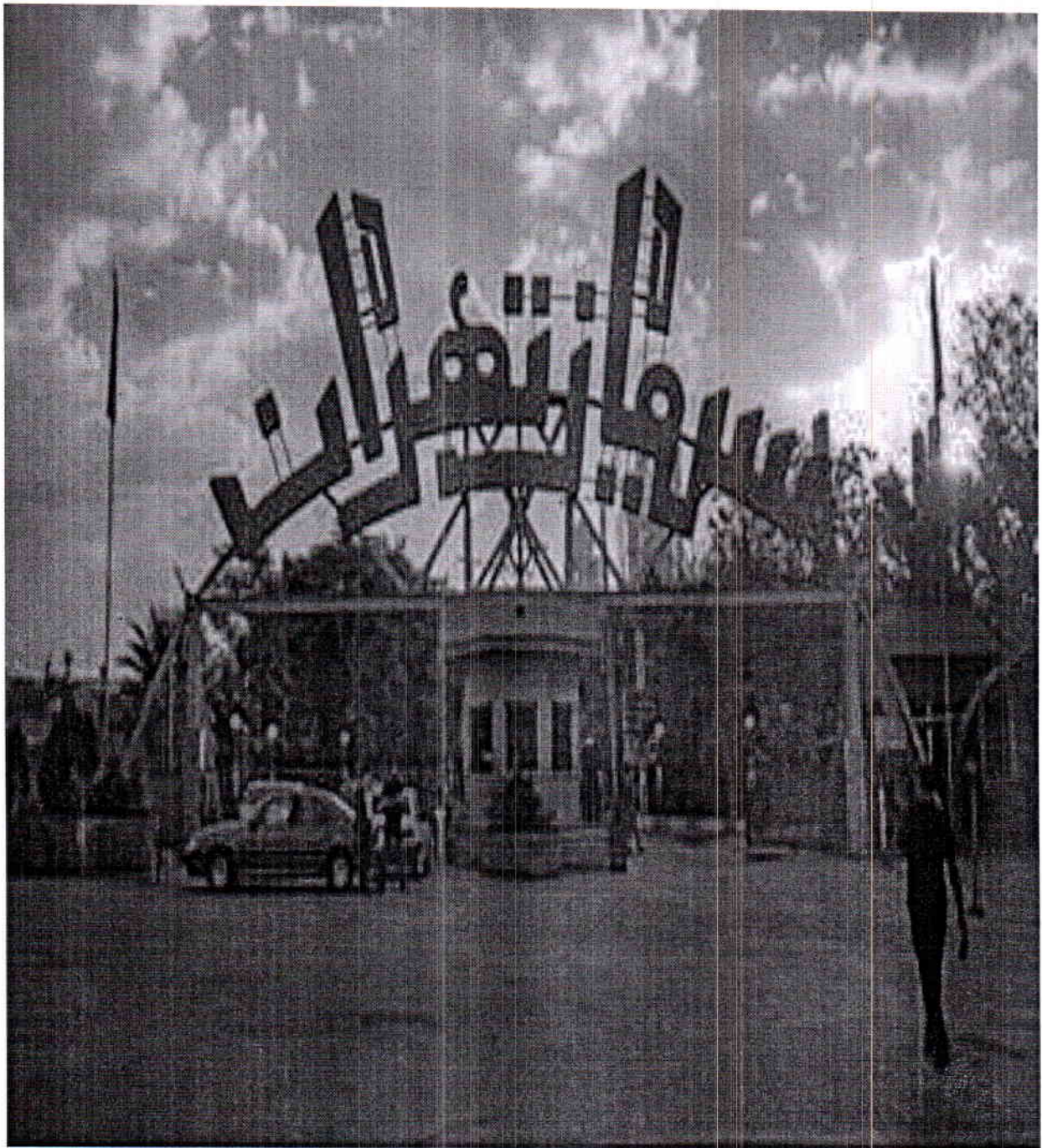




گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱



سهامداران محترم سیمان تهران (شرکت سهامی عام)

با احترام

در اجرای تبصره ۸ ماده ۷ دستور العمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیئت محترم سازمان) ، گزارش تفسیری مدیریت سیمان تهران (شرکت سهامی عام) مربوط به دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ تقدیم می گردد ، اجزای تشکیل دهنده گزارش تفسیری به قرار زیر است :

شماره صفحه

۳

مقدمه

۴-۱۳

بخش اول : ماهیت کسب و کار

۱۴-۱۶

بخش دوم : اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۱۷-۲۳

بخش سوم : مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط

۲۴-۳۴

بخش چهارم : نتایج عملیات و چشم اندازها

۳۵-۳۷

بخش پنجم : مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد که مدیریت از آنها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده



مقدمه :

گزارش تفسیری مدیریت براساس دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات تهیه شده است . گزارش مذکور باید همراه صورت های مالی و یادداشت های توضیحی آن مطالعه شود . این گزارش شامل جملات آینده نگری که با رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می باشد . کلماتی نظیر " احتمالاً " ، " خواسته " ، " تمایل " ، " انتظار " " برآورد " و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط می باشد ، بیانگر جملات آینده است.

جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات ، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است . این جملات در معرض ریسک ها ، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند . بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

اعضاء هیات مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص	سمت	امضاء
شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)	آقای علی امیدی	رئیس هیات مدیره (غیرموظف)	
شرکت گسترش صنایع معدنی کاوه پارس (سهامی خاص)	آقای علی اصغر گرشاسبی	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	
شرکت صنایع سیمان پیوند گلستان (سهامی خاص)	آقای هادی سرمدی	عضو هیات مدیره (غیرموظف)	
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	آقای حامد اصل روستا	عضو هیات مدیره (غیرموظف)	
شرکت بازرگانی همقدمان (سهامی خاص)	آقای علی ابوذری لطف	عضو هیات مدیره (غیرموظف)	

***** بخش اول: ماهیت کسب و کار *****

۱- موضوع فعالیت شرکت:

- موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از احداث کارخانجات سیمان، خرید، نصب، راه اندازی و بهره برداری از آنها و صنایع وابسته به آن، اکتشاف و بهره برداری از معادن مورد نیاز، صادرات محصولات تولیدی خود و شرکت های وابسته، خرید دارایی ها و اموال و مشارکت در سایر شرکت ها از طریق تأسیس یا تعهد سهام شرکت های جدید یا خرید یا تعهد سهام شرکت های موجود، واردات مواد اولیه، لوازم یدکی و ماشین آلات مورد نیاز، و بطور کلی شرکت می تواند کلیه عملیات و معاملات مالی و تجاری و صنعتی که بطور مستقیم یا غیرمستقیم به تمام یا هریک از موضوعات مشروحه فوق مربوط باشد مبادرت نماید، شرکت می تواند در صورت لزوم نسبت به سرمایه گذاری در شرکت های خارجی، به صورت مشارکت یا تأسیس شرکت در خارج با رعایت مقررات قانونی اقدام نماید.
- واحد های شماره ۱ و ۲ با مجموع ظرفیت تولید ۶۰۰ تن در روز با بیش از ۵۸ سال قدمت به دلیل فرسودگی و آلاینده گی و عدم توجه اقتصادی و مصرف انرژی بالا و بالا بودن هزینه های نگهداری در آذر ماه سال ۱۳۸۸ از مدار تولید خارج، و در سال مالی ۱۳۹۹ به فروش رسیده است.
- واحد شماره ۵ با ظرفیت تولید ۳۰۰ تن در روز از سال ۱۳۴۱ مورد بهره برداری قرار گرفته و در سال ۱۳۸۵ همزمان با شروع بهره برداری آزمایشی واحد ۸ به دلیل عدم توجه اقتصادی و مشکلات زیست محیطی از مدار تولید خارج گردید.
- به دلیل رکود ساخت و ساز و فزونی عرضه سیمان نسبت به تقاضا هیات مدیره در تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۲۵ تصمیم به توقف تولید کلینکر در واحد هفتم نموده است. لیکن تولید سیمان در واحد هفتم کماکان انجام می شود.
- با توجه به راه اندازی واحد شماره ۹ در سال ۱۳۹۶ که با آخرین تکنولوژی روز صنعت سیمان منطبق می باشد واحد مذکور با ظرفیت یک میلیون تن به واحدهای تولیدی شرکت اضافه شده است. که با اجرای پروژه انتقال سالن خاک و سنگ شکن واحد هفتم به مجتمع، پیش بینی می گردد تولید واحد مذکور به میزان ظرفیت اسمی تحقق یابد.
- بر اساس آخرین پروانه بهره برداری تجمیعی صادره به شماره ۱۱۴۰۴۳ مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۴ ظرفیت سالیانه تولید کلینکر ۳,۸۳۰,۰۰۰ تن و ظرفیت تولید سالیانه سیمان ۴,۵۰۰,۰۰۰ تن تعیین شده است.
- براساس پروانه بهره برداری صادره توسط وزارت صنایع، بهره برداری از کارخانه تولید پاکت سیمان تهران با ظرفیت اسمی ۴۰ میلیون پاکت در سال، از ۱۵ آبانماه ۱۳۵۲ شروع گردیده است. هم اکنون به دلیل استفاده از پاکت های p.p فعالیت کارخانه تولید پاکت کاغذی متوقف می باشد.



۲- صنعتی که شرکت در آن فعالیت می کند : در صنعت تولید سیمان فعالیت می نماید .

۳- بازارهای اصلی ، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت های فعال در صنعت و سهم محصولات شرکت از بازارها:

شرح	شرکت سیمان تهران	شرکت سیمان آبیک	شرکت سیمان ساوه
تناژ فروش داخلی سیمان خاکستری	۲,۳۹۰,۸۲۴	۲,۰۳۷,۵۸۲	۱,۴۱۹,۶۱۶
تناژ فروش صادراتی سیمان خاکستری	-	-	-
تناژ فروش داخلی کلینکر خاکستری	-	-	-
تناژ فروش صادراتی کلینکر خاکستری	-	-	-
جمع تناژ تحویل سیمان و کلینکر- تن	۲,۳۹۰,۸۲۴	۲,۰۳۷,۵۸۲	۱,۴۱۹,۶۱۶

۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها ، از جمله مؤلفه های اقتصادی کلان :

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

- قانون اساسی
- اساسنامه شرکت
- قانون تجارت
- مصوبات انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان
- قانون بازار اوراق بهادار
- قوانین و مقررات حفاظت از محیط زیست
- قانون مالیات های مستقیم
- قوانین مبارزه با پولشویی
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قانون کار و تامین اجتماعی
- مقررات و بخشنامه های ابلاغی از طرف سهامدار عمده

نرخ های فروش انواع سیمان طی دستور دولت عمدتاً با توجه به عرضه و تقاضا در بورس کالا تعیین و به فروش می رسد .

۵- محیط کسب و کار و صنعتی که شرکت در آن فعالیت می کند و فرصت ها و ریسک های حاکم بر محیط :

رونق کسب و کار و صنعت تولید سیمان طی سال های اخیر با توجه به شرایط اقتصادی حاکم بر کشور و کاهش میزان ساخت و ساز به طور قابل توجهی کاهش یافته لذا استفاده از بازار های فروش صادراتی و افزایش میزان فروش برای کارخانجاتی که امکان صادرات دارند به عنوان فرصت های بالقوه قابل شناسائی است.



۶- محصولات و خدمات اصلی ، فرآیندهای تجاری و روش های توزیع :

محصولات اصلی شرکت ، تولید سیمان فله و پاکتی (در تیپ های ۱، ۲، ۵ و پوزولانی) می باشد.

