

شرکت سهامی عام سیمان فارس و خوزستان



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹





شركة سهامی عام سیمان فارس و خوزستان

شماره:

تاریخ:

پیوست:

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

در راستای اجرای دستورالعمل اجرایی افشاء اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیئت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار، گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹ شرکت سهامی عام سیمان فارس و خوزستان تقدیم می گردد.

گزارش حاضر مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی سالانه بوده و اطلاعاتی را در خصوص ماهیت کسب و کار، مهمترین منابع، ریسکها، معیارها و شاخصهای عملکرد و اهداف و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف ارائه می نماید که طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۱۰ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
سیمان ارومیه	مجید وفاپور	عضو غیر موظف و رئیس هیئت مدیره	
سرمایه گذاری سیمان تأمین	حمید رضا هوشیاری	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	
کارخانجات سیمان صوفیان	حمید فرمائی باروق	عضو موظف هیئت مدیره و معاون اقتصادی و برنامه ریزی	
سیمان خوزستان	حمید توتونچیان	عضو غیر موظف هیئت مدیره	
گروه توسعه مالی مهر آیندگان	علی کریمی	عضو غیر موظف هیئت مدیره	
خدمات صبا تجارت یاس (سهامی خاص)		عضو غیر موظف هیئت مدیره	
سرمایه گذاری صبا تأمین (سهامی عام)		عضو غیر موظف هیئت مدیره	

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

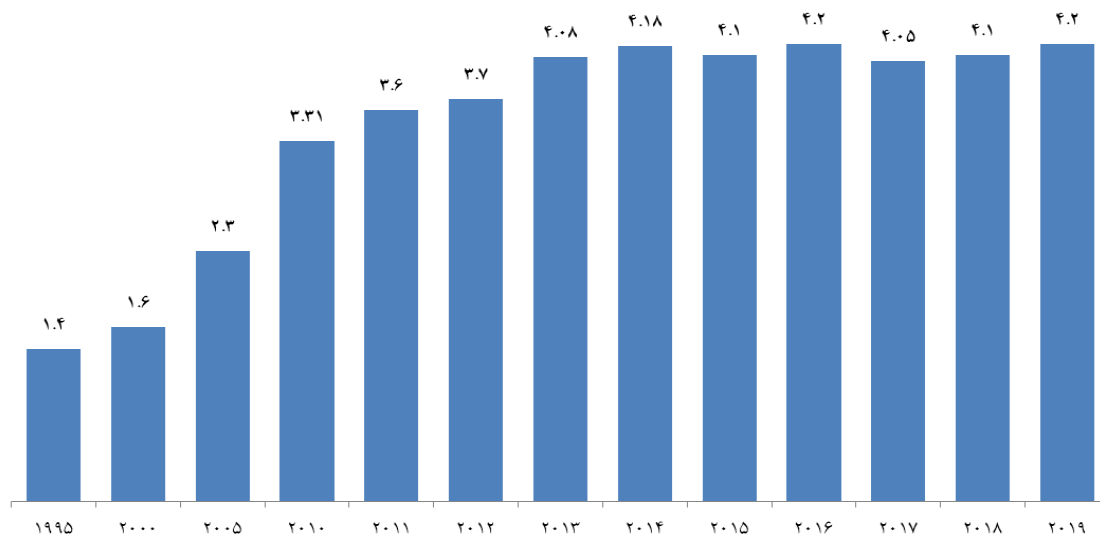
۱- ماهیت کسب و کار

بازار سیمان در جهان :

پس از دو سال کاهش ، میزان مصرف سیمان جهان با ۲,۸ درصد افزایش به ۴,۱ میلیارد تن در سال ۲۰۱۹ رسیده است. در سال ۲۰۱۹ در جهان بیش از ۴,۲ میلیارد تن سیمان تولید شد و این در حالی است در سال ۱۹۹۵ کل تولید سیمان جهان ۱,۴ میلیارد تن بوده است و این نشان میدهد که صنعت ساخت و ساز تا چه اندازه رشد کرده است.

به نمودار ذیل توجه فرمایید:

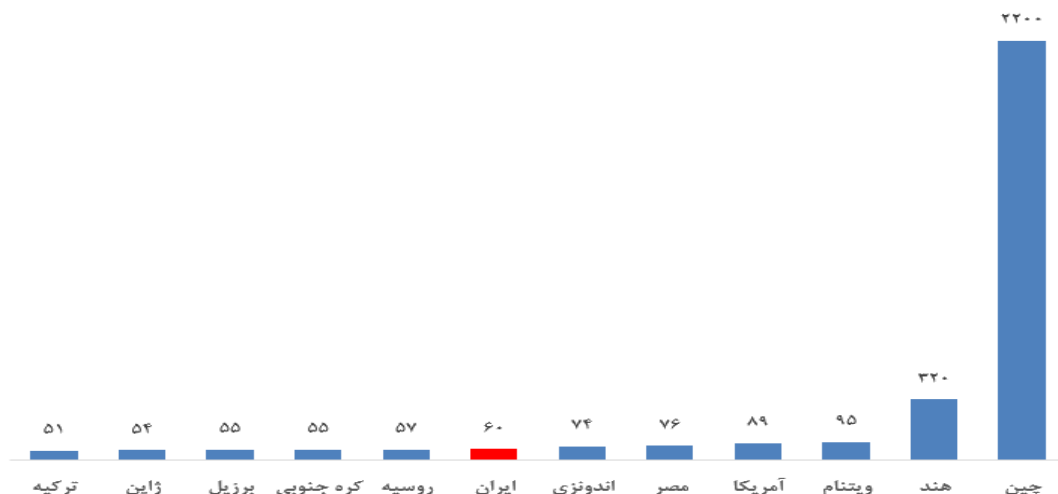
روند افزایش تولید سیمان جهان در ۲۵ سال گذشته



پیش بینی می شود که تولید سیمان جهان در سال ۲۰۳۰ به ۴,۸۳ میلیارد تن افزایش یابد. چین بیشترین تولید سیمان در سراسر جهان را دارد و تخمین زده می شود ۲,۲ میلیارد تن در سال ۲۰۱۹ تولید کرده باشد و در حال حاضر بیش از نیمی از سیمان جهان در چین تولید می شود و پس از آن هند با ۳۲۰ میلیون تن قرار دارد. نمودار ذیل تولید سیمان در سراسر جهان توسط کشورهای عمده تولید کننده از سال ۲۰۱۵ الی ۲۰۱۹ را نشان می دهند در سال ۲۰۱۹ تولید سیمان ایران به حدود ۶۰ میلیون تن رسید که نسبت به سال ۲۰۱۸ معادل ۵ میلیون تن افزایش یافت و به این ترتیب ایران در بین هفت تولید کننده بزرگ سیمان جهان قرار دارد.

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

تولید کنندگان بزرگ سیمان در سال ۲۰۱۹



هم اکنون در ایران ۷۸ کارخانه تولید کننده سیمان مشغول به فعالیت هستند و ایران با ظرفیت تولید ۸۸/۴ میلیون تن سیمان از نظر ظرفیت چهارمین رتبه را در کشورهای جهان بعد از چین و هند و ایالات متحده آمریکا را در اختیار دارد. در سطح جهانی پس از کاهش مصرفی که در پی رکورد سال ۲۰۰۸ اتفاق افتاد و وضعیت به تدریج بهبود یافت و مصرف سیمان طی ۱۲ سال اخیر رشد ملایمی را تجربه کرد با این حال با توجه به شیوع بیماری کووید ۱۹ در سطح جهان و رکود فراگیر اقتصادی جهان بایستی در زمینه پیش بینی مصرف سیمان در سال جاری میلادی منتظر روشن تر شدن ابعاد تاثیرگذاری این بیماری بر اقتصاد جهان بود. افزایش تقاضای سال گذشته عمدتاً مربوط به گسترش بازار سیمان چین است ارزش این بازار ۲,۲۸ میلیارد دلار تخمین زده شده است، که ۴,۹ درصد نسبت به سال قبل افزایش یافته و ۵۶ درصد از مصرف جهانی را نشان می دهد.

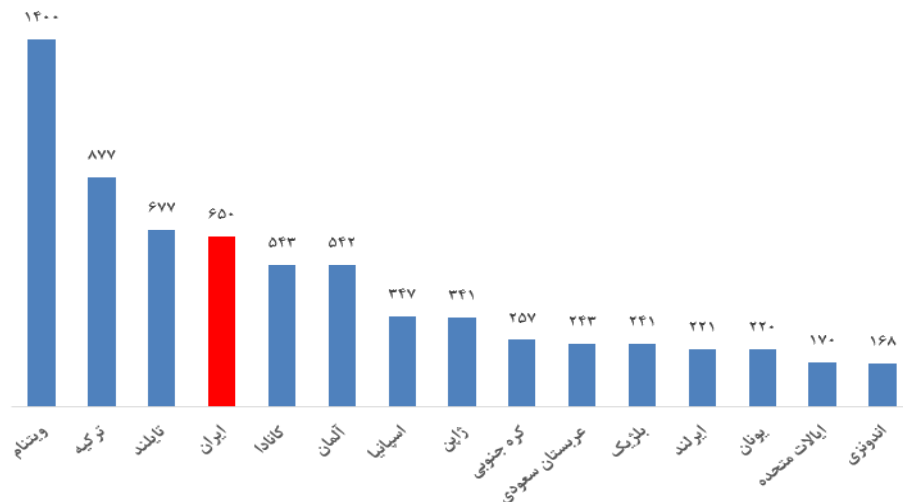
در حالی که انتظار میرفت رشد بازار هند در سال ۲۰۱۹ بیش از ۱۵ درصد باشد اما این رشد حداکثر به ۳ درصد رسید در عوض ایالات متحده با ۲,۱ درصد رشد پس از سال ۲۰۰۷ اولین سالی بود که افزایش مصرف را تجربه کرد. با این حال رکورد بالاترین میزان رشد مصرف کماکان متعلق به کشورهای جنوب صحرائی آفریقا با ۶,۵ درصد است، بر اساس سرانه، کشورهای زیر صحرائی آفریقا کمترین میزان مصرف را در سراسر جهان دارند. در برخی مناطق، مصرف سرانه سیمان فقط ۹۱ کیلوگرم است، و این در حالی است که همچنان با میانگین جهانی ۵۲۱ کیلوگرم، فاصله زیادی دارد. بازار سیمان منطقه خاورمیانه نیز در سالهای اخیر تغییرات محسوس را در تقاضا احساس نکرده و تقاضای کل منطقه جهت مصرف سیمان همچنان بالغ بر حدود ۱۸۰ میلیون تن است. سیمان نقش مهمی در تجارت جهانی بازی نمی کند و به علت کمی ارزش حجمی در مسافت های بین کشوری بسیار به ندرت مبادله می شود، در سال ۲۰۱۹ ارزش صادرات سیمان و کلینکر جهان حدود ۱۰,۲ میلیارد دلار بود که از این مقدار ترکیب کلینکر ۲۵ درصد، سیمان های هیدرولیکی ۵ و سیمان آلومینو ۳ درصد بوده است.

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

به طور کلی، ارزش صادرات سیمان از سال ۲۰۱۵ میلادی به طور متوسط ۶,۶٪ برای کلیه کشورهای صادرکننده کاهش یافته است. از لحاظ تناژ نیز ظرف دو سال اخیر، حجم سیمان و کلینکر صادراتی جهان ۱۱,۵٪ کاهش یافته است. کشورهای آسیایی بیشترین میزان صادرات سیمان را در سال ۲۰۱۹ با محموله هایی به ارزش ۵,۳ میلیارد دلار یا ۵۱,۵٪ از صادرات جهانی سیمان به فروش رساندند. در مرحله دوم صادرکنندگان اروپایی با ۳۱,۸٪ و آمریکای شمالی ۸,۴٪، آفریقا ۶,۳٪ آمریکای لاتین ۱,۹٪ و اقیانوسیه ۰,۱٪ از کل تجارت بین المللی سیمان را به خود اختصاص دادند.

کشورهایی که بیشترین ارزش صادرات سیمان و کلینکر را در سال ۲۰۱۹ داشته اند
(ارقام به میلیون دلار)

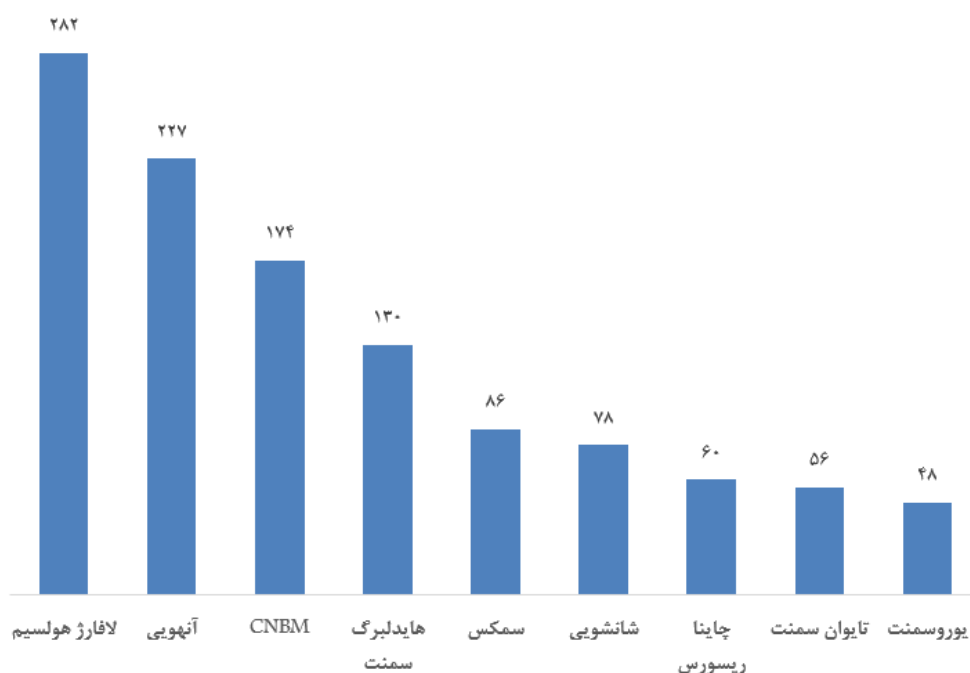


این ۱۶ کشور ۷۰ درصد حجم صادرات سیمان جهان را تشکیل می دهند با این حال الگوی صادرات سیمان در جهان رو به تغییر است و کشورهایی که تا چند سال پیش وارد کننده سیمان بوده اند به جرگه صادر کنندگان پیوسته اند و در این بین عربستان سعودی (۵۳۸,۷٪ افزایش)، اندونزی (۱۶۶,۶٪ افزایش)، ویتنام (۱۰۳٪ افزایش) و ترکیه (۵۹,۵٪ افزایش) بیشتر رشد در ارزش صادرات سیمان نسبت به ۲۰۱۸ را داشته اند و از طرفی چین (-۵۵,۳٪ کاهش)، ایالات متحده (-۳۱,۹٪)، اسپانیا (-۲۳,۷٪)، ژاپن (-۱۳,۸٪) و یونان -۱۲٪ صادرات خود را کاهش داده اند.

