاء تشکیل دهنده آن در پیوست گزارش تقدیم میگردد.

جدول مقایسه ای پیش بینی سودآوری شرکت برای سال ۹۶

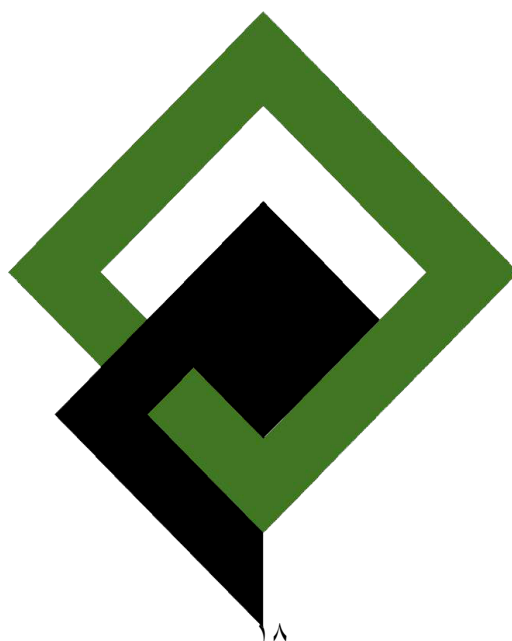
(ارقام به میلیون ریال)

شرح	برنامه سال ۹۵	عملکرد سال ۹۵	درصد تحقق عملکرد نسبت به برنامه	پیش بینی برنامه سال ۹۶
سود خالص	(۱,۹۸۹)	2.170	209	۳۲,۵۰۵
EPS (ریال)	(۸/۶۴)	9/43	209	۱۳۲/۱
سود (انباشته پایان سال مالی)	(۳۴,۰۰۱)	(29.949)	-	۹۳۰/۸۹۹
سهم هر سهم از سود انباشته	-	-	-	۳/۸ (ریال)

با اقدامات سال ۱۳۹۵ نسبت توسعه ای شرکت تعدیل بسیار شد و در پایان سال گذشته به ۱/۵۱ رسید. تلاش خواهد شد این رقم به ۱/۴ برنامه ای برسد تا کنترل اقتصادی شرکت بهبود یابد.

برنامه های تماس سالیانه و تماس های مکانیزه با سهامداران محترم و آمادگی برای پاسخگویی به ایشان همچون گذشته در شرکت ادامه خواهد داشت.

با احترام و آرزوی سلامت برای همه شما عزیزان سرمایه گذار



امضاء	سمت	اعضاء هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	علیرضا مقصودی
	نائب رئیس هیئت مدیره	داداله قرینی
	عضو هیئت مدیره	محمود شریعتی نیاسر
	مدیر عامل	نصراله محمدحسین فلاح

پیوست ۱: نسبت های مالی گزارشات عملکرد سود و زیان و ترازنامه ای سالی مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰

