



گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

شرکت سیمان شاهرود (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست‌های صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

فهرست مطالب

۵	مقدمه
۵	۱- ماهیت کسب و کار شرکت
۵	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۶	۱-۳- سرمایه شرکت و تغییرات آن :
۶	۱-۲- ترکیب سهامداران :
۶	۱-۴- مشخصات اعضای هیأت مدیره:
۷	۱-۴-۱- اطلاعات مربوط به حقوق و مزایا و پاداش مدیرعامل و هیأت مدیره
۷	۱-۴-۲- اطلاعات مربوط به کمیته های تخصصی بر اساس ماده ۱۴ دستورالعمل حاکمیت شرکتی:
۸	ساختار سازمانی:
۸	۱-۵- مواد اولیه:
۸	۱-۶- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۹	۷-۱- جایگاه شرکت در صنعت:
۹	۹-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:
۱۱	۱۰-۱- وضعیت رقابت :
۱۱	۱۱-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۱	۱۱-۱۲- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:
۱۲	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۲	۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۱۴	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۱۴	۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۱۵	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۱۵	۱-۳- منابع:
۱۶	۲-۳- مصارف:
۱۷	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

- ۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته: ۱۸
- ۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: موردی وجود ندارد ۱۸
- ۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها ۱۸
- ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: ۱۸
- ۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ۲۰
- ۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاریها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: ۲۱
- ۴-۴- تحلیل حساسیت: ۲۲
- ۵- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده ۲۳
- ۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی: ۲۳
- ۵-۲- عملکرد بخشها یا فعالیتها: ۲۴
- ۶- نتیجه‌گیری ۲۴

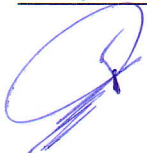
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 آن ها 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 ۱۴۰۵/۰۴/۱۶ به تایید هیأت مدیره شرکت رسیده است.

سمت و امضاء

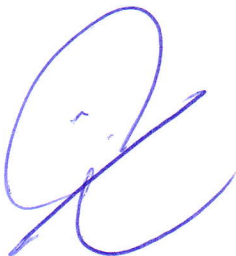


نام نماینده اشخاص حقوقی

رئوف حمیدزاده مقدم

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

شرکت کارخانجات سیمان صوفیان (سهامی عام)



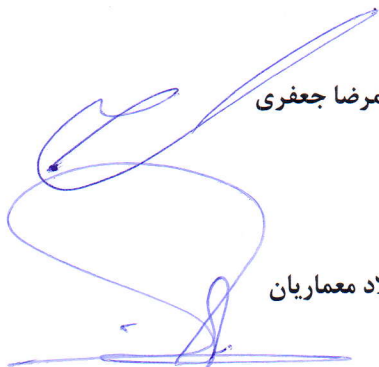
محمد رضا بازوی بیدستانی

شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین (سهامی عام)



فرزین رضائی

شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)



غلامرضا جعفری

شرکت سیمان قائن (سهامی عام)

میلاد معماریان

شرکت سیمان ارومیه (سهامی عام)



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 به عنوان 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 (سهامی عام) 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 مورخ ۱۳۶۶/۳/۱۴ به «سهامی عام» تغییر یافته است، به موجب پروانه بهره برداری شماره ۴۳۳۶ مورخ 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. لازم به ذکر است بهره برداری عملی از طرح توسعه (خط ۲) در تاریخ ۱۳۸۷/۱۰/۱۶ آغاز شد. همچنین شرکت نسبت به اخذ پروانه بهره برداری در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۷ به شماره ۴۸۵۴۵۲۹ با ظرفیت ۱۲۴.۲۰۰ تن قطعات بتنی مسلح، غیرمسلح و بتن سیال معمولی اقدام نموده است و در مرحله تولید می باشد. همچنین به همراه پروانه تولید بتن و قطعات بتنی، تولید مصالح سنگی ساختمانی شستشو و دانه بندی با ظرفیت ۱۵۰۰۰ تن اخذ شده است.



۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرح محصول	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی (سالانه)	تولید واقعی ۱۴۰۴	تولید واقعی ۱۴۰۳
سیمان	تن	۱.۸۰۹.۶۰۰	۱.۶۴۰.۱۸۲	۱.۷۱۹.۵۱۲
کلینکر	تن	۱.۷۴۰.۰۰۰	۱.۷۶۳.۸۸۴	۱.۶۴۴.۴۲۱
قطعات بتنی	تن	۱۲۴.۲۰۰	۲۰.۱۰۱	۷.۰۶۳

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۳ - سرمایه شرکت و تغییرات آن :

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۲.۷۰۸ میلیون ریال (شامل تعداد ۲.۷۰۸.۴۲۱ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) بوده که در حال حاضر به مبلغ ۹۶۰۰۰.۵۹ میلیون ریال (شامل تعداد ۹۶۰۰۰.۵۸۸۴۵ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت به شرح جدول زیر است.

تاریخچه تغییرات سرمایه شرکت			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۱/۵/۲۴	۵۰	۶.۷۵۰	نقدی
۱۳۷۲/۲/۳	۱۴۱	۱۶.۲۶۰	نقدی
۱۳۷۵/۱۰/۱۳	۱۵۰	۴۰.۶۵۰	نقدی
۱۳۷۷/۱۱/۷	۱۱	۴۵.۰۶۶	نقدی
۱۳۸۱/۵/۱۲	۲۰	۵۴.۰۸۰	مطالبات سهامداران
۱۳۸۴/۳/۲۴	۱۷۷	۱۵۰.۰۰۰	مطالبات سهامداران
۱۳۸۶/۴/۱۹	۱۰۰	۳۰۰.۰۰۰	مطالبات سهامداران
۱۳۹۰/۱۰/۵	۵۰	۴۵۰.۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۶/۱۲/۲۷	۸۰	۸۱۰.۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۴۰۳/۰۷/۱۸	۱۰۸۵	۹۶۰۰۰.۵۹	تجدید ارزیابی زمین (دارایی ثابت)

۱-۲ - ترکیب سهامداران :

ترکیب سهامداران در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴		
درصد مالکیت	تعداد سهام	
۵۱.۴۵	۴,۹۳۸,۹۰۳,۹۹۲	سرمایه گذاری سیمان تامین (سهامی عام)
۲.۸۶	۲۷۴,۴۱۹,۲۳۴	موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر
۲.۴۱	۲۳۰,۹۲۳,۷۹۸	صندوق سرمایه گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه
۲.۱۹	۲۱۰,۰۵۶,۴۹۳	آقای سید محمد رضا حسینی
۱.۸۹	۱۸۱,۷۲۱,۸۹۶	شرکت سیمان داراب
۱.۴۸	۱۴۱,۶۳۷,۲۶۳	صندوق تثبیت بازار سرمایه
۰.۱۵	۱۴,۱۸۳,۰۶۷	شرکت سیمان قائن
۰.۰۰	۲۴۸,۸۹۰	شرکت سیمان فارس و خوزستان
۰.۰۰	۳۷,۶۲۹	شرکت سیمان صوفیان
۰.۰۰	۳۲,۰۰۰	شرکت سیمان ارومیه
۳۷.۵۸	۳,۶۰۷,۸۹۴,۵۸۳	سایر (کمتر از یک درصد)
٪۱۰۰	۹,۶۰۰,۰۵۸,۸۴۵	

۱-۴ - مشخصات اعضای هیأت مدیره :

نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی)	سمت	موظف/غیرموظف	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	تاریخ عضویت در هیأت مدیره	میزان مالکیت در سهام شرکت	عضویت همزمان در هیأت مدیره سایر شرکت‌ها
محمدرضا بازوی بیدستانی	نائب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل	موظف	کارشناسی حسابداری	۱۴۰۳/۰۵/۱۵	-	خیر
فرزین رضایی	عضو هیأت مدیره	غیرموظف	دکتری حسابداری	۱۴۰۳/۰۴/۱۳	-	خیر

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

رئوف حمیدزاده مقدم	رئیس هیأت مدیره	غیر موظف	کارشناسی مهندسی مکانیک	۱۴۰۳/۰۴/۱۳	-	خیر
غلامرضا جعفری	عضو هیأت مدیره	موظف	کارشناسی مهندسی مکانیک	۱۴۰۳/۰۴/۱۷	-	خیر
میلاد معماریان	عضو هیأت مدیره	غیر موظف	کارشناسی ارشد مهندسی عمران	۱۴۰۳/۰۴/۱۳	-	خیر

