

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

شرکت سیمان شاهرود (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

فهرست مطالب

۵	.....	مقدمه
۵	.....	۱- ماهیت کسب و کار
۶	.....	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۶	.....	۱-۱-۱- مواد اولیه:
۶	.....	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۶	.....	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:
۷	.....	۱-۳- جزئیات فروش:
۶	.....	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:
۶	.....	۱-۳-۲- مرادات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:
۶	.....	۱-۳-۳-۱- آثار ناشی از قیمت‌گذاری دستوری (تکلیفی):
۷	.....	۱-۳-۳-۲- وضعیت پرداخت های به دولت:
۸	.....	۱-۳-۳-۳- وضعیت مطالبات از دولت:
۸	.....	۱-۳-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:
۹	.....	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:
۹	.....	۱-۵- وضعیت رقابت:
۹	.....	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۰	.....	۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:
۱۰	.....	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۰	.....	۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۱۱	.....	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۱۱	.....	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۱۲	.....	۲-۴- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۱۲	.....	۲-۵- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش(مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را رعایت ننموده اند)
۱۲	.....	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

- ۱-۳- منابع: ۱۲
- ۲-۳- مصارف: ۱۳
- ۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن: ۱۴
- ۴-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته: ۱۵
- ۵-۳- دعوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: ۱۴
- ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها: ۱۵
- ۱-۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: ۱۶
- ۲-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ۱۸
- ۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: ۱۸
- ۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی): ۱۹
- ۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده: ۱۸
- ۱-۵- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ۱۸
- ۲-۵- عملکرد بخشها یا فعالیتها: ۲۰
- ۶- جمع بندی: ۲۰

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آنها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۲۹ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

<u>امضاء</u>	<u>سمت</u>	<u>نماینده</u>	<u>اعضاء هیئت مدیره</u>
	رئیس هیئت مدیره	شرکت سیمان صوفیان (سهامی عام)	-
	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین (سهامی عام)	محمد رضا بازوی بیدستانی
	عضو هیئت مدیره - مدیر فنی و انرژی	شرکت سیمان قائن (سهامی عام)	علی رضوانی
	عضو هیئت مدیره	شرکت سیمان ارومیه (سهامی عام)	هدایت مصطفائی
	عضو هیئت مدیره	شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)	-

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

مقدمه

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

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت سیمان شاهرود در تاریخ ۱۳۶۳/۹/۲۶ تحت شماره ۲۱۲ در اداره ثبت شرکتهای شهرستان شاهرود به ثبت رسید، نوع شرکت در ابتدا سهامی خاص بوده که بعداً به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخه ۱۳۶۶/۳/۱۴ به سهامی عام تغییر یافته است، به موجب پروانه بهره برداری شماره ۴۳۳۶ مورخه ۱۳۷۷/۵/۱۸ که توسط سازمان صنایع و معادن صادر شده بهره برداری از خط یک کارخانه، با ظرفیت ۶۹۰/۰۰۰ (تن) در سال در تاریخ ۱۳۷۷/۵/۱۸ آغاز شده و با اجرای طرح توسعه و افزایش ظرفیت به موجب پروانه بهره برداری صادره در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۹ به شماره ۱۲۳/۸۸۱۵۲ به ۱/۸۰۹/۶۰۰ تن سیمان سالیانه در سه شیفت رسید. همچنین شرکت نسبت به اخذ پروانه بهره برداری در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۹ به شماره ۸۸۱۵۲/۱۲۳ با ظرفیت ۱۲۴.۲۰۰ تن قطعات بتنی مسلح، غیرمسلح و بتن سیال معمولی اقدام نموده است و در مرحله تولید آزمایشی می باشد.

لازم به ذکر است بهره برداری عملی از طرح توسعه (خط ۲) در تاریخ ۱۳۸۷/۱۰/۱۶ آغاز شد.



گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرح محصول	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی (سالانه)	تولید واقعی سال ۱۴۰۲	تولید واقعی سال ۱۴۰۱	تولید واقعی سال ۱۴۰۰
سیمان	تن	۱.۸۰۹.۶۰۰	۱.۵۵۲.۶۳۵	۱.۴۳۵.۸۶۸	۱.۴۶۱.۳۸۶
کلینکر	تن	۱.۷۴۰.۰۰۰	۱.۵۸۶.۱۸۳	۱.۳۶۵.۸۲۷	۱.۴۶۸.۳۸۸
قطعات بتنی	تن	۱۲۴.۲۰۰	۶.۳۱۴	۱.۲۳۷	۴۵۶

تولید محصولات بتنی از مهرماه ۱۴۰۰ بابت مصارف داخلی و دیوارکشی اطراف کارخانه آغاز گردیده و پس از اخذ جواز تاسیس به مرحله راه اندازی و بهره برداری رسیده است و همچنین شرکت در حال تولید آزمایشی محصولات بتنی می باشد.

۱-۱-۱- مواد اولیه:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده‌ها
۱	مارل	تن	۲.۳۶۱.۷۹۰	معدن کارخانه
۲	سنگ آهک	تن	۲۶۸.۲۱۹	معدن کارخانه
۳	سنگ گچ	تن	۸۲.۶۲۷	معدن کارخانه
۴	سنگ آهن	تن	۷۰.۴۷۰	شرکت همیار تولید و طحانیان

۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

جدول مقدار و نرخ خرید مواد اولیه مصرفی سال ۱۴۰۲ و مقایسه آن با عملکرد دوره مشابه سال قبل:

شرح	سال ۱۴۰۲			سال ۱۴۰۱		
	مقدار(تن)	نرخ	مبلغ(میلیون ریال)	مقدار(تن)	نرخ	مبلغ(میلیون ریال)
مارل	۲.۸۰۲.۸۴۳	۶۹.۱۳۳	۱۹۳.۷۶۹	۲.۱۲۶.۶۹۵	۹۱.۳۰۸	۱۹۴.۱۸۵
سنگ آهک	۲۶۸.۲۱۹	۴۷۳.۲۷۷	۱۲۶.۹۴۲	۲۴۸.۸۶۲	۲۷۶.۰۷۳	۶۸.۷۰۴
سنگ گچ	۰	۰	۰	۷۷.۹۲۷	۹۹۱.۷۳۲	۷۷.۲۸۳
سرباره	۲۶.۵۰۷	۴۸۷.۳۷۹	۱۲.۹۱۹	۰	۰	۰
سنگ آهن	۱۱۵.۴۴۵	۴.۸۵۰.۰۰۰	۵۵۹.۹۰۸	۹۴.۶۱۰	۲.۷۹۰.۸۲۱	۲۶۴.۰۳۹

- قیمت گذاری مواد اولیه در شرکت براساس روش میانگین موزون می باشد.
- افزایش نرخ مواد اولیه به دلیل افزایش نرخ استخراج پیمانکار و خرید سنگ آهن و حمل معادل نرخ رسمی کشوری علی الخصوص سنگ آهن می باشد.
- به دلیل نزدیکی معادن به خط تولید، هزینه های آن در مقایسه با سایر شرکتهای بسیار ناچیز است و شرکت دارای کمترین نرخ در صنعت سیمان می باشد.
- علت کاهش نرخ مارل نسبت به دوره گذشته استفاده از ماشین آلات معدنی خریداری شده می باشد که باعث کاهش بهای تمام شده مواد اولیه و صرفه جویی در هزینه های شرکت گردیده است.

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکتهای فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی این صنعت به ترتیب با حجم فروش ۱.۷۲۹.۵۸۲ تن معادل مبلغ ۱۷.۵۱۳ میلیارد ریال سهم ۲.۲٪ در کل کشور از لحاظ تناژ فروش قرار دارد.

