



گزارش تفسیری مدیریت

شرکت سرمایه گذاری سپان تأمین (سهامی عام)

مربوط به عملکرد سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۰

شرکت سرمایه گذاری سپان تأمین (سهامی عام)



تاریخ:

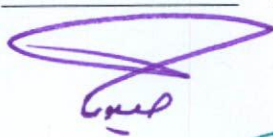



شماره:

پوست:

مقدمه

براساس ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشاء اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیئت مدیره محترم سازمان بورس اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت می باشد.

با توجه به مراتب فوق و با عنایت به ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران) و راهنمای به کارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیئت مدیره محترم سازمان بورس اوراق بهادار و رهنمود نحوه اظهارنظر حسابرس مستقل در گزارش حسابرسی نسبت به گزارش تفسیری مدیریت طبق استاندارد بین المللی حسابرسی ۷۲۰ که به تایید کمیته فنی سازمان حسابرسی رسیده است، گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین (سهامی عام) به شرح ذیل تقدیم می گردد. این گزارش در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۵ به تأیید هیئت مدیره با مشخصات ذیل رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیأت مدیره عضو غیرموظف	مهدی صیدی	شرکت سرمایه گذاری داروئی تامین (سهامی عام)
	مدیرعامل و نائب رئیس هیأت مدیره	رضا جمارانیان	شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره موظف	سیدحامد عسگری	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره غیرموظف	علیرضا رضوانی	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین (سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره	-	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)



صفحه	فهرست مطالب
۴	بخش اول : معرفی شرکت و توضیح ماهیت کسب و کار
۵	۱.۱. معرفی شرکت
۶	۱.۲. ترکیب سهامداران
۷	۱.۳. موضوع فعالیت شرکت
۹	۱.۴. مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل
۱۰	۱.۵. مروری کلی بر وضعیت صنعت سیمان، ساختمان و حمل و نقل
۲۷	۱.۶. محیط حقوقی شرکت
۲۸	بخش دوم : اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای کسب آن ها
۲۹	۲.۱. چشم انداز و مأموریت شرکت
۲۹	۲.۲. اهداف شرکت
۳۰	۲.۳. ارزش های محوری شرکت
۳۰	۲.۴. راهبردهای شرکت
۳۱	۲.۵. تحلیل محیطی (تهدیدها، فرصت ها، نقاط قوت و ضعف)
۳۳	بخش سوم : مهمترین منابع، ریسک ها و روابط
۳۴	۳.۱. سرمایه و منابع مالی
۳۵	۳.۲. تغییرات در ساختار سرمایه و سیاست های تامین مالی
۴۱	۳.۳. سرمایه انسانی و فکری
۴۳	۳.۴. کمیته ها و کارگروه های تخصصی
۴۷	۳.۵. سیاست کلی پاداش و حقوق و دستمزد
۴۸	۳.۶. حسابرس مستقل و بازرس قانونی
۴۸	۳.۷. چالش ها، ریسک ها و راهکارها
۵۰	۳.۸. دعاوی مطروحه له و علیه شرکت
۵۶	۳.۹. تعهدات، بدهی ها و دارایی های احتمالی
۵۶	۳.۱۰. معاملات با اشخاص وابسته
۵۷	بخش چهارم : نتایج عملیات و چشم اندازها
۵۸	۴.۱. گزیده اطلاعات مالی
۶۰	۴.۲. نسبت های مالی و تجزیه و تحلیل صورت های مالی
۶۶	۴.۳. اهم طرح های توسعه ای هلدینگ های تابعه
۶۷	۴.۴. اهم اقدامات انجام شده طی سال مالی منتهی به ۳۱/۰۲/۱۴۰۰ و برنامه های آتی
۷۵	بخش پنجم : مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد



بخش اول

معرفی شرکت و توضیح بایست کسب و کار

شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین (سهامی عام)



۱.۱. معرفی شرکت :

شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۸/۰۳/۱۲ تحت شماره ۱۵۱۳۹۴ با نام اولیه شرکت مدیریت سرمایه گذاری صنایع سیمان تأمین (سهامی خاص) در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است، به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۹/۰۸/۲۱ صاحبان سهام نام شرکت به مدیریت سرمایه گذاری برق و لوازم خانگی تأمین (سهامی خاص) به منظور سرمایه گذاری و راهبری واحدهای صنعتی در بخش برق و لوازم خانگی تغییر یافت.