مهمترین دلایلی که شرایط رقابت را برای واحدهای تولید کننده سیمان بوجود می آورد نیاز به سرمایه گذاری بالا، محدود بودن شعاع بازار به سبب هزینه حمل و نقل و فراگیر بودن مصرف در مناطق محلی است. به عنوان مثال فرض کنید یک کارخانه سیمان اگر تحت پوشش یک هلدینگ نباشد انرژی زیادی را برای شناسایی بازار و بازاریابی جهانی باید صرف نماید؛ اما یک شرکت هلدینگ با انجام این کار می تواند آن را برای تمام شرکت های تحت پوشش انجام دهد، فرض کنید یک هلدینگ در ارزیابی های خود بازار جدیدی را کشف می کند که از منطقه تمرکز خود ۳,۰۰۰ کیلومتر فاصله دارد، در این موارد هلدینگ معمولاً به جای صادرات که مستلزم هزینه های گزاف حمل و نقل است ترجیح می دهد یک کارخانه سیمان در بازار هدف تأسیس و یا خریداری نماید. تولید و مدیریت بازار سیمان در جهان توسط هلدینگ های بزرگ انجام می پذیرد.

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

فهرست هلدینگ هایی که بیشترین ظرفیت تولید سیمان جهان را در سال ۲۰۱۹ داشته اند



در سال ۲۰۱۹ میلادی ایران با حدود ۶۰ میلیون تن تولید سیمان رتبه هفتم جهانی را به خود اختصاص داد، و با وجود رونق نسبی در ساخت و ساز داخلی، کاهش بودجه عمرانی و محدودیت های بوجود آمده در صادرات باعث شد تا ایران نتواند از بخش عمده ای از ظرفیت تولید خود استفاده نماید، با این حال به نظر می رسد، ظرفیت تولید، به دلیل تکمیل کارخانجات در دست احداث تا پایان سال ۱۴۰۲ به حدود ۹۱ میلیون تن بالغ شود.

مروری بر تحولات بازار سیمان در سال گذشته :

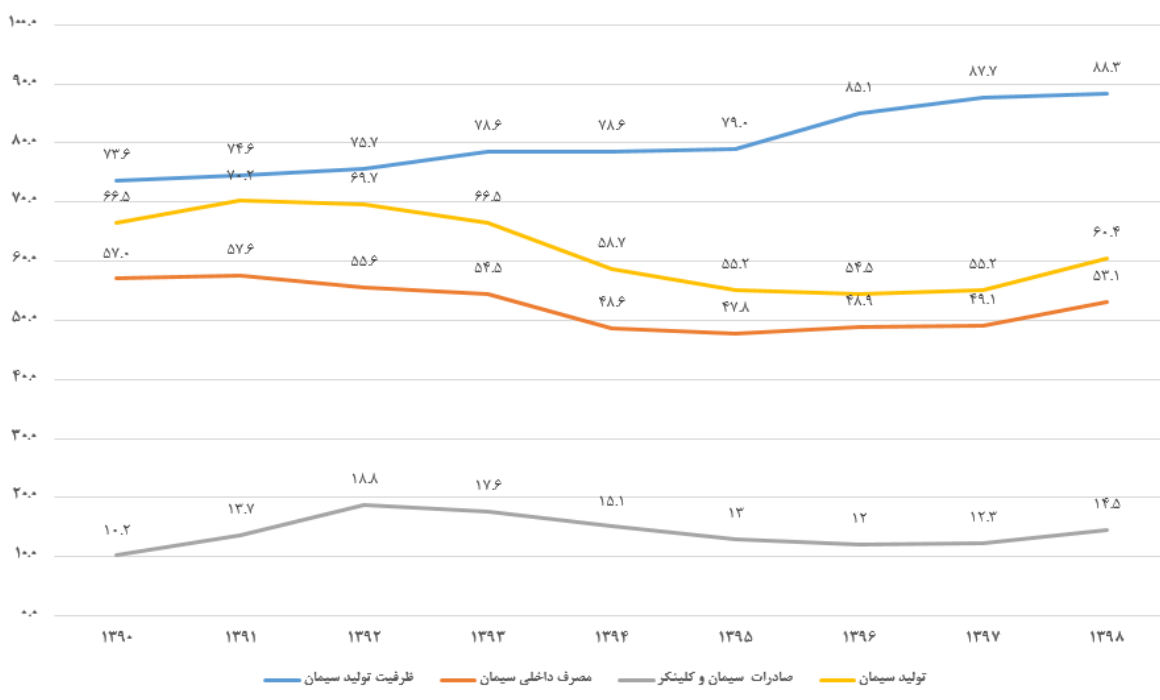
پس از شش سال کاهش پیاپی در کلیه شاخص های حیاتی صنعت سیمان، در پی رونق ساخت و ساز و گسترش صادرات، روال های صنعت در سال گذشته شروع به بهبود نمود، به نحوی که مصرف داخلی سیمان در حدود ۸ درصد افزایش یافت. همچنین صادرات سیمان و کلینکر از مقدار ۱۲،۳ میلیون تن در سال ۱۳۹۷ به ۱۴،۵ میلیون تن در سال ۱۳۹۸ افزایش یافت که رشدی ۱۷،۹ درصدی را نشان می دهد. علت این رشد پس از سال ها رکود، بهبود شاخص های اقتصادی کشور در زمینه های عمرانی و حصول نتیجه اجرای طرح های هلدینگ برای مدیریت عرضه سیمان و همکاری انجمن صنفی و سایر تولید کنندگان است. تجربیات بدست آمده از اجرای طرح مدیریت بازار حاکی از آن است که هر قدر حسن اعتماد بین شرکتهای سیمانی منسجم تر و هماهنگی بین آنها بیشتر باشد نتایج کلیدی تری در صنعت حاصل خواهد شد.

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

در بخش صادرات نیز با وجود برخی ممانعت ها در کشورهای همجوار در واردات سیمان، صادرات کلینکر در سال ۱۳۹۸ افزایش یافته و معادل ۸,۹ میلیون تن محقق گردید که در سال های گذشته بی سابقه بوده است. از آنجائیکه تمرکز در صادرات می تواند منافع بهتری نصیب شرکتهای تولید کننده سیمان نماید اقداماتی برای ایجاد هماهنگی بین هلدینگ های سیمان برنامه ریزی گردید که همراه با نوسانات ارزی رفته رفته مبنای فروش های ریالی صادرات با نرخ ارزهای معتبر تعیین گردد و از این راه درآمد مناسبی برای شرکت های صادرات محور حاصل گردید.

در نمودار ذیل روندهای مهم تولید، مصرف و صادرات طی سال های اخیر را ملاحظه می فرمایید.

روند تولید، فروش و صادرات سیمان ایران طی دهه اخیر



امید است با همکاری و هماهنگی کلیه مدیران و دست اندرکاران صنعت سیمان بتوان شرایط مناسبی را برای این صنعت ایجاد و با افزایش بودجه طرحهای عمرانی و استفاده از دیپلماسی تجاری مناسب مصرف داخلی و فروش صادراتی را بمنظور استفاده از ظرفیت های بلااستفاده افزایش داد تا صنعت سیمان کشور بتواند مثل گذشته در جایگاه بهتری قرار گیرد. در ادامه نگاهی کلی به وضعیت صنعت سیمان در کشور و مقایسه با هلدینگ در سال ۹۸ می پردازیم:

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

آخرین وضعیت صنعت سیمان در مقایسه با هلدینگ سیمان فارس و خوزستان

شرح	کشور	هلدینگ
تعداد شرکت ها	۷۴ شرکت، ۷۸ کارخانه	۱۲ شرکت، ۱۳ کارخانه، ۲۰ خط
ظرفیت تولید کلینکر ظرفیت تولید سیمان	۸۵/۷ میلیون تن سالیانه کلینکر ۸۸/۳ میلیون تن سالیانه سیمان	۱۸/۵ میلیون تن سالیانه کلینکر
تولید سیمان در سال ۱۳۹۸	۶۶/۲ میلیون تن کلینکر ۶۰/۴ میلیون تن سیمان	۱۲/۸۴ میلیون تن سیمان ۱۲/۵۰ میلیون تن کلینکر
فروش سیمان در سال ۱۳۹۸	۵۹/۸ میلیون تن سیمان	۱۲/۸۱ میلیون تن
صادرات سیمان و کلینکر در سال ۱۳۹۸	۵/۶ میلیون تن سیمان و ۸/۹ میلیون تن کلینکر جمع ۱۴/۵ میلیون تن	۲/۶۸ میلیون تن
موجودی کلینکر	۱۳/۲ میلیون تن	۲/۵ میلیون تن

مقایسه تولید و تحویل و وضعیت انباشت محصول در مجموع بیانگر فزونی عرضه بر تقاضا در بازار داخل است. مقایسه روند تولید و مصرف سیمان در ایران نشان می‌دهد که فعالیت این صنعت در سال ۱۳۹۸ با ۸ درصد رشد مصرف نسبت به سال قبل مواجه بوده است.

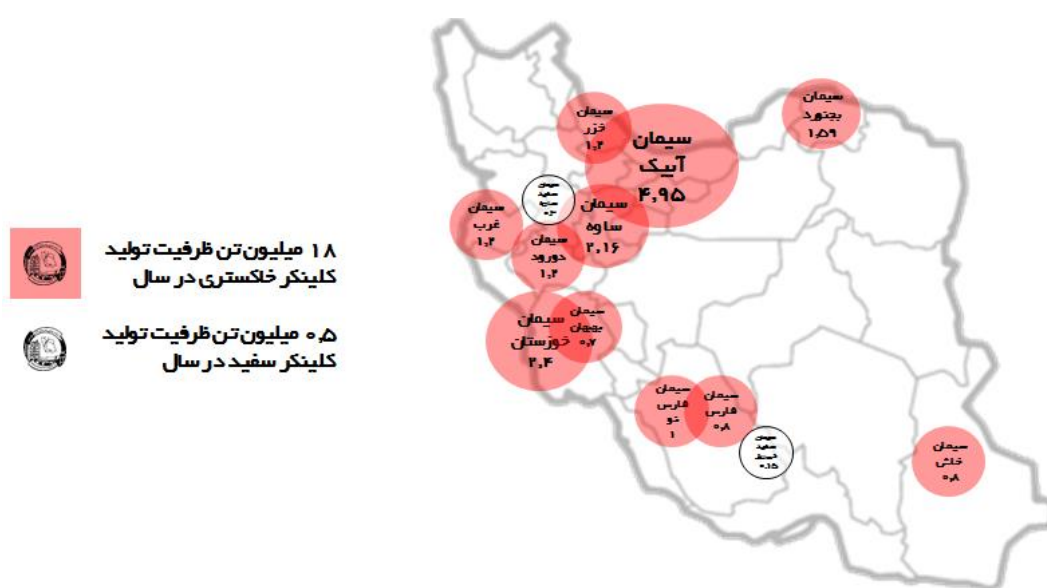
۲- معرفی شرکت سهامی عام سیمان فارس و خوزستان

شرکت سیمان فارس و خوزستان در تاریخ ۱۳۲۹/۳/۲۸ با سرمایه‌گذاری مشترک سازمان برنامه و شرکت سهامی سیمان شیراز با سرمایه اولیه ۲۰۰ میلیون ریال تأسیس و تحت شماره ۱۵۵ به نام «شرکت سهامی سیمان فارس» در اداره ثبت شرکتهای استان فارس (شیراز) به ثبت رسید. در سال ۱۳۳۲ محل شرکت از شیراز به تهران و به آدرس خیابان ولیعصر-کوچه شهید فلاح‌زادگان-پلاک ۱۶ انتقال یافت و تحت شماره ۴۰۸۱ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. در سال ۱۳۳۴ کارخانه سیمان شیراز با ظرفیت اسمی روزانه ۲۰۰ تن به بهره‌برداری رسید و سپس در سال ۱۳۳۹ کارخانه سیمان دورود با ظرفیت اسمی ۶۰۰ تن از سازمان برنامه خریداری و به تدریج با خرید و احداث کارخانجات جدید و توسعه کارخانجات قبلی بر حجم ظرفیت تولیدی خود افزود. پس از تصویب قانون اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفندماه ۱۳۴۷، شکل حقوقی شرکت به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۵۱/۱۲/۴ به سهامی عام تبدیل و نام شرکت به «شرکت سهامی عام سیمان فارس و خوزستان» تغییر یافت. در دی ماه ۱۳۵۴ سهام شرکت در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. شرکت سیمان فارس و خوزستان با داشتن بیش از نیم قرن سابقه فعالیت در عرصه صنعت سیمان، بزرگترین تولید کننده سیمان در خاورمیانه است. بر اساس سیاست‌های متخذه در جهت ساماندهی بهینه شرکت و استقلال واحدهای تابعه در قالب شخصیت‌های حقوقی، آخرین

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

واحد یعنی سیمان آبیگ در سال ۸۳-۱۳۸۲ به عنوان یک واحد مستقل تبدیل و عملاً شرکت سیمان فارس و خوزستان به شرکت مادر تخصصی در صنعت سیمان تبدیل گردید که در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سیمان تأمین (سهامی عام) بوده و واحد تجاری نهائی شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی است. عمده درآمدهای عملیاتی این شرکت از شرکتهای تابعه در صنعت سیمان یا زنجیره تولید این صنعت (مادر تخصصی) همراه با کنترل مؤثر تأمین می‌گردد. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۵/۹/۸ سال مالی شرکت از خرداد ماه هر سال شروع و تا پایان اردیبهشت سال بعد به پایان می‌رسد.