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱-۳-۳- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول	کل مقدار فروش داخلی در بورس کالا	مقدار فروش شرکت در بورس کالا	سهم شرکت از تعداد فروش در بورس کالا	کل مبلغ فروش داخلی در بورس کالا	مبلغ فروش شرکت در بورس کالا	سهم شرکت از مبلغ فروش در بورس کالا
۱	سیمان پاکتی تیپ ۲	۵۴۰۰۶۳	۱.۹	۵۴۰۰۶۳	۵۴۰۰۶۳	۱.۹	۴.۹۰۸.۹۳۲	۴.۹۰۸.۹۳۲	۱.۹
۲	سیمان فله تیپ ۲	۶۱۲.۱۱۴	۲.۱	۶۱۲.۱۱۴	۶۱۲.۱۱۴	۲.۱	۴.۶۳۷.۷۲۳	۴.۶۳۷.۷۲۳	۲.۱
۳	قطعات بتنی	۶.۳۱۴	-	-	-	-	-	-	-
	جمع	۱.۱۵۸.۴۹۰	۲	۱.۱۵۲.۱۷۶	۱.۱۵۲.۱۷۶	۲	۹.۵۴۶.۶۵۵	۹.۵۴۶.۶۵۵	۲

قیمت فروش داخلی محصولات سیمان فله و پاکت توسط بورس کالای ایران تعیین می‌شود که آخرین قیمت های فروش برای هر تن محصولات سیمان فله و پاکت به ترتیب ۸.۱۲۰.۰۰۰ ریال و ۹.۳۸۸.۰۰۰ ریال می‌باشد.

۱-۳-۲- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

عدم افزایش سود و عدم امکان بهسازی و یا بازسازی ماشین آلات خطوط تولید و ناچاراً تامین مالی با نرخ ۲۳٪ و تحمیل هزینه های مالی به میزان ۱۵۰ میلیارد تومان در ۱۲ ماهه سالجاری به شرکت.

ردیف	نام محصول	مبلغ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (واقعی)	مبلغ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (بودجه)	میانگین نرخ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (واقعی)	میانگین نرخ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (بودجه)	میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (واقعی)	میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (بودجه)
۱	سیمان (داخلی) و قطعات بتنی	۹.۶۰۹.۷۳۴	۹.۲۷۱.۰۳۴	۸.۲۹۵.۰۴۵	۸.۴۲۸.۲۰۵	۴.۶۱۰.۱۴۵	۴.۵۱۲.۸۵۲
۲	سیمان (صادراتی)	۵.۶۸۳.۲۶۵	۴.۹۶۵.۸۶۷	۱۴.۰۴۳.۸۱۵	۱۳.۸۳۴.۳۷۸	۲.۲۷۳.۳۰۶	۲.۳۵۴.۸۱۰
۳	کلینکر (صادراتی)	۲.۲۱۹.۹۳۵	۱.۷۵۰.۳۳۰	۱۳.۳۴۰.۱۵۳	۱۳.۳۵۶.۴۰۴	۵۱۱.۷۳۱	۶۱۸.۵۴۶
	جمع	۱۷.۵۱۲.۹۳۴	۱۵.۹۸۷.۲۳۱	-	-	۷.۳۹۵.۱۸۲	۶.۸۶۷.۶۶۲

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت ها به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغییرات	دلایل تغییرات *
۱	مالیات عملکرد	۴۵۶.۱۵۲	۱۸۷.۸۶۱	۱۴۲	افزایش سود و عدم معافیت صادرات
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۲۷۹.۰۰۴	۱۸۵.۹۴۸	۵۱	افزایش سود و عملکرد
۳	مالیات حقوق	۳۵.۱۲۲	۲۹.۸۷۸	۲۰	افزایش حقوق پرسنلی قانونی
۴	بیمه سهم کارفرما	۳۵۸.۳۰۷	۲۰۶.۴۸۸	۷۴	افزایش تعداد و تغییر وضعیت پرسنل و افزایش حقوق اداره کار
۵	حقوق و عوارض گمرکی	۶۴۱.۳۰۴	۱۵۰.۳۷۳	۳۲۷	افزایش نرخ و افزایش صادرات
۶	پرداختی بابت انرژی	۱.۳۶۷.۴۱۶	۱.۲۶۱.۲۰۹	۸	افزایش نرخ برق و گاز
۷	پرداختی بابت تسهیلات تکلیفی دولت	۴۴.۴۸۷	۰	۰	
۸	هزینه حقوق دولتی معادن	۴۲.۰۳۰	۲۶.۰۹۸	۶۱	برگ مطالبه دریافت نشده است
جمع		۳.۲۲۳.۸۲۲	۱.۸۴۳.۰۷۵	۷۲	
مانده پرداختی		۰	۰	۰	

* دلایل تغییرات شامل (تغییر نرخ توسط دولت، افزایش تولید، رشد سهم صادرات و واردات و ...)

۱-۳-۲-۳- وضعیت مطالبات از دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	تخفیفات (عوارض-گمرک و ...)	۰	۰	۰	
جمع		۰	۰	۰	
مانده مطالبات					

۱-۳-۳- جزئیات فروش صادراتی:

قیمت‌گذاری محصولات صادراتی شرکت به صورت کمیسیون های فروش، مصوبات هیئت مدیره و همچنین کشش بازار تعیین شده و محصول فروش رفته از طریق مبادی رسمی گمرکی با پروانه سبز گمرکی خارج شده و در نهایت ارز حاصل از فروش از طریق سامانه های نیما، سنا و صرافی های مجاز در بازار متشکل ارزی و سامانه جامع تجارت به فروش رسیده و مبالغ ریالی حاصله به حساب شرکت واریز می گردد.

میانگین نرخ فروش صادراتی محصولات کلینکر و سیمان در سال ۱۴۰۲ به ترتیب ۳۲ دلار و ۳۳ دلار می باشد که این نرخ برای سیمان و کلینکر در دوره مشابه سال قبل ۳۲ دلار بوده است که با نرخ ارز بازار متشکل ارزی محاسبه و از خریدار دریافت شده است.

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت شامل: مصوبات هیات وزیران، قانون مالیاتها، قوانین بیمه، قوانین کار، مصوبات هلدینگ و شستا، مصوبات هیئت مدیره و کمیته های قانونی شرکت می باشد.

۵-۱- وضعیت رقابت:

ردیف	نام شرکت	میزان تولید	مقدار فروش	کیفیت محصول	بهای تمام شده محصول
۱	سیمان تهران	۳.۳۶۱.۱۶۵	۳.۳۶۶.۵۳۷	-	۴.۵۵۶.۴۸۱
۲	سیمان مازندران	۲.۱۵۹.۰۹۰	۲.۱۴۱.۱۶۷	-	۹.۳۵۱.۰۵۱
۳	سیمان بجنورد	۱.۵۷۶.۶۹۲	۱.۶۳۰.۷۲۹	-	۷.۲۷۳.۲۶۰

۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین طی دوره شرکت اقدام به تمدید قرارداد بازارگردانی نمود. قرارداد مذکور تا پایان مرداد سال ۱۴۰۳ برقرار می باشد و در صورت توافق تمدید خواهد شد.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری صبا گستر نفت و گاز تامین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۰۵/۲۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۰۵/۲۱
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۱۰۶.۳۹۷
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	۳۹.۰۴۶
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱۰۴.۸۱۶
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱۰۱.۱۷۴
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۱۲.۹۵۳
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۲۵۰۶۸۲۷
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۲۳۸۰۳۰۸
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۲۹۹۳۷۳۱

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:

شرکت سیمان شاهرود ۳۰.۳٪ سهام سیمان بیارجمند (شرکت در حال بهره برداری) شرکت سهام سیمان بیارجمند را به بهای ۱۱۱.۱۸۱ میلیون ریال خریداری نمود. که تعداد ۱۹.۹۵۰.۰۰۰ سهم از شرکت بازرگانی همیاران سهام به مبلغ ۲۹.۹۵۰ میلیون ریال با قیمت هر سهم ۱۵۰۰ ریال طی مزایده مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۱ و تعداد ۶۵.۰۰۷.۹۰۶ سهم از شرکت سیمان بیارجمند به مبلغ ۸۱.۳۴۱ میلیون ریال با قیمت هر سهم ۱۲۵۰ ریال خریداری شد که هدف از آن تکمیل زنجیره ارزش شرکت می باشد. شرکت سیمان شاهرود به همراه ۷ شرکت مجموعه هلدینگ سیمان تامین بموجب مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۵ شرکت سیمان بیارجمند بعنوان هیئت مدیره این شرکت انتخاب گردیدند. لازم بذکر است که طبق برنامه ای ۲.۵ ساله پروژه سیمان سفید بیارجمند می بایست به بهره برداری برسد و عملیات تکمیل پروژه با انتخاب مشاور صنعتی شروع و تامین مالی آن نیز همزمان اقدام شده است

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

شرکت قصد انجام افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها (طبقه زمین) را دارد و کارشناسی مربوطه توسط هیئت های کارشناسی کانون وکلای دادگستری انجام شده است و پس از تایید شرکت بالاسری اقدام به انجام آن خواهد نمود.

لیست پروژه های در دست شرکت با اهداف مشروح در ذیل:

نام طرح های عمده در دست اجرا	سرمایه گذاری مورد نیاز طرح طبق برآورد اولیه (میلیون ریال)	مخارج برآوردی نهایی		مخارج انجام شده تا پایان ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	درصد پیشرفت کار تا پایان ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	برآورد مخارج باقیمانده تا تکمیل طرح (میلیون ریال)	منابع تامین مالی	تاریخ شروع	برآورد تاریخ بهره برداری	تشریح خروجی مورد انتظار طرح
		ریالی	ارزی							
کارگاه های تولید و ساخت قطعات بتنی	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰		۶۳۳.۵۶۸	۹۸٪	۴۸۵.۱۳۵	تسهیلات بانکی	۱۴۰۱	۱۴۰۲	سود آوری
کارخانه تولید گچ	۱.۳۰۰.۰۰۰	۱.۳۰۰.۰۰۰		۱۵.۹۵۷	۱٪	۱.۲۶۵.۸۱۹	تسهیلات بانکی	۱۴۰۲	۱۴۰۳	سود آوری
نیروگاه تولید برق ۱۰ مگاواتی	۲.۸۰۰.۰۰۰	۲.۸۰۰.۰۰۰		۲۰.۵۰	۰٪	۲.۷۷۹.۴۰۰	تسهیلات بانکی	۱۴۰۳	۱۴۰۵	سود آوری
تعویض بخشی از پوسته کوره خط ۱	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰		۲۸.۲۰۹	۲۸٪	۶۲.۱۷۶	منابع داخلی	۱۴۰۱	۱۴۰۳	ثبات در تولید
بهره برداری از اراضی محمد آباد	۲۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰		۱۵۵.۷۰۷	۷۸٪	۵۷.۹۳۵	منابع داخلی	۱۴۰۱	۱۴۰۳	بهبود اراضی و آب
پروژه (خاک - معدن)	۳۵۰.۰۰۰	۳۵۰.۰۰۰		۱۹۶.۵۶۷	۵۶٪	۵۴.۷۰۹	منابع داخلی	۱۴۰۲	۱۴۰۳	بهبود منابع آبی
تکمیل سالن ورزشی کارگری نیمه کاره	۳۵۰.۰۰۰	۳۵۰.۰۰۰		۲۴۳.۶۶۰	۷۰٪	۲۰۲.۱۲۹	منابع داخلی	۱۴۰۱	۱۴۰۳	تعهدات اجتماعی
ساخت دفتر تهران (یوسف آباد)	۱.۲۵۳.۶۲۹	۱.۲۵۳.۶۲۹		۱۴.۷۴۱	۱٪	۱.۲۳۵.۴۲۹	منابع داخلی	۱۴۰۲	۱۴۰۵	ارزش افزوده و مولد سازی
سایر (ترمیم ساختمان ها)	۲۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰		۱.۵۴۲	۸٪	۱۱۹.۳۷۰	منابع داخلی	۱۴۰۲	۱۴۰۳	کیفیت ساختمانها

توضیح: پروژه قطعات بتنی در حال تولید آزمایشی و به بهره برداری رسیده است و علت عدم تکمیل هزینه برآوردی آن مانده پیش پرداخت تسویه نشده شرکت هایی که از آنها خرید شده است می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

تاثیر طرح های فوق در فعالیت های آتی شرکت عبارتند از تکمیل زنجیره ارزش، سودآوری بیشتر برای شرکت و همچنین باعث استفاده بهینه از منابع در اختیار شرکت و مولد سازی دارایی های بلا استفاده و مازاد می گردد.

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

شرکت با توجه به اینکه پروژه های ساخت قطعات بتنی و تولید گچ را در دست دارد و با ارزیابی های انجام شده قصد تولید و تکمیل زنجیره ارزش محصولات خود را به جهت ورود به بازار های جدید منطقه و صادرات را دارد تا در نهایت سود آوری بیشتری برای شرکت داشته باشد.

شرکت در بخش صادرات با پیگیری های انجام شده سعی در افزایش فروش صادراتی سیمان و کلینکر را دارد.

۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

برابر با صورتهای مالی و بدون تغییرات

۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

اظهار نظر هیئت مدیره در خصوص موضوع ماده ۳۸ دستورالعمل حاکمیت شرکتی:

بنظر هیئت مدیره شرکت کلیه مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۸ سازمان بورس را رعایت نموده است و بودجه مصوب سالیانه خود را در بخش های مختلف رعایت و در اغلب شاخص ها بهبود یافته است و تغییرات نرخ ارز و شاخص عمومی قیمت ها (تورم) تحقق پیش بینی ها را در افق بلند مدت با چالش مواجه ساخته است. شرکت مبادرت به بازنگری چارت و استراتژی خود مطابق استراتژی ۱ و ۲ و ۵ ساله شستا نموده است. شرکت دارای کمیته های تخصصی ریسک، حسابرسی، فروش، انتصابات، معاملات، فنی و ... می باشد که هر ماهه گزارشی از نقاط ضعف و قوت شرکت تهیه و برابر آئین نامه معاملات و مصوبات هیات مدیره اقدام شده است.

گزارش پایداری: فصل ششم، ماده ۳۹ و ۴۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی نزد سازمان بورس و

اوراق بهادار

الف: بعد محیط زیست:

- این شرکت با تولید محصول در چارچوب الزامات و رعایت کلیه ی قوانین و مقررات محیط زیست کشور، پس از ارزیابی توسط اداره کل محیط زیست استان و دفتر پایش فراگیر سازمان محیط زیست، در سال ۱۴۰۰ در همایش ملی انتخاب صنایع سبز، موفق به دریافت لوح و تندیس سیمین صنعت سبز برتر در سطح ملی گردیده است.
- همچنین در سالهای ۹۲/۹۵/۹۶/۹۷/۹۸/۹۹ تنها صنعت سبز استان سمنان در سطح ملی معرفی شده است
- از سال ۹۲ تا این لحظه هیچگونه اخطار و یا ابلاغ آلودگی از اداره محیط زیست شهرستان و یا استان دریافت ننموده ایم و با برقراری سیستم های غبار سنج آنلاین و دسترسی دادن به محیط زیست، بصورت ۲۴ ساعته میزان غبار خروجی از دودکش های اصلی خطوط تولید، توسط اداره محیط زیست پایش می شود.
- با توجه به قرار گرفتن شرکت در منطقه ی حفاظت شده ی تپال و حساسیت های محیط زیست شهرستان بر این منطقه و در راستای ایفای مسئولیت اجتماعی، آبشخورهایی جهت حیات وحش ساخته شده و آبرسانی و تامین علوفه ی حیات وحش بر عهده ی شرکت می باشد که بیانگر همخوانی صنعت و محیط زیست می باشد و به دفعات از این بابت از شرکت تقدیر گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

• در شرکت سیستم فاضلاب هوازی اجرا شده است و ضایعات روغن و گریس و مواد نسوز مدیریت شه و جداگانه نگهداری می شود تا به محیط زیست آسیبی وارد نشود.