به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۲/۶/۲۵ صاحبان سهام نام شرکت به شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین (سهامی خاص) به منظور سرمایه گذاری و راهبری واحدهای سیمانی و صنایع وابسته به آن و واحدهای معدنی، تغییر یافته است. به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۳۰ صاحبان سهام شخصیت حقوقی شرکت از "سهامی خاص" به "سهامی عام" تغییر و همچنین موضوع فعالیت و اساسنامه شرکت نیز تغییر یافته است، به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۴/۰۱/۱۵ صاحبان سهام، سال مالی شرکت از اول خرداد هر سال آغاز و در پایان اردیبهشت ماه سال بعد به پایان می رسد. شرکت در تاریخ ۱۳۹۲/۱۱/۲۲ تحت شماره ۱۱۲۲۷ نزد سازمان بورس اوراق بهادار بعنوان نهاد مالی شرکت مادر (هلدینگ) سهامی عام پذیرفته شده است. در اجرای سیاستهای سهامدار عمده و بر اساس تصمیمات مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده همزمان و مشترک مورخ ۱۳۹۷/۰۲/۲۵ شرکت سرمایه گذاری عمران و حمل و نقل تأمین (سهامی خاص) "بعنوان شرکت ادغام شونده" در شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین (سهامی عام) "بعنوان شرکت موجود"، کلیه دارایی ها، مطالبات، دیون و تعهدات شرکت ادغام شونده به قیمت دفتری و بر اساس موضوع بند "الف" لغایت "و" ماده ۱۱۱ قانون مالیات های مستقیم اصلاحیه مصوب سال ۱۳۸۰ در شرکت موجود، ادغام و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۲ تحت شماره ۲۱۳۹۶ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی ایران به ثبت رسیده است. همچنین سهام شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۱ در بازار دوم بورس اوراق بهادار عرضه گردید و مرکز اصلی شرکت واقع در خیابان سیدجمال الدین اسدآبادی، نبش خیابان ۲۵، پلاک ۲۱۹ می باشد.



۱.۲. ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۰ به شرح زیر می باشد:

ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۹/۰۲/۳۱		۱۴۰۰/۰۲/۳۱	
		درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام
۱	شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی	۹۹/۹٪	۱۰,۹۹۹,۹۹۶,۰۰۰	۸۸/۵٪	۹,۷۳۱,۱۲۵,۳۴۶
۲	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین	۰	۱,۰۰۰	۰	۳۲۱,۰۰۰
۳	شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین	۰	۱,۰۰۰	۰	۳۱۷,۶۳۳
۴	شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین	۰	۱,۰۰۰	۰	۲۷۱,۰۰۰
۵	شرکت سرمایه گذاری داروئی تأمین	۰	۱,۰۰۰	۰	۲۸۹,۱۸۳
۶	سایر سهامداران	۰	۰	۱۱/۵٪	۱,۲۶۷,۶۷۵,۸۳۸
	جمع	۱۰۰٪	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰





۱.۳. موضوع فعالیت شرکت :

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه شرکت مصوب ۱۳۹۸/۰۹/۰۴ عبارتست از :

الف - موضوع فعالیت های اصلی :

۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، مؤسسه صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه های زیر فعالیت کند:

۱-۱- تهیه و تولید انواع مواد، مصالح و محصولات معدنی، ساختمانی و صنایع وابسته.

۱-۲- اجرای پروژه های سرمایه گذاری و پیمانکاری در حوزه های عمرانی، ساختمانی و حمل و نقل.

۱-۳- ارائه خدمات حمل و نقل، املاک و بازرسی کالا و خدمات.

۱-۴- سرمایه گذاری در شرکت ها و پروژه های معدنی، ساختمانی و صنایع وابسته و حمل و نقل.

۲- انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق:

۲-۱- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

۲-۲- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

۲-۳- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

۲-۴- تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت.

۲-۵- تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

۲-۶- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

۲-۷- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

۳- سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم شرکت و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصراً به اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه می نمایند.

۳-۱- خدمات موضوع بند ۲ فوق.

۳-۲- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات.