اعضای هیأت مدیره شرکت هیچ گونه عضویتی در هیأت مدیره در سایر شرکت های بورسی به طور همزمان ندارند

۱-۴-۱ - اطلاعات مربوط به حقوق و مزایا و پاداش مدیر عامل و هیأت مدیره

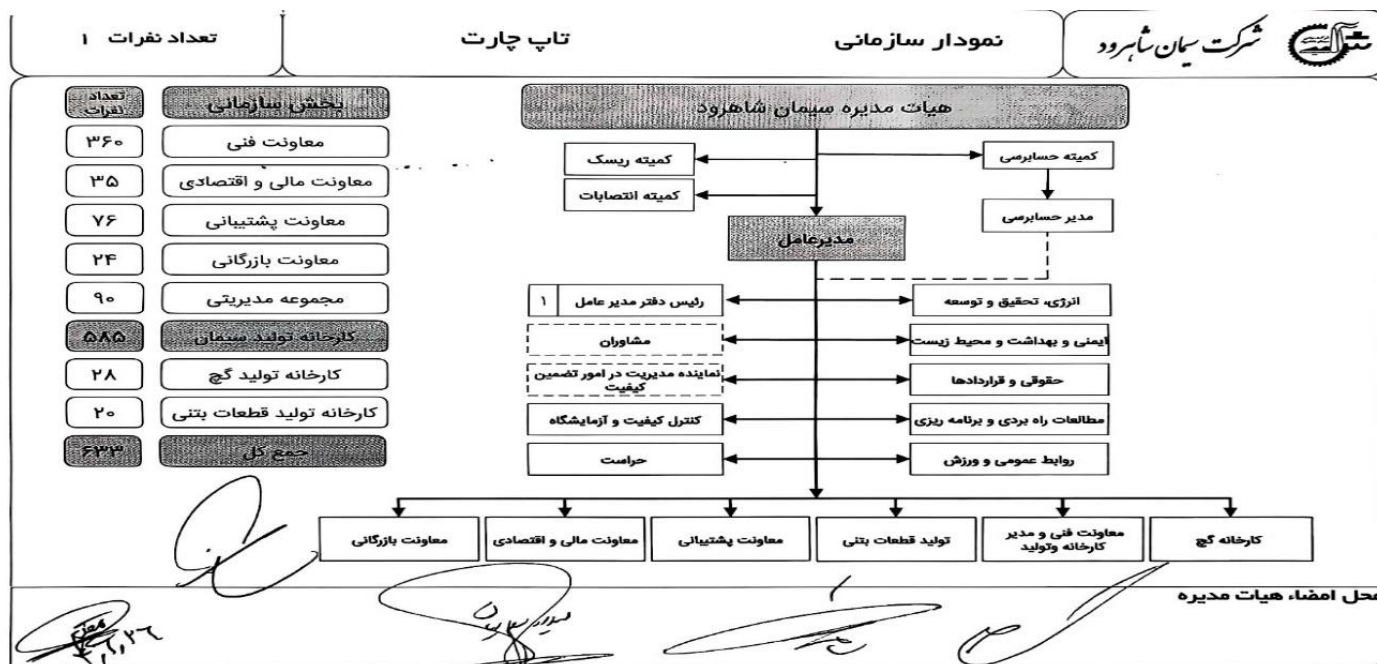
نام نماینده اشخاص حقوقی	عضو هیأت مدیره	سمت	ناخالص حقوق و مزایا - میلیون ریال			جمع
			حقوق و مزایا	حق حضور در جلسات	پاداش مجمع	
سیمان صوفیان (سهامی عام)	رئوف حمیدزاده مقدم	رئیس هیأت مدیره غیر موظف	۰	۱.۶۲۳	-	۱.۶۲۳
سرمایه گذاری سیمان تامین (سهامی عام)	محمد رضا بازوی	مدیر عامل و نائب رئیس هیأت مدیره	۱۶.۸۶۸	۰	-	۱۶.۸۶۸
سیمان قائن (سهامی عام)	غلامرضا جعفری	عضو موظف	۱۵.۲۹۷	۰	-	۱۵.۲۹۷
سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)	فرزین رضایی	عضو غیر موظف	۰	۲۹۲۲	-	۲۹۲۲
سیمان ارومیه (سهامی عام)	میلاد معماریان	عضو غیر موظف	۰	۲.۳۶۷	-	۲.۳۶۷
سرمایه گذاری سیمان تامین (سهامی عام)	-	-	-	-	۷.۰۰۰	-

۱-۴-۲ - اطلاعات مربوط به کمیته های تخصصی بر اساس ماده ۱۴ دستور العمل حاکمیت شرکتی:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه ای	تاریخ عضویت در کمیته حسابرسی، ریسک، انتصابات	عضویت همزمان در کمیته حسابرسی، ریسک، انتصابات سایر شرکت ها	خلاصه سوابق	دفعات حضور در جلسات
فرزین رضایی	رئیس کمیته حسابرسی - عضو غیر موظف هیأت مدیره	دکتری حسابداری	۱۴۰۳/۰۳/۳۰	خیر	استاد تمام و عضو هیأت علمی دانشگاه آزاد	۲۴
مصطفی فضلی	عضو کمیته حسابرسی	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۴۰۳/۰۱/۳۰	خیر	شریک موسسه حسابرسی هشیار بهمند	۱۴
محمد تقی عباسی	عضو کمیته حسابرسی	دکتری حسابداری	۱۴۰۳/۰۱/۳۰	خیر	معاون مالی اقتصادی شرکت سیمان صوفیان	۱۴
میلاد معماریان	رئیس کمیته ریسک و عضو هیأت مدیره	کارشناسی ارشد عمران	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	خیر	عضو سازمان نظام مهندسی کشور	۲۴
ژیلا سماواتی	عضو کمیته ریسک	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۴۰۳/۰۹/۲۸	خیر	عضو هیأت مدیره سیمان فارس و خوزستان و معاون اقتصادی	۱۰
رضا صبری	عضو کمیته ریسک	کارشناسی ارشد مدیریت	۱۴۰۳/۰۵/۱۴	خیر	-	۷
سید حسین سید اصفهانی	عضو کمیته ریسک	دکتری مدیریت صنعتی	۱۴۰۴/۰۶/۱۵	خیر	عضو هیأت مدیره مرکز توسعه ایران-زیرین لند و فرتاک و...	۳
رئوف حمیدزاده مقدم	رئیس کمیته انتصابات و رئیس هیأت مدیره	مهندسی مکانیک	۱۴۰۳/۰۸/۱۲	خیر	مدیر کارخانه سیمان اردبیل و مدیر عامل سیمان گیلان سبز	۲۴
حسین ویسی	عضو کمیته انتصابات	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۴۰۳/۰۸/۱۲	خیر	مدیر مالی سیمان خاش	۲
امید برزی	عضو کمیته انتصابات	کارشناسی ارشد مدیریت	۱۴۰۳/۰۸/۱۲	خیر	مدیر منابع انسانی سیمان خوزستان	۲

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ساختار سازمانی:



۵-۱- مواد اولیه:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان خرید (تن)	تامین کننده ها
۱	مارل	تن	۱.۹۱۲.۸۷۳	معدن کارخانه
۲	سنگ آهک	تن	۳۵۱.۳۱۴	معدن کارخانه
۳	سنگ گچ	تن	۱۹۱.۸۴۷	معدن کارخانه
۴	سنگ آهن	تن	۹۶.۷۰۸	شرکت همیار تولید و طحانیان
۵	سرباره	تن	۵۰.۵۹۹	ذوب آهن اصفهان
۶	پوزولان	تن	۱۱۸.۰۶۴	معدن کارخانه

۶-۱- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

جدول مقدار و نرخ خرید مواد اولیه مصرفی سال ۱۴۰۴ و مقایسه آن با عملکرد دوره مشابه سال قبل :

شرح	۱۴۰۴			۱۴۰۳		
	مقدار (تن)	نرخ	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (تن)	نرخ	مبلغ (میلیون ریال)
مارل	۱.۹۱۲.۸۷۳	۷۹,۳۱۰	۱۵۱.۷۱۰	۲.۰۳۱.۵۰۴	۷۳.۶۳۸	۱۴۹.۵۹۵
سنگ آهک	۳۵۱.۳۱۴	۴۸۷,۵۵۰	۱۷۱.۲۸۳	۳۰۵.۸۴۳	۷۲۵.۶۷۲	۲۵۲.۵۳۶
سنگ گچ	۱۹۱.۸۴۷	۱,۹۶۹,۴۵۷	۳۷۷.۸۳۴	۱۷۵.۴۱۶	۲۶۵.۶۱۱	۴۶.۵۹۲
سرباره	۵۰.۵۹۹	۹,۷۶۹,۴۶۲	۴۹۴.۳۲۵	۱.۰۱۰	۴۸۶.۲۵۷	۴۹۱
سنگ آهن	۹۶.۷۰۸	۷,۴۰۹,۸۵۲	۷۱۶.۵۹۰	۱۸.۰۲۶	۴.۲۸۲.۷۴۴	۷۷.۲۰۱
پوزولان	۱۱۸.۰۶۴	۹۸۳,۰۶۳	۱۱۶.۰۶۴	*	*	*