۱-۲ موضوع فعالیت هلدینگ

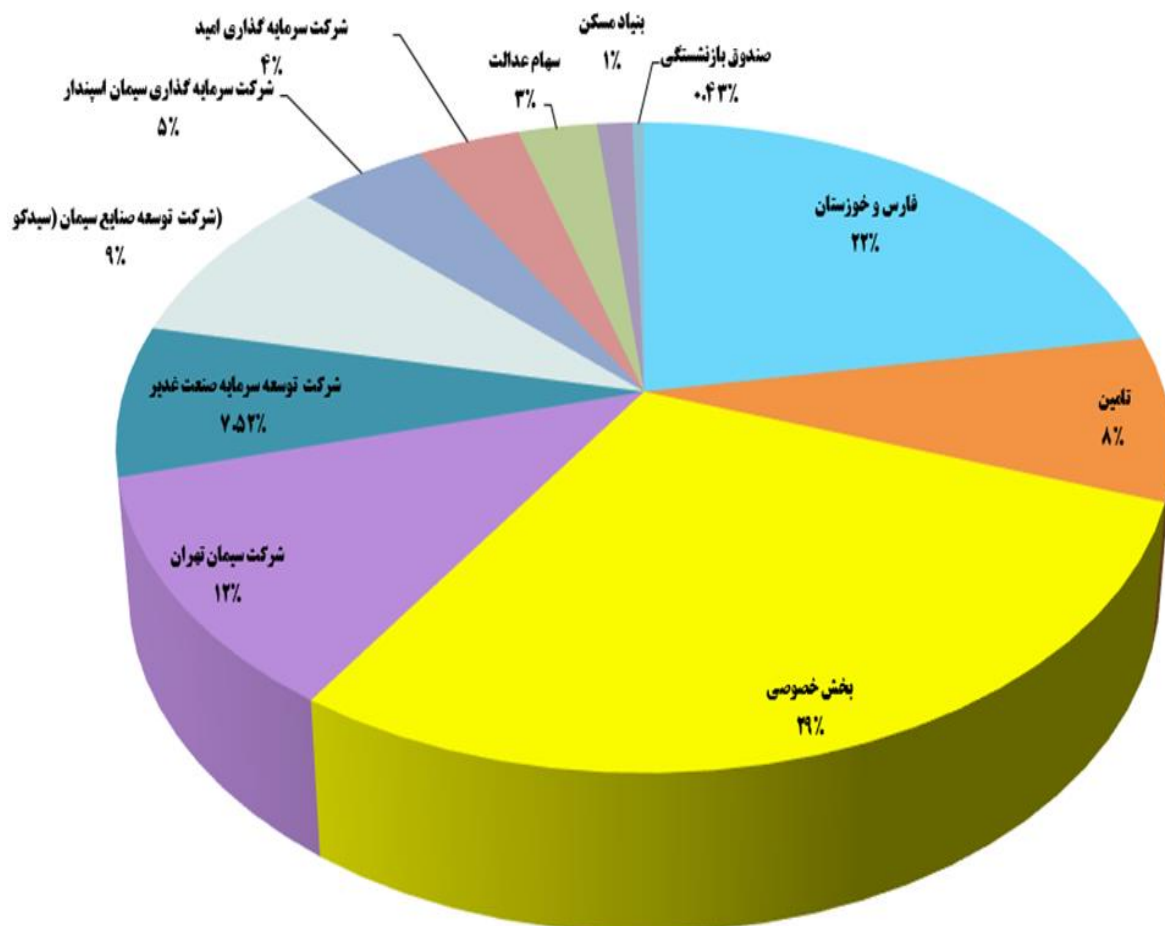
- طبق ماده ۳ اساسنامه شرکت مصوب ۱۳۸۱/۱۲/۶ موضوع فعالیت شرکت عبارتست از:
- الف- سرمایه‌گذاری و مشارکت در توسعه صنعت سیمان بصورت اخص و سایر فعالیتهای اقتصادی در داخل و خارج کشور، اعم از تولیدی، صنعتی، معدنی، بازرگانی، مالی و خدماتی و تشکیل انواع شرکتهای.
 - ب- خرید و فروش، ایجاد، توسعه، راه‌اندازی و اداره واحدهای تولیدی، صنعتی، معدنی، بازرگانی، خدماتی، مالی در داخل و خارج از کشور.
 - ج- خرید و فروش کالا، خدمات، تجهیزات و واردات و صادرات انواع کالاهای صنعتی، معدنی، مواد اولیه و ماشین‌آلات.
 - د- خرید و فروش و پذیره‌نویسی سهام، اوراق تجاری و معاملات اوراق بهادار داخلی و خارجی، انتشار اوراق مشارکت
 - هـ- انجام هرگونه عملیات مالی داخلی و خارجی در جهت اهداف شرکت.
 - و- آماده‌سازی شرکتهای سرمایه‌پذیر جهت ورود به بورس اوراق بهادار.
 - ز- دریافت و ارائه خدمات مشاوره‌ای، نظارت، سرپرستی، مدیریت، کارگزاری و نمایندگی در زمینه فعالیتهای شرکت.
 - ح- انجام کلیه معاملات و عملیات تجاری و غیرتجاری با هر شخص و هرجا و انجام کلیه امور و عملیاتی که بطور مستقیم و یا غیرمستقیم برای اجرای موضوع شرکت ضروری تشخیص داده شود.

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۲-۲- جایگاه هلدینگ در صنعت سیمان :

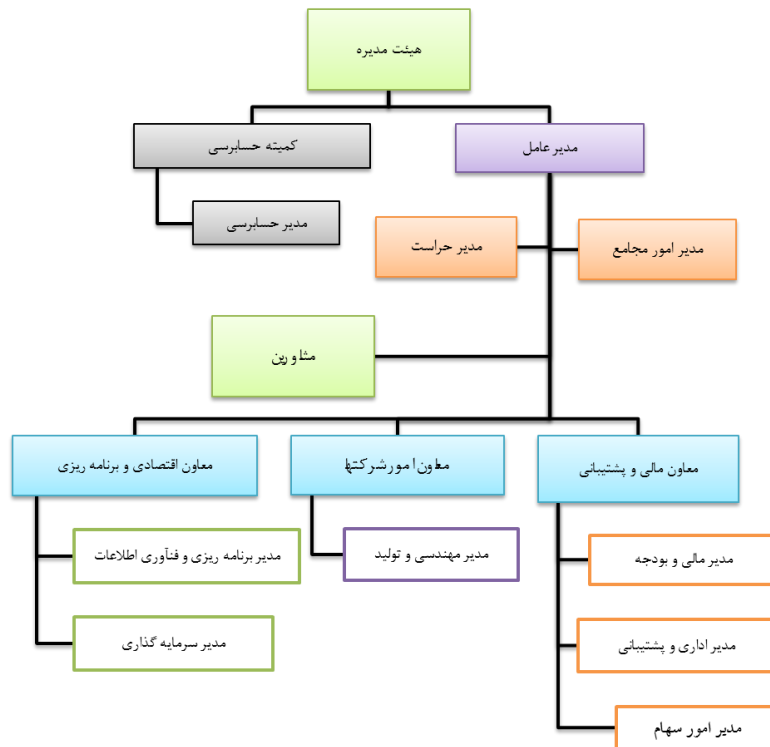
شرکت سیمان فارس و خوزستان یک بنگاه اقتصادی است که با مشارکت در سهام شرکتهای سیمانی درآمد خود را از طریق سهم سود از شرکتهای سرمایه‌پذیر تامین می‌کند. میزان فروش سیمان و کلینکر شرکتهای تابعه در سال ۱۳۹۸ جمعاً بالغ بر ۱۵/۷ میلیون تن بوده است و این در شرایطی است که بر اساس سهمیه تعیین شده مقدار فروش کارخانجات سیمان توسط انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان به منظور کاهش میزان انباشت محصول و جلوگیری از عرضه محصول فاقد کیفیت به بازار حدود ۶۹,۲ درصد از ظرفیت سالانه هلدینگ استفاده شده است. علت تعیین سهمیه فروش رکود در ساخت و ساز داخل کشور، رقابت شدید بین عرضه کنندگان سیمان در کشور و ناآرامی‌های حادث شده در کشورهای هدف صادرات، موانع ایجاد شده در صادرات به کشور عراق، توقف صادرات به کشور آذربایجان بدلیل بهره‌برداری از کارخانه‌های جدید سیمان و بالارفتن هزینه حمل و غیره بوده است.

سهم هلدینگ‌های مختلف کشور در فروش سال ۹۸ در نمودار ذیل نمایش داده شده است:



گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۲-۳ - ساختار شرکت:



۲-۴ - اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت :

ردیف	نام و نام خانوادگی نماینده	سمت	اعضای هیئت مدیره	میزان تحصیلات	شروع عضویت
۱	مجید وفا پور	عضو غیر موظف و رئیس هیئت مدیره	سیمان ارومیه	کارشناس ارشد	۹۸/۰۲/۲۵
۲	حمید رضا هوشیاری	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	سرمایه گذاری سیمان تأمین	کارشناس ارشد	۹۸/۰۲/۲۵
۳	حمید فرمانی باروق	عضو موظف هیئت مدیره	کارخانجات سیمان صوفیان	کارشناس ارشد	۹۶/۰۹/۱۸
۴	علی کریمی	عضو غیر موظف هیئت مدیره	گروه توسعه ملی مهر آیندگان	کارشناس ارشد	۹۶/۰۹/۲۵
۵	حمید توتونچیان	عضو غیر موظف هیئت مدیره	سیمان خوزستان	کارشناسی	۹۹/۰۲/۲۸

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۲-۵ - اطلاعات مدیران ارشد اجرایی شرکت :

نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ انتصاب	تحصیلات	سابقه کار تخصصی
حمید رضا هوشیاری	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۸/۰۲/۲۵	کارشناس ارشد	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه‌یک البرز، مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره شرکت کاشی و سرامیک ایران، مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند، مدیر عامل شرکت سیمان قاین .
حمید فرمانی باروق	معاون اقتصادی و برنامه ریزی	۱۳۹۶	کارشناس ارشد	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل در شرکت‌های صندوق ذخیره شهرداری تهران ، معاون اقتصادی صندوق ذخیره بانک شهر ، عضو هیئت مدیره سرمایه گذاری سیمان تأمین، و شرکت سیمان فارس و خوزستان، عضو هیئت مدیره سرمایه گذاری اقتصادی مهرگان، رئیس هیئت مدیره گروه صنعت و تجارت بنیاد تعاون ناچا، عضو هیئت مدیره شرکت عمران و اقتصاد شهر، عضو هیئت مدیره شرکت‌های سیمانی آپیک، سیمان عمران آریا و ...
مصطفی شهریاری	معاون امور شرکتها	۱۳۹۸	کارشناس ارشد	معاون مالی و اداری و معاون نظارت بر شرکتها در شرکت گروه توسعه اقتصادی تدبیر، معاون مالی و اداری و معاون نظارت بر شرکتها در سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی، مدیر امور مالی و اداری سرمایه گذاری توسعه ملی، مدیر مالی نفت سیاهان، مدیر مالی سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی، مدیر حسابداری داخلی شرکت‌های آتکس و موتوزن، مدیر مالی کشت و صنعت گرگان - یک و یک، حسابرس در سازمان حسابداری ، عضو هیئت مدیره شرکت‌های خدمات مدیریت بصیر، گروه دارویی برکت، سرمایه گذاری البرز، کارگزاری بانک ملی، مهندسی و نصب فیبرمک پارسی، کیمیدارو، نگهداشت کاران، سرمایه گذاری توسعه صنعتی، شفا فارمد.
مهدی کریمی شهر بابک	معاون مالی	۱۳۹۸	کارشناس ارشد	معاون مالی و اداری سیمان بجنورد، معاون مالی و اقتصادی شرکت‌های سیمان قاین ، سیمان زنجان، سیمان غاش، سیمان کارون، نایب رئیس هیئت مدیره سیمان مازندران، رئیس هیئت مدیره سیمان زنجان، رئیس هیئت مدیره سیمان دورود

۲-۶ - سرمایه هلدینگ

سرمایه هلدینگ در بدو تأسیس مبلغ ۲۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۲۰۰,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) بوده که طی چندین مرحله به مبلغ ۵,۶۲۵,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۵,۶۲۵ میلیون سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) افزایش و در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۵ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است.

تغییرات سرمایه شرکت			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش	سرمایه جدید میلیون ریال	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۹	۲۰	۲۴۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۷۹	۲۵	۳۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۸۰	۵	۳۱۵,۰۰۰	اندوخته توسعه و تکمیل
۱۳۸۰	۲۷	۴۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۸۱	۲۵	۵۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۸۲	۴۰	۷۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۸۳	۱۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	اندوخته توسعه و تکمیل ۷۱,۰۰۰ میلیون ریال و از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی ۶۲۳,۰۰۰ میلیون ریال
۱۳۸۴	۸۶	۲,۶۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۸۵	۳۸	۳,۶۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۸۶	۱۶	۴,۱۷۶,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۸۸	۸	۴,۵۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۹۵	۲۵	۵,۶۲۵,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۲-۷- ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹ به شرح زیر می باشد:

صورت ریز سهامداران عمده شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۳۱				
۱۳۹۸/۰۲/۳۱		۱۳۹۹/۰۲/۳۱		نام سهامدار
درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	
۴۹.۱۸	۲,۷۶۶,۶۴۵,۲۸۰	۴۵.۸۱	۲,۵۷۶,۶۱۵,۹۷۴	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین
۶.۰۲	۳۳۸,۵۱۶,۸۳۷	۶.۰۲	۳۳۸,۵۱۶,۸۳۷	شرکت توسعه صنعتی و معدنی کانی نوید پارس
۵.۶۸	۳۱۹,۳۷۶,۰۰۰	۵.۶۸	۳۱۹,۳۷۶,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی
۳.۷۸	۲۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۶.۰۰	۳۳۷,۵۰۰,۰۰۰	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان
۲.۱۳	۱۲۰,۰۱۵,۴۲۸	-	۰	صندوقهای بازنشستگی کارکنان صنعت نفت
۱.۶۷	۹۴,۰۰۰,۰۰۰	۱.۰۰	۵۶,۵۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری تدبیر
۱.۳۵	۷۶,۰۰۰,۰۰۰	۱.۴۰	۷۸,۹۵۰,۰۰۰	شرکت بیمه البرز (سهامی عام)
۷.۶۴	۴۲۹,۴۹۵,۰۴۳	۷.۵۲	۴۲۲,۹۷۷,۲۶۵	سایر اشخاص حقوقی
۲۲.۵۵	۱,۲۶۸,۴۵۱,۴۱۲	۲۶.۵۷	۱,۴۹۴,۵۶۳,۹۲۴	سایر اشخاص حقیقی
۱۰۰	۵,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۵,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰	جمع