ب: بعد مسؤلیت های اجتماعی:

- کارکنان شرکت سالیانه مورد معاینات و آزمایشات پزشکی ادواری شامل آزمایشات پاتوبیولوژی، شنوایی سنجی و ... قرار گرفته و نتایج توسط پزشک مستقر در محل کارخانه که متخصص طب کار می باشد مورد پایش و تحلیل قرار می گیرد.
- شرکت در راستای عمل به مسؤلیت های اجتماعی در سال جاری طبق مصوبه مجمع مبلغ ۲.۸۸۰ میلیون ریال سیمان اهدایی به مساجد و تکایا و حسینیه ها و مراکز درمانی و ... اهدا نموده است و همچنین مبلغ ۳.۱۲۰ میلیون ریال به برپایی مواکب اربعین و اعزام زائرین تحت پوشش کمیته امداد امام خمینی (ره) و کمک به سازمان ها و نهادهای مرتبط با فعالیت شرکت کمک نموده است.
- شرکت در سال جاری ۱۵.۸۷۲ نفر ساعت را به آموزش پرسنل اختصاص داده است.
- شرکت دارای سامانه صدای مشتریان فروش می باشد
- شرکت گواهینامه سطح ۱ رعایت حقوق مصرف کنندگان را اخذ نموده است.

ج: بعد اقتصادی:

- سود خالص سال جاری شرکت در مقایسه با دوره مشابه سال قبل ۵۰٪ رشد داشته است. که ناشی از مدیریت هزینه ها و قیمت تمام شده محصول و مدیریت نقدینگی صحیح و همچنین شرکت با ایجاد سوآپ مالی بوسیله سپرده گذاری با نرخ های بالاتر موجبات افزایش سود بیشتر را فراهم نموده است.
- سهم شرکت از فروش سیمان و کلینکر صادراتی در کشور ۴.۵٪ و سهم سیمان داخلی ۲.۲٪ نسبت به کل کشور می باشد همچنین سهم ۱۶.۲٪ صادرات سیمان و کلینکر و ۵.۸٪ نیز در بخش داخل نسبت به ظرفیت تحویل هلدینگ سیمان تامین می باشد. همچنین شرکت نسبت به ظرفیت اسمی تحویل خود در سال ۹۵٪ تحویل سیمان و کلینکر داشته است. درحالیکه ظرفیت تحویل کل کشور ۷۶٪ درصد ظرفیت اسمی بوده است.

۲-۵ - برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش (مختص شرکتهایی که مشمول ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی

قانون تجارت بوده یا سایر الزامات دستورالعمل پذیرش را طی دوره گزارشگری رعایت ننموده اند)

مورد ندارد

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط

۳-۱- منابع:

شرکت منابع مالی خود را به طرق ذیل محقق ساخته است:

- الف: دریافت تسهیلات بانکی به مبلغ ۲۱.۵۲۳ میلیارد ریال (تمدید و اخذ حد اعتباری)
- ب: فروش محصولات به مبلغ ۱۷.۵۱۳ میلیارد ریال
- ج: سود حاصل از سپرده سرمایه گذاری های کوتاه مدت به مبلغ ۱.۳۰۹ میلیارد ریال
- د: سود حاصل از تسعیر ارزهای فروش رفته به مبلغ ۶۰۲ میلیارد ریال

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سیاست شرکت در خصوص تامین منابع مالی خود اخذ تسهیلات کم بهره و همچنین فروش نقدی محصولات خود و افزایش آن و سود سپرده بانکی از محل منابع مازاد بانکی می باشد.

تسهیلات مالی :

برابر صورت وضعیت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مانده تسهیلات جاری مالی شرکت از مبلغ ۴.۸۸۶.۷۹۹ میلیون ریال در ابتدای سال به مبلغ ۹.۵۶۹.۴۸۹ میلیون ریال در پایان دوره سال ۱۴۰۲ به میزان ۹۵٪ (یعنی مبلغ ۴.۶۸۲.۶۹۰ میلیون ریال) افزایش داشته است. علت افزایش آن دریافت تسهیلات عمدتاً بابت پرداخت خریدها از جمله خرید پاکت، آجر نسوز، قطعات و لوازم یدکی و ماشین آلات معدنی و تجهیزات و همچنین تکمیل پروژه های شرکت با توجه به شرایط بازار و تورم بوده است. با عنایت به مطالب فوق هزینه های مالی از مبلغ ۶۸۰.۲۵۸ میلیون ریال در مدت مشابه سال قبل به مبلغ ۱.۳۴۳.۵۵۱ میلیون ریال در پایان دوره سال ۱۴۰۲ به میزان ۹۸٪ افزایش داشته است که ناشی از افزایش نرخ تسهیلات از ۱۸٪ در سال قبل به ۲۳٪ در حال حاضر و دریافت تسهیلات جدید می باشد.

سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی شرکت :

سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی شرکت به مبلغ ۱۰.۵۱۱.۷۵۳ میلیون ریال نسبت به دوره مشابه سال قبل و به میزان ۱۲۲٪ افزایش داشته است و از مبلغ ۸۵۹.۹۱۵ میلیون ریال سال قبل به مبلغ ۱.۹۱۱.۶۶۸ میلیون ریال تغییر یافته است، که عمدتاً به علت سود سپرده گذاری های ناشی از عملیات سوآپ مالی و تسعیر ارزهای حاصل از صادرات بوده است.

۳-۲- مصارف :

شرکت مصارف مالی خود را عمدتاً در موارد ذیل صرف نموده است:

- پرداخت تسهیلات بانکی و سود آن به مبلغ ۱۷.۲۳۴ میلیارد ریال (تمدید حد اعتباری)
- سپرده گذاری در بانکها به مبلغ ۲.۴۸۴ میلیارد ریال
- خرید مواد اولیه (شامل سنگ آهن و مارل و گچ و آهک)، پاکت بسته بندی، قطعات و لوازم یدکی و مصرفی و آجر نسوز به مبلغ ۲.۳۳۳ میلیارد ریال
- پرداخت هزینه دستمزد پرسنل و پیمانکاران به مبلغ ۲.۲۳۹ میلیارد ریال
- پرداخت هزینه گاز و برق مصرفی ۲.۷۵۴ میلیارد ریال
- خرید دارایی های ثابت ۳.۸۳۰ میلیارد ریال
- پرداخت سود سهام به مبلغ ۳.۹۱۲ میلیارد ریال

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

موجودی مواد و کالا :

مبلغ موجودی مواد و کالای شرکت از مبلغ ۲.۳۰۵.۵۶۸ میلیون ریال ابتدای سال به مبلغ ۳.۷۶۹.۲۴۶ میلیون ریال در پایان سال ۱۴۰۲ به میزان ۶۳٪ افزایش یافته است ، که عمدتاً ناشی از افزایش موجودی کلینکر و موجودی قطعات یدکی و پاکت خریداری شده نسبت به ابتدای سال بوده است ، موجودی‌های انبار کلاً به میزان ۵.۲۷۹ میلیارد ریال تحت پوشش بیمه می‌باشد .