○ قیمت گذاری مواد اولیه در شرکت براساس روش میانگین موزون می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

- به دلیل نزدیکی معادن به خط تولید ، هزینه‌های آن در مقایسه با سایر شرکت‌ها بسیار ناچیز است و شرکت دارای کمترین نرخ در صنعت سیمان می باشد .
- علت افزایش نرخ گچ نسبت به سال قبل انجام استفاده از پیمانکار استخراج و حمل برای عملیات برداشت و همچنین افزایش تولید می باشد.
- خرید سرباره به دلیل استفاده در سیمان جهت کاهش کلینکر فاکتور به جای سنگ آهن صورت گرفته است و افزایش نرخ آن به دلیل حمل ریلی و زمینی از اصفهان می باشد.(مصرف سرباره موجب بهبود کلینکر فاکتور از ۹۳ به ۸۶ % شده است)

۷-۱- 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 با حجم فروش ۱۶۴۶۶.۴۳۵ تن معادل مبلغ ۴۲۰۹۸ میلیارد ریال سهم ۲.۵ % در کل کشور از لحاظ تناژ فروش قرار دارد.

عنوان امتیاز	مفاد مبنای محاسبات در دستورالعمل امتیازدهی	امتیاز
امتیاز شفافیت اطلاعاتی	ماده ۶	۹۸.۲۵
امتیاز حاکمیت شرکتی	ماده ۱۱	۹۷.۵۱
امتیاز نقش آفرینی در توسعه بازار سرمایه	ماده ۱۰	۱۶.۳۳
امتیاز کلی ناشر با اعمال ضرایب	ماده ۵	۸۵.۸۲
رتبه ناشر در بازار سرمایه	-	۱۰۴
رتبه ناشر در صنعت	-	۱۰

۸-۱- جزئیات فروش کل:

۸-۱-۱- 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	۶۱۹.۲۶۴	۱.۸	۶۱۹.۲۶۴	۶۱۹.۲۶۴	۱.۸	۱۲.۲۱۹.۱۵۸	۱۲.۲۱۹.۱۵۸	۱.۸
۲	سیمان فله تیپ ۲	۴۰۱.۹۴۵	۱.۸	۴۰۱.۹۴۵	۴۰۱.۹۴۵	۱.۸	۶.۵۸۰.۵۸۱	۶.۵۸۰.۵۸۱	۱.۸
۳	قطعات بتنی	۲۰.۱۰۱	-	-	-	-	-	-	-
جمع		۱۰۰۴۱.۳۱۰	۱.۸	۱۰۰۴۱.۳۰۹	۱۰۰۴۱.۳۰۹	۱.۸	۱۸.۷۹۹.۷۳۹	۱۸.۷۹۹.۷۳۹	۱.۸

قیمت فروش داخلی محصولات سیمان فله و پاکت توسط بورس کالای ایران تعیین می‌شود که میانگین قیمت‌های فروش برای هر تن محصولات سیمان فله و پاکت به ترتیب ۱۶.۳۷۱.۸۰۰ ریال و ۱۹.۷۳۱.۷۰۰ ریال می‌باشد.

ارزش فروش محصولات بتنی به موجب مصوبات کمیسیون فروش و هیأت مدیره نرخ گذاری می‌شود. معادل ۶۹۹ میلیارد ریال بوده است.

۸-۱-۲- جزئیات فروش صادراتی:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

قیمت گذاری 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 صرافی های مجاز و مزایده و مصوبات کمیته ارزی و دستورالعمل های شستا به فروش رسیده و مبالغ ریالی حاصله به حساب شرکت واریز می گردد .

میانگین نرخ فروش صادراتی محصول سیمان در سال جاری ۴۴.۵ دلار می باشد که این نرخ برای سیمان و دوره مشابه سال قبل ۳۴.۴ دلار بوده است.(توضیح: مبلغ ۵.۵۰۵ میلیارد ریال سود تسعیر ارزهای فروش رفته و مطالبات حاصل از صادرات است)

۴-۸-۱- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۴-۸-۱-۱- 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 موثر ۲۶٪ میانگین و تحمیل هزینه های مالی به مبلغ ۳.۷۴۰ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۴ به شرکت.

ردیف	نام محصول	مبلغ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (واقعی)	میانگین نرخ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (واقعی)	میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (واقعی)
۱	سیمان (داخلی)	۱۸.۷۹۹.۷۳۹	۱۸.۴۰۹.۲۹۶	۱۰.۳۴۴.۴۸۱
۲	سیمان (صادراتی)	۲۲.۵۹۸.۸۷۷	۳۶.۱۴۵.۱۳۳	۸.۱۲۷.۸۰۷
۳	قطعات بتنی	۶۹۹.۰۹۶	۳۴.۷۷۹.۱۶۵	۲۹۴.۹۲۰
	جمع	۴۲.۰۹۷.۷۱۲	-	۱۸.۷۶۷.۲۰۸

۲-۴-۸-۱- وضعیت پرداخت ها به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۱	مالیات عملکرد	۱.۲۲۸.۲۸۴	۵۰۶.۳۹۱
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۳۹۴.۹۲۷	۳۴۵.۶۰۸
۳	مالیات حقوق	۱۵۲.۲۳۰	۳۱۸.۶۴
۴	بیمه سهم کارفرما	۵۲۰.۹۶۲	۳۹۹.۷۶۲
۵	حقوق و عوارض گمرکی	۱.۶۲۷.۹۸۱	۱.۰۶۷.۹۱۶
۶	پرداختی بابت انرژی	۸.۴۶۸.۹۵۷	۳.۱۲۹.۶۰۴
۷	پرداختی بابت تسهیلات تکلیفی دولت	۰	۰
۸	هزینه حقوق دولتی معادن	۱۰.۲۵۲	۵۶.۷۲۸
	جمع	۱۲.۲۷۲.۱۱۴	۵.۵۳۳.۶۰۴
	مانده پرداختنی	۰	۰

۹-۱- 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 مالیات ها، قوانین بیمه، قوانین کار، مصوبات هلدینگ و شستا، مصوبات هیئت مدیره و کمیته های قانونی شرکت می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۱۰- وضعیت رقابت :

ردیف	نام شرکت	میزان تولید	مقدار فروش
۱	سیمان تهران	۲.۹۲۸.۲۷۵	۲.۸۹۱.۳۵۴
۲	سیمان شرق	۱.۵۳۲.۶۵۵	۱.۴۹۰.۹۹۲
۳	سیمان بجنورد	۱.۴۳۰.۴۱۱	۱.۴۳۲.۳۶۴

۱-۱۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

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	۱۴۰۴/۰۵/۲۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۵/۰۵/۲۱
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۲۱۰.۳۹۷
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	۳۹.۰۴۶
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۸۰۹.۷۵۸
۷	تعدیل طی دوره (میلیون ریال)	۱۷.۵۱۲
۸	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۴۹۶.۳۴۴
۹	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۲۰۳.۵۷۹
۱۰	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱۱۶.۲۴۴.۷۳۸
۱۱	تعدیل طی دوره	۴۶۵۱.۶۳۱
۱۲	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۸۹.۵۸۷.۰۱۸
۱۳	مانده سهام نزد بازارگردان	۷۵.۰۹۷.۵۳۷

بر اساس مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص لزوم بازارگردانی سهام شرکت های بورسی ، طی انعقاد قراردادی به شماره ۱۴۰۲/ص/۸۵ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۱ وظیفه بازارگردانی سهام شرکت سیمان شاهرود در عهده صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی صباگستر نفت و گاز تامین قرار گرفته است سهام خزانه مندرج در یادداشت های صورت های مالی ناشی از عملیات بازارگردانی سهام شرکت توسط صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی صباگستر نفت و گاز تامین می باشد قابل ذکر است بموجب قرارداد فوق الذکر سرمایه گذار تنها مالک واحدهای سرمایه گذاری صادر شده بوده و سود و زیان حاصل از تغییر ارزش آن براساس NAV محاسبه شده صندوق برای این نماد می باشد . قرارداد مذکور تا مرداد سال ۱۴۰۵ تمدید شده است.