۲-۸- وضعیت نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات شرکت :

وضعیت رتبه بندی شرکت از نظر کیفیت افشاء اطلاعات و نقدشوندگی سهام در سال مالی منتهی به ۹۸/۰۲/۳۱ بر اساس ارزیابی سازمان بورس اوراق بهادار به شرح زیر بوده است :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	شرح
۲۳۲	۲۳۵	تعداد روزهای گشایش نماد
۲۳۲	۲۳۵	تعداد روزهای معاملاتی
۵۲.۷۷	۱۱۶/۷۹	نسبت حجم معاملات به میانگین موزون سرمایه

۲-۹- خلاصه اطلاعات اصلی شرکت های سرمایه پذیر :

هلدینگ فارس و خوزستان بطور مستقیم و غیرمستقیم در ۱۲ شرکت سیمانی و ۱۳ شرکت غیرسیمانی که در زمینه های خدمات مهندسی، ماشین سازی، تولید قطعات چدنی و ماشین کاری، تولید لوله و ورق آزیستی سهامدار می باشد و بر عملکرد آنها از جنبه های عملیاتی، مالی، فنی و بازرگانی کنترل مؤثر دارد. تعدادی از شرکتهای کم بازده فوق (غیر سیمانی) در کمیته ساماندهی در حال بررسی است. و تصمیمات هیئت مدیره در مورد آنها اجرائی خواهد شد. اسامی شرکتهای تابعه با ذکر میزان سرمایه و درصد مالکیت مستقیم و غیر مستقیم در آنها بشرح جدول زیر می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

ردیف	نام شرکت	سرمایه ثبت شده میلیارد ریال	درصد مالکیت مستقیم درصد	درصد مالکیت غیر مستقیم درصد	جمع درصد مالکیت درصد
۱	سیمان آبیک (سهامی عام)	۲,۷۶۰	۹۷.۸۹	۱.۵۰	۹۹.۳۹
۲	سیمان خوزستان (سهامی عام)	۱,۴۰۰	۴۴.۸۹	۳.۹۰	۴۸.۷۹
۳	سیمان ساوه (سهامی عام)	۶۵۰	۲۶.۹۷	۰.۰۰	۲۶.۹۷
۴	سیمان غرب (سهامی عام)	۵۰۰	۵۰.۹۶	۰.۰۸	۵۱.۰۴
۵	سیمان خزر (سهامی عام)	۵۰۰	۵۰.۴۹	۰.۰۵	۵۰.۵۴
۶	سیمان بجنورد (سهامی عام)	۳۹۲	۴۰.۴۱	۱۰.۶۷	۵۱.۰۸
۷	سیمان فارس نو (سهامی عام)	۵۰۰	۸۱.۷۶	۲.۹۴	۸۴.۷۰
۸	سیمان بهبهان (سهامی عام)	۵۵	۴۸.۳۲	۰.۴۱	۴۸.۷۳
۹	سیمان فارس (سهامی عام)	۲۳۳	۹۳.۷۰	۳.۷۳	۹۷.۴۳
۱۰	سیمان دورود (سهامی عام)	۶۴۲	۴۲.۹۶	۰.۰۴	۴۳.۰۰
۱۱	سیمان خاش (سهامی عام)	۱۲۵	۴۲.۶۳	۰.۰۶	۴۲.۶۹
۱۲	سیمان سفید نی ریز (سهامی عام)	۱۰۰	۵۷.۵۰	۰.۰۱	۵۷.۵۱
۱۳	گچ ماشینی فارس (سهامی خاص)	۵	۹۹.۹۸	۰.۰۲	۱۰۰
۱۴	خدمات مهندسی سیمان فارس و خوزستان (سهامی خاص)	۴۱	۹۳.۰۷	۶.۹۳	۱۰۰
۱۵	فارسیت اهواز (سهامی عام)	۳۰	۶۰.۴۳	۰.۰۱	۶۰.۴۴
۱۶	فولاد و چدن و ماشین سازی دورود (سهامی خاص)	۴۵.۶	۹۹.۹۷	۰.۰۳	۱۰۰
۱۷	ساخت و نصب صنعتی البرز (سهامی خاص)	۱۸	۹۹.۹۷	۰.۰۳	۱۰۰
۱۸	تحقیق و توسعه صنعت سیمان (سهامی خاص)	۷	۵۱.۳۰	۲۲.۶۶	۷۳.۹۶
۱۹	تهران بتن (سهامی خاص)	۱۱.۵	۰.۰۰	۹۸.۶۵	۹۸.۶۵
۲۰	نوآوران صنعت سبز پارس (سهامی خاص)	۱	۹۹.۴۵	۰.۵۵	۱۰۰
۲۱	شرکت بین المللی ارجان صنعت فارس و خوزستان (سهامی خاص)	۶۰۰	۰	۱۰۰	۱۰۰
۲۲	سیمان ارض العماره - قبل از بهره برداری	۱۰.۶	۰	۱۰۰	۱۰۰
۲۳	صنایع بسته بندی فارس و خوزستان	۱۷.۵	۰	۹۵.۷۴	۹۵.۷۴
۲۴	سنگهای تزئینی و گرانیتی نخل کویر نهبندان - قبل از بهره برداری	۰.۰۱	۰	۱۰۰	۱۰۰
۲۵	یونگول بتن یاقوت خلخال - قبل از بهره برداری	۰.۰۱	۵۱	۰	۵۱

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۱۰-۲- محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

- ✓ قانون تجارت
- ✓ قانون بازار اوراق بهادار و دستور العمل و بخشنامه‌های سازمان بورس اوراق بهادار
- ✓ قوانین پولی و بانکی
- ✓ قانون کار
- ✓ قانون تأمین اجتماعی
- ✓ قانون مالیاتهای مستقیم
- ✓ مصوبات مجمع عمومی و هیئت مدیره
- ✓ اساسنامه و آئین‌نامه‌های شرکت
- ✓ دستورالعمل‌ها و سیاستهای ابلاغی شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی
- ✓ استانداردهای حسابداری
- ✓ سایر قوانین مرتبط

۳- مسئولیت های اجتماعی زیست محیطی :

۳-۱- در اجرای بند «ز» ماده ۳۸ برنامه پنجساله ششم و به استناد تصویب نامه مورخ ۱۳۹۱/۱۲/۱۲ هیئت محترم وزیران

ضمن ابلاغ اهداف مقرر در دستورالعمل شامل :

الف - اطلاع‌رسانی و ارتقای آموزش کارکنان در زمینه برنامه مدیریت سبز.

ب - بهینه‌سازی مصرف انواع حامل‌های انرژی.

ج - بهینه‌سازی مصرف آب .

د - کاهش مصرف کاغذ با توجه به نوع فعالیت دستگاه‌ها و مؤسسات.

ه - مصرف بهینه مواد اولیه، مواد مصرفی و تجهیزات .

و - کاهش تولید پسماند از طریق بهره‌گیری از فناوری‌های مناسب و افزایش بهره‌وری.

ز - بهبود نظام تعمیر و نگهداری وسائل و تجهیزات به جای تعویض.

ح - بازیافت ضایعات - تصفیه و بازچرخانی آب با سیستم‌های مناسب.

ط - استفاده از فناوری‌های پاک و سازگار با محیط زیست

ی - کاربرد موارد مصرفی سازگار با محیط زیست.

ک - مدیریت پسماندهای جامد با تأکید بر تفکیک از مبدأ .

سعی گردید در تدوین پروژه‌ها و برنامه‌های زیست محیطی واحدهای تابعه مدنظر قرار گیرد و حتی المقدور اجرایی شود.

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۳-۲- پایش‌ها و بررسی وضعیت زیست محیطی شرکتهای تابعه :

به جهت ضرورت ارزیابی اهداف زیست محیطی شرکتهای تابعه بطور مستمر و همانند سالهای قبل در سال ۱۳۹۸ نیز گزارشات مکتوب به هلدینگ منعکس و پس از بررسی توسط دفتر محیط زیست، در صورت نیاز به اصلاح و اقدام مجدد، مراتب توسط مدیریت هلدینگ به شرکتهای مرتبط ابلاغ تا نسبت به رفع مشکلات اقدام گردد.

۳-۳- پایش‌های فصلی و لحظه‌ای:

۳-۳-۱- با توجه به صراحت تبصره ۳ ماده ۱۱ قانون هوای پاک ضمن الزام اجرای پروژه‌های online monitoring بر روی خروجی دودکش‌های اصلی، بمنظور پاسخگویی به مطالبات ادارات کل حفاظت محیط زیست شرکتهای تابعه هر سه ماه یکبار در سال ۱۳۹۸ نسبت به اجرای برنامه‌های خوداظهاری از ذرات معلق و گازهای خروجی دودکش‌ها، هوای محیطی، صدای محیطی و خروجی سیستم تصفیه فاضلاب از سانی مبادرت گردیده و نتایج به دفتر محیط زیست و نیز ادارات کل حفاظت محیط زیست استانها منعکس می‌گردد.

۳-۳-۲- با توجه به الزام اجرای پروژه‌های online monitoring و نظارت سازمان حفاظت محیط زیست بر عملکرد خروجی دودکش‌ها و پساب‌ها طبق استاندارد ملی ۲۲۳۱۵، در سال ۱۳۹۸ بصورت روزانه تمامی نمودارها مورد بررسی و ارزیابی قرار گرفته و در صورت ملاحظه عدم تأمین استانداردهای مصوب مراتب ظرف همان روز جهت رفع مشکل و احتراز از برخورد سلبی — تنبیهی و ابلاغ جرائم زیست محیطی از طریق مدیریت هلدینگ به واحد مربوطه منعکس می‌گردد.

۳-۴- پایش عملکرد شرکتهای از حیث مسائل زیست محیطی :

به منظور بررسی عملکرد واحدهای تابعه در سال ۱۳۹۸ با توجه به تبیین اهداف زیست محیطی در جداول TLR بخش محیط زیست، گزارش‌های عملکرد هر سه ماه به هلدینگ گزارش می‌شود و پس از بررسی و تجزیه و تحلیل دفتر محیط زیست هلدینگ، در صورت وجود نقائص یا عدم انطباق‌ها، به واحد مربوطه جهت انجام اقدامات مرتبط اعلام می‌گردد.

۳-۵- بمنظور احتراز شرکتهای تابعه از شمول آلاینده‌گی وفق تبصره الف ماده ۳۸ قانون مالیات بر ارزش افزوده در سال ۱۳۹۸ کلیه مکاتبات ادارات کل حفاظت محیط زیست استانها به دفتر محیط زیست منعکس و در خصوص اخطاریه‌ها، عدم رضایت محیط زیست محل، شکایات ارجاعی از سوی محیط زیست استان بررسی گردیده و پاسخهای لازم تهیه و جهت انعکاس به محیط زیست استان به کارخانجات ابلاغ و تلاش گردیده است که حتی‌الامکان واحدهای تابعه از شمول جرائم سنگین آلاینده‌گی مبرا شوند.

۳-۶- در جهت رعایت آخرین قوانین و الزامات زیست محیطی کشور از طریق برگزاری جلسه با مسئولین مرتبط در سازمان حفاظت محیط زیست کشور و تعامل با ایشان، در طی سال ۱۳۹۸ برنامه ریزی و چندین جلسه برگزار شد.

۳-۷- در سال ۱۳۹۸ کلیه واحدهای سیمانی تابعه به منظور رعایت الزامات ابلاغی سازمان حفاظت محیط زیست، اقدام به درج اطلاعات زیست محیطی واحد متبوع خود در سامانه محیط زیست از سانی (سازمان حفاظت

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

محیط زیست) نمودند که طبق اعلام سازمان محیط زیست در سطح کشور از لحاظ همکاری و شفافیت اطلاعات کم نظیر بوده است.

۳-۸- به منظور حفظ محیط زیست و منابع طبیعی در سال ۱۳۹۸، تدوین شاخص اصلاح الگوی مصرف و به ویژه مصرف آب و کاغذ بیش از قبل مورد توجه و نظارت قرار گرفت.

۳-۹- دریافت تشویق‌ها، لوح صنعت سبز برگزیده، صنعت سبز و صنعت قابل تقدیر :

در سال ۱۳۹۸ شرکت سیمان بهبهان تندیس زرین صنعت سبز و واحدهای سیمان نی ریز، فارس نو، خوزستان و شاهرود تندیس سیمین صنعت سبز را از سازمان حفاظت محیط زیست به پاس اقدامات ارزشمند زیست محیطی دریافت نموده اند.

۴- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت جهت دستیابی به اهداف

۴-۱- چشم انداز :

برترین هلدینگ تخصصی سیمان و محصولات جانبی در کشور، با توسعه روزافزون فعالیت های بین المللی و محبوب ذینفعان به ویژه سهامداران، مشتریان و کارکنان.

✓ پیشرو در بهبود فرآیندها

✓ پیشگام در ارزش آفرینی

✓ پیشتاز در اعمال نوآوری ها

✓ پیشاهنگ در توسعه پایدار

۴-۲- ارزش های محوری :

۴-۲-۱- مشتری مداری : رعایت حقوق ، کسب رضایت و وفاداری واقعی مشتریان در اولویت نخست وظایف اخلاقی ما قرار دارد، لذا برای مطالعه و درک نیازهای مشتریان، طراحی فرآیندها برای برآورده ساختن انتظارات و مشعوف ساختن آنان در تعاملات سازمانی مجدانه ممارست می کنیم .

۴-۲-۲- کار تیمی : ما بر همدلی و مشارکت همگان تأکید می‌ورزیم ، توسعه همکاری‌های جمعی را ارج نهاده، بر دیدگاه‌های متفاوت افراد احترام می‌گذاریم، تا با همفکری بر مشکلات کاری چیره شده و انسجام و وحدت سازمانی را تقویت نمائیم .

۴-۲-۳- اخلاق حرفه‌ای (تجاری) : ما برای رعایت قوانین و موازین شرعی و حرفه‌ای (مثل شفافیت ، عدالت، انضباط مالی، امانت‌داری و شایسته سالاری) خود را متعهد می‌دانیم و تلاش می‌کنیم از این منظر در صنعت سرآمد باشیم .