ایجاد دارائیهای ثابت و در جریان تکمیل :

دارائیهای ثابت شرکت از مبلغ ۳.۴۳۰.۷۱۵ میلیون ریال ابتدای سال به مبلغ ۷.۰۴۲.۶۲۷ میلیون ریال به میزان ۱۰۵٪ افزایش داشته که ناشی از :

افزایش دارائی‌ها عمدتاً ناشی از خرید های مربوط به پروژه تجهیز ماشین آلات سنگین معدنی شامل خرید ۳۵ دستگاه کامیون و ۱۲ دستگاه کشنده فوتون و خرید ۱۰ دستگاه ون وانا از شرکت ایران خودرو دیزل به مبلغ ۱.۲۴۶ میلیارد ریال و افزایش پیش پرداخت های سرمایه ای و اقلام سرمایه ای نزد انبار (شرکت جمکو ۱۱۵ میلیارد ریال شرکت هیکو ۱۴۹ میلیارد ریال شرکت ایرانخودرو دیزل مبلغ ۲۹۵ میلیارد ریال ، شرکت افزار بتن سرمد ۱۳۸ میلیارد و آقای کیانی ۱۱۳ میلیارد ریال بابت پمپ بتن و شرکت کانی صنعت بابت اجرای پروژه گچ ۱۱۷ میلیارد ریال و خرید قطعات یدکی خط تولید ۱۶۲ میلیارد ریال) و همچنین افزایش در دارایی های در جریان تکمیل (پروژه های کارخانه گچ ، قطعات بتنی سنگین ، استخرها(طرح خاک و معدن) ، ورزشگاه نیمه کاره به مبلغ ۱.۲۲۵ میلیارد ریال) می باشد.

پوشش بیمه ای دارائیهای ثابت شرکت به استثنای وسائط نقلیه مبلغ ۳۸.۹۵۹ میلیارد ریال و وسائط نقلیه مجزا تحت پوشش بیمه بدنه و ثالث هستند .

۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

تجزیه و تحلیل ریسک :

عمده ریسکهای شرکت در سال ۱۴۰۲ عبارتند از :

- ۱- مشکلات ناشی از عرضه دستوری مقداری سیمان در بورس کالا و دخالت دولت در مکانیزم عرضه و تقاضا
 - ۲- عدم تامین پایدار گاز و افزایش ۱۰۰٪ نرخ آن و نرخ مازوت
 - ۳- محدودیت تامین برق و عدم تامین پایدار آن و افزایش نرخ آن
 - ۴- نوسانات نرخ ارز
 - ۵- هزینه بالای تامین نقدینگی (نرخ سود تامین منابع مالی از طریق بانکها)
 - ۶- افزایش شدید قیمت اقلام یدکی و تجهیزات به دلیل افزایش قیمت ها و تورم
 - ۷- مشکلات پایانه های صادراتی بنادر و نبود تجهیزات حمل و بارگیری در بنادر به ویژه جهت صادرات سیمان فله
- هدف شرکت در ارتباط با کاهش ریسکهای فوق جذب بازارهای جدید و تقویت حمل ریلی و استفاده از ظرفیت شرکت حمل و نقل آبادان بار بوده ، همچنین شرکت با حضور فعال در جلسات کارگروههای منطقه ای قصد دارد که از کاهش قیمت‌ها

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

جלוگیری نماید و با متعهد شدن به مصوبات انجمن صنفی صنعت سیمان و حفظ سهمیه اعلامی اقدام به کاهش ریسکها نماید .

۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	فروش کالا و خدمات	خرید کالا و خدمات	تضامین اعطایی	تضامین دریافتی
شرکت اصلی و میانی	سرمایه گذاری سیمان تامین	عضو هیأت مدیره و سهامدار	✓	-	-	-	-
شرکت های هم گروه	تحقیق و توسعه صنعت سیمان	عضو هیأت مدیره مشترک و سهامدار	✓	-	۳۱۵	-	-
شرکت وابسته	شرکت سیمان آپیک	عضو هیأت مدیره مشترک	✓	-	-	-	۱,۵۰۶,۵۰۰
	شرکت صنایع سیمان غرب	عضو هیأت مدیره مشترک	✓	-	-	۳۰۰,۰۰۰	۲,۸۷۳,۹۴۴
	شرکت سیمان صوفیان	عضو هیأت مدیره مشترک و سهامدار	✓	-	-	-	۳,۰۰۰,۰۰۰
	شرکت تدبیر سازه تامین	عضو هیأت مدیره مشترک	✓	-	۱۸,۱۷۲	-	-
	شرکت سیمان ارومیه	عضو هیأت مدیره و سهامدار مشترک	✓	-	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵,۲۴۷,۱۳۴
	شرکت سیمان بیارجمند	شرکت سرمایه پذیر وابسته	✓	۱۰,۵۵۳	-	-	-
	شرکت نیروگاه برق خلیج فارس	شرکتهای گروه	-	-	۲۲,۳۳۱	-	-
سایر اشخاص وابسته	شرکت هپکو	شرکتهای گروه	-	-	۲۶۳,۴۵۰	-	-
	شرکت فولاد و چدن درود	شرکتهای گروه	-	-	۲۳۹,۴۴۶	-	-

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

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	علیه	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	ابطال سند رسمی و صدور حکم بر تملک ستاد اجرایی فرمان امام	۱۴۰۲/۱۱/۲۰	سیمان شاهرود	شعبه اول دادگاه انقلاب سمنان ویز اصل ۴۹ قانون اساسی	-	قرار عدم استماع دعوی به نفع شرکت سیمان صادر شد	قرار عدم استماع دعوی به نفع شرکت سیمان صادر شد	مختومه

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

صورت سود و زیان مربوط به سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

شرح	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	درصد تغییرات ۱۴۰۲ به ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۹۶۰۹۰۷۳۴	۷۰۱۷۶۰۱۸۷	۳۴
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۷۹۰۳۰۲۰۰	۴۶۵۳۰۴۲۱	۷۰
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۷۰۵۱۲۹۲۴	۱۱۰۸۲۹۶۰۸	۴۸
بهای تمام شده	(۷۰۳۹۵۰۱۸۲)	(۵۰۵۰۸۰۷۹۸)	۳۴
سود ناخالص	۱۰۰۱۱۷۰۷۴۲	۶۰۳۲۰۸۱۰	۶۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی**	(۳۰۸۰۴۰۳۵۵)	(۲۰۲۳۳۰۴۷۱)	۶۹
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۶۰۲۰۵۱۲	۷۶۹۶	۷۷۲۹
سود عملیاتی	۶۰۹۱۵۰۸۹۹	۴۰۹۵۰۳۵	۶۹
هزینه های مالی	(۱۰۳۴۳۰۵۵۱)	(۶۸۰۰۲۵۸)	۹۸
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۰۳۰۹۰۱۵۶	۸۵۲۰۲۱۹	۵۳
سود قبل از مالیات	۶۰۸۸۱۰۵۰۴	۴۰۲۶۶۰۹۹۶	۶۱
مالیات	(۶۹۸۰۰۲۴)	(۲۴۶۰۰۶۸)	۲۶۵
سود خالص	۶۰۱۸۳۰۴۸۰	۴۰۰۲۰۹۲۸	۵۰
سود هر سهم	۷۶۳۶	۴۰۹۹۵	۴۹

هزینه های اداری و فروش:

بر اساس عملکرد منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ هزینه های اداری و فروش از مبلغ ۲۰۲۳۳۰۴۷۱ میلیون ریال عملکرد دوره مشابه سال قبل به مبلغ ۳۰۸۰۴۰۳۵۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ و به میزان ۷۰ درصد افزایش یافته است، علت عمده افزایش آن ناشی از تناژ فروش سیمان و کلینکر صادراتی و افزایش نرخ کرایه حمل و عوارض بندری و گمرکی سیمان به میزان ۴۰٪ و حمل کلینکر به میزان ۳۱٪ از تاریخ ۷ خرداد ماه سال جاری یعنی سیمان ازمیانگین ۳۰۲۰۰۰۰۰۰ ریال به ۴۰۵۰۰۰۰۰۰ ریال و کلینکر از ۵۰۷۵۰۰۰۰۰ ریال به ۷۰۵۵۰۰۰۰۰ ریال در هر تن افزایش داشته است.