۷- ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن :

شرکت سیمان تهران با استفاده از ظرفیت تولید و همچنین کارکنان فنی و متخصص تلاش نموده تا بتواند با افزایش کیفیت سیمان تولیدی موجبات رضایت مشتریان و افزایش سهم از بازار را فراهم نماید .

۸- وضعیت جاری فعالیت های اصلی و زیربنایی شرکت و تغییرات آنها نسبت به قبل :

شرکت در نیمه دوم سال ۱۳۹۶ توانسته است پروژه خط تولیدی واحد نهم را با ظرفیت روزانه ۳,۳۰۰ تن کلینکر، پس از سیر مراحل تولید آزمایشی به بهره برداری برساند که شرکت در صدد است از حداکثر ظرفیت تولید واحد فوق استفاده نماید . فعالیت اصلی شرکت سیمان تهران و شرکت های فرعی آن عمدتاً در زمینه تولید سیمان، ساخت قطعات پیش ساخته بتنی است

تناژ تولید - تن	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
کلینکر	۲,۳۷۷,۳۷۰	۲,۲۲۵,۳۱۷
سیمان	۲,۳۹۶,۴۵۴	۲,۱۰۱,۲۳۷

۹- فعالیت های فعلی ، موقعیت فعالیت ها و خطوط تجاری جدید :

در سال ۱۴۰۱ شرکت دارای ۴ خط تولیدی فعال (خطوط تولید شماره ۴ و ۶ و ۸ و ۹) و یک خط نیمه فعال (خط تولید شماره ۷) بوده که تولید کلینکر در واحد هفتم متوقف شده لیکن تولید سیمان در آن واحد ادامه دارد. و در حال حاضر سیمان سفید و حفاری در تیپ های مختلف در خط تولید شماره ۳ امکان پذیر می باشد .

۱۰- عواملی که می تواند اثر عمده ای بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشد :

رشد اقتصادی و بهبود کسب و کار در سطح کشور و بازارهای هدف صادراتی باعث افزایش میزان تقاضا برای محصول تولیدی شرکت و به تبع آن افزایش سودآوری شرکت خواهد بود .

۱۱- موضوعات مهمی که بر عملیات آتی شرکت تاثیر خواهند گذاشت در حالی که در گذشته تاثیرگذار نبوده است :

با توجه به تشدید تاثیر تحریم های ظالمانه و نوسانات شدید نرخ ارز تامین قطعات و لوازم یدکی ، آجر ، بتن و مواد نسوز با چالش جدی مواجه گردیده و همچنین افزایش هزینه های حمل و قیمت حامل های انرژی بر این صنعت باعث افزایش بهای تمام شده محصولات تولیدی شده است.



۱۲- موضوعاتی که قبلاً بر عملیات جاری شرکت تاثیر داشتند و اکنون انتظار می رود بر عملیات آتی تاثیر نداشته باشد:

با توجه به اقدامات اجرایی انجام شده در جهت بهبود فیلتراسیون خطوط ۶ و ۹ تهدیدات زیست محیطی واحدهای مذکور در حد قابل قبولی کاهش یافته است .

۱۳- رویدادها ، اتفاقات یا معاملاتی که اندازه گیری اثر آن بر شرکت ، همراه با ابهام عمده است :

عدم ثبات و نوسانات عمده در بازار ارز طی سال های اخیر موجب گردیده تا برنامه ریزی جهت تامین مالی پروژه های سرمایه گذاری و همچنین بازار خرید و فروش خارجی صنعت سیمان به نحو قابل ملاحظه ای تحت تاثیر قرار گیرد .

۱۴- اطلاعات مدیران شرکت :

مشخصات مربوط به مدیران ارشد اجرائی شرکت در حال حاضر به شرح ذیل می باشد :

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات		سابقه اجرائی در شرکت / سال	سابقه خارج از شرکت / سال
		مدارک حرفه ای	رشته		
علی اصغر گرشاسبی	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	لیسانس	مهندسی برق	یک ماه	۲۸
مهدی قاسمی	معاون مالی	فوق لیسانس	حسابداری	۳/۵	۱۹/۵
فرشادفیروزجائی کادر	معاون فنی و تولید	فوق لیسانس	مهندسی شیمی	۲۳/۵	-
حسن فیاضی	معاون بازرگانی	فوق لیسانس	مدیریت بازرگانی	۷/۵	۱۹
حبیب اله رحمانی	معاون منابع انسانی	فوق لیسانس	مدیریت بازرگانی	۳/۵	۲۲
بابک دل زنده	مدیر مجتمع	لیسانس	شیمی	۲۱	-



۱۵- تعداد جلسات هیئت مدیره :

طبق مفاد مندرج در اساسنامه ، شرکت بوسیله هیئت مدیره مرکب از ۵ نفر عضو اصلی اداره می شود که بوسیله مجمع عمومی از بین صاحبان سهام انتخاب می شوند . هیئت مدیره در مواقعی که خود به طور ماهیانه معین می کند با دعوت کتبی به اتفاق کلیه اعضاء هیئت مدیره تشکیل جلسه خواهد داد که حداقل دو جلسه در ماه می باشد و تصمیمات هیات مدیره با اکثریت آراء حاضرین معتبر خواهد بود ، ضمناً شرکت طی دوره مالی تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۲۷ تعداد ۱۹ جلسه هیئت مدیره با حضور اکثریت اعضاء برگزار نموده و تمامی تصمیمات هیئت مدیره با اکثریت آراء مصوب و اجرا شده است .

۱۶- کمیته های تخصصی هیئت مدیره :

کمیته های تخصصی شرکت به شرح ذیل می باشد :

۱۶-۱- اطلاعات کمیته حسابرسی :

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیر موظف هیئت مدیره	تحصیلات	تاریخ انتصاب	سوابق کاری	تعداد حضور در جلسات	تعداد جلسات برگزار شده در طی دوره	شماره	تاریخ
مجید خماریان	رئیس کمیته حسابرسی	بله	کارشناسی حسابداری	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۶ سال فعالیت در امور مالی و حسابرسی	۴	۱	۱	۱۴۰۱/۰۴/۱۴
بابک نظریان	عضو کمیته	خیر	کارشناسی علوم بانکی	۱۳۹۷/۰۵/۰۱	۳۰ سال فعالیت در امور بانکی	۴	۲	۲	۱۴۰۱/۰۵/۱۲
ولی محمدزاده	عضو کمیته	خیر	کارشناسی حسابداری	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۳۱ سال فعالیت در سازمان حسابرسی	۴	۳	۳	۱۴۰۱/۰۵/۲۰
داریوش باقری	مدیر حسابرسی داخلی و ارزیابی مدیریت	خیر	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۴۰۱/۰۴/۰۴	۲۳ سال فعالیت در امور مالی و حسابرسی	۴	۴	۴	۱۴۰۱/۰۵/۲۲



۲-۱۶- کمیته ریسک :

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	سابقه اجرایی در شرکت	تعداد حضور در جلسات	صور تجلسات برگزار شده در طی دوره	
					شماره	تاریخ
فرشاد فیروزجائی کاردر	معاون فنی مدیر عامل	کارشناسی ارشد مهندسی شیمی	۲۳/۵	۳	۵	۱۴۰۱/۰۱/۱۷
مهدی قاسمی	معاون مالی	کارشناسی ارشد حسابداری	۳/۵	۳		
حبیب الله رحمانی	معاون منابع انسانی	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	۳/۵	۳		
بابک دل زنده	مدیر کارخانه	کارشناسی شیمی	۲۱	۳	۶	۱۴۰۱/۰۴/۲۰
حسن فیاضی	معاون بازرگانی	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	۷/۵	۳		
محمدرضا میرزا کلهری	مدیر سیستم ها	کارشناسی مهندسی صنایع	۲۱	۳		
مصطفی سعادت	دبیر جلسه	کارشناسی حقوق	۱/۵	۳	۷	۱۴۰۱/۰۸/۰۹
مرتضی برین مهر	دبیر جلسه - مدیر رسالت اجتماعی	کارشناس ارشد شیمی	۴/۵	۳		

۳-۱۶- کمیته انتصابات :

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	سابقه اجرایی در شرکت	تعداد حضور در جلسات	صورتهای جلسات برگزار شده در طی دوره	
					شماره	تاریخ
علی امیدی	رئیس هیئت مدیره و رئیس کمیته انتصابات	کارشناسی ارشد مدیریت دولتی	۲	۵	۲۷	۱۴۰۱/۰۱/۱۴
سید عباس حسینی	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	۶/۵	۵	۲۸	۱۴۰۱/۰۲/۱۱
هادی سرمدی	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	۲	۵	۲۹	۱۴۰۱/۰۳/۰۸
علی ابوذری لطف	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد حسابداری	۲	۵	۳۰	۱۴۰۱/۰۴/۱۲
حبیب اله رحمانی	معاون منابع انسانی	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	۳/۵	۵	۳۱	۱۴۰۱/۰۵/۲۳
				۵	۳۲	۱۴۰۱/۰۷/۱۷
				۵	۳۲-۱	۱۴۰۱/۰۷/۱۷

۱۷- سهامداران اصلی شرکت :

۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۰۹/۳۰		شرح
درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	
۴۹,۷۳	۸۷۰,۳۰۲,۷۸۴	۴۹,۷۳	۸۷۰,۳۰۲,۷۸۴	شرکت صنایع معدنی کاوه پارس (سهامی خاص)
۵,۳۲	۹۳,۱۱۷,۲۷۸	۵,۳۲	۹۳,۱۱۷,۲۷۸	شرکت رادیس (سهامی خاص)
۳,۰۴	۵۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۰۴	۵۳,۱۹۷,۲۰۰	شرکت گروه راما (سهامی خاص)
۲,۴۴	۴۲,۷۴۸,۷۸۹	۲,۴۵	۴۲,۹۳۲,۵۴۹	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)
۳,۰۵	۵۳,۴۰۰,۰۰۰	۲,۱۷	۳۷,۹۰۰,۰۰۰	گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)
۲,۱۳	۳۷,۲۴۶,۰۴۷	۲,۰۹	۳۶,۵۷۴,۱۸۲	شرکت گروه مالی بانک مسکن (سهامی عام)
۱,۳۳	۲۳,۲۷۷,۳۹۷	۱,۵۴	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	آقای سید صادق موسوی
۱,۲۰	۲۰,۹۴۶,۸۱۳	۱,۲۰	۲۰,۹۴۶,۸۱۳	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی
۰,۷۹	۱۳,۷۸۴,۰۳۸	۱,۱۶	۲۰,۳۰۰,۰۰۰	شرکت بیمه البرز (سهامی عام)
۱	۱۷,۴۹۸,۴۶۷	۱	۱۷,۴۹۸,۴۶۷	آقای علیرضا عسکری مارانی
۰,۹۷	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	۰,۹۷	۱۷,۰۰۱,۰۰۰	شرکت بازرگانی همقدمان (سهامی خاص)
۰,۷۰	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۰,۷۰	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	آقای مهدی الیکائی
۰,۷۹	۱۳,۲۰۰,۰۰۰	۰,۵۷	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت توسعه ساختمانی سلین (سهامی خاص)
۰,۳۶	۶,۲۸۵,۵۶۹	۰,۵۲	۹,۰۵۳,۲۱۸	شرکت بیمه پاسارگاد (سهامی عام)
۰,۴۸	۸,۳۲۴,۴۸۲	۰,۴۸	۸,۳۲۴,۴۸۲	خانم ترانه کیوانی
۰,۴۶	۸,۰۰۰,۰۰۰	۰,۴۳	۷,۵۰۰,۰۰۰	شرکت گروه انرژی مهستان
۰,۳۹	۶,۷۹۰,۸۲۷	۰,۳۹	۶,۸۲۷,۶۴۴	صندوق سرمایه گذاری سینا بهگزین
۰,۳۹	۶,۸۱۱,۶۱۸	۰,۳۹	۶,۸۱۱,۶۱۸	خانم ستاره کیوانی
-	-	۰,۳۸	۶,۶۲۷,۰۶۴	شرکت بیمه سامان
۲۵,۴۷	۴۴۵,۷۶۵,۸۹۱	۲۵,۴۷	۴۴۵,۷۸۵,۷۰۱	سایر سهامداران (کدتر از نیم درصد)
۱۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع



۱۸- سرمایه گذاری بلندمدت در سهام شرکت ها :

اطلاعات سرمایه گذاری های شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح زیر است :

۱۸-۱- سرمایه گذاری در شرکت های فرعی :

درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	شرکت های پذیرفته شده در بورس	
۶۸/۳۱	۴۹۷,۸۶۱,۳۷۳	*	شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)
۴۸/۱۶	۵۷۷,۹۴۴,۹۴۰	*	شرکت سیمان ایلام (سهامی عام)
۷۶	۱۹۹,۴۵۴,۸۰۲	-	شرکت صنایع سیمان گیلان سبز (سهامی خاص)
۷۵	۶۷۵,۰۰۰	-	شرکت پریقاب (سهامی خاص)
۱/۲۵	۳۱,۲۵۰	-	شرکت حمل و نقل پویا مانشت بار ایلام- فرعی سیمان ایلام
-	۱,۰۰۰	-	شرکت صنایع سیمان نهاوند - فرعی سیمان هگمتان

۱۸-۲- سرمایه گذاری در شرکت وابسته:

۲۰	۲۳۷,۰۶۴,۰۶۴	-	شرکت سیمان پیوند گلستان (سهامی خاص)
----	-------------	---	---------------------------------------

۱۸-۳- سرمایه گذاری در سایر شرکت ها :

۱۰	۱۳,۷۰۴,۸۸۴	-	شرکت سرمایه گذاری توسعه صادرات صنعت سیمان
۰,۳۳	۱,۶۴۰,۴۲۰	-	شرکت آزاد راه تهران شمال
۱/۶	۲,۳۲۵,۰۵۰	-	شرکت مرکز آموزش و تحقیقات صنعتی ایران
۱۴	۹۶,۶۰۰	-	شرکت تحقیق و توسعه صنعت سیمان



۱۹- فعالیت خطوط تولیدی شرکت :

شرکت سیمان تهران در تاریخ ۱۳۳۳/۰۷/۱۰ تحت شماره ۴۵۰۳ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است .

فعالیت هریک از خطوط تولیدی کارخانه در دوره مورد گزارش به شرح جدول زیر می باشد :

واحد های تولیدی	واحد سنجش	تولید		فروش سیمان
		کلینکر	سیمان	
واحد ۳	تن	۳۶,۸۹۶	۳۴,۴۸۴	۹,۴۷۳
واحد ۴	تن	۳۰۳,۸۶۶	۲۱۲,۹۲۷	۲۳۶,۴۸۹
واحد ۶	تن	۴۹۳,۶۷۶	۴۶۰,۰۹۶	۴۶۵,۳۸۴
واحد ۷	تن	۰	۴۳۵,۵۹۴	۴۲۳,۳۹۶
واحد ۸	تن	۷۳۱,۲۷۲	۷۷۰,۹۸۶	۷۶۹,۶۳۷
واحد ۹	تن	۸۱۱,۶۶۰	۴۸۲,۳۶۷	۴۸۶,۴۴۵
جمع	تن	۲,۳۷۷,۳۷۰	۲,۳۹۶,۴۵۴	۲,۳۹۰,۸۲۴

۲۰- محصولات شرکت :

شرکت سیمان تهران از بدو تاسیس با بهره گیری از پنج واحد تولیدی ، آزمایشگاه های کنترل کیفیت و تنوع محصول ، با داشتن پتانسیل گسترده در بخش معادن و مواد اولیه و تلاش متخصصین و کارشناسان خود ، توانسته است به عنوان بهترین تولیدکننده سیمان های چاه نفت با تولید ۵ کلاس از این سیمان مطابق استاندارد انجمن نفت امریکا (API) و همچنین تولید ۷ نوع سیمان پرتلند منطبق بر استاندارد ملی ایران به شماره ۳۸۹ ISIRI و دو نوع سیمان پرتلند پوزولانی منطبق بر استاندارد ایران به شماره ۳۴۳۲ ISIRI و تولید سیمان رنگی از نظر تنوع تولید نیز سرآمد کارخانه های تولید سیمان کشور باشد . لازم به ذکر است در حال حاضر با توجه به جذب مشتری بابت سیمان حفاری نسبت به تولید این نوع سیمان اقدام شده است .

گروه کارشناسی مهندسی فروش شرکت سیمان تهران ضمن معرفی مشخصات و کاربردهای انواع سیمان تولیدی شرکت ، آمادگی دارد اطلاعات تخصصی در زمینه فنی و کیفی محصولات خود را حسب اعلام نیاز در اختیار مصرف کنندگان محترم قرار دهد .

شرکت سیمان تهران با اتکاء به دست آوردهای مرکز تحقیق و توسعه خود توانمندی طراحی و تولید انواع سیمان با کاربری های مورد نظر مصرف کنندگان در سازه های ویژه زمینی و دریایی ، سدسازی ها ، اسکله ها ، نیروگاه ها ، برج های بلند ، چاه های نفت و را در اختیار داشته و آمادگی مشاوره تخصصی در زمینه های مورد نیاز مشتریان خود را دارد .



******* بخش دوم : اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف *******

۱- اهداف بلند مدت و کوتاه مدت و اولویت آنها برای یک دوره زمانی معقول آتی (اهداف مالی و سایر اهداف مرتبط با کسب و کار) :

اهداف بلند مدت شرکت می توان دستیابی به ظرفیت تولیدی شرکت به منظور ارتقای رتبه تولید در صنعت سیمان کشور از لحاظ کمی و کیفی تا سال ۱۴۱۰ اشاره نمود . همچنین اهداف کوتاه مدت شامل برنامه ریزی جهت تولید و فروش سیمان در دوره آتی براساس برنامه ریزی انجام شده و کسب سهم مناسب بازار می باشد.

۲- چگونگی مواجه مدیریت با روندهای بازار و تهدیدها و فرصت های برآمده از آن روندها و نحوه اندازه گیری میزان موفقیت و دوره زمانی ارزیابی آن :

شرکت سیمان تهران بصورت منظم در دوره های زمانی ۳ ، ۶ ، ۹ ماهه و سالانه نسبت به برگزاری جلسات مدیریت ریسک جهت شناسایی فرصت ها و تهدیدات مرتبط با روندهای بازار صنعت اقدام می نماید و همچنین با استفاده از شاخص های کلیدی تولید ، فروش ، سودآوری و مقایسه با متوسط شاخص صنعت ، میزان موفقیت را در دوره های زمانی مربوطه ارزیابی می کند .

۳- برنامه توسعه محصولات یا خدمات جدید:

با توجه به تعداد و تنوع خطوط تولیدی در اختیار ، شرکت از انعطاف پذیری بالایی جهت تغییر در فرآیندها و تولید انواع مختلف سیمان بر حسب نیاز بازار برخوردار می باشد و برنامه توسعه محصولات جدید بر مبنای نیاز سنجی بازار و اولویت های کمی و کیفی مشتریان نسبت به تولید و فروش صورت می پذیرد . همچنین این شرکت با برنامه ریزی مدون و بهره مندی از دانش بومی و استفاده از سطح دانش فنی مهندسان در سال ۱۴۰۱ نسبت به تولید سیمان سفید اقدام نموده است .

۴- برنامه توسعه شبکه ها یا بازارهای جدید توزیع :

شرکت به منظور گسترش و توسعه بازار ، همواره در زمینه امکان سنجی و ورود به بازارهای جدید داخلی و خارجی تلاش می نماید و باتوجه به راه اندازی خط ۹ تولید سیاست کلی شرکت گسترش و توسعه بازارهای هدف و ورود به بازارهای جدید است .

۵- راهبردهای شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه مواد اولیه :

باتوجه به اینکه مواد اولیه تولید سیمان عمدتاً از محل معادن داخل کشور تامین می گردد لذا غیر از افزایش هزینه های ناشی از استخراج ، حمل و حامل های انرژی افزایش هزینه های غیر مترقبه پیش بینی نمی گردد.

۶- اهداف و برنامه زمانی و راهبرد ها برای دستیابی به اهداف ذکر شده توسط مدیر :

شرکت به منظور نائل شدن به اهداف خود جهت مدیریت بهای تمام شده تولیدات ، باتشکیل کارگروه و جلسات منظم ماهانه اقدام به پایش مستمر عملکرد در پارامترهای مهم شکل دهنده بهای تمام شده می نماید . در همین راستا و با توجه به فزونی



عرضه محصول نسبت به تقاضای آن در برخی از مواقع ، مدیریت شرکت در جهت پرهیز از انباشت بدون حد موجودی حداکثر میزان انباشت کلینکر را ۲ برابر مصرف ماهانه تعیین نموده است.

۷- تطابق راهبرد با روندهای اصلی :

درمقایسه با اهداف و راهبردهای تعیین شده قبلی ، شرکت در صدد بهبود شاخص های عملکرد و افزایش تولید تا ظرفیت اسمی واحدهای ۶ و ۹ می باشد.

۸- برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبرد ها :

شرکت سیمان تهران به منظور حفظ تولید موجود و افزایش آن و همچنین ارتقای کیفی محصولات تولیدی ، برنامه ریزی های لازم جهت اجرای پروژه های بهبود و تخصیص بودجه و منابع لازم را در دستور کار قرار داده است.

۹- پیش بینی چالش ها و ریسک های پیش رو برای دستیابی به اهداف مدیر :

با توجه به روند کمبود برق و گاز در کشور و قطع آنها در مقاطعی از دوره لذا پیش بینی می گردد این امر بعنوان یکی از مهمترین چالش های صنعت سیمان باشد.

۱۰- تغییرات با اهمیت در اهداف و راهبرد ها نسبت به دوره یا دوره های گذشته:

شرکت در اهداف و راهبردهای خود تغییر با اهمیتی نداشته است.

۱۱- مباحثی در مورد رابطه بین اهداف ، راهبرد ها، اقدامات مدیر و جبران خدمات مدیران اجرایی:

شرکت در راستای یکسو سازی اهداف سازمان با منافع مدیران و پرسنل اقدام به اجرای سیاستهای جبران خدمات پرسنل بصورت همسو با دستیابی به اهداف و عملکرد شرکت نموده است.

۱۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و گام های صورت گرفته در رابطه با آن:

از آنجا که شرکت سیمان تهران به همراه شرکت های زیر مجموعه سهم قابل توجهی از تولید و تحویل سیمان در کشور را عهده دار می باشند لذا سیاست های کلی گروه بصورت متمرکز و هماهنگ با شرکت اصلی تدوین می گردند.