۱-۱۲- 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 ۱.۵۰۰ 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 ۱.۲۵۰ ریال خریداری شد که هدف از آن تکمیل زنجیره ارزش شرکت می باشد. شرکت سیمان شاهرود به همراه ۵ 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 تا پایان خرداد ۱۴۰۷ می بایست به بهره برداری برسد و عملیات تکمیل پروژه با انتخاب مشاور صنعتی شروع و تامین مالی آن نیز

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

همزمان اقدام شده است. همچنین صورتهای مالی تلفیقی از سال ۱۴۰۲ تهیه گردیده است که شرکت سیمان بیارجمند بعنوان شرکت فرعی سیمان شاهرود تلقی می گردد.

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

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

- تامین و مدیریت منابع مالی در جهت تحقق چشم انداز و پروژه های مولدسازی
- مدیریت هزینه ها و قیمت تمام شده محصولات
- اصلاح و بهبود کلیه فرآیندها در راستای ارتقاء کمیت و کیفیت تولید، ارتقاء بهره وری و افزایش ظرفیت اسمی
- تامین و مدیریت انرژی مورد نیاز شرکت در جهت تحقق چشم انداز
- توسعه بازارهای صادراتی سیمان های تیپ و خاص
- افزایش کمی و کیفی فروش و سهم و جایگاه شرکت در بازارهای موجود و بالقوه داخلی (استان های سمنان و همجوار و بهبود تعامل با عاملین فروش و وفادارسازی ایشان
- ارتقاء جایگاه برند شرکت در بازارهای هدف داخلی و صادراتی
- توسعه و اجرای هدفمند مسئولیت های اجتماعی با تمرکز بر محیط زیست پیرامون
- توسعه مشارکت کارکنان در راستای بهبود فرآیندهای سازمانی
- توسعه فعالیت های نوآورانه و پژوهشی (R&D) در زمینه بهبود تجهیزات، فرآیندها و تولید انواع سیمان با مشارکت مراکز تحقیقاتی
- بهبود سیستم های مدیریتی کسب و کار ISO, EFQM
- استفاده از هوش مصنوعی در راستای افزایش بهره وری فرآیندها

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

تاثیر پروژه بر عملیات	مخارج انباشته		برآورد مخارج تکمیل	درصد تکمیل		
	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
تکمیل زنجیره ارزش تولیدات	۸۱۸,۴۱۴	-	۰	۹۸	۱۰۰	پروژه ساخت محصولات بتنی و دیوار پیش ساخته
تکمیل زنجیره ارزش و سود آوری	۲۹۲,۹۷۲	۴۱۵,۶۹۶	۱,۵۰۰,۰۰۰	۵۷	۶۷	پروژه احداث کارخانه گچ
الزام ثبات تولید	۲۸,۲۰۹	۲۸,۲۰۹	۱۰۰,۰۰۰	۷۰	۷۰	پروژه تعویض پوسته کوره خط ۱
مولدسازی	۳۷,۷۱۳	۲۹۲,۴۸۲	۱,۲۵۳,۶۲۹	۴	۳۵	پروژه ساخت دفتر تهران با مشارکت شرکت تدبیر سازه تامین
الزام قانون	۱۱,۱۹۷	۱,۸۲۷,۰۹۹	۲,۳۰۰,۰۰۰	۳	۸۵	پروژه احداث نیروگاه خورشیدی ۱۳ مگاواتی
الزام محیط زیست	۲۲۲,۰۰۸	-	۰	۶۵	۱۰۰	پروژه بهره برداری اراضی محمدآباد (مولد سازی)
ورزش کارگران	۴۹۸,۷۰۵	۶۵۲,۰۸۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۷	۷۱	پروژه مجتمع فرهنگی ورزشی کارگران
نیاز به خاک معدنی تولید	۲۵۲,۳۴۳	-	۰	۸۰	۱۰۰	پروژه معدن خاک (مولد سازی)
الزام و ثبات تولید	۱۳۲,۱۱۸	۳۶۰,۵۸۵	۵۰۰,۰۰۰	۲۵	۸۵	ساخت مخازن مازوت
پروژه کیفیت	۴۷۱	۲,۷۶۴	۲۰,۰۰۰	۲	۲	سایر

شرکت با اخذ مصوبه هیئت مدیره و مجوز رسمی از شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین و شستا پروژه های کارخانه گچ و قطعات بتنی و نیروگاه خورشیدی و دفتر تهران و سالن ورزشی کارگران را در دست اجرا دارد همچنین پروژه ها همگی دارای طرح امکان سنجی می باشد.

پروژه کارخانه تولید گچ به منظور تولید گچ پایه و میکرونیزه صادراتی (برای اولین بار در ایران) به کشور روسیه به جهت حفظ زنجیره ارزش تولیدات و سودآوری می باشد که با توجه به افزایش ظرفیت تولید و تغییر تکنولوژی ساخت طبق مصوبه هیئت مدیره شرکت تولید گچ پایه تا تابستان سال ۱۴۰۵ به بهره برداری خواهد رسید و قسمت میکسین آن تکمیل شده است.

ساخت دفتر تهران با مشارکت شرکتهای گروه (تدبیرسازه تامین) برای ساخت ساختمان مسکونی ۵ طبقه (مولد سازی) طبق مصوبات هیئت مدیره و فروش آن به منظور سود آوری در حال ساخت می باشد. در حال حاضر عملیات اسکلت و دیوار چینی والپست و نازک کاری در تاریخ تهیه صورتهای مالی به اتمام رسیده و در اواخر سال ۱۴۰۵ پروژه به اتمام می رسد.

پروژه نیروگاه خورشیدی به ظرفیت ۱۰ مگاواتی در زمین های اطراف کارخانه با توجه به الزام قانون به منظور تامین ۱٪ برق مصرفی سالیانه و تولید برق جهت مصرف کارخانه بموجب ماده ۱۶ قانون رفع موانع تولید در حال ساخت می باشد نصب و تراکر ها و پنل ها تا ظرفیت هفت مگاوات به اتمام رسیده است و مابقی تا خرداد ماه سال ۱۴۰۵ به بهره برداری می رسد.

در خصوص اجرای پروژه بهره برداری از اراضی محمدآباد و پروژه معدن - خاک: با توجه به اراضی مازاد و آب قنات تحت مالکیت شرکت، به جهت هدر رفت آب، ساخت ۴ استخر ذخیره سازی به ظرفیت ۵۵۰ هزار متر مکعب و کاشت درختان مثمر و استفاده از خاک معدنی (خارج شده از استخر ها) برای استفاده در تولید سیمان استفاده شده است و در تاریخ تهیه صورتهای مالی به بهره برداری رسیده است.

سالن ورزشی جهت رفاه و انگیزش پرسنل شروع (از محل معافیت تبصره ماده ۳۸ قانون مالیات بر ارزش افزوده) انجام می گردد در حال حاضر ساخت سوله و سقف آن اجرا و سکوها داخل به اتمام رسیده است. ساخت نما و تجهیزات تاسیسات آن رو به اتمام است و تا پایان سال ۱۴۰۵ به بهره برداری خواهد رسید.

پروژه های تعویض پوسته کوره خط ۱ به منظور افزایش ظرفیت تولید کلینکر (نازک شدن پوسته کوره به دلیل مستهلک شدن) در حال اجرا بوده است که به دلیل محدودیت های اعمال شده برق و گاز به جهت حفظ ثبات تولید در زمان مناسب اجرا خواهد شد. (فقط نصب باقی مانده است).

ساخت مخازن مازوت جدید به تعداد ۲ عدد و ظرفیت ۱۲ میلیون متر مکعب، به دلیل اعمال محدودیت و قطعی گاز جهت ثبات تولید و ذخیره سازی سوخت دوم با اعلام رسمی شرکت نفت در حال احداث می باشد ساخت مخزن اول به اتمام رسیده است و مخزن دوم تا زمان تهیه صورت های مالی به میزان ۹۰ درصد پیشرفت داشته است.

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 را دارد.

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

برابر با صورت های 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:

طبق نظر 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 ۱۵ 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 ۱۴۰۲ در همایش ملی انتخاب صنایع سبز، موفق به دریافت لوح و تندیس سیمین صنعت سبز برتر در سطح ملی گردیده است.
- همچنین در سالهای ۹۹/۹۸/۹۷/۹۶/۹۵/۹۴ 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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

حیات وحش بر عهده ی شرکت می باشد که بیانگر همخویی صنعت و محیط زیست می باشد و به دفعات از این بابت از شرکت تقدیر گردیده است .