ریز هزینه های اداری و عمومی، توزیع و فروش سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

شرح	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	درصد تغییرات ۱۴۰۲ به ۱۴۰۱
حقوق و دستمزد	۲۸۳۰۰۶۶	۲۳۵۰۳۰۹	۲۰
قطعات و لوازم و تعمیر و نگهداری	۳۸۰۵۲۵	۲۸۰۴۲۶	۳۵
استهلاک	۵۰۲۴۵	۳۸۱۲	۳۱
برق و گاز	۱۸۲۳	۲۰۹۷۰	۶۱
هزینه حمل و بسته بندی صادراتی	۳۰۳۱۵۰۵۱	۱۸۵۹۰۸۳۳	۷۸
سایر	۱۲۲۰۰۰۱	۷۷۰۴۵۹	۵۸
جمع	۳۰۸۰۴۰۳۵۴	۲۰۲۳۳۰۴۷۱	۷۰

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

بهای تمام شده کالای فروش رفته :

بهای تمام شده کالای فروش رفته در عملکرد سال ۱۴۰۲ نسبت به عملکرد دوره مشابه سال قبل مبلغ ۱.۸۸۶.۳۸۴ میلیون ریال به میزان ۳۴ درصد افزایش یافته است. یعنی از مبلغ ۸.۵۰۸.۷۹۸ میلیون ریال در دوره مشابه سال قبل به مبلغ ۷.۳۹۵.۱۸۲ میلیون ریال رسیده است، افزایش بهای تمام شده ناشی از افزایش تولید و دستمزدها، افزایش نرخ کرایه حمل مواد اولیه ، افزایش دو برابری نرخ گاز و مازوت ، افزایش نرخ برق ، تعمیرات و قطعات ، حمل و نقل و بطور کلی شرایط بازار تورمی بوده است .

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

شرح	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۱	درصد تغییرات ۱۴۰۲ به ۱۴۰۱
مواد مستقیم مصرفی	۶۷۲.۹۶۰	۵۰۶.۱۸۶	۳۲
دستمزد مستقیم	۲۷۴.۰۹۱	۲۱۸.۵۸۴	۲۶
دستمزد غیر مستقیم	۱.۶۸۳.۶۹۹	۱.۳۴۲.۷۳۱	۲۵
هزینه استهلاک	۲۹۴.۳۷۰	۱۱۷.۸۱۰	۱۵۱
هزینه پاکت	۱.۱۳۲.۱۵۰	۸۳۳.۶۲۳	۳۶
سایر اقلام (کمتر از ۱۰٪ سربار)	۳.۴۸۴.۹۷۰	۲.۳۰۵.۸۰۷	۵۱
جمع	۷.۵۴۲.۲۴۰	۵.۳۲۴.۷۴۱	۴۲
(کاهش) افزایش موجودی در جریان	(۱۵۰.۱۹۷)	۱۶۸.۶۵۱	۸۹
بهای تمام شده ساخت	۷.۳۹۲.۰۴۳	۵.۴۹۳.۳۹۲	۳۴
(کاهش) افزایش موجودی ساخته شده	۳.۱۳۹	۱۵.۴۰۶	(۳۹۰)
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	۷.۳۹۵.۱۸۲	۵.۵۰۸.۷۹۸	۳۴

جدول اطلاعات فروش :

شرح	۱۴۰۲			۱۴۰۱		
	مقدار- تن	فی- ریال	مبلغ- م ریال	مقدار- تن	فی- ریال	مبلغ- م ریال
فروش داخلی سیمان	۱.۱۵۲.۱۷۶	۸.۲۸۵.۷۶۲	۹.۵۴۶.۶۵۶	۱.۲۱۳.۲۰۱	۵.۹۰۴.۵۷۳	۷.۱۶۳.۴۳۴
فروش قطعات بتنی	۶.۳۱۴	۹.۹۸۸.۵۹۷	۶۳.۰۶۸	۱.۳۲۷	۹.۶۱۰.۴۰۰	۱۲.۷۵۳
فروش صادراتی سیمان	۴۰۴.۹۸۱	۱۴.۰۳۳.۴۱۱	۵.۶۸۳.۲۶۵	۲۴۰.۳۴۹	۹.۷۵۶.۷۷۴	۲.۳۴۵.۰۳۱
فروش صادراتی کلینکر	۱۶۶.۴۱۰	۱۳.۳۴۰.۱۵۳	۲.۲۱۹.۹۳۵	۱۸۵.۵۸۶	۱۲.۴۳۸.۳۸۴	۲.۳۰۸.۳۹۰

با عنایت به جدول اطلاعات فروش فوق ، فروش داخلی شرکت در سال ۱۴۰۲ به مقدار ۶۱.۰۲۵ تن به میزان ۵٪ کاهش نسبت به دوره مشابه سال قبل به دلیل شرایط تقاضا و جریان در بخش صادراتی و از نظر ریالی مبلغ ۲.۳۸۳.۲۲۲ میلیون ریال به میزان ۳۳ درصد به دلیل رشد نرخ فروش افزایش داشته است ، در زمینه صادرات به مقدار ۱۴۵.۱۵۶ تن به میزان ۶۳٪ افزایش داشته و از لحاظ

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

ارزش ریالی افزایش ۷۰ درصدی به مبلغ ۳.۲۴۹.۷۹۹ میلیون ریال به دلیل افزایش نرخ ارز و نرخ فروش سیمان از ۳۲ دلار به ۳۳ دلار سهم فروش داخلی سیمان شرکت ۲.۲٪ و سهم فروش صادراتی شرکت ۴.۸٪ از مجموع فروش کل کشور بوده است. کل فروش صادراتی شرکت در طی سال ۱۴۰۲ معادل ۴۰۴۶۰۱ تن سیمان به ارزش ۱۳۶۸۸.۲۶۷ دلار به کشورهای روسیه، ترکمنستان، قزاقستان و ۱۶۶.۰۹۱ تن کلینکر به ارزش ۵.۳۱۰.۴۱۳ دلار به کشور عراق می‌باشد و رفع تعهد ارزی نیز کامل صورت گرفته است.

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

سود سهام پرداختی:

سود سهام پرداختی شرکت از مبلغ ۱۰۵.۴۲۸ میلیون ریال در ابتدای سال به مبلغ ۹۷.۸۲۹ میلیون ریال در پایان سال ۱۴۰۲ تغییر یافته است شرکت با برنامه ریزی لازم طبق اگهی منتشر شده از طریق سایت کدال سود سهام مصوب سال ۱۴۰۱ کلیه سود سهام پرداختی مصوب در مجمع سال قبل را به مبلغ ۳.۹۱۲.۳۰۰ میلیون ریال پرداخت نموده است. و مانده سود سهام پرداختی بابت عدم مراجعه سهامداران که هیچ اطلاعاتی از حساب بانکی آنها در دسترس نیست.

سیاست پرداخت سود:

سیاست پرداخت سود شرکت در سال قبل ۹۰ درصد سود انباشته سال بوده.