۱۳- اطلاعاتی در خصوص مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی شرکت :

شرکت سیمان تهران به منظور کاهش آلایندهی و حفاظت از محیط زیست علاوه بر اینکه تا بحال اقدام به جایگزینی ۳ خط تولید قدیمی خود با خطوط تولیدی جدید منطبق با آخرین تکنولوژی روز دنیا نموده ، نسبت به سرمایه گذاری مناسب جهت بهبود عملکرد فیلتراسیون و بازسازی و نگهداشت خطوط تولیدی موجود نیز اقدام نموده است.



۱۴- امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت و راهکار بهبود آن :

امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت از لحاظ نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات براساس ارزیابی سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح جدول ذیل بوده است :

رتبه		شرح
۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
۱۶۸	۱۷۷	تعداد روزهای گشایش نماد
۱۷۹	۱۸۱	تعداد روزهای معاملاتی
۲۰/۷۰	۱۶/۱۱	نسبت حجم معاملات به میانگین موزون سرمایه - درصد

۱۵- اهداف شرکت در نحوه و ترکیب سرمایه گذاری ها :

همچنین سیاست شرکت در نحوه و ترکیب سرمایه گذاری ها مطابق سنوات قبل می باشد.

۱۶- اهداف شرکت در خصوص ترکیب بیمه نامه های صادره در شرکت های بیمه ای:

شرکت به منظور ایجاد پوشش بیمه ای مناسب برای دارایی های خود و شرکت های زیر مجموعه بصورت متمرکز اقدام به انتخاب بیمه گر ذیصلاح در سطح کل گروه نموده است .

۱۷- تغییرات رویه های مهم حسابداری ، برآورد ها و قضاوت ها و تاثیرات آنها بر نتایج گزارش شده:

در دوره مورد گزارش تغییرات رویه های مهم حسابداری ، برآورد ها و قضاوت ها وجود نداشته است.

۱۸- برنامه شرکت جهت حفظ ترکیب دارایی های شرکت در راستای رعایت دستورالعمل پذیرش و دستورالعمل شناسایی و ثبت نهاد های مالی در بازار اوراق بهادار نزد سازمان:

دارایی های شرکت به نحو مناسب و قابل قبول حفظ و نگهداری شده است.

۱۹- راهبرد مدیران شرکت در خصوص ترکیب پرتفوی شرکت و تحلیل آنها بابت ترکیب پرتفوی کنونی و چشم انداز آتی در این خصوص:

با توجه به فعالیت اصلی شرکت و سرمایه گذاری های اصلی آن که همگی در صنعت سیمان می باشند ، راهبرد مدیران شرکت در خصوص ترکیب پرتفوی شرکت کماکان حضور در صنعت سیمان می باشد.



******* بخش سوم : مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط *******

۱- اطلاعاتی در خصوص منابع ، ریسک ها و روابطی که به اعتقاد مدیریت می تواند بر ارزش شرکت تاثیر گذار باشند و همچنین چگونگی مدیریت این منابع ، ریسک ها و روابط :

عمده منابع شرکت از محل فروش محصولات تولیدی تامین می گردد ، سایر منابع نیز شامل فروش اموال ، ضایعات و غیره می باشد . عمده ترین ریسک شرکت پس از تغییرات نرخ ارز و افزایش نرخ تورم افزایش در حامل های انرژی (سوخت و برق) ریسک تامین کالا (بویژه قطعات خارجی) و بکارگیری خدمات ، ریسک نقدینگی و هزینه های مالی تسهیلات دریافتی می باشد.

۲- منابع مهم مالی و غیر مالی در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از این منابع برای دستیابی به اهداف اعلام شده:

مدیریت منابع مالی شرکت شامل منابع داخلی و در صورت لزوم دریافت تسهیلات بانکی می باشد . و با توجه به عرضه محصولات خود در بورس کالا ریسک ناشی از وصول مطالبات به صورت کامل حذف گردیده است .

۳- تجزیه و تحلیل کفایت سرمایه شرکت:

با توجه به ظرفیت تولید شرکت در مقایسه با شرکت های تولید کننده سیمان به نظر می رسد میزان سرمایه شرکت نسبت به ظرفیت تولید آن نیازمند ترمیم می باشد.

۴- سرمایه انسانی و فکری شرکت

شرکت سیمان تهران با توجه به قدمت و اثر بخشی آن در صنعت کشور از سرمایه انسانی و فکری بسیار ارزشمندی برخوردار است.

۵- مشارکت کارکنان

کارکنان و پرسنل شرکت همگی با روحیه در تحقق اهداف شرکت مشارکت می نمایند.

۶- برنامه مدیریت برای منابع آزاد :

با توجه به روند افزایش هزینه ها و عدم افزایش متناسب قیمت فروش سیمان ، شرکت فاقد منابع مازاد می باشد.

۷- برنامه مدیریت برای کمبودهای شناسایی شده یا مورد انتظار در منابع :

شرکت منابع مالی مورد نیاز خود را از طریق فروش محصولات در بازار تامین می نماید . و در صورت کسری منابع از طریق اخذ تسهیلات بانکی جبران خواهد نمود .

۸- آسیب پذیری از پیامدهای منفی ریسک ها و نیز فرصت های بالقوه پیش روی شرکت: (مورد ندارد)

۹- برنامه ها و راهبرد های مدیر برای مقابله یا کاهش ریسک ها و میزان اثربخشی راهبردهای مدیریت ریسک:

(مورد ندارد)



۱۰- روابط مهم با ذینفعان و چگونگی احتمال تاثیر این روابط بر عملکرد ، ارزش و ماهیت کسب و کار شرکت و چگونگی مدیریت این روابط:

شرکت همواره در حفظ و بهبود روابط خود با تمامی ذینفعان کوشیده و در خصوص روابط با آن دسته از ذینفعان که تاثیرگذار بر عملکرد شرکت هستند ، حساسیت ویژه ای وجود دارد.

۱۱- بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت:

شرکت توانائی باز پرداخت بدهی های خود را دارد.

۱۲- وضعیت سرمایه در گردش ، شامل الزامات ، تعهدات شرکت و راهبرد و توانائی شرکت در مواجهه با کمبود سرمایه در گردش:

تغییرات سرمایه در گردش	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	افزایش (کاهش)	
			میلیون ریال	درصد
سرمایه در گردش	۴,۵۴۱,۰۷۸	۱,۲۴۱,۱۱۵	۳,۲۹۹,۹۶۳	۲۶۶
جمع دارایی های جاری	۱۵,۱۸۲,۰۴۰	۸,۲۷۷,۳۱۶	۶,۹۰۴,۷۲۴	۸۳
جمع بدهی های جاری	۱۰,۶۴۰,۹۶۲	۷,۰۳۶,۲۰۱	۳,۶۰۴,۷۶۱	۵۱

۱۳- نقدینگی و جریان های نقدی :

شرح		۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	افزایش یا کاهش
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی					
نقد حاصل از عملیات	۴,۹۲۵,۶۸۴	۲,۵۹۳,۶۵۳	۳,۶۰۵,۰۷۷	۲,۳۳۲,۰۳۱	۹۰
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۲۹,۲۵۶)	(۲۹۶)	(۲۹,۷۴۸)	(۳۲۸,۹۶۰)	(۱۱۱,۱۳۵)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۴,۵۹۶,۴۲۸	۲,۵۹۳,۳۵۷	۳,۵۷۵,۳۲۹	۲,۰۰۳,۰۷۱	۷۷
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری					
دریافت های نقدی ناشی از فروش دارایی های ثابت مشهود	۹,۴۴۶	۳۷,۵۳۶	۴۴,۷۱۰	(۲۸,۰۹۰)	(۷۵)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱,۰۵۹,۷۱۱)	(۹۶۸,۴۴۵)	(۱,۵۶۰,۴۸۳)	(۹۱,۲۶۶)	(۹)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	-	(۵۰۷)	(۲۴,۰۲۳)	۵۰۷	۱۰۰
دریافت های ناشی از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت	۷۱,۷۲۱	۱۰	-	۷۱,۷۱۱	۷۱۷,۱۱۰
دریافت های ناشی از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	-	۲۱,۴۶۵	-	(۲۱,۴۶۵)	(۱۰۰)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	-	-	(۱,۶۹۶)	-	-
دریافت نقدی حاصل از قرض الحسنه از شرکت های فرعی	-	-	۱۰۰,۰۰۰	-	-
پرداخت های نقدی برای تحصیل سایر سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۷۶۵,۲۸۰)	-	-	(۷۶۵,۲۸۰)	(۱۰۰)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سایر سرمایه گذاری های کوتاه مدت	-	-	۴۵۲,۰۰۰	-	-
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۶۳,۳۳۷	۱۲۹,۳۷۴	۱۴۶,۱۶۳	(۶۶,۰۳۷)	(۵۱)
پرداخت های نقدی حاصل از استرداد وجه قرض الحسنه پرداختی به شرکت های فرعی	(۱۰۰,۰۰۰)	۲۷۹,۰۰۰	۴۲۹,۰۰۰	(۳۷۹,۰۰۰)	(۱۳۶)
پرداخت های نقدی بابت قرض الحسنه به شرکت های فرعی	-	(۷۹,۰۰۰)	(۹۹۹,۰۰۰)	۷۹,۰۰۰	۱۰۰
جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱,۷۸۰,۴۸۷)	(۵۸۰,۵۶۷)	(۱,۴۱۳,۳۲۹)	(۱,۱۹۹,۹۳۰)	(۲۰۷)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۲,۸۱۵,۹۴۱	۲,۰۱۲,۷۹۰	۲,۱۶۲,۰۰۰	۸۰۳,۱۵۱	۴۰
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی					
دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه	-	۱۲۸,۱۵۳	-	(۱۲۸,۱۵۳)	(۱۰۰)
پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه	-	(۸۸,۴۷۵)	-	۸۸,۴۷۵	۱۰۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۵۹۰,۹۶۰)	(۱,۱۳۸,۷۳۲)	(۱,۳۹۸,۵۶۹)	۵۴۷,۷۷۲	۴۸
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۹۰,۶۷۵)	(۴۰۹,۴۹۵)	(۴۶۴,۹۵۹)	۲۱۸,۸۲۰	۵۳
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۱,۱۹۶,۰۷۶)	(۶۸۵,۰۰۹)	(۷۰۰,۶۴۸)	(۵۱۱,۰۶۷)	(۷۵)
جریان خالص (خروج) نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	(۱,۹۷۷,۷۱۱)	(۲,۱۹۳,۵۵۸)	(۲,۵۶۴,۱۷۶)	۲۱۵,۸۴۷	۲۲
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۸۳۸,۲۳۱	(۱۸۰,۷۶۸)	(۴۰۲,۱۷۶)	۱,۰۱۸,۹۹۹	۵۸۳
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۱۴۷,۶۷۰	۵۴۹,۸۲۶	۵۴۹,۸۲۶	(۴۰۲,۱۵۶)	(۷۳)
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۱۳۶	۶۶	۲۰	۷۰	۱۰۶
مانده وجه نقد در پایان سال	۹۸۶,۰۳۷	۳۶۹,۱۲۴	۱۴۷,۶۷۰	۶۱۶,۹۱۳	۱۶۷