- در شرکت سیستم فاضلاب هوازی اجرا شده است و ضایعات روغن و گریس و مواد نسوز مدیریت شده و جداگانه نگهداری می شود تا به محیط زیست آسیبی وارد نشود .
- شرکت خرید کیسه های بگ فیلتر و ... را با انعقاد قرارداد با جهاد دانشگاهی به جهت پیشبرد اهداف محیط زیستی و عدم آلایندهی در حال انجام است.

ب: بعد مسئولیت 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 مسئولیت های اجتماعی در سال جاری طبق مصوبه مجمع مبلغ ۷۰.۰۰۰ میلیون ریال بودجه مصوب نموده است . که در سال جاری مبلغ ۵.۹۷۷ میلیون ریال سیمان اهدایی به مساجد و تکایا و حسینیه ها و مراکز درمانی و ... و مبلغ ۶۳.۱۵۳ میلیون ریال در قالب کمک های نقدی به سازمان فنی و حرفه ای و کمک های عام المنفعه اهدا نموده است

- شرکت در سال ۱۴۰۴، ۴۳.۲۱۱ 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 دوره جاری شرکت در مقایسه با دوره مشابه سال قبل ۱۳۶٪ رشد داشته است. که ناشی از افزایش فروش، 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 ۵.۳٪ و سهم سیمان داخلی ۱.۸٪ نسبت به کل کشور می باشد، همچنین سهم سیمان شاهرود نسبت به ظرفیت تحویل هلدینگ سیمان تامین ۲۱.۸٪ صادرات سیمان و در بخش داخل ۵.۷٪ می باشد. همچنین شرکت نسبت به ظرفیت اسمی تحویل خود در سال ۹۴٪ تحویل سیمان و کلینکر داشته است. درحالیکه ظرفیت تحویل کل کشور ۷۳٪ درصد ظرفیت اسمی بوده است.

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط

۳-۱- منابع:

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

الف : دریافت تسهیلات بانکی به مبلغ ۴۶.۷۸۲ میلیارد ریال (تمدید و اخذ حد اعتباری)

ب : فروش محصولات به مبلغ ۴۲.۰۹۸ میلیارد ریال

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ج : سود حاصل از سپرده سرمایه گذاری های کوتاه مدت به مبلغ ۳.۶۹۲ میلیارد ریال
 د: سود حاصل از تسعیر ارزهای فروش رفته به مبلغ ۵.۵۰۵ میلیارد ریال
 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 دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ مانده تسهیلات خالص جاری مالی شرکت از مبلغ ۱۱.۴۳۲.۲۱۸ میلیون ریال در ابتدای سال به مبلغ ۱۷.۷۴۹.۵۸۹ میلیون ریال در پایان سال ۱۴۰۴ رسیده و به میزان ۵۵٪ (یعنی مبلغ ۶.۳۱۷.۳۷۱ میلیون ریال) افزایش داشته است. دریافت تسهیلات عمدتاً بابت پرداخت خرید ها از جمله خرید پاکت ، آجر نسوز ، قطعات و لوازم یدکی 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 ۲.۷۷۸.۶۹۱ میلیون ریال در مدت مشابه سال قبل به مبلغ ۳.۷۳۶.۵۹۴ میلیون ریال در پایان سال ۱۴۰۴ رسیده و به میزان ۳۴٪ افزایش داشته است، که ناشی از افزایش خالص دریافت تسهیلات جدید نسبت به دوره مشابه به میزان حدود ۶.۳۱۷ میلیارد ریال با نرخ موثر ۲۶٪ می باشد.

سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی شرکت :

سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی شرکت به مبلغ ۴.۷۹۰.۵۴۳ میلیون ریال نسبت به دوره مشابه سال قبل و به میزان ۱۰۳٪ افزایش داشته است و از مبلغ ۴.۶۴۳.۸۶۳ میلیون ریال سال قبل به مبلغ ۹.۴۳۴.۴۰۶ میلیون ریال تغییر یافته است، که عمدتاً به دلیل تسعیر ارزهای حاصل از صادرات و همچنین دریافت سود سپرده های بانکی 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 ۴۴.۲۰۱ میلیارد ریال (تمدید حد اعتباری)
- سپرده گذاری در بانک ها به مبلغ ۴.۵۰۰ میلیارد ریال (سواپ مالی)
- 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 ۶.۵۹۵ میلیارد ریال
- پرداخت هزینه دستمزد پرسنل و پیمانکاران به مبلغ ۵.۱۸۳ میلیارد ریال
- پرداخت هزینه گاز و برق مصرفی ۸.۴۶۹ میلیارد ریال
- خرید دارایی های ثابت ۳.۹۰۵ میلیارد ریال
- پرداخت سود سهام به مبلغ ۷.۱۶۵ میلیارد ریال

موجودی مواد و کالا :

مبلغ موجودی مواد و کالای شرکت از مبلغ ۴.۲۲۰.۱۱۲ میلیون ریال ابتدای سال به مبلغ ۱۰.۴۳۱.۷۷۱ میلیون ریال در پایان سال ۱۴۰۴ رسیده و به میزان ۱۴۷٪ افزایش یافته است ، که عمدتاً ناشی از موجودی کلینکر تولید شده نسبت به ابتدای سال بوده است ، موجودی های انبار کلاً به میزان ۸.۴۱۰ میلیارد ریال تحت پوشش بیمه می باشد .

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ایجاد دارائی‌های ثابت و در جریان تکمیل :

دارائی‌های ثابت شرکت از مبلغ ۱۹.۸۲۹.۵۶۹ میلیون ریال ابتدای سال به مبلغ ۲۲.۸۴۵.۱۳۰ میلیون ریال به میزان ۱۵٪ افزایش داشته که ناشی از : افزایش دارائی‌ها عمدتاً ناشی از افزایش پیش پرداخت های سرمایه‌ای و اقلام سرمایه‌ای نزد انبار (شرکت کانی صنعت بابت خرید پروژه گچ و خرید قطعات یدکی خط تولید) و همچنین افزایش در دارائی‌های در جریان تکمیل (پروژه‌های نیروگاه خورشیدی و کارخانه گچ و طرح مولدسازی (خاک و معدن) می باشد. پوشش بیمه‌ای دارائی‌های ثابت شرکت به استثنای وسائط نقلیه مبلغ ۶۹.۹۵۴ 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 ۱۴۰۴ عبارتند از :

- محدودیت تامین برق و عدم تامین پایدار آن و افزایش نرخ (به دلیل خرید برق آزاد و عدم تحویل برق دولتی) به میزان ۲۴۰٪
 - عدم تامین پایدار گاز و افزایش نرخ آن و همچنین نرخ و تحویل مازوت
 - مشکلات ناشی از عرضه دستوری مقداری سیمان در بورس کالا و دخالت دولت در مکانیزم عرضه و تقاضا و عرضه سیمان صادراتی در بورس کالا علیرغم تحریم ها
 - افزایش شدید قیمت اقلام یدکی و تجهیزات به دلیل افزایش قیمت ها و تورم
 - نوسانات نرخ ارز و قوانین مربوطه
 - هزینه بالای تامین نقدینگی (نرخ سود تامین منابع مالی از طریق بانک‌ها)
 - فقدان ناوگان حمل و نقل ریلی و دریایی
- هدف شرکت در ارتباط با کاهش ریسک‌های فوق جذب بازارهای جدید و تقویت حمل و نقل ریلی و استفاده از ظرفیت شرکت حمل و نقل آبادان بار بوده ، همچنین شرکت با حضور فعال در جلسات کارگروه‌های منطقه‌ای قصد دارد که از کاهش قیمت‌ها جلوگیری نماید و با متعهد شدن به مصوبات انجمن صنفی صنعت سیمان و حفظ سهمیه اعلامی اقدام به کاهش ریسک‌ها نماید .