سال ۱۳۹۰	سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	
الف - اطلاعات عملکرد مالی دوره (مبالغ به میلیون ریال)						
۵۵,۷۶۰	۶۲,۲۶۳	۳۷,۹۱۶	۳۹,۷۱۴	۳۴,۱۳۴	۴۱,۹۴۸	درآمد خالص
۳۱,۲۷۶	۴۲,۰۲۰	۱۴,۷۱۴	۱۲,۱۶۳	(۱۴,۴۶۰)	۱۶,۸۳۰	سود عملیاتی
۳۰,۵۰۸	۴۲,۱۹۶	۱۵,۹۷۶	۱,۴۹۹	(۳۰,۹۱۰)	۲,۱۷۱	سود خالص (پس از کسر مالیات)
۲۹,۵۲۴	۴۳,۲۶۰	۱۹,۰۰۳	۲,۹۳۹	(۳۲,۰۱۱)	(۲۹,۹۴۹)	سود انباشته
ب - اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال)						
۲۷۷,۲۰۰	۳۰۲,۸۶۷	۴۰۸,۲۳۶	۴۳۰,۵۷۵	۴۳۶,۷۶۸	۳۳۸,۲۳۸	جمع دارائیهها
۱۰۳,۶۲۷	۸۹,۴۸۷	۱۹۷,۲۹۰	۱۹۰,۶۰۳	۲۱۵,۶۴۷	۱۱۴,۹۴۵	جمع بدهیها
۱۷۳,۵۷۳	۲۱۳,۷۱۹	۲۱۰,۹۶۴	۲۳۹,۹۷۲	۲۲۱,۱۲۲	۲۲۳,۲۹۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۴۰,۰۰۰	۱۶۴,۳۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	سرمایه شرکت
۱۹۵,۲۴۴	۲۲۸,۳۶۷	۲۷۶,۸۱۷	۳۲۸,۴۲۴	۲۹۴,۸۷۰	۱۸۹,۷۷۲	سرمایه گذاری بلند مدت
پ - نرخ بازده						
-/۱۱۰	-/۱۴۰	-/۰۴۰	-/۰۰۴	(۰/۰۷۱)	-/۰۰۶	نرخ بازده دارائیهها (سودخالص/کل دارائیهها)
-/۱۸۰	-/۲۰۰	-/۰۸۰	-/۰۰۷	(۰/۱۴۰)	-/۰۱۰	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (سودخالص/حقوق صاحبان سهام)
ت - نسبتهای نقدینگی						
-/۱۸۰	-/۷۵۰	-/۵۲۰	-/۳۹۰	-/۵۲۵	۱/۰۵۰	نسبت جاری = (دارائیههای جاری / بدهی های جاری)
-/۱۸۰	-/۷۵۰	-/۵۲۰	-/۳۸۰	-/۵۱۴	۱/۰۲۷	نسبت آتی = (دارائی های آتی / بدهی های جاری)
-/۰۷۰	-/۲۲۰	-/۲۵۰	-/۲۵۰	-/۲۵۹	-/۳۵۵	نسبت دارائیههای جاری = (دارائیههای جاری / کل دارائیهها)
ث - نسبتهای فعالیت						
-/۲۱۰	-/۲۱۰	-/۱۹۰	-/۱۷۰	-/۰۰۱	-/۰۰۰	نسبت گردش دارایی = (فروش خالص / کل دارائیهها)
ج - نسبتهای سرمایه گذاری						
-/۰۳۰	-/۰۳۰	-/۱۱۰	-/۱۰۰	-/۱۰۱	-/۰۹۸	نسبت دارائیههای ثابت به ارزش ویژه
-/۰۶۰	-/۰۴۲۰	-/۰۹۴۰	-/۰۸۰	-/۰۹۷۵	-/۰۵۱۵	نسبت کل بدهی + (کل بدهی / ارزش ویژه)
-/۰۶۰	-/۰۴۲۰	-/۰۴۹۰	-/۰۷۹۰	-/۰۹۷۴	-/۰۵۱۳	نسبت بدهی جاری به ارزش ویژه
-/۰۱۰	-/۰۱۰	-/۰۰۴	-/۰۰۵	۱/۳۳۴	-/۰۸۵۰	نسبت دارائی های بلند مدت به ارزش ویژه
-/۰۶۳۰	-/۰۷۱۰	-/۰۵۲۰	-/۰۵۶۰	-/۰۵۰۶	-/۰۶۶۰	نسبت مالکانه = (ارزش ویژه / کل دارائی)
۱۲/۹۲۰	۵,۲۴۲/۰۰۰	۳۰/۷۳۰	۲۰/۵۱۴	-/۰۱۵۳	-/۰۴۰۴	نسبت پوشش بدهی = (دارائی ثابت / بدهی بلند مدت)
۱/۲۶۰	۱/۴۲۰	۱/۵۰۰	۱/۴۲۸	۱/۱۹۸	-/۰۷۷۱	نسبت توسعه ای (سرمایه گذاری بلند مدت به سرمایه)
۱/۶۰۰	۱/۴۲۰	۱/۹۴۰	۱/۸۰۰	۱/۹۷۵	۱/۵۱۵	نسبت جماع توسعه ای (کل دارائیهها به ارزش ویژه)
چ - نسبتهای سودآوری						
۱/۰۰۰	۱/۰۰۰	-/۰۴۲۵	-/۰۲۸۲	-/۰۰۰	-/۰۰۰	نسبت سود ناخالص = (سود ناخالص / فروش خالص)
-/۰۵۶۰	-/۰۶۸۰	-/۰۳۸۸	-/۰۰۸۷	-/۰۰۰	-/۰۰۰	نسبت سود عملیات = (سود عملیاتی / فروش خالص)
-/۰۵۵۰	-/۰۶۸۰	-/۰۴۲۵	-/۰۰۱۱	-/۰۰۰	-/۰۰۰	بازده فروش = (سود خالص / فروش خالص)
-/۰۱۸۰	-/۰۲۰۰	-/۰۰۷۶	-/۰۰۰۷	(۰/۱۴۰)	-/۰۱۰	بازده ارزش ویژه = (سود خالص / ارزش ویژه)
چ - سرمایه شرکت و سود هر سهم (EPS)						
۱۵۵	۱۶۴	۱۸۵	۲۳۰	۲۳۰/۰۰۰	۲۳۰/۰۰۰	سرمایه شرکت به میلیارد ریال
۱۵۵	۵۵	۱۸۵	۲۳۰	۲۳۰	۲۳۰	تعداد سهام شرکت به میلیون عدد
۱۹۰	۲۶۳	۱۰۲	۱۳	(۱۳۹/۱۸)	(۱۳۰/۲۱)	سود انباشته هر سهم (سود انباشته / تعداد سهام)