- ۱۴- منابع مورد انتظار برای تامین مالی
- منابع مالی مورد انتظار برای تامین مالی از طریق دریافت تسهیلات بانکی می باشد .
- ۱۵- تحلیلی از تعهدات سرمایه ای شرکت :
- در حال حاضر شرکت هیچگونه تعهدات سرمایه ای ناشی از قراردادهای منعقد و مصوب ندارد .
- ۱۶- منابع مورد انتظار برای پوشش تعهدات و مخارجی که هنوز از بابت آنها تعهدی بر عهده شرکت وجود ندارد :
- پیش بینی می گردد منابع مورد نیاز از محل عملیات شرکت تامین شود.
- ۱۷- روندهای شناخته شده و یا نوسانات مورد انتظار در منابع سرمایه ای شرکت
- نوسانات خاصی در منابع سرمایه ای متصور نمی باشد.
- ۱۸- تسهیلات مالی جذب نشده ، منابع نقدینگی داخلی و خارجی و دارایی های نقدی استفاده نشده
- شرکت فاقد تسهیلات مالی جذب نشده و منابع نقدینگی داخلی و خارجی و دارایی های نقدی استفاده نشده می باشد.
- ۱۹- الزامات نقدینگی برای مخارج اختیاری تعهد شده و برنامه ریزی شده (مورد ندارد)
- ۲۰- ساختار سرمایه و روندهای مرتبط با منابع سرمایه گذاری
- سرمایه شرکت بطور کامل پرداخت شده است لیکن به نظر می رسد به منظور حفظ تولید موجود و گسترش فعالیت های ، سرمایه شرکت نیازمند ترمیم است.
- ۲۱- محدودیت در انتقال وجوه از یک بخش شرکت /گروه به بخش دیگر (مورد ندارد)
- ۲۲- میثاق هایی که استفاده از تسهیلات اعتباری را محدود می کنند ، نقض میثاق ها ، مذاکرات و اقدامات پیشنهادی (مورد ندارد)
- ۲۳- سیاست های تامین سرمایه و اهداف آن ، نحوه عملیاتی کردن این سیاست ها ، برنامه انتشار سهام، اوراق با درآمد ثابت و اوراق قابل تبدیل به سهام
- در زمان اتخاذ تصمیم برای تامین سرمایه تعیین خواهد شد.
- ۲۴- محدودیت دسترسی به سرمایه و تامین اعتبار
- محدودیتی وجود ندارد.
- ۲۵- تغییرات در زنجیره عرضه (مورد ندارد)
- ۲۶- تغییرات در صنعت یا شرکت های مهم صنعتی که شرکت در آن فعالیت می کند. (مورد ندارد)
- ۲۷- اطلاعات و نسبت های مربوطه در ارتباط با رتبه اعتباری شرکت . (در بخش نسبت های مالی ارائه شده است)
- ۲۸- تامین مالی خارج از ترازنامه ، اهداف تجاری و عملیاتی ترتیبات خارج از ترازنامه ، مفهوم اقتصادی آنها ریسک های مرتبط با آنها ، شرایط کلیدی وضعیت هر کدام ، طرفین قرارداد ، اثر فسخ ، مقدار دریافتنی یا قابل پرداخت ، هر رویداد شناخته شده یا عدم قطعیتی که ممکن است در دسترس بودن و یا منافع را تحت تاثیر قرار دهد ،

اقدامات انجام شده توسط مدیر در پاسخ به آن شرایط ، و اقدامات پیشنهادی وی در مقابل آنها (مورد ندارد)

۲۹- معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته و چگونگی تاثیر آنها بر عملکرد ، ارزش و ماهیت کسب و کار شرکت عمده معاملات شرکت فروش سیمان به شرکت های وابسته ، مطابق با دستورالعمل هم افزایی درون گروهی بنیادمستضعفان انقلاب اسلامی است که هدف آن کمک به بهره وری شرکت ها برای تولید و فروش و استفاده از ظرفیت تقاضای موثر و توسعه و ارتقاء فرهنگ همکاری می باشد.

۳۰- تغییرات در کارکنان اصلی، شامل خروج مدیران اجرایی اصلی

نام و نام خانوادگی (سابق)	نام و نام خانوادگی (فعلی)	سمت
شروین پولادوند	حسن فیاضی	معاونت بازرگانی
فرشاد فیروزجائی کارد	بابک دل زنده	مدیر مجتمع
محسن رستمی	مهدی قاسمی	معاونت مالی
مهدی قاسمی	ابوالفضل قاسمی	مدیر مالی

۳۱- تغییرات با اهمیت در ذخایر حق بیمه ، سایر ذخایر فنی و خسارت پرداختی شرکت های بیمه ای و دلایل تغییر آن (مورد ندارد)

۳۲- دعاوی حقوقی عمده شرکت مطابق جدول ذیل می باشد :

ردیف	نام پرونده	موضوع پرونده	نوع پرونده (له یا علیه)
۱	شرکت نوآوران صنعت سبز پارس (گرین)	دعوی حقوقی مربوط به مطالبه خسارت به جهت عدم اجرای قراردادهای فی مابین در مرحله بدوی	له
۲	سازمان محیط زیست شهرستان ری	دعوی کیفری مربوط به آلایندهی شرکت (به طرفیت مدیران سابق) در مرحله تجدید نظر خواهی	علیه
۳	سفته های شیخ علیا لواسانی	دعوی حقوقی مبنی بر مطالبه وجه سفته به طرفیت ظهرنویسان سفته های شرکت آفتاب ونداد کیش و لواسانی در مرحله تعیین شعبه برای دادگاه تجدید نظر	له

مالکیت قانونی دارایی های زیر به شرکت منتقل نشده یا شرکت در اعمال حقوق قانونی خود نسبت به آنها با محدودیت مواجه می باشد:

الف) اسناد مالکیت دو قطعه زمین خریداری شده در سنوات قبل از شرکت سیمان ری (در حال تصفیه) به مساحت های ۳۹,۵۰۰ متر مربع (ترمینال کامیون داران واحد هفتم) و ۱۲۰۰ متر مربع (زمین و پمپاژ آب واحد هفتم)، بخشی از پلاک ثبتی ۱۸۴ فرعی ۱۲۳ اصلی، به نام شرکت منتقل نشده است. در سنوات قبل اقامه دعاوی علیه فروشنده به خواسته الزام به تنظیم سند رسمی به دلایل عدم جانمایی زمین در پلاک ثبتی مورد اشاره در قرارداد برای زمین ترمینال کامیون داران واحد هفتم و بازداشت بودن سند زمین پمپاژ آب واحد هفتم به ترتیب منجر به صدور قرار عدم استماع دعوا و قرار رد دعوا توسط مراجع قضایی صادر گردیده است. لازم به ذکر است که زمین های موصوف از زمان انعقاد قرارداد در تصرف و ید مالکانه سیمان تهران بوده و اقدامات لازم جهت جمع آوری مستندات و مدارک لازم از طریق واحد حقوقی به منظور طرح دعوی مجدد و پیگیری موضوع از طریق مراجع قضایی در شرف انجام می باشد.

ب) ادعای مالکیت نسبت به ۳۵,۶۰۶ مترمربع از اراضی واحد هفتم شرکت سیمان تهران توسط اشخاص حقیقی در مراجع قضایی مطرح شده که نتیجه آن تا کنون مشخص نشده است.

۳۳- تغییر در الگوهای خرید مشتریان، روش های فروش و حجم تخفیفات

با توجه به تغییر تدریجی وضعیت بازار سیمان، در دوره مورد گزارش تخفیفات فروش حذف و فروش محصولات (سیمان) در بورس کالا عرضه می گردد.

۳۴- وضعیت رقابت، ریسک رقابت

با توجه به نزدیکی شرکت به شهر تهران بعنوان یکی از بزرگترین بازارهای مصرف سیمان، شرکت تمام محصول تولیدی خود را به فروش رسانده است.

۳۵- تغییر در قیمت گذاری مواد و موارد مهم در مورد آنها

عمده مواد مصرفی در تولید، سنگ آهک می باشد که توسط پیمانکاران داخلی از معادن استخراج می گردد و تغییر در قرارداد پیمانکاران در پایان هر قرارداد اعمال می گردد.

۳۶- تغییرات در ظرفیت تولید

با توجه به روند صعودی در ظرفیت تولید نسبت به دوره مالی قبل مدیریت بر دستیابی به ظرفیت اسمی فعلی متمرکز شده است.

۳۷- تغییرات در شرایط و ضوابط قرارداد خدمات (مورد ندارد)

۳۸- مبنای محاسبات قیمت

در تمامی ادوار نرخ های ارشادی اعلام شده از سوی انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان می باشد. و عرضه محصولات در حال حاضر از طریق بورس کالا صورت می پذیرد.

۳۹- در طی دوره مالی مورد نظر عمده بدهی شرکت مربوط به پرداختنی های تجاری، سایر پرداختنی ها، ذخیره سنوات پایان خدمت و سود سهام است.



۴۰- تحلیل حساسیت سود خالص به ازای هر سهم :

نرخ دلار موثر بر بهای تمام شده (آجر نسوز و قطعات خارجی)						
نرخ ارز	۲۹۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰
نرخ متوسط فروش سیمان فله و پاکتی	سود پایه هر سهم-ریال					
نرخ متوسط فروش سیمان فله و پاکتی	۶,۶۳۵,۴۸۲	۱,۵۰۰	۱,۴۸۵	۱,۴۶۹	۱,۴۳۹	۱,۳۳۱
نرخ متوسط فروش سیمان فله و پاکتی با ۵ درصد افزایش	۶,۹۶۷,۲۵۶	۱,۷۳۱	۱,۷۱۴	۱,۶۷۸	۱,۶۶۱	۱,۵۷۷
نرخ متوسط فروش سیمان فله و پاکتی با ۱۰ درصد افزایش	۷,۲۹۹,۰۳۰	۱,۹۶۲	۱,۹۴۵	۱,۸۹۹	۱,۸۸۲	۱,۷۹۵
نرخ متوسط فروش سیمان فله و پاکتی با ۱۵ درصد افزایش	۷,۶۳۰,۸۰۴	۲,۱۹۳	۲,۱۷۶	۲,۱۱۰	۲,۰۹۱	۲,۰۰۱

مفروضات :

ستون فروش با چهار حالت زیر در نظر گرفته شده است

- ۱- نرخ فروش سیمانهای فله و پاکت بر اساس متوسط نرخ های فروش پایه بورس
- ۲- نرخ فروش سیمانهای فله و پاکت با ۵ درصد افزایش متوسط نرخ های فروش پایه بورس
- ۳- نرخ فروش سیمانهای فله و پاکت با ۱۰ درصد افزایش متوسط نرخ های فروش پایه بورس
- ۴- نرخ فروش سیمانهای فله و پاکت با ۱۵ درصد افزایش متوسط نرخ های فروش پایه بورس
- ۵- هزینه های اداری و عمومی و فروش و درآمدهای غیر عملیاتی با توجه به بودجه تعدیل شده تهیه و برای کلیه حالتها ثابت فرض شده است.

۶- مالیات بر درآمد شرکت با توجه به معافیت های مشمول محاسبه گردیده است

۷- ارقام بصورت برآوردی میباشد و احتمالا نتایج واقعی با پیش بینی های انجام شده متفاوت خواهد بود.

با توجه به اینکه مواد اولیه آجر نسوز و برخی از قطعات خط تولید از خارج کشور تهیه می گردد قاعدتا تابع تغییرات نرخ ارز می باشد لذا جزء متغیرهای خارج از کنترل بوده و جدول تحلیل حساسیت سود خالص هر سهم این شرکت بر مبنای نرخ های مختلف دلار تهیه شده است .

******* بخش چهارم : نتایج عملیات و چشم اندازها *******

۱- توضیحاتی شفاف در مورد عملکرد مالی و غیر مالی شرکت طی دوره به شرح گزارش تفسیری مدیریت برای دوره ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ افشا گردیده است.