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	فروش کالا	پرداخت به نیابت	خرید کالا و خدمات	فروش کوتاه	تضمین اعطایی	تضمین دریافتی
شرکت فرعی	شرکت سیمان بیارجمند	شرکت سرمایه پذیر و فرعی	✓	۱۲,۴۵۹	۱۵,۰۲۳	-	۴۶۷,۰۰۰	۶۲۵,۰۰۰	-
شرکت های هم گروه	تحقیق و توسعه صنعت سیمان	عضو هیأت مدیره مشترک و سهامدار	✓	-	-	۳,۷۶۵	-	-	-
	شرکت صنایع سیمان غرب	عضو هیأت مدیره مشترک و سهامدار	✓	-	-	-	-	۶۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
	شرکت سیمان صوفیان	عضو هیأت مدیره مشترک و سهامدار	✓	-	-	-	-	-	۱,۵۰۰,۰۰۰
	شرکت تدبیر سازه تامین	عضو هیأت مدیره مشترک	✓	-	-	۲۲,۴۱۲	-	-	-
	شرکت سیمان قاین	عضو هیأت مدیره و سهامدار مشترک	✓	-	-	-	۳,۲۱۸,۹۸۴	-	-
	شرکت سیمان بجنورد	عضو هیأت مدیره مشترک	✓	-	-	-	-	-	۳,۰۰۰,۰۰۰
	شرکت بسته بندی سیمان فارس و خوزستان	عضو هیأت مدیره مشترک و سهامدار	✓	-	-	۴۰۹,۷۱۱	-	-	-
	شرکت افق تامین انرژی پارس	عضو هیأت مدیره مشترک	✓	-	-	۱۱۷,۳۰۸	-	-	-
	شرکت تعاونی مسکن شماره ۲ سیمان شاهرود	تحت کنترل مشترک	✓	۳,۱۳۴	۵۸,۸۷۷	-	-	-	-
	شرکت فولاد و چدن درود	تحت کنترل مشترک شستا	-	-	-	۶۷,۴۱۲	-	-	-
سایر اشخاص وابسته	شرکت فراورده های نسوز ایران	تحت کنترل مشترک شستا	-	-	-	۱۴۳,۸۵۹	-	-	-
	جمع			۱۵,۵۹۳	۷۳,۹۰۰	۷۶۴,۴۶۷	۳,۶۸۵,۹۸۴	۱,۳۲۵,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰

توضیح اینکه تضمین دریافتی از شرکت های همگروه بابت تضمین وام های دریافتی از بانک های ملت و صادرات و گردشگری می باشد.

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

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

صورت سود و زیان مربوط به سال ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴

شرح	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	درصد تغییرات ۱۴۰۴ به ۱۴۰۳
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۱۹,۴۹۸,۸۳۵	۱۳,۵۱۷,۸۱۷	۴۴
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۲۲,۵۹۸,۸۷۷	۱۰,۳۹۱,۴۶۹	۱۲۰
جمع درآمدهای عملیاتی	۴۲,۰۹۷,۷۱۲	۲۳,۹۰۹,۲۸۶	۷۷
بهای تمام شده	(۱۸,۷۶۷,۲۰۸)	(۱۲,۳۱۵,۶۵۷)	۵۲
سود ناخالص	۲۳,۳۳۰,۵۰۴	۱۱,۴۹۳,۶۲۹	۱۰۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی**	(۹,۵۰۵,۰۴۴)	(۴,۹۰۹,۵۳۰)	۹۴
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۵,۵۰۴,۸۷۰	۱,۹۴۶,۲۳۵	۱۸۳
سود عملیاتی	۱۹,۳۳۰,۲۸۶	۸,۵۳۰,۳۳۴	۱۲۷
هزینه های مالی	(۳,۷۳۶,۵۹۴)	(۲,۷۷۸,۶۹۱)	۳۴
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳,۹۲۹,۵۳۶	۲,۶۹۷,۶۲۸	۴۶
سود قبل از مالیات	۱۹,۵۲۳,۲۷۲	۸,۴۴۹,۲۷۱	۱۳۱
مالیات	(۱,۷۷۸,۶۸۳)	(۹۱۵,۱۲۲)	۹۴
سود خالص	۱۷,۷۴۴,۵۸۹	۷,۵۳۴,۱۴۹	۱۳۶
سود هر سهم (بر اساس تعداد ۹۶۰۰۰۵۶۰۰۰ سهم)	۱,۸۵۶	۷۸۹	۱۳۶

**هزینه های اداری و عمومی، فروش:

بر اساس عملکرد منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ هزینه های اداری و فروش از مبلغ ۴,۹۰۹,۵۳۰ میلیون ریال عملکرد مشابه سال قبل به مبلغ ۹,۵۰۵,۰۴۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۴ و به میزان ۹۴ درصد افزایش یافته است، علت عمده افزایش

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

آن ناشی از افزایش صادرات و صادرات به افغانستان، نرخ کرایه (حمل از شاهرود به بندر امیر آباد مازندران) و عوارض بندری و گمرکی و ریلی سیمان می‌باشد.

ریز هزینه های اداری و عمومی، توزیع و فروش سال ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴

شرح	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	درصد تغییرات ۱۴۰۳ به ۱۴۰۴
حقوق و دستمزد	۷۳۸.۷۹۵	۴۴۲.۲۰۰	۶۷
قطعات و لوازم و تعمیر و نگهداری	۳۲.۶۱۳	۲۴.۱۷۲	۳۸
استهلاک	۱۵۴.۸۰۰	۱۰۲.۵۴۷	۵۱
برق و گاز	۳.۴۹۵	۲.۱۳۸	۶۳
هزینه حمل و بسته بندی صادراتی	۷.۷۸۸.۳۳۲	۴.۰۴۱.۷۵۷	۹۳
سایر (کارت بازرگانی و کارمزد صرافی ها و بانکها و مسئولیت های اجتماعی)	۷۸۷.۰۱۹	۳۰۰.۰۲۳	۱۶۲
جمع	۹.۵۰۵.۰۴۴	۴.۹۰۹.۵۳۰	۹۴

بهای تمام شده کالای فروش رفته :

بهای تمام شده کالای فروش رفته در عملکرد سال ۱۴۰۴ نسبت به عملکرد مشابه سال قبل مبلغ ۶.۴۵۱.۵۵۱ میلیون ریال به میزان ۵۲ درصد افزایش یافته است. یعنی از مبلغ ۱۲.۳۱۵.۶۵۷ میلیون ریال در دوره مشابه سال قبل به مبلغ ۱۸.۷۶۷.۲۰۸ میلیون ریال رسیده است، افزایش بهای تمام شده ناشی از افزایش تولید کلینکرو افزایش مصرف مواد اولیه و نرخ پاکت و افزایش قانونی دستمزدها و گروه های شغلی بوده (۶٪ به مزد مبنا و فوق العاده شغل)، افزایش دو برابری نرخ برق (خرید برق آزاد به دلیل محدودیت ها)، افزایش نرخ گاز و هزینه های تعمیرات و قطعات به دلیل تورم، حمل و نقل و بطور کلی شرایط بازار تورمی بوده است. افزایش هزینه های دستمزد مستقیم و غیر مستقیم شامل افزایش قانونی اداره کار و همچنین سایر هزینه های پرسنلی و سنوات دو ماهه پرسنل می باشد.

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی سال ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴

شرح	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	درصد تغییرات ۱۴۰۳ به ۱۴۰۴
مواد مستقیم مصرفی	۱.۴۰۶.۲۴۴	۷۷۹.۴۰۶	۸۰
دستمزد مستقیم	۷۲۵.۶۷۹	۴۵۰.۴۰۴	۶۱
دستمزد غیر مستقیم	۴.۴۵۷.۷۴۵	۲.۷۶۶.۷۷۰	۶۱
هزینه استهلاک	۷۱۸.۳۱۶	۴۸۹.۲۱۴	۴۷
هزینه پاکت	۲.۹۴۷.۲۲۱	۱.۷۳۵.۰۶۷	۷۰
هزینه برق	۳.۵۱۷.۹۹۵	۱.۰۲۷.۱۵۹	۲۴۲
هزینه گاز و مازوت	۴.۹۵۰.۹۶۲	۳.۳۶۶.۳۵۸	۴۷
سایر اقلام (کمتر از ۱۰٪ سربار)	۳.۳۵۴.۶۵۶	۲.۳۴۹.۹۰۴	۳۳
جمع هزینه های ساخت	۲۲.۰۷۸.۱۱۸	۱۲.۹۶۴.۲۸۲	۶۸
(کاهش) افزایش موجودی در جریان	(۳.۰۲۷.۱۵۰)	(۵۶۹.۱۴۰)	۴۳۲
بهای تمام شده ساخت	۱۹.۰۵۱.۶۶۸	۱۲.۳۹۵.۱۴۲	۵۴
(کاهش) افزایش موجودی ساخته شده	(۲۸۴.۴۶۰)	(۷۹.۴۸۵)	(۳۷)
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	۱۸.۷۶۷.۲۰۸	۱۲.۳۱۵.۶۵۷	۵۲

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

عمده هزینه سایر اقلام سربار شامل آجر نسوز و سایشی و تعمیر و نگهداری به مبلغ ۲.۲۴۱ میلیارد ریال می باشد. افزایش هزینه های تولید عمدتاً به دلیل افزایش چند برابری نرخ برق، گاز و مصرف بیشتر مازوت و همچنین خرید ۱۷۵ میلیارد تومان برق آزاد و تورم و شرایط اقتصادی می باشد.