پیوست ۲: صورت سود و زیان مقایسه ای بودجه با عملکرد سال ۹۵ و بودجه سال ۹۶

بودجه سال ۹۵	درصد تحقق	عملکرد سال ۹۵	بودجه سال ۹۶	شرح
ریال		ریال	ریال	
۴۳,۹۷۱,۶۲۷,۹۵۰	۶۰/۸۸	۲۶,۷۷۰,۴۸۵,۲۵۲	۵۵,۷۲۱,۰۰۰,۰۰۰	درآمد ناشی از سرمایه گذاری در سهام شرکت ها
۴۳,۹۷۱,۶۲۷,۹۵۰		۲۶,۷۷۰,۴۸۵,۲۵۲	۵۵,۷۲۱,۰۰۰,۰۰۰	سود ناخالص
(۱۵,۳۹۶,۰۰۰,۰۰۰)	۶۹/۰۲	(۱۰,۶۲۶,۱۸۸,۵۲۹)	(۱۱,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰)	کسر می شود: هزینه های عمومی و اداری
۱۰,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷۰/۳۶	۲۹,۴۶۹,۷۶۰,۰۴۹	۸,۹۲۲,۱۶۸,۳۶۹	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۳۹,۴۷۵,۶۲۷,۹۵۰		۴۵,۶۱۴,۰۵۶,۷۷۲	۵۳,۴۶۳,۱۶۸,۳۶۹	سود عملیاتی
(۱۷,۰۶۴,۰۰۰,۰۰۰)	۹۰/۲۴	(۱۵,۳۹۷,۷۲۲,۶۰۶)	(۱۳,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	هزینه های مالی بانکی
(۲۴,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۱۴/۹۴	(۲۸,۰۴۵,۵۶۴,۷۵۲)	(۷,۹۲۸,۰۰۰,۰۰۰)	هزینه های مالی بانکی (غیر بانکی)
(۱,۹۸۸,۳۷۲,۰۵۰)		۲,۱۷۰,۷۶۹,۴۱۴	۳۲,۵۰۵,۱۶۸,۳۶۹	سود ناشی از فعالیت های عادی قبل از کسر مالیات
.	۰/۰۰	.	.	مالیات عملکرد
(۱,۹۸۸,۳۷۲,۰۵۰)	۲۰۹/۱۷	۲,۱۷۰,۷۶۹,۴۱۴	۳۲,۵۰۵,۱۶۸,۳۶۹	سود خالص
(۸/۶)		۹/۴	۱۳۲/۱	

گردش حساب سود و زیان انباشته

(۱,۹۸۸,۳۷۲,۰۵۰)	۲,۱۷۰,۷۶۹,۴۱۴	۳۲,۵۰۵,۱۶۸,۳۶۹	سود (زیان) سال جاری
(۳۰,۴۴۵,۸۹۶,۳۷۷)	(۳۰,۴۴۵,۸۹۶,۳۷۷)	(۲۹,۹۴۹,۰۱۰,۳۰۴)	سود (زیان) ابتدای سال
(۱,۵۶۵,۳۴۴,۸۷۰)	(۱,۵۶۵,۳۴۴,۸۷۰)	.	تعدیلات سنواتی
(۳۲,۰۱۱,۲۴۱,۲۴۷)	(۳۲,۰۱۱,۲۴۱,۲۴۷)	(۲۹,۹۴۹,۰۱۰,۳۰۴)	سود انباشته ابتدای سال - تعدیل شده
(۳۳,۹۹۹,۶۱۳,۲۹۷)	(۲۹,۸۴۰,۴۷۱,۸۳۳)	۲,۵۵۶,۱۵۸,۰۶۵	سود قابل تخصیص:
.	.	.	تخصیص سود:
.	.	.	تخصیص سود سال قبل
.	(۱۰۸,۵۳۸,۴۷۱)	(۱,۶۲۵,۲۵۸,۴۱۸)	اندوخته قانونی
(۳۳,۹۹۹,۶۱۳,۲۹۷)	(۲۹,۹۴۹,۰۱۰,۳۰۴)	۹۳۰,۸۹۹,۶۶۶	سود (زیان) انباشته در پایان سال
۲۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۶,۱۰۰,۰۰۰	تعداد سهام شرکت
(۱۴۷/۸)	(۱۳۰/۲)	۳/۸	سود هر سهم (ریال) از سود انباشته