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت:

نام شرکت	سال ۱۴۰۲			سال ۱۴۰۱		
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	ارزش بازار	درصد مالکیت	بهای تمام شده	ارزش بازار
سرمایه گذاری های بورسی:						
شرکت سیمان ارومیه	کمتر از ۱٪	۶	۱۳۳	کمتر از ۱٪	۶	۸۳
شرکت سیمان صوفیان	کمتر از ۱٪	۴	۳۲	کمتر از ۱٪	۴	۲۰
شرکت آبادگران توریستی	کمتر از ۱٪	۳	۷۱	کمتر از ۱٪	۳	۲۶
سایر شرکت ها:						
شرکت توسعه صادرات سیمان	۳.۰۷	۴.۳۰۰	-	۳.۰۷	۴.۳۰۰	-
شرکت بسته بندی سیمان فارس خوزستان	۱۵	۲.۶۲۵	-	۱۵	۲.۶۲۵	-
شرکت فولاد شاهرود	کمتر از ۱٪	۲.۸۴۳	-	کمتر از ۱٪	۲.۸۴۳	-
شرکت تحقیق و توسعه سیمان	۲.۵	۱۷۵	-	۲.۵	۱۷۵	-
شرکت تپال (در حال تصفیه)	۰.۵	۵	-	۰.۵	۵	-
شرکت تعاونی روستایی بسطام	کمتر از ۱٪	۲	-	کمتر از ۱٪	۲	-
شرکت بازرسی کالای تجاری ایران	کمتر از ۱٪	۱.۴۶۳	-	کمتر از ۱٪	۱.۴۶۳	-
جمع		۱۱.۴۲۶	۲۳۶		۱۱.۴۲۶	۱۲۹

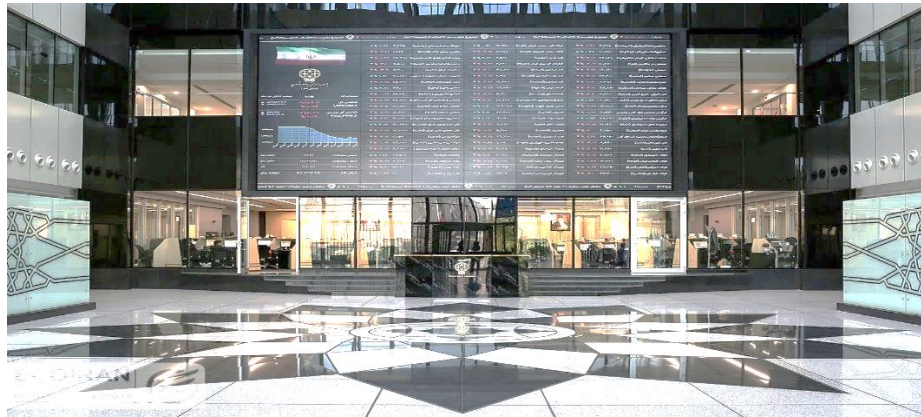
گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

وضعیت معاملاتی سهام شرکت :

وضعیت معاملاتی قیمت سهام و تعداد روزهای گشایش نماد درسازمان بورس و اوراق بهادار به شرح ذیل بوده است :

سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	شرح
۳۵.۰۰۰	۴۴.۹۸۰	قیمت سهام
۲۳۲	۲۳۸	تعداد روزهای گشایش نماد
۲۳۲	۲۳۸	تعداد روزهای معاملاتی

علیرغم کاهش شدید قیمت و شاخص سهام در بازار بورس و همچنین تصویب توزیع سود در مجمع ، قیمت سهام در پایان سال ۱۴۰۲ نسبت به دوره مشابه حدوداً ۲۸ درصد افزایش داشته است.



۴-۴- تحلیل حساسیت :

➤ تحلیل حساسیت ها و سناریوهای مختلف بشرح زیر است :

بودجه: با عنایت به مفروضات بودجه ای و مدیریت قطعی برق و گاز و عرضه سیمان در بورس کالا و شرایط تورمی و اقتصادی کشور امکان تحقق ارقام وجود دارد. اگر اتفاق غیرمنتظره و فورس مازور رخ دهد که تحت کنترل مدیریت نباشد ممکن است پیش بینی ها دچار تغییر گردند.

تحلیل سناریو پایه : با فرض فی فروش صادراتی برابر بودجه (نرخ ارز ۵۱۰.۰۰۰ ریال) و نرخ داخلی پایه بورس کالا در مفروضات بودجه ۱۴۰۳ و پذیرش آن توسط خریداران سیمان و تاثیر آنها بر درآمد فروش ، و همچنین نرخ برق و گاز سود خالص ثابت خواهد ماند و EPS رقم ۹.۴۵۹ ریال خواهد شد.

تحلیل سناریو ۱: با فرض نرخ فروش صادراتی پایین تر از بودجه (نرخ ارز ۴۹۰.۰۰۰ ریال) و نرخ داخلی پایه در مفروضات بودجه ۱۴۰۳ و پذیرش آن توسط خریداران سیمان و تاثیر آنها بر درآمد فروش و همچنین ثبات نرخ برق و گاز و مابقی هزینه ها ، سود خالص ۰.۵٪ کاهش خواهد داشت و EPS رقم ۹.۴۷۰ ریال خواهد شد.

تحلیل سناریو ۲: با فرض نرخ فروش صادراتی پایین تر از بودجه (نرخ ارز ۴۷۰.۰۰۰ ریال) و نرخ داخلی پایه در مفروضات بودجه ۱۴۰۳ و پذیرش آن توسط خریداران سیمان و تاثیر آنها بر درآمد فروش و همچنین ثبات نرخ برق و گاز و مابقی هزینه ها ، سود خالص ۱٪ کاهش خواهد داشت و EPS رقم ۹.۴۴۷ ریال خواهد شد.

تحلیل سناریو ۳: با فرض نرخ فروش صادراتی بالا تر از بودجه (نرخ ارز ۵۳۰.۰۰۰ ریال) و نرخ داخلی پایه در مفروضات بودجه ۱۴۰۲ و پذیرش آن توسط خریداران سیمان و تاثیر آنها بر درآمد فروش و همچنین ثبات نرخ برق و گاز و مابقی هزینه ها ، سود خالص ۵٪ افزایش خواهد داشت و EPS رقم ۱۰.۰۰۸ ریال خواهد شد.

تحلیل سناریو ۴: با فرض نرخ فروش صادراتی بالا تر از بودجه (نرخ ارز ۵۴۰.۰۰۰ ریال) و نرخ داخلی پایه در مفروضات بودجه ۱۴۰۳ و پذیرش آن توسط خریداران سیمان و تاثیر آنها بر درآمد فروش و همچنین ثبات نرخ برق و گاز و مابقی هزینه ها ، سود خالص ۷٪ افزایش خواهد داشت و EPS رقم ۱۰.۰۹۵ ریال خواهد شد.