۴-۲-۴- توسعه پایدار (حفظ محیط زیست) : ما برای کاهش روزافزون مصرف انرژی و منابع طبیعی (مثل آب) و آلاینده‌های محیطی ، بهبود ایمنی و سلامت در محیط کار و مشارکت موثر در فعالیت‌های رفاهی و اجتماعی منطقه خود را مقید می‌دانیم .

۴-۲-۵- پاسخگوئی : ما ، اعم از مسئولان ستادی و مدیران شرکت‌ها ، همواره برای انجام تعهدات محوله ، تحقق اهداف و برنامه‌ها موظف بوده ، در قبال نتایج اقدامات و تصمیم‌های خود پاسخگو هستیم و از فرافکنی اجتناب می‌ورزیم.

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۳-۴- مأموریت :

مدیریت پرتفوی سرمایه گذاری ها برای کمک به عمران و آبادانی کشور، مدیریت مؤثر شرکت های تابعه به منظور حداکثرسازی ثروت سهامداران، شناسایی و بهره برداری از زمینه های هم افزایی در گروه و رهبری صنعت و بازار سیمان کشور

- ✓ یک هلدینگ تخصصی در صنعت سیمان و محصولات جانبی
- ✓ سرمایه گذاری، سرمایه پذیری، انتقال تکنولوژی در زمینه تولید انواع سیمان و محصولات جانبی
- ✓ توسعه و بهینه سازی پورتفوی سرمایه گذاری ها در صنعت سیمان
- ✓ تولید سیمان و محصولات جانبی
- ✓ ارائه خدمات مهندسی و فنی به مشتریان و مصرف کنندگان
- ✓ سرمایه گذاری در صنایع پایین دستی و بالادستی
- ✓ تولید و مدیریت زنجیره ارزش در صنعت سیمان
- ✓ ارزش آفرینی در شرکت های تابعه

۴-۴- اهداف :

اهداف استراتژیک
افزایش سود هلدینگ
افزایش مبلغ فروش
توسعه هم افزایی
تقویت ترکیب پورتفوی
افزایش درآمد غیر عملیاتی
کاهش هزینه ها
افزایش مشارکت و فعالیت های بین لمللی
افزایش صادرات
افزایش فروش مستقیم و اینترنتی
تقویت قابلیت رقابتی شرکت ها
افزایش شهرت و اعتبار برندها
افزایش درآمد حاصل از تجارب سیمان
حفظ و توسعه سهم بازار
افزایش الگوبرداری
گسترش زنجیره ارزش
افزایش تنوع محصول
توسعه نوآوری ها
افزایش راندمان و بهره وری
استقرار مدیریت ریسک

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

اهداف استراتژیک
تقویت حاکمیت شرکتی
بهبود شاخص های مربوط به توسعه پایدار
بهبود تعالی سازمانی
تقویت دانش سازمانی
استقرار ارزش های سازمانی
افزایش چابکی
حفظ و توسعه استعدادها
تقویت ثبات مدیریت
توسعه و توانمندسازی مدیران

۴-۵ - استراتژی ها :

- ✓ مدیریت و ساماندهی پورتفوی (شامل حل و فصل مسایل شرکت های زیان ده) .
- ✓ بهره‌مندی از تجارت سیمان، سرمایه‌گذاری و مشارکت در توسعه کسب و کارهای مرتبط و تکمیل زنجیره ارزش.
- ✓ شناسایی و توسعه زمینه های هم افزایی مثل خرید مشترک، انبار مجازی .
- ✓ نهادینه سازی فرآیندهای ارزش آفرینی مانند الگوبرداری داخلی و بیرونی و اعمال نظارت‌های مؤثر .
- ✓ ایجاد و ارتقای قابلیت های جدید در ستاد نظیر قابلیت اجرایی استراتژی چرخشی و دگرگونی (Turnaround).
- ✓ بهبود و تقویت فرهنگ سازمانی (استقرار ارزش های محوری، به ویژه مشتری مداری و کار تیمی) در برخی شرکتها.
- ✓ تقویت جایگاه رقابتی و ارزش پیشنهادی با مشتریان (برندسازی و تقویت طرح شمس) .
- ✓ توسعه مدیران، استعدادیابی و جایگزین پروری .
- ✓ افزایش فعالیت های بین المللی و توسعه صادرات .
- ✓ فروش دارایی های غیر مولد مثل زمین در برخی شرکت های تابعه .

۵ - مهمترین منابع و ریسک ها :

۵-۱ - شاخص های کلیدی موفقیت :

- ✓ اصلاح ساختار سازمانی هلدینگ جهت همراستایی با استراتژی ها
- ✓ مدیریت نام تجاری
- ✓ مدیریت فروش مشترک
- ✓ توسعه صادرات
- ✓ مدیریت زنجیره ارزش
- ✓ مدیریت حمل و نقل

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۲-۵- ریسک های شرکت :

۱-۲-۵- ریسک رکود اقتصادی

رکود اقتصادی کاهش معنی داری در چهار عامل تولید، درآمد، اشتغال و تجارت ایجاد می کند و ادامه آن منجر به کاهش شدید تولید، سرمایه گذاری اندک، انقباض اعتباری، سقوط قیمت ها، بیکاری گسترده، اشتغال کوتاه مدت، و ... می شود. بر این اساس ادامه رکود به ویژه در بخش مسکن، کاهش ساخت و ساز، کاهش پروژه های عمرانی و فقدان بازارهای هدف صادراتی منجر به فزونی عرضه بر تقاضا خواهد شد. و تغییر با اهمیتی در عرضه سیمان رخ نخواهد داد.

۲-۲-۵- ریسک نوسانات نرخ ارز

تغییر نرخ ارز، درآمدها و تعهدات هلدینگ را متأثر می سازد، به لحاظ ماهیت فعالیت هلدینگ، بخش عمده درآمدها از محل سود تقسیمی سهام شرکتهای سرمایه پذیر می باشد، لذا تغییر نرخ ارز بر بهای تمام شده دارائیهها، محصول و بدهی های شرکتهای سرمایه پذیر و سود ویژه و خروج منابع تا زمان تسویه تسهیلات ارزی شرکتهائی که به سبب اجرای طرح های توسعه، بدهی ارزی دارند به میزان قابل توجهی اثرگذار است. از طرف دیگر صادرات بر مبنای نرخ ارز بر درآمد حاصل از صادرات مؤثر بوده و دارای اثرات مثبت می باشد.

۳-۲-۵- ریسک قیمت نهاده های تولیدی

شرکتهای سرمایه گذاری به واسطه شرکتهای سرمایه پذیر از چنین ریسک هائی اثر می پذیرند و این دسته از ریسکها هم بر درآمد حاصل از سرمایه گذاریها به دلیل تغییر بهای تمام شده و فروش شرکتهای سرمایه پذیر و هم بر درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاریها به دلیل تغییر سود ویژه و ارزش بنگاه شرکتهای مورد نظر برای فروش اثرگذارند. از مهمترین تحولاتی که می تواند قیمت نهاده های تولید شرکتهای سرمایه پذیر را دستخوش تغییر قرار دهد، افزایش نرخ و مقدار مصرف انرژی، افزایش حقوق و دستمزد، افزایش نرخ ارز، افزایش نرخ سود بانکی و تعرفه های دولتی بر اساس قوانین مربوطه می باشد.

۴-۲-۵- ریسک کاهش قیمت محصولات

شدت رقابت داخلی و محدودیت های مقطعی با ممنوعیت واردات سیمان توسط بازارهای کشور هدف صادراتی به نفع شرکتهای داخلی خود موجب کاهش قیمت ها حتی به پایین تر از قیمت مصوب می گردد و از طرفی افزایش ظرفیت های جدید تولید و کاهش بودجه عمرانی و محدودیت های صادراتی موجب رقابت داخلی و کاهش قیمت ها می گردد.

۵-۲-۵- ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی

محدودیت های بین المللی موجب اختلال کسب و کار گردیده و فعالیت شرکتهای را تحت تأثیر قرار می دهد لیکن پیش بینی نمی شود که چنین محدودیتهائی باعث توقف فعالیت کسب و کار گردد. شرکتهای سرمایه پذیر از این قاعده مستثنی نیستند. تغییرات جهانی قیمت کالاها و خدمات و تغییرات قیمت محصولات بر سود ویژه و ارزش بازار

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

شرکتهای موجود در پرتفوی هلدینگ اثر داشته و برخی مقررات دولتی منجمله تعرفه‌های صادرات و واردات حائز اهمیت بشمار می‌روند .

۶-۲-۵- ریسک نقدینگی

عدم کفایت وجوه برای تداوم فعالیت و ایفای تعهدات، شرکت را با ریسک نقدینگی مواجه می‌سازد. کمبود نقدینگی مهمترین مسئله‌ای است که در حال حاضر شرکتهای سیمانی با آن مواجه می‌باشند. سیاستهای یک شرکت در زمینه نقدینگی که موجب سرمایه در گردش در قالب مطالبات از مشتریان، دارائی‌های موجود در انبار و پرداخت نقدی به تأمین کنندگان می‌شود بطور اجتناب ناپذیری با عملکرد آن شرکت ارتباط دارد. نقدینگی لازم برای تداوم فعالیت و توسعه می‌تواند از منابع ذیل تأمین گردد:

- ✓ سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
- ✓ فروش سرمایه‌گذاری‌ها
- ✓ افزایش سرمایه
- ✓ ابزارهای بدهی و تسهیلات وام ارزی

۷-۲-۵- ریسک نوسانات نرخ بهره

اثرات نرخ بهره بر فعالیت هلدینگ در موارد زیر خلاصه می‌گردد:
نرخ بهره بعنوان یکی از عوامل مهم تأثیرگذار در نحوه تخصیص دارائیه‌ها مورد توجه فعالین اقتصادی است با افزایش نرخ بهره منابع مالی از سایر بخش‌های اقتصاد به سوی بانکها و مؤسسات مالی هدایت می‌شود و سرمایه‌گذاری‌ها و بازار سهام را با رکود مواجه می‌سازد و به تبع آن خالص ارزش دارائیه‌های هلدینگ را تحت تأثیر قرار می‌دهد.

۸-۲-۵- ریسک موارد مربوط به محیط زیست

صنعت سیمان به دلیل آلاینده‌گی در معرض کنترل و نظارت بیشتر به لحاظ رعایت الزامات زیست محیطی می‌باشد. بهینه سازی فیلتر سیون، رعایت کلیه موارد زیست محیطی، جایگزینی فیلترهای کیه‌سهای با الکتروفیلترهای قدیمی و همچنین حفظ فضای سبز در حد استاندارد از جمله اقداماتی است که در این خصوص توسط شرکتهای سرمایه‌پذیر انجام پذیرفته است.

۹-۲-۵- ریسک اقبال مشتریان به محصولات جایگزین

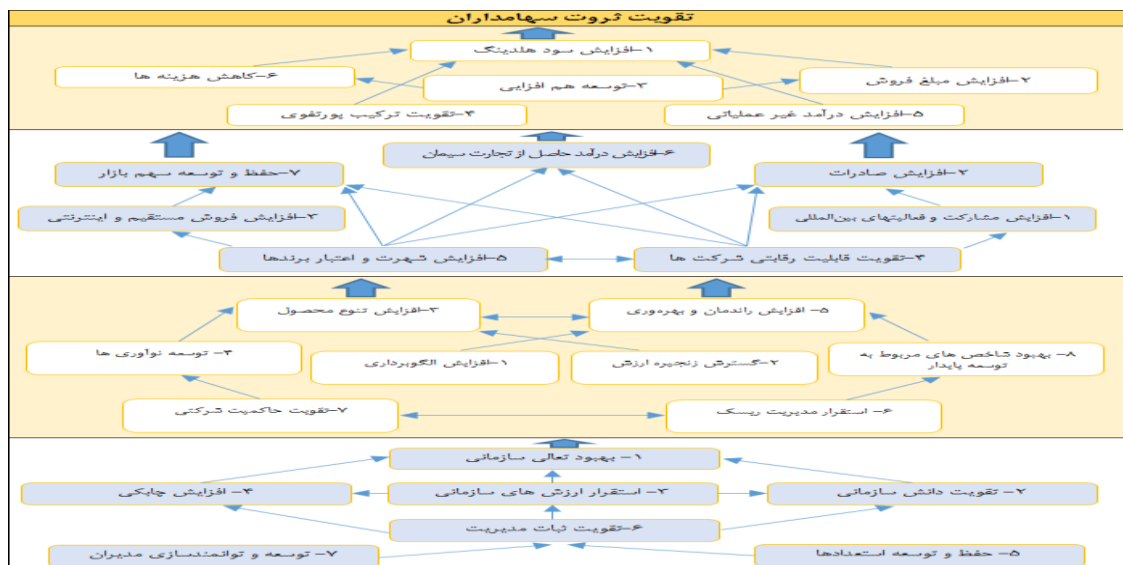
صنعت سیمان جزو صنایع استراتژیک است و محصول جایگزین مطلق برای سیمان وجود ندارد با این حال کاهش قیمت فولاد می‌تواند در مصرف سیمان تأثیر منفی بگذارد که این کاهش قیمت در آینده میان مدت پیش‌بینی نمی‌شود.

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۶- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد و چشم اندازها :

۶-۱- شاخص های دست یابی به اهداف راهبردی :

با استفاده از الگوی کارت امتیازی متوازن در چهار منظر شاخص هایی برای هدینگ و شرکت ها تعریف شده است که ساختار و چیدمان کلی آن در جهت نیل به اهداف استراتژیک در نقشه راهبردی بصورت ذیل است:



۶-۲- فعالیت های توسعه منابع انسانی :

۶-۲-۱- ایجاد و راه اندازی سامانه مدیریت منابع انسانی جهت ستاد مرکزی و مدیران عامل و اعضای هیئت مدیره شرکتهای تابعه .

۶-۲-۲- همایش مدیران و رابطین محیط زیست هدینگ : بمنظور تقویت توان علمی و اجرایی رابطین و مسئولین محیط زیست واحدهای تابعه ، در این همایش جدیدترین و به روزترین قوانین و مقررات زیست محیطی به مدیران و رابطین محیط زیست آموزش داده شد.

۶-۲-۳- ساماندهی مستندات اعضای هیئت مدیره شرکتهای تابعه و ایجاد فایل های الکترونیکی رزومه .