جدول اطلاعات فروش :

سال ۱۴۰۳			سال ۱۴۰۴			شرح
مبلغ- م ریال	فی- ریال	مقدار- تن	مبلغ- م ریال	فی- ریال	مقدار- تن	
۱۳.۴۰۵.۸۵۵	۱۱.۸۳۰.۲۶۵	۱.۱۳۳.۱۸۳	۱۸.۷۹۹.۷۳۹	۱۸.۴۰۹.۳۹۶	۱.۰۲۱.۲۰۹	فروش داخلی سیمان
۱۱۱.۹۶۲	۱۵.۸۵۱.۹۰۴	۷.۰۶۳	۶۹۹.۰۹۶	۳۴.۷۷۹.۱۶۵	۲۰.۱۰۱	فروش قطعات بتنی و بتن
۱۰.۲۵۰.۶۵۹	۱۸.۰۲۶.۴۹۶	۵۶۸.۶۴۴	۲۲.۵۹۸.۸۷۷	۳۶.۱۴۵.۱۳۳	۶۲۵.۲۲۶	فروش صادراتی سیمان
۴۰.۸۱۰	۱۳.۵۰۴.۳۰۱	۳.۰۲۲	-	-	-	فروش صادراتی کلینکر

با عنایت به جدول اطلاعات فروش فوق ، فروش داخلی شرکت در سال ۱۴۰۴ به مقدار ۱۱۱.۹۷۴ تن به میزان ۱۰٪ کاهش نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است که به دلیل محدودیت های جنگ های ۱۲ روزه و جنگ رمضان بوده است و از نظر ریالی مبلغ ۵.۳۹۳.۸۸۴ میلیون ریال به میزان ۴۰ درصد به دلیل رشد نرخ فروش افزایش داشته است، در بخش صادرات به مقدار ۵۶.۵۸۲ تن افزایش ایجاد شده که عمدتاً بابت افغانستان است. کل فروش صادراتی شرکت در طی سال ۱۴۰۴ معادل ۶۱۸ هزار تن سیمان به ارزش ۲۷.۸۰۹.۶۴۸ دلار و همچنین در دوره مشابه سال قبل ۵۷۱ هزار تن به ارزش ۱۹.۵۰۵.۹۶۵ دلار (سیمان و کلینکر(عراق)) به کشورهای روسیه ، ترکمنستان، قزاقستان و افغانستان می باشد که افزایش ناشی از صادرات به میزان ۵۷ هزار تن به افغانستان و بهبود نرخ دلاری به میزان ۱۰ دلار نسبت به سال قبل بوده است و رفع تعهد ارزی نیز کامل صورت گرفته است. همچنین یادآوری می گردد که تغییرات نرخ فروش قطعات بتنی بدلیل تنوع محصولات می باشد که در بازه های زمانی مختلف با نرخ های متنوع طبق کمیسیون های فروش و تصویب هیات مدیره شرکت بفروش رسیده است.

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

سود سهام پرداختنی :

سود سهام پرداختنی شرکت از مبلغ ۱۰۳.۹۴۴ میلیون ریال در ابتدای سال به مبلغ ۱۳۸.۶۱۵ میلیون ریال در پایان سال ۱۴۰۴ تغییر یافته است، که سود سهام پرداختنی مصوب سال ۱۴۰۳ به مبلغ ۷.۲۰۰.۰۴۴ میلیون ریال می باشد، شرکت طبق اعلامیه مندرج در سامانه کدال در ۲ مهر ماه سود سهامداران حقیقی و حقوقی را از طریق سامانه سجام پرداخت شده است. همچنین مانده سود سهام پرداختنی برای برخی اشخاص فاقد اطلاعات هویتی و عدم دسترسی جهت پرداخت تا زمان تهیه صورت های مالی پرداخت و تسویه نشده است. در سامانه کدال اطلاعیه ای مبنی بر اشخاصی که فاقد اطلاعات هویتی و ... و ثبت نام سجام هستند برای دریافت سهام خود چگونه اقدام نمایند منتشر شده است.

سیاست پرداخت سود :

سیاست پرداخت سود شرکت در سال جاری (برای سال گذشته ۹۵ درصد سود انباشته) بوده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

سال ۱۴۰۳			سال ۱۴۰۴			نام شرکت
ارزش بازار	بهای تمام شده	درصد مالکیت	ارزش بازار	بهای تمام شده	درصد مالکیت	
						سرمایه گذاری های بورسی:
۹۱.۰۹۰	۶	کمتر از ۱٪	۵۵۳	۶	کمتر از ۱٪	شرکت سیمان ارومیه
۸.۳۰۷	۴	کمتر از ۱٪	۱۴۳	۴	کمتر از ۱٪	شرکت سیمان صوفیان
۱.۱۰۶	۳	کمتر از ۱٪	۳۱	۳	کمتر از ۱٪	شرکت آبادگران ایران
۰	۰	۰	۱۶	۱۶	کمتر از ۱٪	شرکت سیمان فارس و خوزستان
						سایر شرکت ها:
-	-	-	-	۲۴۰.۰۰۰		شرکت زیست آب پر آب (اوراق صرفه جویی برق)
-	۴.۳۰۰	۳.۰۷	-	۴.۳۰۰	۳.۰۷	شرکت توسعه صادرات سیمان
-	۲۶۲۵	۱۵	-	۴۷.۵۳۴	۱۵	شرکت بسته بندی سیمان فارس و خوزستان
-	۱۷۵	۲.۵	-	۱۷۵	۲.۵	شرکت تحقیق وتوسعه سیمان
-	۱.۴۶۳	کمتر از ۱٪	-	۱.۴۶۳	کمتر از ۱٪	شرکت بازرسی کالای تجاری ایران
	۸.۵۷۶			۲۹۳.۵۰۱		جمع

وضعیت معاملاتی سهام شرکت :

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

سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	شرح
۵.۶۵۰	۷.۴۳۰	قیمت سهام
۱۷۷	۲۰۸	تعداد روزهای گشایش نماد
۱۷۷	۲۰۸	تعداد روزهای معاملاتی

تغییر قیمت سهام در سال ۱۴۰۴ نسبت به دوره مشابه قبل به میزان ۳۲٪ افزایش داشته است. در سال ۱۴۰۳ تعداد ۵۹ روز به دلیل افزایش سرمایه نماد بسته بوده است. به استثنای جنگ تحمیلی دوم و سوم که بازار تعطیل بوده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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. نرخ های دلار با رعایت قوانین رفع تعهد ارزی به قیمت دلار بازار طلا و ارز و بازار دوم پیش بینی می شود:

تحلیل سناریو پایه : با فرض فی فروش صادراتی برابر بودجه (نرخ ارز ۱.۴۰۰.۰۰۰ ریال) و نرخ داخلی پایه بورس کالا در مفروضات بودجه ۱۴۰۵ 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 ۲۰۹۹ ریال خواهد شد.

تحلیل سناریو ۱: با فرض نرخ فروش صادراتی پایین تر از بودجه (نرخ ارز ۱.۲۸۰.۰۰۰ ریال) و نرخ داخلی پایه در مفروضات بودجه ۱۴۰۵ 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 ۱۵٪ کاهش خواهد داشت و EPS رقم ۱۸۲۹ ریال خواهد شد.

تحلیل سناریو ۲: با فرض نرخ فروش صادراتی پایین تر از بودجه (نرخ ارز ۱.۲۰۰.۰۰۰ ریال) و نرخ داخلی پایه در مفروضات بودجه ۱۴۰۵ 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 ۲۷٪ کاهش خواهد داشت و EPS رقم ۱۶۴۹ ریال خواهد شد.

تحلیل سناریو ۳: با فرض نرخ فروش صادراتی بالا تر از بودجه (نرخ ارز ۱.۴۸۰.۰۰۰ ریال) و نرخ داخلی پایه در مفروضات بودجه ۱۴۰۵ 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 ۹٪ افزایش خواهد داشت و EPS رقم ۲۲۷۹ ریال خواهد شد.