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سود و زیان مبتنی بر تحلیل حساسیت درآمد های عملیاتی - سال ۱۴۰۳ - شرکت سیمان سپمان شاهرود					
سناریو ۴	سناریو ۳	سناریو ۲	سناریو ۱	سناریو پایه بودجه ۱۴۰۳	شرح
۱۵.۱۰۷.۸۲۷	۱۵.۱۰۷.۸۲۷	۱۵.۱۰۷.۸۲۷	۱۵.۱۰۷.۸۲۷	۱۵.۱۰۷.۸۲۷	درآمد فروش داخلی
۸.۵۸۰.۳۱۵	۸.۴۲۱.۴۲۰	۷.۴۶۸.۰۵۲	۷.۷۸۵.۸۴۱	۸.۱۰۳.۶۳۱	درآمد فروش صادراتی
(۱۵,۵۱۰,۹۳۲)	(۱۵,۴۲۲,۳۶۵)	(۱۴,۹۲۳,۳۳۳)	(۱۵,۲۲۲,۳۶۵)	(۱۵,۵۵۸,۷۴۰)	هزینه ها
۸.۱۷۷.۲۱۰	۸.۱۰۶.۸۸۲	۷.۶۵۲.۵۴۶	۷.۶۷۱.۳۰۳	۷.۶۶۱.۷۱۸	سود خالص
۱۰.۰۰۹۵	۱۰.۰۰۰۸	۹.۴۴۷	۹.۴۷۰	۹.۴۵۹	سود هر سهم

مفروضات بودجه به شرح زیر می باشد:

تولید کلینکر: ۱.۵۹۰.۰۰۰ تن تولید سیمان: ۱۴۵۴.۰۰۰ تن فروش داخلی: ۱.۰۹۳.۴۵۴ تن فروش صادراتی: ۴۹۶.۵۴۶ تن نرخ های فروش طبق آخرین نرخ بورس کالا می باشد. نرخ صادراتی ۳۲ دلار و نرخ برابری ارز ۵۱۰.۰۰۰ ریال می باشد.
هزینه ها: هزینه های حقوق و دستمزد ۲٪ و هزینه های برق، گاز، مواد اولیه، قطعات و تعمیرات، پکت، نسوز و سایر هزینه ها و حمل و نقل ۲۵٪ میانگین افزایش طبق آخرین خرید (نرخ) در سال قبل می باشد و برق و گاز قطع نمی شوند.

توضیحات تحلیل حساسیت:

۱- هزینه های نسوز، پکت و سایر هزینه ها (در بهای تمام شده کالای فروش رفته) متناسب با تغییرات فروش (نرخ ارز) و هزینه های انرژی با توجه به آخرین نرخ و فرض عدم قطعی برق و گاز تغییر نموده اند و مابقی اجزا ثابت مفروض می باشند.
۲- تغییر نرخ های داخلی (مفروضات بودجه ۱۴۰۳) بشرح زیر می باشد:

شرح	قیمت پایه بورس کالا (مفروضات بودجه)
سیمان تیپ ۲ فله	۱۰.۴۹۰.۷۱۰
سیمان تیپ ۲ پکت	۱۲.۲۱۹.۲۷۶

۳- تغییر نرخ صادراتی (نرخ برابری ارزی دلار) به ترتیب ذیل پیش بینی و تحلیل می گردد: میانگین نرخ فروش صادراتی ۳۵ دلار می باشد.

شرح	پایه - نرخ ارز ۵۱۰.۰۰۰ ریال (۳۲ دلار)	سناریو ۱: نرخ ارز ۴۹۰.۰۰۰ ریال (۳۲ دلار)	سناریو ۲: نرخ ارز ۴۷۰.۰۰۰ ریال (۳۲ دلار)	سناریو ۳: نرخ ارز ۵۳۰.۰۰۰ ریال (۳۲ دلار)	سناریو ۴: نرخ ارز ۵۴۰.۰۰۰ ریال (۳۲ دلار)
سیمان فله و پکت صادراتی	۱۶.۳۲۰.۰۰۰	۱۵.۶۸۰.۰۰۰	۱۵.۰۴۰.۰۰۰	۱۶.۹۶۰.۰۰۰	۱۷.۲۸۰.۰۰۰

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم					
نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی و سود خالص (ریال)					
۵۴۰.۰۰۰	۵۳۰.۰۰۰	۴۷۰.۰۰۰	۴۹۰.۰۰۰	۵۱۰.۰۰۰	نرخ میانگین فروش سیمان و کلینکر
۱۰.۰۰۹۵	۱۰.۰۰۰۸	۹.۴۴۷	۹.۴۷۰	۹.۴۵۹	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده ۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

دلایل انحراف	شاخص اندازه گیری (بودجه سال ۱۴۰۳)	واحد	شرح
...	۱.۴۵۴.۰۰۰	تن	مقدار تولید سیمان
...	۱.۵۹۰.۰۰۰	تن	مقدار تولید کلینکر
	۵.۸۸۲.۳۹۷	میلیون ریال	مبلغ فروش سیمان صادراتی
	۱۲.۳۸۱.۶۰۰	میلیون ریال	مبلغ فروش سیمان داخلی و قطعات بتنی و گچ و شرکت حمل
	۲.۲۲۱.۲۳۴	میلیون ریال	مبلغ فروش کلینکر صادراتی
	۹.۴۱۶.۶۸۷	میلیون ریال	بهای تمام شده کالای فروش رفته
...	۶۷	درصد	حاشیه سود ناخالص
	۹	درصد	هزینه های مالی به فروش
...	۶	روز	دوره وصول مطالبات
	۳۷	درصد	حاشیه سود خالص
	۲۲	درصد	نسبت بازده دارایی ها
	۶۶	درصد	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام
	۶۷	درصد	نسبت اهرمی

۵-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

مورد ندارد

۱- جمع بندی

- بدیهی است به منظور برآورد هزینه های سال ۱۴۰۳ می بایست نوسانات نرخ ارز ، نرخ گاز ، برق و تامین پایدار آنها ، شرایط اقتصادی و تورم را در نظر داشت و از آنجا که برآوردها نشان دهنده انتظارات و باورها با پیش بینی جاری از رویدادها و عملکرد مالی است و در معرض ریسکها ، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قراردارند ، لذا نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشد، همچنین با توجه به روند نزولی اجرای پروژه های عمرانی و با وجود افزایش قیمت مسکن و همچنین مشکلات به وجود آمده در تامین گاز و مازوت و برق این صنعت امروزه با مشکلات فراوانی دست و پنجه نرم می کند و باعث از بین رفتن سرمایه های ملی شده است.
- ورود به بورس کالا و تحویل سیمان به مصرف کننده نهائی چشم انداز نرخهای فروش را مثبت نموده است و این خود موجب حذف واسطه ها و دلالتان گردیده و شفافیت نرخ را در پی دارد و سود ناشی از آن متوجه سهامداران خواهد گردید .
- با ورود به بورس کالا شرکت کلیه سوبسیدهای حمل را حذف نموده و فروش خود را بر اساس نرخهای پایه مصرف کننده بنا نموده است.
- شرکت با مدیریت تولید و توقفات برنامه ریزی شده خود نیز در نظر دارد که ضمن خرید برق از بورس انرژی بتواند به اندازه پاداش طرح پاسخگوئی تابستانی بار کاهش دهد و همچنین قطعی برق را مدیریت نماید و اثرات آن را کاهش دهد .
- مدیریت شرکت در نظر دارد که تولید و فروش خود و اثرات قطعی برق و گاز را به نحوی برنامه ریزی نماید که حداقل بتواند تولید سیمان را با اطمینان کافی برای خریداران بورس کالا تامین نماید .

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

- با عنایت به مطالب فوق ، نظر به اینکه حاشیه سود شرکت نتیجه فروش خالص و بهای تمام شده کالای فروش رفته می باشد، لذا بهبود میزان کمی و کیفی آن در عملکرد شرکت موثر می باشد و شرکت برای تحقق حاشیه سود مطلوب و ایده آل توجه جدی و برنامه ریزی برای افزایش مبالغ فروش و کاهش تفاوت کرایه حمل را دارد همچنین اعمال مدیریت بر هزینه ها در مراحل بعد از حاشیه سود را که از اهمیت ویژه ای برخوردار است را مدنظر قراردادده است ، بنحوی که برای دستیابی به عملکرد نسبتاً مطلوب و در راستای تحقق برآورد های سال ۱۴۰۳ الزامات فوق را بعنوان مفروضات اصلی در نظر گرفته است.
- شرکت با مدیریت محدودیت برق و نیز مدیریت عرضه در بورس کالا سعی در تامین به موقع سیمان در بازار مصرف خواهد داشت و به کمک مدیریت هزینه ها سود خالص بودجه را پوشش داده و منافع سهامداران را تامین نماید .