پیوست ۳: عملکرد مقایسه ای درآمد سال ۱۳۹۵ با بودجه سال مذکور و بودجه سال ۱۳۹۶ حاصل از سرمایه گذاری در سهام شرکت های سرمایه پذیر

درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها :

درصد بازگشت سرمایه در سال ۹۵	سهام مشفق از سود تقسیمی شرکتها (میلیون ریال)			اطلاعات اولیه			
	بودجه سال ۹۵	عملکرد سال ۹۵	بودجه سال ۹۶	سرمایه گذاری پرداخت شده (میلیون ریال)	درصد سرمایه گذاری	نام شرکتهای سرمایه پذیر	ردیف
۱۶/۷۴	۳۱,۸۲۷	۲۳,۹۰۳	۴۲,۳۴۹	۱۴۲,۷۹۹	۳۵/۹۴	هامون نایزه	۱
۱۰/۸۳	۷۲۳	۳۹۴	۳,۷۳۰	۳,۶۳۸	۱۶/۶۰	توسعه خط لوله هامون	۲
۴/۷۶	۱۷۰	۹۷	۵۶۴	۲,۰۴۰	۱۷/۰۰	گسترش ذوب هامون	۳
۱۹/۰۰	۱,۴۱۴	۷۶۰	۲,۴۲۴	۴,۰۰۰	۴۰/۰۰	توسعه بازرگانی مشفق	۴
۴/۷۶	۳,۶۱۰	۱,۶۱۷	۶,۶۵۴	۳۳,۹۴۴	۱۸/۸۵	آلیاژ گستر هامون	۵
۰/۰۰	۶,۲۲۷	۰	۰	۰	۰/۰۰	لوله ماشین سازی ایران	۶
-	۴۳,۹۷۱	۲۶,۷۷۰	۵۵,۷۲۱	۱۸۶,۴۲۱		جمع	

خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی :

بودجه سال ۹۵	عملکرد سال ۹۵	بودجه سال ۹۶	شرح
۳۰۰	۸۱۵	۴۲۰	سود سپرده بانکی
۳,۸۰۰	۱۵,۰۱۵	۲۵۰	سود فروش سهام شرکت ها
۱۰۰	۱۶۱	۱,۴۸۰	سود فروش سهام بازار ثانویه
۶,۷۰۰	۱۳,۴۷۹	۶,۷۷۲	درآمد هزینه های مالی و تضامین
۱۰,۹۰۰	۲۹,۴۷۰	۸,۹۲۲	جمع سایر درآمدها

پیوست ۴: عملکرد مقایسه ای هزینه های سال ۱۳۹۵ با بودجه سال مذکور و بودجه سال ۱۳۹۶

شرح	بودجه سال ۹۶	عملکرد سال ۹۵	بودجه سال ۹۵
هزینه های حقوق و دستمزد و ...	۹,۲۰۰	۸,۸۱۳	۸,۷۵۷
سایر هزینه های اداری تشکیلاتی	۱,۹۸۰	۱,۸۱۳	۶,۶۴۰
جمع هزینه های عمومی و اداری	۱۱,۱۸۰	۱۰,۶۲۶	۱۵,۳۹۷
هزینه های مالی غیر بانکی	۷,۹۲۸	۲۸,۰۴۵	۲۴,۴۰۰
هزینه های مالی بانکی	۱۳,۰۳۰	۱۵,۳۹۸	۱۷,۰۶۴
هزینه های سبذگردانی	۱۴۸	۵	۹۰۰
جمع کل هزینه ها	۳۲,۲۸۶	۵۴,۰۷۴	۵۷,۷۶۱