۶-۲-۴- ارزیابی شرکتهای سرمایه پذیر و مدیران عامل و اعضاء هیئت مدیره مربوطه، بر اساس دستورالعمل ابلاغی شستا .

۶-۲-۵- بکارگیری پرسنل متخصص از شرکتهای تابعه .

۶-۲-۶- بکارگیری بیمه تکمیل سلامت با همکاری کارگزاری بیمه .

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۳-۶- اطلاعات مربوط به ترکیب نیروی انسانی :

تعداد کارکنان شرکت شامل ۶۶ نفر به شرح زیر می‌باشد :

۱۳۹۸/۲/۳۱		۱۳۹۹/۲/۳۱		میزان تحصیلات
درصد	تعداد (نفر)	درصد	تعداد (نفر)	
۲۳	۱۴	۲۹	۱۹	فوق لیسانس و بالاتر
۳۰	۱۹	۲۵	۱۷	لیسانس
۴۷	۲۹	۴۶	۳۰	سایر سطوح
۱۰۰	۶۱	۱۰۰	۶۶	جمع

۴-۶- تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه :

شرکت اصلی

میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۹/۰۲/۳۱
دارائی‌ها	۱۱,۷۹۴,۴۴۱	۱۵,۰۱۰,۴۷۹	۱۷,۳۱۶,۰۰۹
حقوق مالکانه	۱۰,۴۳۹,۰۲۰	۱۱,۵۳۰,۷۶۷	۱۶,۰۸۳,۴۹۶
نسبت حقوق مالکانه	۰/۸۸,۵	۰/۷۶,۸	۰/۹۲,۸

نسبت حقوق مالکانه به مجموع دارائی‌های شرکت حاکی از آن است که در سال مالی منتهی به ۹۹/۰۲/۳۱ میزان ۹۲,۸ درصد از مجموع دارائی‌های شرکت در اختیار صاحبان سرمایه شرکت می‌باشد. هر چند حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۹۹/۰۲/۳۱ حدود ۳۹ درصد افزایش داشته است اما بدلیل افزایش حدود ۱۶ درصدی دارائیها که عمدتاً ناشی از سود سهام دریافتنی می‌باشد نسبت مالکانه سال مالی منتهی به ۹۹/۰۲/۳۱ حدود ۲۰ درصد نسبت به سال قبل افزایش یافته است. علی‌ایحال با توجه به سیاستهای هلدینگ در وصول به موقع سود سهام دریافتنی و همچنین افزایش سودآوری شرکتهای تابعه در سال جاری و سال ۹۹، انتظار می‌رود نسبت فوق بهبود یابد.

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۵-۶- نقدینگی و جریان های نقدی :

شرکت اصلی		تلفیقی گروه		شرح
		۹۸/۰۲/۳۱	۹۹/۰۲/۳۱	
۲۴۰,۶۴۴	۱,۰۸۱,۱۸۲	۴,۲۰۹,۱۵۸	۷,۷۷۰,۱۲۶	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت عملیاتی
۱۸,۵۳۷	۲۳۷,۹۲۸	(۱,۲۳۹,۱۶۳)	۶۲,۳۸۵	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۲۳۳,۲۳۴)	(۱,۱۳۶,۷۵۲)	(۲,۰۱۷,۹۹۴)	(۶,۷۳۰,۵۵۲)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی

۶-۶- تحلیل وضعیت جریان نقدی شرکت اصلی :

در سال مالی مورد گزارش، خالص جریان وجه نقد عملیاتی شرکت اصلی با افزایش ۳۴۸ درصدی مواجه بوده و از ۲۴۱ میلیارد ریال به ۱,۰۸۱ میلیارد ریال افزایش یافته است. شرایط مناسب بازار سرمایه باعث فعالیت قابل ملاحظه برای کسب درآمد از محل مدیریت پرتفوی شده و در نتیجه خالص جریان وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری با افزایش ۱,۲۸۳ درصدی از ۱۹ میلیارد ریال در سال مالی قبل به ۲۳۸ میلیارد ریال در سال جاری رسیده است. پیش بینی می شود در سال مالی آتی با برنامه زمانبندی تهیه شده و نیز پیگیری های کمیته و صول مطالبات و کاهش دوره و صول مطالبات سود سهام، جریان نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی افزایش یابد.

۷-۶- تحلیل وضعیت جریان نقدی گروه :

خالص جریان های نقدی عملیاتی گروه در دوره مورد گزارش با بهبود قابل ملاحظه ای از ۴,۲۰۹ میلیارد ریال به ۷,۷۷۰ میلیارد ریال افزایش یافته و رشد ۸۵ درصدی را رقم زده است که در این میان جهش قابل ملاحظه سود عملیاتی بیشترین نقش را به خود اختصاص داده است. شرایط مناسب بازار سرمایه و فروش سرمایه گذاری ها موجب افزایش خالص جریان وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری شده و از ۱,۲۳۹ میلیارد ریال (منفی) در دوره مشابه سال مالی قبل به ۶۲ میلیارد ریال (مثبت) در سال جاری بالغ گردیده است. جریان وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی نشان دهنده این است که شرکت های تابعه در سال جاری در جهت کاهش تسهیلات مالی و پرداخت بموقع سود سهام برآمدند. و انتظار می رود این موضوع سبب شود هزینه مالی و بدهی سود سهام شرکت های تابعه در سال مالی بعد کاهش چشمگیری داشته باشد.

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۸-۶- بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت بدهی ها :

مبالغ - میلیون ریال

شرکت اصلی			گروه			شرح اقلام
۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	درصد تغییر	۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	درصد تغییر	
						بدهی های جاری :
۲,۲۱۱,۰۵۹	۸۴۲,۳۹۵	۶۲٪-	۷,۹۷۳,۵۹۸	۷,۹۹۲,۶۰۸	۰.۲۴٪	پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
۱,۶۳۹	۰	۱۰۰.۰۰٪-	۹۰۱,۳۸۲	۱,۳۶۰,۷۵۰	۵۰.۹۶٪	مالیات پرداختنی
۱,۲۴۰,۵۵۶	۳۵۷,۵۵۶	۷۱.۱۸٪-	۳,۳۷۳,۱۰۵	۴,۱۱۲,۷۱۳	۲۱.۹۳٪	سود سهام پرداختنی
	۰		۶,۷۹۸,۲۶۶	۳,۹۰۶,۳۰۳	۴۲.۵۴٪-	تسهیلات مالی
	۰		۷۳۳,۴۱۲	۸۵۶,۲۷۶	۱۶.۷۵٪	پیش دریافت ها
۳,۴۵۳,۲۵۴	۱,۱۹۹,۹۵۱	۶۵.۲۵٪-	۱۹,۷۷۹,۷۶۳	۱۸,۲۲۸,۶۵۰	۷.۸۴٪-	جمع بدهی های جاری
						بدهی های غیر جاری
۰	۰		۱,۳۵۸,۷۶۶	۱,۲۰۹,۱۷۹	۱۱.۰۱٪-	تسهیلات مالی بلند مدت
۲۶,۴۵۸	۳۲,۵۶۲	۲۳.۰۷٪	۷۷۸,۹۹۸	۹۹۸,۸۲۸	۲۸.۲۳٪	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۶,۴۵۸	۳۲,۵۶۲	۲۳.۰۷٪	۲,۱۳۷,۷۶۴	۲,۲۰۸,۰۰۷	۳.۲۹٪	جمع بدهی های غیر جاری
۳,۴۷۹,۷۱۲	۱,۲۳۲,۵۱۳	۶۴.۵۸٪-	۲۱,۹۱۷,۵۲۷	۲۰,۴۳۶,۶۵۷	۶.۷۶٪-	جمع بدهی ها

۹-۶- ترکیب بدهی های شرکت در سطح شرکت اصلی :

بدهی های شرکت اصلی در تاریخ ترازنامه، عمدتاً مربوط به سود سهام پرداختنی به سهامداران و بدهی به سهامدار اصلی بابت صدور اسناد خزانه برای تسویه تسهیلات شرکتهای تابعه بوده است. شرکت در سال جاری با وصول بموقع سود سهام دریافتنی توانسته است علاوه بر تسویه قسمت عمده ای از بدهی سود سهام سالهای جاری و گذشته، نسبت به تسویه قسمتی از بدهی ناشی از صدور اسناد خزانه را نیز اقدام نماید. همچنین انتظار می رود در سال آتی با وصول به موقع سود سهام و همچنین وصول مطالبات از شرکتهای تابعه استفاده کننده از اسناد خزانه، نسبت به تسویه کامل بدهی خود، از این باب اقدام نماید.

۱۰-۶- ترکیب بدهی های شرکت در سطح گروه :

نسبت مالکیت در سطح گروه در حدود ۴۸٪ است و این به معنای تأمین مالی ۵۲٪ از دارایی ها از محل بدهی هاست. نکته دیگر بالا بودن سهم بدهی های جاری از مجموع بدهی ها به دلیل عدم دسترسی گروه به منابع بلندمدت است و این موضوع ریسک مالی شرکت را افزایش داده است چراکه نشان می دهد تأمین مالی بخش قابل توجهی از دارایی های بلندمدت از محل بدهی های کوتاه مدت صورت گرفته است و این موضوع فشار زیادی را بر نقدینگی شرکت به منظور مطابقت سررسید دریافت ها و پرداخت ها وارد می نماید. هیئت مدیره در نظر دارد افزایش سرمایه شرکت های فرعی را تا سطح مطلوب با هماهنگی نهادهای ذیربط و پس از اخذ مجوزهای لازم به ثمر برساند. که در تعدادی از شرکت های فرعی افزایش سرمایه انجام شده و در تعدادی از شرکتهای تابعه در حال انجام می باشد که این موضوع ضمن کاهش نسبت بدهی سبب افزایش نسبت مالکیت در شرکتهای گروه خواهد شد.

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۱۱-۶- وضعیت سرمایه در گردش :

شرکت اصلی:

خالص سرمایه در گردش شرکت اصلی در سال قبل ۲,۱۵۶ میلیارد ریال بوده که با بهبود چشمگیر در پایان سال جاری به مبلغ ۷,۱۵۸ میلیارد ریال رسیده است. افزایش مطالبات سود سهام دریافتی از شرکتهای تابعه و نیز پرداخت به موقع بدهی سود سهام سبب شده است که خالص سرمایه در گردش سال جاری به میزان ۲۳۲ درصد نسبت به سال قبل افزایش یابد. انتظار می‌رود با توجه به افزایش سودآوری شرکتهای تابعه و همچنین پرداخت به موقع سود سهامداران، وضعیت سرمایه در گردش شرکت در سال آتی بهبود یابد.

گروه :

خالص سرمایه در گردش گروه در پایان سال مالی قبل معادل ۴,۰۴۹ میلیارد ریال (منفی) بوده که با بهبود قابل توجه در پایان سال مالی جاری به حدود ۱,۹۸۱ میلیارد ریال (مثبت) رسیده است. افزایش قابل ملاحظه حساب‌های دریافتی از ۴,۵۷۸ میلیارد ریال به ۵,۸۶۸ میلیارد ریال حائز اهمیت است. افزایش حساب‌های پرداختی از ۷,۹۷۳ میلیارد ریال در پایان سال مالی قبل به ۷,۹۹۳ میلیارد ریال نیز متأثر از نظارت و کنترل شرکتهای گروه بر وجه نقد عملیاتی در مقایسه با افزایش حساب‌های دریافتی است که ادامه آن اثر مثبت بر وجه نقد حاصل از عملیات در سال ۱۳۹۹ خواهد داشت.

۱۲-۶- سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت گروه :

افزایش در سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت گروه عمدتاً مربوط به سپرده‌های کوتاه مدت بانکی که عموماً توسط شرکتهای سیمان فارس نو، سیمان بجنورد، سیمان غرب، سیمان خاش، سیمان ساوه و سیمان فارس ایجاد شده‌اند. این منابع به منظور استفاده بهینه از نقدینگی و مدیریت وجوه مورد استفاده قرار می‌گیرند. با توجه به سیاستهای تقسیم سود شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تامین انتظار می‌رود این روند در سال ۱۳۹۹ کاهش یافته و نقدینگی حاصله صرف تسویه بدهی‌های معوق سود سهام گردد.

۱۳-۶- دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری :

شرکت اصلی: تغییرات این حساب‌ها عمدتاً ناشی از دریافت سود سهام از شرکتهای زیرمجموعه می‌باشد. با توجه به هماهنگی و برنامه‌ریزی‌های انجام شده، تلاش می‌شود جریان نقدینگی از شرکتهای گروه به شرکت اصلی به نحوی مدیریت شود تا در اجرای تعهدات شرکت اصلی خللی وارد نشود. همان‌گونه که ملاحظه می‌شود مانده این حساب‌ها از ۵,۵۰۷ میلیارد ریال در پایان سال مالی قبل با افزایش ۲,۵۶۶ میلیارد ریالی به ۸,۰۷۳ میلیارد ریال رسیده است. که انتظار می‌رود در سال ۱۳۹۹ با برنامه زمانبندی وصول مطالبات سود سهام مانده حساب‌های دریافتی کاهش چشمگیری خواهد داشت.

گروه: این حساب‌ها در قیاس با مانده ابتدای سال تغییراتی معادل ۱,۲۸۹ میلیارد ریال (حدود ۲۸ درصد) افزایش از خود نشان می‌دهد. که عمدتاً ناشی از افزایش حساب‌های دریافتی تجاری و افزایش اسناد دریافتی تجاری بوده است. هماهنگی نسبی کارخانجات سیمان در کاهش تخفیفات و همچنین افزایش نرخ میانگین فروش موجبات رشد و ارتقاء مبلغ حسابها و اسناد دریافتی تجاری در طول سال مورد گزارش در قیاس با ارقام ابتدای دوره را فراهم آورده است. با توجه به برنامه کاهش دوره وصول مطالبات در دوره بعد و گردش سریعتر این اسناد موجب کاهش حسابهای دریافتی تجاری و بهبود در سرمایه در گردش سال مالی بعد خواهد شد.

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۱۴-۶- موجودی مواد و کالا گروه :

تغییر حدود ۱۲ درصدی (معادل ۸۱۲ میلیارد ریال) در این حساب متأثر از تغییرات در اجزاء تشکیل دهنده مشتمل بر موجودی کالای در جریان ساخت، مواد اولیه و بسته‌بندی و قطعات و لوازم یدکی می‌باشد. برر سی تغییرات دقیق‌تر اجزاء در یادداشت ۲۱ همراه صورتهای مالی قابل دستیابی است. احتمال افزایش حامل‌های انرژی و در نتیجه افزایش هزینه‌های تولید در سال مالی بعد و همچنین استفاده از مشوق‌های کاهش هزینه سوخت در ابتدای سال مالی، ذخیره مدیریت شده کالای در جریان ساخت می‌تواند موجب کاهش بهای تمام شده محصولات گردد.