۲- بحث در خصوص اینکه تا چه میزان، عملکرد جاری نشان دهنده عملکرد آتی است

پیش بینی می گردد عملکرد آتی شرکت مشروط به عدم وقوع عوامل غیر مترقبه ، مشابه عملکرد فعلی و دستیابی به حداکثر میزان ظرفیت اسمی تولید و فروش باشد.

۳- پیشرفت شرکت در دوره و در آینده

پیشرفت و رشد شرکت در شاخص های تولید و تحویل و سودآوری در گزارش فعالیت شرکت بیان شده است و اقدامات مدیریت برای بهبود شرایط در آینده در دست اجرا می باشد.

۴- روابط بین نتایج عملکرد شرکت ، اهداف مدیریت و راهبرد های مدیریت در دستیابی به آن اهداف به شرح گزارش تفسیری مدیریت برای دوره ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ افشا گردیده است.

۵- توضیحات و تحلیل هایی از تغییرات مهم در وضعیت مالی ، نقدینگی و عملکرد در مقایسه با دوره یا دوره های قبل

به شرح گزارش تفسیری مدیریت برای دوره ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ افشا گردیده است.

۶- تحلیلی از چشم انداز شرکت که ممکن است شامل اهدافی برای معیارهای مالی و غیر مالی باشد.

منظر مالی: رشد درآمد- مدیریت هزینه ها

منظر مشتریان و ذینفعان : حفظ و افزایش سهم بازار با رویکرد مشتری مداری ، ارتقا برند ، ارتقاء رضایت مشتریان و ذینفعان ، بهبود مستمر شاخص های زیست محیطی ، بهبود مستمر شاخص های ایمنی و بهداشت
منظر فرآیندهای داخلی : ارتقا کیفیت و حفظ یکنواختی ، ارتقای بهره وری ، ایجاد تنوع با توجه به نیاز بازار ، بهبود مستمر فرآیندهای عملیاتی منظر رشد و یادگیری : توسعه سیستم های اطلاعاتی و عملیاتی توسعه و بهبود سرمایه های انسانی

الف- چشم انداز رشته فعالیت سیمان در برنامه میان مدت ششم :

انتخاب اول برای سازه های برتر ، حافظ محیط زیست و منافع ذینفعان .

ب- ماموریت رشته فعالیت سیمان در برنامه میان مدت ششم :

تولید و عرضه سیمان با کیفیت برتر با اتکا به منابع انسانی توانمند و فناوری های نوین در فضای رقابتی .

ج- استراتژی های گروه سیمان تهران در برنامه میان مدت ششم :

• اصلاح و بهبود عوامل موثر بر قیمت تمام شده و مدیریت بهینه هزینه ها .



- توسعه بازار از طریق ورود به بازارهای خارجی .
- نفوذ موثر در بازار داخلی از طریق ایجاد قیمت رقابتی و ارتقای کیفیت محصولات .
- بهبود سطح وفاداری مشتریان .
- ایجاد ارتباطات موثر و تعامل های سازنده با ذینفعان .
- ارتقا بهره وری از طریق اصلاح و بهبود فرآیندهای تولید .
- بهینه سازی سبد تکنولوژی از طریق فناوری های نوین .
- توسعه سرمایه های انسانی از طریق اصلاح و بهبود سیستم های جذب ، بکارگیری ، نگهداشت و جبران خدمات .
- ارتقا سطح دانش سازمانی با استفاده از مدیریت دانش .

د- برنامه های مدیریت زیست محیطی سیمان تهران :

- پیشگیری ، کاهش و کنترل گرد و غبار .
- بهینه سازی مصرف انرژی فسیلی و الکتریکی .
- پیشگیری ، کنترل و کاهش ریزش مواد و روغن های صنعتی و دیگر مواد نفتی در فرآیند تولید .
- جایگزینی و بهبود وضعیت فیلتراسیون در بخش های مختلف و انعقاد قرارداد جهت بهبود فیلتراسیون خطوط .
- کاهش گازهای گلخانه ای .
- تفکیک ضایعات غیر تولیدی .
- بهینه سازی مصرف آب شرب و صنعتی .
- کاهش و کنترل آلودگی صوتی .

۷- ریسک ها و مفروضات لازم برای دستیابی به اهداف کمی

۷-۱- ریسک مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدهی و سرمایه ، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود . ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می شود . استراتژی کلی شرکت از سال ۱۳۹۳ بدون تغییر باقی مانده است و شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست .

کمیته مدیریت ریسک شرکت ، ساختار سرمایه شرکت را شش ماه یکبار بررسی می کند . به عنوان بخشی از این بررسی ، کمیته هزینه سرمایه و ریسک های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می دهد .



۷-۲- اهداف مدیریت ریسک

شرکت در محیط فعالیت خود با ریسک های مختلفی روبرو می باشد که شناسایی و اتخاذ تمهیدات مناسب در صورت بروز هر یک از ریسک ها تداوم فعالیت اطمینان بخش شرکت و در نتیجه حفظ منافع ذینفعان را تضمین می نماید. ریسک های شناسایی شده در شرکت و راهکار های پیش بینی شده در برخورد با آنها به شرح ذیل می باشد.

۷-۳- ریسک بازار

این ریسک که در برگیرنده واژه های دیگری مانند ریسک تقاضا، ریسک کیفیت یا ریسک اقبال مشتریان می باشد. تحت تاثیر شرایط مختلف حاکم بر صنعت عمرانی و ساختمانی کشور بوده ممکن است بر روند فروش محصول اثر گذار باشد که با توجه به کیفیت مطلوب محصول تولیدی و تاریخچه فعالیت، شرکت جزء تولید کنندگان برتر سیمان بوده و از طرفی دسترسی به بازار استان تهران با کمترین هزینه حمل از عواملی هستند که موجب می گردند ریسک مزبور قابل کنترل باشد.

۷-۴- مدیریت ریسک ارز

شرکت معاملاتی را به ارز انجام می دهد که در نتیجه، در معرض آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می گیرد. آسیب پذیری از نوسان نرخ ارز برای شرکت وجود دارد. مبالغ دفتری دارایی های پولی ارزی و بدهی های پولی ارزی شرکت در یادداشت های ۱۹ و ۲۶ صورت های مالی ارائه شده است.

۷-۵- تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی

با توجه به اینکه عمده معاملات شرکت بصورت ریالی و عدم وابستگی فروش به مشتریان خارجی است لذا در معرض ریسک ناشی از تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی نمی باشد.

۷-۶- سایر ریسک های قیمت

نرخ فروش محصول که از عوامل مهم در چرخه فعالیت و تداوم سودآوری شرکت می باشد با توجه به عرضه سیمان در بورس کالا بر اساس میزان عرضه و تقاضا تعیین و تایید می شود. شرکت سیمان تهران همواره سعی بر آن داشته تا با ایجاد شرایط مطلوب مانند کیفیت بالای محصولات تولیدی و رضایتمندی مشتریان ریسک کاهش نرخ فروش را مدیریت نماید که تاکنون در این زمینه نتایج مورد نظر حاصل شده است.



۷-۷ - تجزیه و تحلیل حساسیت قیمت اوراق بهادار مالکانه

تجزیه و تحلیل حساسیت بر اساس آسیب پذیری از ریسک های قیمت اوراق بهادار مالکانه در طی دوره مالی تعیین شده اند .
لذا فاقد ریسک های قیمت اوراق بهادار مالکانه می باشد.

۷-۸ - مدیریت ریسک اعتباری

۷-۸-۱- فروش در سامانه بورس کالا

با تغییر سیاست های اقتصادی دولت ، مبنی فروش سیمان صرفا از طریق بورس کالا ، فروش در این سامانه صرفا به سه طریق نقدی ، نقدی مچینگ و سلف قابل انجام می باشد . شرکت سیمان تهران در دوره مالی با تبعیت از این سیاست اقتصادی فروش خود را صرفا بصورت نقدی در بورس کالا انجام داده و آسیب پذیری شرکت و ریسک اعتباری از محل عدم ایفای تعهدات مشتریان به صفر رسیده است.

ریسک های کلیدی شرکت در طی ماههای دوره مورد گزارش به صورت ذیل می باشد که ریسک های مرتبط با هر معاونت در دستور کار قرار گرفته و اقدامات در جهت کاهش بعمل آمده است .

ریسک های سه ماهه اول : ریسک نقدینگی - ریسک تامین کالا و بکار گیری خدمات - ریسک هزینه مالی - ریسک اعتبار مالی و ریسک تورم .

ریسک های سه ماهه دوم : ریسک نقدینگی - ریسک تامین کالا و بکار گیری خدمات - ریسک نوسانات نرخ ارز- ریسک تورم و ریسک عملیاتی .



۸- بررسی و تحلیل عملکرد واقعی در مقایسه با بودجه

درصد تغییرات	افزایش (کاهش)	بودجه نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	عملکرد واقعی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	شرح
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۱	۶,۱۷۱,۷۱۸	۱۰,۱۰۲,۳۰۲	۱۶,۲۷۴,۰۲۰	درآمدهای عملیاتی
(۱۶)	(۱,۳۴۴,۴۷۲)	(۸,۳۶۶,۸۷۵)	(۹,۷۱۱,۳۴۷)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲۷۸	۴,۸۲۷,۲۴۶	۱,۷۳۵,۴۲۷	۶,۵۶۲,۶۷۳	سود ناخالص
(۴۳)	(۱۱۸,۶۸۶)	(۲۷۳,۳۷۰)	(۳۹۲,۰۵۶)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۱۰۰	۱۱	-	۱۱	سایر درآمدها
۸۳	۲۰۲,۹۷۵	(۲۴۵,۰۰۰)	(۴۲,۰۲۵)	سایر هزینه ها
۴۰۴	۴,۹۱۱,۵۴۶	۱,۲۱۷,۰۵۷	۶,۱۲۸,۶۰۳	سود عملیاتی
۴۰	۱۳۰,۴۲۱	(۳۲۸,۴۱۸)	(۱۹۷,۹۹۷)	هزینه های مالی
(۲۹)	(۷۸,۴۰۲)	۲۷۰,۳۴۲	۱۹۱,۹۴۰	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۴۲۸	۴,۹۶۳,۵۶۵	۱,۱۵۸,۹۸۱	۶,۱۲۲,۵۴۶	سود قبل از مالیات
(۱۵۶)	(۳۷۱,۳۸۲)	(۲۳۷,۷۵۸)	(۶۰۹,۱۴۰)	هزینه مالیات بر درآمد
۴۹۸	۴,۵۹۲,۱۸۳	۹۲۱,۲۲۳	۵,۵۱۳,۴۰۶	سود خالص

- افزایش درآمد عملیاتی و سود ناخالص نسبت به بودجه عمدتاً بابت افزایش مقدار و نرخ فروش می باشد.

- کاهش درآمد های غیر عملیاتی نسبت به بودجه عمدتاً ناشی از کاهش در سپرده سرمایه گذاری نزد بانک ها ، فروش ضایعات و فروش اموال مازاد شرکت می باشد



۹- ارتباط مجموعه اطلاعات مالی و عملیاتی گوناگون با یکدیگر، همراه با تحلیل روابط و ارائه توضیحات

به شرح گزارش تفسیری مدیریت برای دوره ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ افشا گردیده است.

۱۰- مقایسه عملکرد داخلی شرکت با منابع برون سازمانی اطلاعات از قبیل متوسط صنعت و ...

به شرح بند ۳ بخش اول گزارش تفسیری مدیریت .