تحلیل سناریو ۴: با فرض نرخ فروش صادراتی بالا تر از بودجه (نرخ ارز ۱.۶۰۰.۰۰۰ ریال و هر تن فروش صادراتی ۴۸ دلار) و نرخ داخلی پایه در مفروضات بودجه ۱۴۰۵ و پذیرش آن توسط خریداران سیمان و تاثیر آنها بر درآمد فروش و همچنین عدم ثبات نرخ برق (خرید برق آزاد) و قطعی گاز و مابقی هزینه ها ، سود خالص ۴۱٪ افزایش خواهد داشت و EPS رقم ۲۹۶۸ ریال خواهد شد.

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم					نرخ میانگین فروش سیمان داخلی و صادراتی
نرخ موثر بر بهای تمام شده و درآمد عملیاتی و سود خالص (ریال)					
نرخ میانگین ریالی کل					
۴۱.۷۷۳.۳۰۰	۳۷.۱۴۲.۲۰۰	۳۲.۹۰۵.۳۰۰	۳۴.۱۱۵.۸۰۰	۳۵.۹۳۱.۶۰۰	
۲۹۶۸	۲۲۷۹	۱۶۴۹	۱۸۲۹	۲۰۹۹	سود هر سهم

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

سود و زیان مبتنی بر تحلیل حساسیت درآمد های عملیاتی - سال ۱۴۰۴ - شرکت سیمان شاهرود					
شرح	سناریو پایه بودجه ۱۴۰۵ - نرخ دلار ۱۴۰۰.۰۰۰ ریال	سناریو ۱ - نرخ دلار ۱.۲۸۰.۰۰۰ ریال	سناریو ۲ - نرخ دلار ۱.۲۰۰.۰۰۰ ریال	سناریو ۳ - نرخ دلار ۱.۴۸۰.۰۰۰ ریال	سناریو ۴ - نرخ دلار ۱.۶۰۰.۰۰۰ ریال
درآمد فروش داخلی	۲۵.۱۴۳.۴۴۹	۲۵.۱۴۳.۴۴۹	۲۵.۱۴۳.۴۴۹	۲۵.۱۴۳.۴۴۹	۲۵.۱۴۳.۴۴۹
درآمد فروش صادراتی	۳۶.۱۱۶.۹۷۵	۳۳.۰۲۴.۰۰۰	۳۰.۹۶۰.۰۰۰	۳۸.۱۸۴.۰۰۰	۴۶.۰۸۰.۰۰۰
هزینه ها	(۴۱.۱۱۱.۰۲۹)	(۴۰.۶۰۶.۹۳۷)	(۴۰.۲۷۱.۵۳۷)	(۴۱.۴۴۵.۴۳۷)	(۴۲.۷۲۸.۵۳۷)
سود خالص	۲۰.۱۵۳.۳۹۵	۱۷.۵۶۰.۵۱۲	۱۵.۸۳۱.۹۱۲	۲۱.۸۸۲.۰۱۲	۲۸.۴۹۴.۹۱۲
سود هر سهم	۲۰۹۹	۱۸۲۹	۱۶۴۹	۲۲۷۹	۲۹۶۸

مفروضات بودجه به شرح زیر می باشد:

تولید کلینکر: ۱۶۸۰.۰۰۰ تن / تولید سیمان: ۱.۷۰۵.۰۰۰ تن / فروش داخلی: ۱.۱۰۵.۰۰۰ تن / فروش صادراتی: ۶۰۰.۰۰۰ تن
نرخ های فروش طبق آخرین نرخ بورس کالا می باشد. نرخ صادراتی ۴۳ دلار و نرخ برابری ارز ۱.۴۰۰.۰۰۰ ریال می باشد
هزینه ها: هزینه های حقوق و دستمزد ۳۲٪ و هزینه های برق، گاز، مواد اولیه، قطعات و تعمیرات، پاکت، نسوز و سایر هزینه ها
و حمل و نقل افزایش طبق آخرین (نرخ) جاری می باشد و برق قطع نمی شوند.

توضیحات تحلیل حساسیت:

(۱) هزینه های نسوز، پاکت 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 اینکه شرایط تحویل برق و گاز مشابه سال قبل باشد و مابقی اجزا
ثابت مفروض می باشند.

(۲) تغییر نرخ های داخلی (مفروضات بودجه ۱۴۰۵) بشرح زیر می باشد:

شرح	قیمت پایه بورس کالا (مفروضات بودجه)
سیمان تیپ ۲ فله	۲۱.۴۷۷.۱۴۸
سیمان تیپ ۲ پاکت	۲۳.۶۴۱.۳۴۷

(۳) تغییر نرخ صادراتی (نرخ برابری ارزی دلار) به ترتیب ذیل پیش بینی و تحلیل می گردد: میانگین نرخ فروش صادراتی ۴۳ دلار می باشد.

شرح	پایه: نرخ ارز ۱.۴۰۰.۰۰۰ ریال (۴۳ دلار)	سناریو ۱: نرخ ارز ۱.۲۸۰.۰۰۰ ریال (۴۳ دلار)	سناریو ۲: نرخ ارز ۱.۲۰۰.۰۰۰ ریال (۴۳ دلار)	سناریو ۳: نرخ ارز ۱.۴۸۰.۰۰۰ ریال (۴۳ دلار)	سناریو ۴: نرخ ارز ۱.۶۰۰.۰۰۰ ریال (۴۶ دلار)
سیمان فله و پاکت صادراتی (هرتن)	۶۰.۲۰۰.۰۰۰	۵۵.۰۴۰.۰۰۰	۵۱.۶۰۰.۰۰۰	۶۳.۶۴۰.۰۰۰	۷۶.۸۰۰.۰۰۰

۵- مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

شرح	واحد	شاخص اندازه گیری (بودجه سال ۱۴۰۴)
مقدار تولید سیمان	تن	۱۶۸۰.۰۰۰
مقدار تولید کلینکر	تن	۱.۷۰۵.۰۰۰
مبلغ فروش سیمان صادراتی	میلیون ریال	۳۶.۱۱۶.۹۷۵
مبلغ فروش سیمان داخلی و قطعات بتنی و گچ	میلیون ریال	۲۷.۱۰۰.۷۷۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	میلیون ریال	۲۸.۳۹۴.۸۵۹
حاشیه سود ناخالص	درصد	۵۵
هزینه های مالی به فروش	درصد	۹
دوره وصول مطالبات	روز	۱۱

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۳۲	درصد	حاشیه سود خالص
۱۸	درصد	نسبت بازده دارایی ها
۵۵	درصد	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام

۵-۲- عملکرد بخش ها یا فعالیت ها:

مورد ندارد

۶- نتیجه گیری

- بدیهی است به منظور برآورد هزینه های سال ۱۴۰۵ می بایست نوسانات نرخ ارز ناشی از سیاست های جدید کشور در حوزه بین الملل، نرخ گاز، برق و تامین پایدار آن ها، 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 mazot 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. اما با توجه به دخالت دولت در مکانیسم عرضه و تقاضا به صورت دستوری بازهم آثار آن با توجه به افزایش هزینه ها بسیار کم می باشد.
- شرکت با توجه به کاهش تحویل مقدار برق و قطعی های صورت گرفته اقدام به خرید برق آزاد جهت پوشش میزان تولید و فروش خود در سال جاری را نموده است.
- همچنین شرکت با راه اندازی نیروگاه خورشیدی در سال جاری به میزان روزانه ۷.۵ مگاوات در حال تولید می باشد که می توان در تابلو سبز بورس انرژی فروش برق داشت و مقدار ۶ مگاوات نیز الزام قانون جهت تولید برق نیز میسر می گردد.
- با راه اندازی پروژه کارخانه گچ در اواسط سال جاری درآمد شرکت افزایش خواهد داشت.
- شرکت قصد دارد تمرکز هرچه بیشتر خود را به بخش صادرات سیمان اختصاص دهد که از حاشیه سود بالاتر نیز برخوردار خواهد بود و بازارهای هدف جدید نیز مد نظر خواهد داشت.
- مدیریت شرکت در نظر دارد با توجه به قطعی گاز در که تولید و فروش خود را به نحوی برنامه ریزی نماید که حداقل بتواند تولید سیمان و کلینکر را با اطمینان کافی برای خریداران بورس کالا تامین نماید .
- 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 قرار داده است، بنحوی که برای دستیابی به عملکرد نسبتاً مطلوب و در راستای تحقق برآورد های سال ۱۴۰۵ الزامات فوق را بعنوان مفروضات اصلی در نظر گرفته است.