۱۵-۶- سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت :

شرکت اصلی: کاهش ۴۵۰ میلیارد ریالی سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت عمدتاً ناشی از عرضه اولیه سهام سیمان ساوه در بورس و همچنین فروش بخشی از سهام شرکتهای فارسیت اهواز، سیمان ارومیه و سیمان شرق می‌باشد.

گروه: سرفصل سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت گروه کاهش معادل ۵۳۲ میلیارد ریال (۳۲ درصد) را در قیاس با مانده ابتدای دوره به تصویر کشیده است. تغییر مزبور عمدتاً بابت فروش سهام سیمان شرق و سیمان صوفیان می‌باشد. با توجه به سیاست‌های ابلاغی شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی، این شرکت در نظر دارد با برنامه‌ریزی‌های انجام شده به تدریج نسبت به خروج از شرکتهای کم بازده و زیانده اقدام نماید لذا انتظار می‌رود در سنوات آتی و وضعیت پرتفوی سرمایه‌گذاری بلند مدت مطلوبتر گردد.

۱۶-۶- دارائی‌های ثابت مشهود گروه :

گروه: دارائی‌های ثابت گروه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ افزایش ۳/۳ درصدی (معادل ۵۳۹ میلیارد ریال) یافته است. افزایش مزبور عمدتاً برآیند استهلاک منظور شده طی دوره به مبلغ ۱,۰۴۴ میلیارد ریال و افزایش دارائی‌ها به مبلغ ۱,۵۸۳ میلیارد ریال بوده است. با توجه به بخشنامه ابلاغی هلدینگ، شرکتهای گروه نسبت به انتقال دفاتر مرکزی از تهران به محل کارخانه اقدام نموده‌اند. لذا قسمت عمده‌ای از ساختمانهای دفتر مرکزی شرکتهای تابعه جهت واگذاری مهیا شده است.

۱۷-۶- پرداختنی‌های تجاری و غیر تجاری :

شرکت اصلی: تغییرات حساب‌های مزبور در شرکت اصلی عموماً مربوط به حساب‌های فی‌مابین با شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تأمین (سهامدار عمده) است. که در سال جاری حدود ۱,۳۶۹ میلیارد ریال (۶۲٪) کاهش یافته است و انتظار می‌رود با وصول به موقع مطالبات از شرکتهای تابعه در سال آتی کاملاً تسویه گردد.

گروه: مانده این سرفصل در قیاس با آغاز سال افزایش محسوسی نداشته است.

۱۸-۶- تسهیلات مالی گروه :

مانده تسهیلات مالی کوتاه مدت گروه، کاهش چشمگیر ۲,۸۹۲ میلیارد ریال و تسهیلات بلند مدت کاهش برابر ۱۵۰ میلیارد ریال نسسبت به ابتدای سال از خود نشان می‌دهد. همان‌گونه که در یادداشت توضیحی ۳۰ همراه صورتهای مالی نشان داده شده است دلیل کاهش تسهیلات ناشی از این بوده که شرکتهای سیمان ساوه، سیمان بجنورد و سیمان خزر با بهره‌مندی از ماده ۲۰ قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر مانده وام‌های صندوق ذخیره ارزی خود را به ریال تبدیل نموده‌اند و همچنین شرکتهای سیمان آبیک و سیمان خوزستان مانده تسهیلات ارزی دریافتی از صندوق ذخیره ارزی را با نرخ مرجع به ریال تبدیل نموده‌اند. کاهش تسهیلات مذکور عمدتاً ناشی از تسویه وام ارزی شرکتهای اخیر می‌باشد. توضیح اینکه شرکت اصلی فاقد هرگونه بدهی بانکی است.

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۱۹-۶- ذخیره مزایای پایان خدمت گروه :

این سرفصل در دوره مورد گزارش افزایش قریب به ۲۸ درصد (۲۲۰ میلیارد ریال) را به تصویر کشیده است. افزایش این حساب متأثر از افزایش سطوح دستمزدی، تغییرات نیروی انسانی، افزایش سابقه کار پرسنل و همچنین عدم تسویه ذخیره پایان خدمت پرسنل قراردادی می‌باشد. تلاش‌ها به منظور تقلیل تدریجی نیروی انسانی و در عین حال تبدیل کارکنان رسمی به قراردادی و استفاده از نیروی پیمانکاری همچنان توسط شرکتهای گروه در حال پی‌گیری است.

۲۰-۶- سود سهام پرداختنی :

شرکت اصلی: کاهش صورت گرفته در این حساب به مبلغ ۸۸۳ میلیارد ریال حاصل تخصیص سود سهام به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه سهام به مبلغ ۱,۴۰۶ میلیارد ریال و نیز پرداخت سود سهام به مبلغ ۲,۲۸۹ میلیارد ریال به سهامداران بوده است. همان‌گونه که در بندهای پیشین نیز اشاره شد بدهی سود تقسیم‌شده سهامداران عمده به دلیل مشکلات نقدینگی به تأخیر افتاده بود که در سال ۹۸ با وصول مطالبات سود سهام از شرکتهای تابعه نسبت به تسویه قسمت عمده بدهی سود سهام سهامداران عمده اقدام شده است. انتظار می‌رود این روند در سال آتی ادامه یابد بطوری که بدهی سود سهام کاملاً تسویه گردد.

گروه: تغییرات حساب مزبور در طی دوره متأثر از تخصیص سود سهام مصوب شده در مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام شرکت اصلی به میزان ۱,۴۰۶ میلیارد ریال (معادل ۲۵۰ ریال به ازاء هر سهم) می‌باشد. وجوه پرداختی به سهامداران شرکت اصلی به میزان ۲,۲۸۹ میلیارد ریال و نیز پرداخت سود سهام توسط شرکتهای گروه به سهامداران اقلیت به میزان ۱,۹۹۷ میلیارد ریال است. جزئیات بیشتر در یادداشت ۳۴ همراه صورتهای مالی ارائه شده است.

۲۱-۶- درآمدهای عملیاتی :

شرکت اصلی: در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ به مبلغ ۶,۰۸۳ میلیارد ریال بالغ شده است که نسبت به ۱,۵۷۲ میلیارد ریال در سال قبل از افزایشی معادل ۴,۵۱۱ میلیارد ریال برخوردار است. شرایط حاکم بر بازار سرمایه (به‌ویژه صنعت سیمان) در این دوره باعث تحركات مناسب در پرتفوی و کسب بازدهی مناسب نسبت به سال قبل گردیده است. انتظار می‌رود در سال مالی بعد با افزایش مقدار و نرخ سیمان روند سودآوری شرکتهای تابعه افزایش یافته و در نتیجه درآمد عملیاتی شرکت اصلی نیز حدود ۲۵ درصد افزایش یابد.

گروه: درآمدهای عملیاتی گروه در سال جاری نسبت به سال قبل معادل ۱۲,۴۵۹ میلیارد ریال معادل با ۶۸٪ رشد داشته است. افزایش مزبور عمدتاً ناشی از افزایش میانگین نرخ و مقدار فروش سیمان و کلینکر و نیز کاهش تخفیفات اعطایی با عنایت به هماهنگی بهتر کارخانجات تولید کننده سیمان صورت پذیرفته است. ترکیب فروش محصولات گروه در یادداشت ۵ همراه صورتهای مالی ارائه شده است.

در سال مورد گزارش فروش داخلی از ۱۵,۱۳۲ میلیارد ریال به ۲۳,۲۹۵ میلیارد ریال و فروش صادراتی از ۳,۰۳۶ میلیارد ریال به ۵,۸۵۷ میلیارد ریال افزایش یافته است. سهم فروش داخلی برابر با ۸۰ درصد و سهم فروش صادراتی برابر با ۲۰ درصد بوده است که نسبت به سال قبل در مجموع ۶۰٪ افزایش داشته است. پیش بینی می‌شود در سال مالی بعد با توجه به پیش‌بینی افزایش نرخ سیمان و همچنین افزایش مقداری فروش، درآمدهای عملیاتی گروه حدود ۱۸ درصد افزایش قابل توجه داشته باشد.

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۲۲-۶- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی گروه :

افزایش ۴۷ درصدی بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی (معادل ۵,۴۲۱ میلیارد ریال) از ۱۱,۴۱۲ میلیارد ریال در سال گذشته به ۱۶,۸۳۳ میلیارد ریال عموماً متأثر از افزایش ۲,۸۷۷ میلیارد ریالی هزینه‌های سربار ساخت، رشد ۳۷۳ میلیارد ریالی هزینه‌های دستمزد مستقیم و افزایش ۱,۱۱۲ میلیارد ریالی هزینه مواد مستقیم البته با ملحوظ نمودن اثرات موجودی‌های در جریان ساخت و ساخته شده است. اجزاء بهای تمام شده در یادداشت ۶ همراه صورتهای مالی ارائه شده است. فعالیت‌های شرکت در راستای مدیریت عرضه محصولات نتایج مثبتی را در بر داشته است به نحوی که بهبود قیمت‌های فروش باعث شده تا نسبت سود ناخالص به فروش سیمان از ۳۷ به ۴۵ درصد افزایش یابد. با توجه به افزایش فروش سیمان و همچنین افزایش نرخ حاملهای انرژی و دستمزد، انتظار می‌رود این افزایش در سال ۱۳۹۹ (حدود ۲۵ درصد) ادامه داشته باشد.

۲۳-۶- هزینه های فروش ، اداری و عمومی :

شرکت اصلی: هزینه های اداری شرکت اصلی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۲/۳۱ حدود ۳۲ درصد نسبت به سال مالی قبل افزایش یافته و انتظار می‌رود با برنامه ریزیهای انجام شده در سال مالی آتی حدکثر ۱۰ درصد افزایش یابد.

گروه : اینگونه اقلام از ۱,۹۳۰ میلیارد ریال در سال گذشته به ۳,۶۵۰ میلیارد ریال در سال جاری تغییر یافته‌اند. بررسی اقلام نشان می‌دهد که تغییرات حادث شده عمدتاً مربوط به هزینه کرایه حمل و هزینه‌های تبعی محصولات صادراتی شرکتهای سیمان خوزستان و سیمان فارس نو حسب شرایط مندرج در قرارداد بوده است. با توجه به کاهش پرسنل طی سال ۱۳۹۹ و صرفه جویی‌های انجام شده پیش‌بینی می‌گردد هزینه‌های مذکور در سال بعد به میزان افزایش قانونی اتفاق بیافتد.

۲۴-۶- هزینه های مالی :

گروه : هزینه‌های مزبور مربوط به تسهیلات اخذ شده از سیستم بانکی است که جزئیات آن در بند مربوط به تسهیلات بررسی گردید. نرخ تأمین مالی از سیستم بانکی عموماً در دامنه ۱۵ تا ۲۵ درصد قرار می‌گیرد که جزئیات آن در یادداشت ۱۰ همراه صورتهای مالی ارائه گردیده است. انتظار می‌رود با کاهش حجم تسهیلات مالی شرکتهای سیمان آبیگ، سیمان خوزستان و سیمان خزر در سال ۱۳۹۹ هزینه مالی نیز در حدود ۲۰ درصد کاهش یابد.

۲۵-۶- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی :

گروه : افزایش این سرفصل از ۶۶۵ میلیارد ریال در سال مالی قبل به ۱,۴۰۷ میلیارد ریال در سال جاری عمدتاً ناشی از افزایش سود سپرده‌های بانکی به مبلغ ۱۳۱ میلیارد ریال و بخشودگی جرایم تسهیلات به مبلغ ۲۶۴ میلیارد ریال و سود ناشی از خالص ارزش دارائیهای شرکت در حال تصفیه خدمات مهندسی سیمان فارس و خوزستان به مبلغ ۱۷۲ میلیارد ریال بوده است. پیش‌بینی می‌شود در سال مالی آتی با واگذاری شرکتهای کم بازده و سود سپرده‌های دریافتنی به مبلغ ۸۵۳ میلیارد ریال دست یابد.