۱۱- اقدامات یا طرح هایی که در طول دوره مالی برای رشد شرکت انجام شده است

شرکت در دوره مالی مورد گزارش علاوه بر راه اندازی مجدد واحد شماره ۶ پروژه انتقال آسیاب سنگ شکن واحد ۷ به واحد ۹

مجموع به منظور ارتقاء تولید اقدام نموده است.

۱۲- فعالیت قسمت های تجاری

به شرح گزارش تفسیری مدیریت .

۱۳- هر گونه ادغام، تحصیل و واگذاری و نتایج برآمده از آن (مورد ندارد)

۱۴- اثرات سایر عوامل موثر بر نتایج عملیات جاری

در دوره مورد گزارش عوامل غیر معمول و حوادث غیر مترقبه وجود نداشته است.

۱۵- تغییرات با اهمیت در پرتفوی سرمایه گذاری ها و دلایل آن و تجزیه و تحلیل شرکت هایی که بیشترین سهم از

پرتفوی شرکت را دارند (مورد ندارد)

۱۶- تغییر در ترکیب دارایی ها و هرگونه تغییرات یا جابجایی مهم در اقلام ترازنامه (مورد ندارد)

۱۷- تاثیر تورم، تغییرات قیمت ها و نرخ ارز بر شرکت

با توجه به روند شدید افزایش قیمت ها و تورم عمومی ایجاد شده ، هزینه های شرکت نیز افزایش داشته است .

۱۸-ارائه و تحلیل نسبت های مالی مهم و بررسی روند آنها

نسبت های مالی		۱۴۰۱/۰۹/۳۰	نسبت/درصد	تغییرات	درصد تغییرات
۱- نسبت های عملکرد، کارایی و اثربخشی عملکرد شرکت را نشان می دهد.					
نسبت بهای تمام شده به فروش	۶۰	۶۵	(۵)	(۷)	
نسبت سود ناخالص به فروش	۴۰	۳۵	۵	۱۴	
نسبت سود عملیاتی به فروش	۳۸	۲۷	۱۱	۴۱	
نسبت سود خالص به فروش	۳۴	۲۲	۱۲	۵۵	
۲- نسبت های نقدینگی : توانایی و قدرت پرداخت شرکت را در مورد واریز بدهی های کوتاه مدت اندازه گیری می کند .					
نسبت جاری (دارایی های جاری / بدهی های جاری)	۱۴۳	۱۱۸	۲۵	۲۱	
نسبت آتی(دارایی های جاری پس از کسر موجودی کالا و پیش پرداخت / بدهیهای جاری)	۶۹	۴۱	۲۸	۶۸	
۳- نسبت های اهرمی : تامین نیازهای مالی از طریق ایجاد بدهی را نشان می دهد در واقع این نسبتها تعیین میکنند که شرکت تا چه حد نیازهای مالی خود را از منابع دیگران تامین نموده است.					
نسبت بدهی (کل بدهی ها / کل دارایی ها)	۵۴	۵۶	(۲)	(۱)	
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام (کل بدهی ها / حقوق صاحبان سهام)	۱۱۸	۱۲۵	(۷)	(۰.۲)	
۴- نسبت های فعالیت : درجه کارایی شرکت را در کاربرد منابعش اندازه گیری می کند.					
نسبت گردش دارایی ها (فروش / کل دارایی ها)	۶۸	۵۵	۱۳	۲۴	
نسبت گردش دارایی های ثابت (فروش / متوسط دارایی های ثابت)	۲۸۲	۱۸۱	۱۰۱	۵۶	
دوره وصول مطالبات (فروش / متوسط حسابهای دریافتنی تجاری)	۳۷ روز	۳۹ روز	(۲)	(۵)	
۵- نسبتهای سودآوری : میزان موفقیت شرکت در کسب سود و طریق تامین آن از محل درآمد، فروش و سرمایه گذاری					
بازده دارایی ها (سود خالص / کل دارایی ها)	۲۳	۱۲	۱۱	۹۲	
نسبت مالکانه (حقوق صاحبان سهام / کل دارایی ها)	۴۶	۴۴	۲	۰.۱	
بازده فروش (سود خالص قبل از مالیات / فروش خالص)	۳۸	۲۷	۱۱	۴۱	
نسبت پوشش هزینه بهره (سود قبل از بهره و مالیات EBIT / هزینه های مالی)	۳۱	۸	۲۳	۲۸۸	

- در خصوص نسبت بهای تمام شده به فروش : شرکت در دوره مالی مورد گزارش از توان خود برای افزایش تولید و به تبع آن افزایش فروش ناشی از تناژ و نرخ را دانسته است.
- در خصوص سود : با توجه به افزایش درآمد عملیاتی که با رشد ۹۱ درصد نسبت به دوره مالی مشابه می باشد ، شرکت در صدد آن است که بتواند از تمامی توان خطوط تولید جهت فروش محصولات برای سال مالی آتی استفاده نماید.
- نسبت جاری : مدیریت شرکت قصد دارد در دوره مالی آتی نسبت به تسویه تسهیلات از طریق منابعی که در اختیار دارد اقدام نماید.
- با توجه به روند بهبود نسبت های مالی در دوره ۱۴۰۱ نسبت به دوره مالی مشابه ، انتظار می رود تمام جوانب حاکم بر صنعت سیمان و شرکت سیمان تهران رشد معقولی نصیب گردد.



۱۹- در خصوص پروژه های شرکت ، سرمایه گذاری های عمده یا پروژه های انجام شده توسط هر قسمت تجاری

بعد از اتمام پروژه انتقال سالن سنگ واحد ۷ به واحد ۹ بابت تفکیک انتقال مواد از سالن سنگ به خطوط تولید ۸ و ۹ و افزایش تولید در هر کدام از خطوط در سال مالی مورد گزارش پروژه انتقال آسیاب سنگ واحد ۷ به واحد ۹ مجتمع در دست اقدام می باشد .

۲۰- هرگونه اطلاعات با اهمیت در خصوص سودهای تقسیمی :

سود سهام مصوب مجمع عمومی سال گذشته مطابق جدول زمانبندی اعلام شده برای اشخاص حقیقی (اشخاص حقوقی در اسفند ماه سال جاری) پرداخت و سود سهام تقسیم شده سنوات قبل تمامی سهامداران را پرداخت نموده است و مانده سود سهام پرداخت نشده مربوط به سهامدارانی می باشد که اطلاعات هویتی و حساب بانکی آنان ارائه نشده است.

۲۱- تصویری پنج ساله از وضعیت شرکت

۲۱-۱- میزان تولید و تحویل

۲۱-۱-۱- جدول میزان تولید از سال ۱۳۹۷ الی ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح ذیل می باشد .

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
تولید کلینکر- تن	۲,۳۷۷,۳۷۰	۲,۲۲۵,۳۱۷	۲,۸۰۵,۲۷۰	۲,۳۴۷,۹۵۷	۱,۹۵۷,۰۲۶	۲,۲۰۰,۱۳۴
رشد - درصد	۷	(۲۱)	۱۹	۲۰	(۱۱)	۳
سیمان - تن	۲,۳۹۶,۴۵۴	۲,۱۰۱,۲۳۷	۲,۸۲۵,۶۵۹	۲,۷۶۵,۲۹۳	۲,۶۵۴,۳۵۰	۲,۵۰۲,۱۱۸
رشد - درصد	۱۴	(۲۶)	۲	۴	۶	۶

۲۱-۱-۲- مقدار تحویل و مبلغ فروش خالص سیمان از سال ۱۳۹۷ الی ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح ذیل می باشد .

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
مقدار تحویل - تن	۲,۳۹۰,۸۲۴	۲,۰۶۶,۹۱۰	۲,۸۰۲,۱۲۶	۲,۷۸۵,۷۳۳	۲,۶۱۵,۳۱۴	۲,۵۳۶,۱۵۰
رشد - درصد	۱۶	(۷)	۰,۶	۶,۵	۳	۸
مبلغ فروش خالص میلیون ریال	۱۶,۲۷۴,۰۲۰	۸,۵۲۱,۶۶۸	۱۲,۰۵۵,۵۳۱	۶,۵۱۴,۳۳۵	۴,۶۱۹,۱۵۱	۳,۲۷۷,۸۴۹
رشد - درصد	۹۱	۶۸	۸۵	۴۱	۴۱	۲۹



۲-۲۱- آمار مقدار تحویل و فروش انواع سیمان در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد.

نوع تحویل	نوع ۲	نوع ۵	نوع ۴۲۵-۱	پوزولان	سفید	حفاری	مجموع
سیمان - تن	۲,۲۸۳,۴۱۸	۲۰,۱۷۰	۲,۸۶۱	۷۵,۴۲۲	۶,۶۰۳	۲,۳۵۰	۲,۳۹۰,۸۲۴
نسبت - درصد	۹۶	۱	-	۳	-	-	۱۰۰

۳-۲۱- شرکت سیمان تهران مالکیت ۲۰ درصد سهام شرکت سیمان پیوند گلستان را دارد. به موجب مصوبه هیئت مدیره محترم شرکت گسترش صنایع معدنی کاوه پارس و توافق انجام شده با آن شرکت ، تا پایان سال ۱۳۹۶ اقدام به تلفیق صورت های مالی شرکت سیمان پیوند گلستان نموده است. لیکن با عنایت به اعمال کنترل شرکت گسترش صنایع معدنی کاوه پارس نسبت به شرکت سیمان پیوند گلستان از ابتدای سال ۱۳۹۷ آن شرکت از شرکت های مشمول تلفیق خارج و با توجه به میزان سرمایه گذاری این شرکت و حضور نماینده در هیئت مدیره شرکت مذکور ، سرمایه گذاری به روش ارزش ویژه در صورت های مالی تلفیقی انعکاس یافته است.

۴-۲۱- مالکیت شرکت نسبت به سرمایه گذاری ها از نظر حقوقی قطعی بوده و سرمایه گذاری های مزبور تماماً در صورت های مالی منظور و ذخیره لازم برای هرگونه کاهش ارزش آنها در نظر گرفته شده است ، ارزش بازار سرمایه گذاری در شرکت های بورسی طبق تابلوی بورس در تاریخ صورت وضعیت مالی مبلغ ۲۳,۸۴۶,۸۶۶ میلیون ریال می باشد .

نام شرکت	تعداد	نرخ	مبلغ (میلیون ریال)
شرکت سیمان هگمتان	۴۹۷,۸۶۱,۳۷۳	۳۷,۳۰۰	۱۸,۵۷۰,۲۲۹
شرکت سیمان ایلام	۵۷۷,۹۴۴,۹۴۰	۹,۱۳۰	۵,۲۷۶,۶۳۷
جمع			۲۳,۸۴۶,۸۶۶

۵-۲۱- جایگاه شرکت در صنعت سیمان

در حال حاضر ۷۰ کارخانه سیمان فعال در کشور وجود دارد جمع تحویل سیمان و کلینکر این کارخانجات در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به ۵۶,۲۲۷,۳۴۴ تن رسید. شرکت سیمان تهران در بین شرکت های فعال در این صنعت با حجم فروش ۲,۳۹۰,۸۲۴ تن حدوداً ۴ درصد سهم فروش سیمان کشور را در اختیار دارد.