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۷- بودجه شرکت اصلی و تلفیق :

۷-۱- در صورت تحقق موارد فوق الذکر بودجه سال آتی مصوب شرکت اصلی و جدول مقایسه‌ای آن به شرح زیر می‌باشد :

شرح	پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۷,۶۳۶,۵۲۹	۶,۰۸۳,۱۶۷	۱,۵۷۲,۲۵۲
سایر درآمدهای عملیاتی	۲۲,۰۰۰	۲۸,۱۰۱	۲۳,۰۱۰
هزینه های اداری ، عمومی و فروش	(۱۶۵,۹۶۰)	(۱۵۱,۹۰۰)	(۱۱۵,۳۲۹)
سود عملیاتی	۷,۴۹۲,۵۶۹	۵,۹۵۹,۳۶۸	۱,۴۷۹,۹۳۳
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	-	۷۴	۶,۷۶۸
سود خالص قبل از مالیات	۷,۴۹۲,۵۶۹	۵,۹۵۹,۴۴۲	۱,۴۸۶,۷۰۱
مالیات	-	(۴۶۳)	(۱,۲۰۴)
سود خالص	۷,۴۹۲,۵۶۹	۵,۹۵۸,۹۷۹	۱,۴۸۵,۴۹۷
سود هر سهم (ریال)	۱,۳۳۲	۱,۰۵۹	۲۶۴
تعداد سهام (میلیون سهم)	۵,۶۲۵	۵,۶۲۵	۵,۶۲۵

۷-۲- در صورت تحقق موارد فوق الذکر بودجه سال آتی تلفیقی و جدول مقایسه‌ای آن به شرح زیر می‌باشد :

شرح	پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۳۶,۳۶۸,۹۱۸	۳۰,۸۵۰,۷۸۰	۱۸,۳۹۱,۸۷۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۱,۱۲۷,۵۳۰)	(۱۶,۸۳۳,۵۷۷)	(۱۱,۴۱۲,۰۲۱)
سود ناخالص	۱۵,۲۴۱,۳۸۸	۱۴,۰۱۷,۲۰۳	۶,۹۷۹,۸۵۸
هزینه های اداری ، عمومی و فروش	(۳,۶۲۲,۲۴۷)	(۳,۶۴۹,۹۴۳)	(۱,۹۳۰,۰۸۸)
سایر اقلام عملیاتی	(۳۱۴,۸۴۷)	۱۷۱,۵۱۶	۸۴,۴۲۳
سود عملیاتی	۱۱,۳۰۴,۲۹۴	۱۰,۵۳۸,۷۷۶	۵,۱۳۴,۱۹۲
هزینه مالی	(۸۲۴,۶۱۷)	(۱,۰۵۴,۰۴۵)	(۱,۲۵۸,۸۱۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۸۵۲,۶۰۷	۱,۴۰۷,۰۸۱	۶۶۴,۷۵۱
سود قبل از احتساب سهم گروه از سود (زیان) شرکت وابسته	۱۱,۳۳۲,۲۸۴	۱۰,۸۹۱,۸۱۲	۴,۵۴۰,۱۲۶
سهم گروه از سود (زیان) شرکت وابسته	۶۳,۷۰۰	۹۴,۰۴۸	(۶,۹۴۰)
سود خالص قبل از مالیات	۱۱,۳۹۵,۹۸۴	۱۰,۹۸۵,۸۶۰	۴,۵۳۳,۱۸۶
مالیات بر درآمد	(۱,۶۸۲,۱۷۲)	(۱,۰۵۵,۴۰۸)	(۶۷۲,۴۲۵)
سود خالص	۹,۷۱۳,۸۱۲	۹,۹۳۰,۴۵۲	۳,۸۶۰,۷۶۱
سهم اقلیت از سود خالص	۳,۰۴۴,۴۸۴	۳,۲۵۹,۸۸۶	۱,۵۴۹,۲۶۶
سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی	۶,۶۶۹,۳۲۸	۶,۶۷۰,۵۶۶	۲,۳۱۱,۴۹۵
سود هر سهم (ریال)	۱,۱۸۶	۱,۱۸۶	۴۱۱
تعداد سهام (میلیون سهم)	۵,۶۲۵	۵,۶۲۵	۵,۶۲۵

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۸- اطلاعات مربوط به قیمت سهام در بازه‌های زمانی مختلف :

۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۴/۲۹	۱۳۹۸/۰۵/۰۲	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۱۰
سال قبل	قبل از مجمع عادی	بعد از مجمع عادی	تاریخ صورتهای مالی	تاریخ تهیه گزارش
۳,۳۵۰	۳,۵۰۹	۳,۴۸۰	۲۰,۷۵۲	۱۹,۳۳۲

۹- برخی نسبت‌های مالی شرکت اصلی در دوره‌های مالی اخیر :

۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	شرح	
۱.۶۲	۶.۹۶	دارایی جاری	نسبت جاری
		بدهی جاری	
۱.۶۲	۶.۹۶	دارایی جاری - (موجودی مواد و کالا + پیش پرداختها)	نسبت آنی
		بدهی جاری	
۰.۰۳	۰.۲۴	وجه نقد	نسبت وجه نقد
		بدهی جاری	
۲,۱۵۶,۰۷۴	۷,۱۵۸,۱۱۲	دارایی جاری - بدهی جاری	سرمایه در گردش خالص
۰.۲۳	۰.۰۷	کل بدهی	نسبت بدهی
		کل داراییها	
۰.۳۰	۰.۸	کل بدهی	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
		حقوق صاحبان سهام	
۰.۷۷	۰.۹۳	حقوق صاحبان سهام	نسبت مالکانه
		کل داراییها	
۹.۹۰%	۳۴.۴%	سود خالص	بازده داراییها (ROA)
		مجموع داراییها	
۱۲.۸۸%	۳۷%	سود خالص	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)
		مجموع حقوق صاحبان سهام	

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۱۰- برخی نسبت‌های مالی گروه در دوره‌های مالی اخیر :

۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	شرح	
۰.۷۹	۱.۱۰	دارایی جاری	نسبت جاری
		بدهی جاری	
۰.۴۱	۰.۶۲	دارایی جاری- (موجودی مواد و کالا+پیش پرداختها)	نسبت آنی
		بدهی جاری	
(۴,۰۴۹,۰۹۴)	۱,۹۸۱,۵۶۹	دارایی جاری-بدهی جاری	سرمایه در گردش خالص
۱.۸۶	۲.۳۸	بهای تمام شده کالای فروش رفته	گردش موجودی کالا
		متوسط موجودی کالا	
۱۹۲	۱۵۱	۳۶۰	متوسط دوره گردش موجودی کالا
		گردش موجودی کالا	
۴.۴۵	۵.۹	فروش	گردش حساب های دریافتی
		حسابهای دریافتی تجاری	
۸۱	۶۱	۳۶۰	دوره وصول مطالبات
		گردش حساب دریافتی	
۱.۷۰	۲.۰۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته	گردش حساب پرداختی
		حسابهای پرداختی	
(۴.۵)	۱۵.۵	فروش	نسبت گردش سرمایه در گردش خالص
		سرمایه در گردش خالص	
۲۱۲	۱۷۱	۳۶۰	متوسط دوره پرداخت صورتحسابها
		گردش حساب پرداختی	
۱.۱۴	۱.۸۵	فروش	گردش دارایی های ثابت
		دارایی های ثابت	
۰.۵۳	۰.۷۹	فروش	نسبت گردش داراییها
		مجموع داراییها	
۰.۶۳	۰.۵۲	کل بدهی	نسبت بدهی
		کل داراییها	
۱.۷	۱.۰۱	کل بدهی	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
		حقوق صاحبان سهام	
۰.۳۶	۰.۴۸	حقوق صاحبان سهام	نسبت مالکانه
		کل داراییها	
۲۲.۲۸٪	۲۲.۶۲٪	سود خالص	حاشیه سود خالص
		فروش	
۱۱.۸۷٪	۲۵.۷۱٪	سود خالص	بازده داراییها (ROA)
		مجموع داراییها	
۳۲.۵۰٪	۵۳.۸۱٪	سود خالص	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)
		مجموع حقوق صاحبان سهام	

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

۱۱- اطلاعات طرح های توسعه ای

۱۱-۱- طرح های توسعه ای

۱۱-۱-۱- پروژه انتقال سیمان فارس به منطقه خرامه با اصلاح ظرفیت تولید به میزان ۳,۳۰۰ تن کلینکر روزانه

جمع کل سرمایه گذاری این طرح با احتساب هزینه های بهره دوران ساخت مبلغ ۸,۲۹۹,۲۶۹ میلیون ریال مطابق آخرین برآورد سانی طرح توجیهی برآورد گردیده، مراحل مطالعاتی انجام و زمین برای احداث کارخانه در منطقه خرامه تملک گردید و تغییر کاربری عرصه سایت نیز انجام شده است. همچنین بخشی از سیستم پخت آن نیز قبلاً خریداری و به محل سایت انتقال یافته است. عملیات ساختمان دپارتمان های پایه های کوره، پیش گرمکن و داکت هوای ثالثیه و خنک کن کلینکر و سیلوی مواد خام پایان یافته است. پیشرفت فیزیکی کل پروژه حدود ۱۴٪ می باشد. تسهیلات ارزی از طریق صندوق توسعه ملی و تسهیلات ریالی از محل بانکهای داخلی تأمین خواهد شد. منابع تأمین مالی پروژه به شرح زیر پیش بینی شده است :

شرح	مبلغ / میلیون ریال
۱- سهامداران و منابع داخلی:	
هزینه های انجام شده از منابع داخلی شرکت	۴,۱۰۹,۸۷۹
۲- تسهیلات ریالی و ارزی :	
معادل ریالی تسهیلات ارزی	۲,۳۹۴,۰۰۰
تسهیلات ریالی بلند مدت	۱,۲۰۰,۰۰۰
سود تسهیلات دوره مشارکت	۵۹۵,۳۹۰
جمع کل سرمایه گذاری	۸,۲۹۹,۲۶۹

تا پایان سال ۱۳۹۸ مخارج انجام شده پروژه مبلغ ۳۸۴,۲۴۹ میلیون ریال بوده و با توجه به نوسانات شدید نرخ ارز و افزایش هزینه ها ، شرکت سیمان فارس و خوزستان اجرای پروژه را منوط به تعیین تکلیف منابع مالی مورد نیاز آن نموده است.

۱۱-۱-۲- طرح احداث آسیاب سیمان خاکستری به ظرفیت ۱۰۰ تن سیمان در ساعت در شهر العماره استان

ميسان عراق

جمع کل سرمایه گذاری این طرح با احتساب هزینه های بهره دوران ساخت مبلغ ۲۶/۳ میلیون دلار برآورد گردیده است. هدف از سرمایه گذاری مذکور بهره مندی از مزیت های اقتصادی تجاری کشور عراق از جمله افزایش صادرات کلینکر اضافی شرکت سیمان خوزستان به کشور مذکور و همچنین برخورداری از معافیت های مالیاتی کشور عراق (به استناد ماده ۱۵ قانون سرمایه گذاری عراق سود حاصل از فعالیت های عملیاتی شرکت های سرمایه گذار تا ۱۰ سال از تاریخ بهره برداری از مالیات معاف است) و نیز افزایش سهم فروش سیمان در بازار عراق می باشد. ظرفیت آسیاب

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

مذکور ۱۰۰ تن در ساعت معادل ۶۶۰,۰۰۰ تن در سال می باشد. در این خصوص شرکتی بنام ارض العماره در کشور عراق به ثبت رسیده است. در تاریخ ارائه گزارش پروژه سیمان ارض العماره راه اندازی گردیده و حدود ۴۵,۰۰۰ تن سیمان تولید و تحویل نموده است.

۱۱-۲- اهمیت تولیدات جدید و نوآوری های انجام شده در شرکتهای سرمایه پذیر

طی دوره مورد گزارش اقدامات مستمری جهت کاهش قیمت تمام شده محصولات بالاخص تنوع بخشیدن به محصول و تولید سیمانهای آمیخته که از یک طرف به کاهش مصرف کلینکر در تولید می انجامد و از طرف دیگر نسبت به ارتقاء کیفیت محصول سیمان در ساخت و ساز کمک می کند در واحدهای تابعه انجام شده است در این زمینه به تولید و عرضه سیمان مرکب با درصد افزودنی بیشتر در سیمان بجنورد، تولید سیمان با مقاومت بالای 42.5R (مطابق استاندارد اروپا) در سیمان خوزستان ، ایجاد تنوع تولید در سیمان ساوه و خزر، سیمان نوع ۴۲۵-۱ در سیمان خاش، سیمان پرتلند پوزولان ویژه در سیمان دورود، سیمان نوع پنج در سیمان غرب می توان اشاره نمود.

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

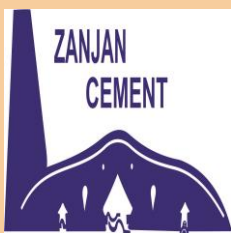
۱۲- صورت سود و زیان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ :
شرکت اصلی :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۲/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۱۶,۸۰۲	۱,۲۴۲,۷۹۵	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
۱,۴۵۵,۴۵۰	۴,۸۴۰,۳۷۲	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۱,۵۷۲,۲۵۲	۶,۰۸۳,۱۶۷	درآمدهای عملیاتی
(۱۱۵,۳۲۹)	(۱۵۱,۹۰۰)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۲۳,۰۱۰	۲۸,۱۰۱	سایر درآمدها
۱,۴۷۹,۹۳۳	۵,۹۵۹,۳۶۸	سود عملیاتی
۶,۷۶۸	۷۴	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱,۴۸۶,۷۰۱	۵,۹۵۹,۴۴۲	سود قبل از کسر مالیات
(۱,۲۰۴)	-	مالیات بر درآمد :
-	(۴۶۳)	سال جاری
۱,۴۸۵,۴۹۷	۵,۹۵۸,۹۷۹	سال های قبل
		سود خالص
		سود پایه هر سهم
۲۶۳	۱,۰۵۹	عملیاتی - ریال
۱	-	غیر عملیاتی - ریال
۲۶۴	۱,۰۵۹	سود پایه هر سهم - ریال

گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۳۹۹

تلفیقی گروه :

(تجدیدارائه شده)		
سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۲/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۸,۳۹۱,۸۷۹	۳۰,۸۵۰,۷۸۰	درآمدهای عملیاتی
(۱۱,۴۱۲,۰۲۱)	(۱۶,۸۳۳,۵۷۷)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۶,۹۷۹,۸۵۸	۱۴,۰۱۷,۲۰۳	سود ناخالص
(۱,۹۳۰,۰۸۸)	(۳,۶۴۹,۹۴۳)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۴۵۸,۶۷۷	۵۸۱,۷۹۴	سایر درآمدها
(۳۷۴,۲۵۴)	(۲۷۸,۱۶۴)	سایر هزینه ها
۵,۱۳۴,۱۹۳	۱۰,۶۷۰,۸۹۰	سود عملیاتی
(۱,۲۵۸,۸۱۸)	(۱,۰۵۴,۰۴۵)	هزینه های مالی
۶۶۴,۷۵۱	۱,۴۰۷,۰۸۱	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۴,۵۴۰,۱۲۶	۱۱,۰۲۳,۹۲۶	سود قبل از احتساب سهم گروه از سود (زیان) شرکت وابسته
(۶,۹۴۰)	۹۴,۰۴۸	سهم گروه از سود (زیان) شرکت وابسته
۴,۵۳۳,۱۸۶	۱۱,۱۱۷,۹۷۴	سود قبل از کسر مالیات
		مالیات بر درآمد :
(۶۳۶,۶۳۱)	(۹۵۴,۶۴۷)	سال جاری
(۳۵,۷۹۴)	(۱۰۰,۷۶۱)	سال های قبل
۳,۸۶۰,۷۶۱	۱۰,۰۶۲,۵۶۶	سود خالص
		قابل انتساب به
۲,۳۱۱,۴۹۵	۶,۷۳۰,۹۹۲	مالکان شرکت اصلی
۱,۵۴۹,۲۶۶	۳,۳۳۱,۵۷۴	منافع فاقد حق کنترل
۳,۸۶۰,۷۶۱	۱۰,۰۶۲,۵۶۶	
		سود (زیان) پایه هر سهم قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۴۹۸	۱,۰۳۸	عملیاتی - ریال
(۸۷)	۱۵۹	غیر عملیاتی - ریال
۴۱۱	۱,۱۹۷	سود پایه هر سهم - ریال



www.fkcco.com