شرح	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	افزایش (کاهش) درصد
تولید کلینکر	۵۸,۰۲۱,۹۲۵	۵۵,۵۹۵,۹۴۲	۴
تولید سیمان	۴۸,۸۹۸,۰۲۹	۴۸,۳۶۷,۵۶۹	۱
تحویل داخلی سیمان	۴۵,۵۹۸,۰۴۵	۴۴,۸۵۷,۳۴۴	۲
تحویل صادراتی سیمان	۳,۳۵۶,۸۷۱	۳,۲۵۰,۰۰۰	۳
جمع کل تحویل سیمان	۴۸,۹۵۱,۹۱۶	۴۸,۱۰۷,۳۴۴	۲
تحویل صادراتی کلینکر	۸,۰۰۷,۹۳۱	۷,۱۲۰,۰۰۰	۱۲
جمع کل تحویل سیمان و کلینکر	۵۶,۹۵۹,۸۴۷	۵۵,۲۲۷,۳۴۴	۳

۲۲- نتایج عملکرد:

جدول مقایسه ای عملکرد به شرح ذیل می باشد :

شرح	عملکرد واقعی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	عملکرد واقعی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	بودجه دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	مبلغ تغییرات	درصد تغییرات
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
درآمدهای عملیاتی	۱۶,۲۷۴,۰۲۰	۸,۵۲۱,۶۶۸	۱۰,۱۰۲,۳۰۲	۷,۷۵۲,۳۵۲	۹۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹,۷۱۱,۳۴۷)	(۵,۵۶۸,۱۶۵)	(۸,۳۶۶,۸۷۵)	(۴,۱۴۳,۱۸۲)	(۷۴)
سود ناخالص	۶,۵۶۲,۶۷۳	۲,۹۵۳,۵۰۳	۱,۷۳۵,۴۲۷	۳,۶۰۹,۱۷۰	۱۲۲
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۹۲,۰۵۶)	(۳۲۰,۰۸۷)	(۲۷۳,۳۷۰)	(۷۱,۹۶۹)	(۲۲)
سایر درآمدها	۱۱	۶۶	-	(۵۵)	(۸۳)
سایر هزینه ها	(۴۲,۰۲۵)	(۳۵۴,۹۶۵)	(۲۴۵,۰۰۰)	۳۱۲,۹۴۰	۸۸
سود عملیاتی	۶,۱۲۸,۶۰۳	۲,۲۷۸,۵۱۷	۱,۲۱۷,۰۵۷	۳,۸۵۰,۰۸۶	۱۶۹
هزینه های مالی	(۱۹۷,۹۹۷)	(۳۴۱,۲۰۳)	(۳۲۸,۴۱۸)	۱۴۳,۲۰۶	۴۲
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۹۱,۹۴۰	۳۳۵,۴۳۵	۲۷۰,۳۴۲	(۱۴۳,۴۹۵)	(۴۳)
سود قبل از مالیات	۶,۱۲۲,۵۴۶	۲,۲۷۲,۷۴۹	۱,۱۵۸,۹۸۱	۳,۸۴۹,۷۹۷	۱۶۹
هزینه مالیات بر درآمد	(۶۰۹,۱۴۰)	(۳۹۴,۴۳۷)	(۲۳۷,۷۵۸)	(۲۱۴,۷۰۳)	(۵۴)
سود خالص	۵,۵۱۳,۴۰۶	۱,۸۷۸,۳۱۲	۹۲۱,۲۲۳	۳,۶۳۵,۰۹۴	۱۹۴



*** بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده ***

۱- توضیحاتی شفاف در مورد عملکرد مالی و غیر مالی شرکت طی دوره و پایان دوره و شاخص ها و معیارهای عملکرد

مربوط (اعم از مالی و غیر مالی) برای ارزیابی پیشرفت در مقایسه با اهداف اعلام شده قبلی:

۱-۱- افزایش درآمدهای عملیاتی نسبت به دوره قبل به مبلغ ۷,۷۵۲,۳۵۲ میلیون ریال (معادل ۹۱ درصد) بابت افزایش مقدار و نرخ فروش سیمان می باشد.

۱-۲- افزایش بهای تمام شده کالای فروش رفته به مبلغ ۴,۱۴۳,۱۸۲ میلیون ریال (معادل ۷۴ درصد) نسبت به دوره قبل عمدتاً بابت افزایش نرخ نهاده های تولید از جمله حقوق و دستمزد، هزینه سوخت (گاز) مواد اولیه و هزینه های قطعات و تعمیرات و نگهداری می باشد.

۱-۳- با توجه به موارد فوق، سود ناخالص شرکت جمعاً به مبلغ ۳,۶۰۹,۱۷۰ میلیون ریال (معادل ۱۲۲ درصد) نسبت به دوره مشابه قبل افزایش یافته است.

۱-۴- هزینه های فروش، اداری و عمومی نسبت به دوره قبل به مبلغ ۷۱,۹۶۹ میلیون ریال (معادل ۲۲ درصد) افزایش یافته است.

۱-۵- افزایش سایر هزینه های عملیاتی به مبلغ ۳۱۲,۹۴۰ میلیون ریال (معادل ۸۸ درصد) نسبت به دوره قبل عمدتاً بابت کاهش هزینه جذب نشده در تولید و زیان ناشی از تسعیر نرخ ارز عملیاتی بوده است.

۱-۶- کاهش هزینه های مالی نسبت به دوره قبل به مبلغ ۱۴۳,۲۰۶ میلیون ریال (معادل ۴۲ درصد)، عمدتاً ناشی از تسویه تسهیلات مالی طی دوره می باشد.

۱-۷- کاهش سایر درآمدهای غیر عملیاتی به مبلغ ۱۴۳,۴۹۵ میلیون ریال (معادل ۴۳ درصد) نسبت به دوره قبل عمدتاً بابت کاهش در سپرده سرمایه گذاری نزد بانک ها، فروش ضایعات و فروش اموال مازاد شرکت می باشد.

۱-۸- سرمایه و حقوق مالکانه به ترتیب معادل ۷ و ۴۶ درصد مجموع دارایی های شرکت است.

۱-۹- شرکت دارای بودجه نقدی است و با توجه به وضعیت تورم طی ماه های گذشته خریده ها عمدتاً به صورت نقدی صورت پذیرفته است.

۱-۱۰- شرکت دارای منابع انسانی مناسب و باتجربه است.

۱-۱۱- راهبرد مدیریت مشارکت دادن کارکنان در فعالیت ها و تصمیم سازی است.

۱-۱۲- طبق روال و پیش بینی انجام شده کارکنان واجد شرایط بازنشستگی طبق ضوابط حاکم بازنشسته و در صورت نیاز جایگزین می گردد.

۱-۱۳- رکود صنعت ساختمان و پروژه های عمرانی از ریسک های عمده شرکت است.

۱-۱۴- شرکت در نزدیکی بزرگترین بازار مصرف سیمان کشور قرار دارد.

۱-۱۵- مدیریت با تشکیل کمیته ریسک به دنبال شناسایی و کاهش ریسک های پیش روی شرکت است.

۱-۱۶- مدیریت با ارائه اطلاعات شفاف و به موقع به ذینفعان، تلاش در اثر بخش نمودن روابط با ذینفعان و کاهش



ریسک های ناشی از این روابط دارد .

۱۷-۱- قطعات اصلی ماشین آلات عمدتاً از بازار خارج تامین می گردد که این امر ریسک تغییرات ارز را در پی دارد .
۱۸-۱- مهمترین بدهی شرکت ذخیره مزایای پایان خدمت و مشاغل سخت و سود سهام پرداختنی پیش بینی می گردد که از محل جریان های نقدی حاصل از فروش محصولات پرداخت می گردد .
۱۹-۱- صنعت سیمان طی سال های اخیر با عنایت به بهره برداری از کارخانجات جدید از یک طرف و رکود صنعت ساختمان و کاهش اجرای پروژه های عمرانی دچار مزاد عرضه گردیده که این شرکت نیز متأثر از این امر بوده که باعث افزایش رقابت با سایر شرکت ها و کاهش سود دهی و نقدینگی شده است .

۲- توضیحاتی در خصوص مربوط بودن شاخص ها و معیارهای عملکرد

به شرح گزارش تفسیری مدیریت .

۳- دلیل و چگونگی تغییر در شاخص ها و معیارهای عملکرد در طی دوره

به شرح گزارش تفسیری مدیریت .

۴- دلیل تغییر نتایج ناشی از معیارهای عملکرد در طی دوره

به شرح گزارش تفسیری مدیریت .

۵- اقداماتی که برای دستیابی به شاخص های کلیدی عملکرد انجام گرفته است و مقایسه با سال های قبل
شرکت بطور منظم اقدام به پایش شاخص های کلیدی عملکردی خود و شرکت های تابعه در قالب گزارشات ماهانه B.S.C و T.L.R می نماید.

۶- بحث و بررسی الگوها و معیارهای ارزیابی عملکرد و عوامل خاص کیفی که برای درک و ارزیابی شرکت ضروری هستند

با عنایت به توضیحات فوق شرکت شاخص های کلیدی عملکردی را بصورت ماهانه و از چهار منظر مالی ، مشتری ، بازار ، رشد و یادگیری و فرآیندهای عملیاتی مورد ارزیابی و هدف گذاری و پایش قرار می دهد.

۷- توضیح تغییرات مهم در نتایج شاخص های استفاده شده

به شرح گزارش تفسیری مدیریت .

۸- افزایش یا کاهش سرمایه گذاری های کوتاه مدت شرکت نسبت به دوره گذشته به همراه توضیحات و دلایل در خصوص نحوه برخورد شرکت با آن

افزایش سرمایه گذارهای کوتاه مدت ناشی از استفاده بهینه وجه نقد مزاد شرکت جهت پرداخت سود سهام به سهامداران محترم در ماه های آتی می باشد .

۹- عملکرد بخش ها یا فعالیت ها ، مانند بررسی عملکرد شعبه و ناحیه توسط رئیس اعتبارات بانک (مورد ندارد)



اقدامات انجام شده در راستای رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی:

- ۱- تشکیل و استقرار کمیته حسابرسی داخلی مطابق الزامات بررسی اوراق بهادار .
- ۲- تشکیل کمیته انتصابات .
- ۳- تشکیل و استقرار کمیته ریسک .
- ۴- تشکیل و استقرار کمیته جبران خدمت .
- ۵- تشکیل و استقرار دبیرخانه هیات مدیره . (ماده ۲۱)
- ۶- انتصاب دبیر هیات مدیره توسط هیات مدیره . (ماده ۲۲)
- ۷- تصویب منشور رویه اجرایی دبیرخانه توسط هیات مدیره . (ماده ۲۳)
- ۸- برگزاری جلسات هیات مدیره حداقل یکبار در هر ماه .
- ۹- عدم تملک سهام شرکت اصلی (ماده ۲۸)
- ۱۰- صدور برگ ورود به مجمع برای سهامداران . (ماده ۲۹)
- ۱۱- استقرار مکانیزم اثربخشی هیات مدیره و مدیرعامل ، کمیته حسابرسی و سایر کمیته های تخصصی هیات مدیره .
- ۱۲- تصویب برنامه راهبردی خط و مشی اجرائی منشور اخلاقی سازمان .
- ۱۳- حضور عضو غیرموظف با تحصیلات مالی در ترکیب اعضای هیات مدیره .
- ۱۴- تودیع سهام شرکت از هریک از اعضای هیات مدیره به عنوان وثیقه مدیران نزد شرکت .
- ۱۵- حضور مدیرعامل و اعضای هیات مدیره و رئیس کمیته حسابرسی در مجمع عمومی شرکت .
- ۱۶- تصمیمات لازم درخصوص بندهای گزارش بازرس قانونی در صورت جلسه مجمع .
- ۱۷- تعیین حق حضور اعضای غیرموظف هیات مدیره و پاداش هریک از اعضای هیات مدیره در مجمع عمومی شرکت . (ماده ۳۵)