ب- موضوع فعالیت های فرعی:

- ۱- سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز.
- ۲- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد، یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای ۱ و ۲ قسمت الف این ماده فعالیت نماید.
- ۳- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.
- ۴- سرمایه گذاری در سایر دارایی های فیزیکی، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع.
- ۵- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:
 - ۵-۱- پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری.
 - ۵-۲- تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار.
 - ۵-۳- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار.
 - ۵-۴- تضمین نقدشوندگی، اصل با حداقل سود اوراق بهادار.
- ۶- شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد، این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن ها در مقررات منع نشده باشند.



۱.۴. مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل :

تاریخ عضویت در هیأت مدیره	مدرک / رشته تحصیلی	نوع عضویت	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
۱۳۹۹/۰۲/۱۰	فوق لیسانس	غیر موظف	رئیس هیأت مدیره	مهدی صیدی	شرکت سرمایه گذاری داروئی تأمین
۱۳۹۷/۱۱/۲۸	فوق لیسانس	موظف	مدیرعامل و نائب رئیس هیأت مدیره	رضا جمارانیان	شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی
۱۳۹۹/۱۰/۰۶	دکتری تخصصی	موظف	عضو هیأت مدیره	سیدحامد عسگری	شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
۱۳۹۹/۱۲/۱۹	فوق لیسانس	غیر موظف	عضو هیأت مدیره	علیرضا رضوانی	شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین
-	-	-	عضو هیأت مدیره	-	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین

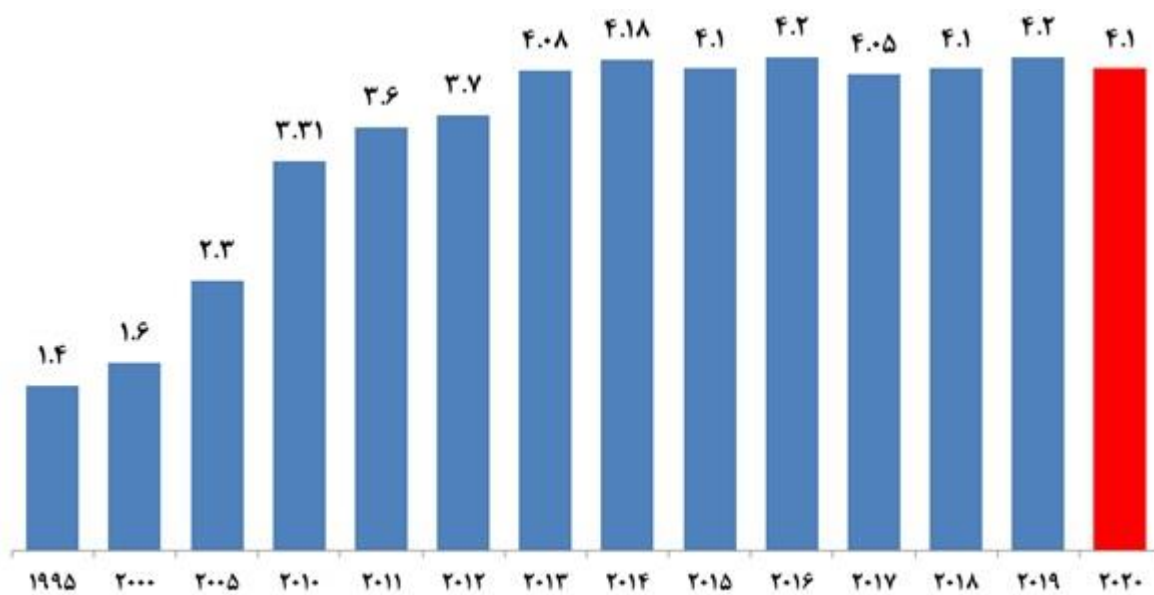


۱.۵. مروری کلی بر وضعیت صنعت سیمان، ساختمان و حمل و نقل :

وضعیت صنعت سیمان در جهان، منطقه و ایران :

همانطور که در نمودار زیر ملاحظه می گردد روند مصرف سیمان در جهان طی ۵ سال اخیر از نوسانات کمی برخوردار بوده و در سال ۲۰۲۰ مصرف سیمان جهان در پی رکود اقتصادی ناشی از شیوع بیماری کووید-۱۹ اندکی کاهش یافته است.

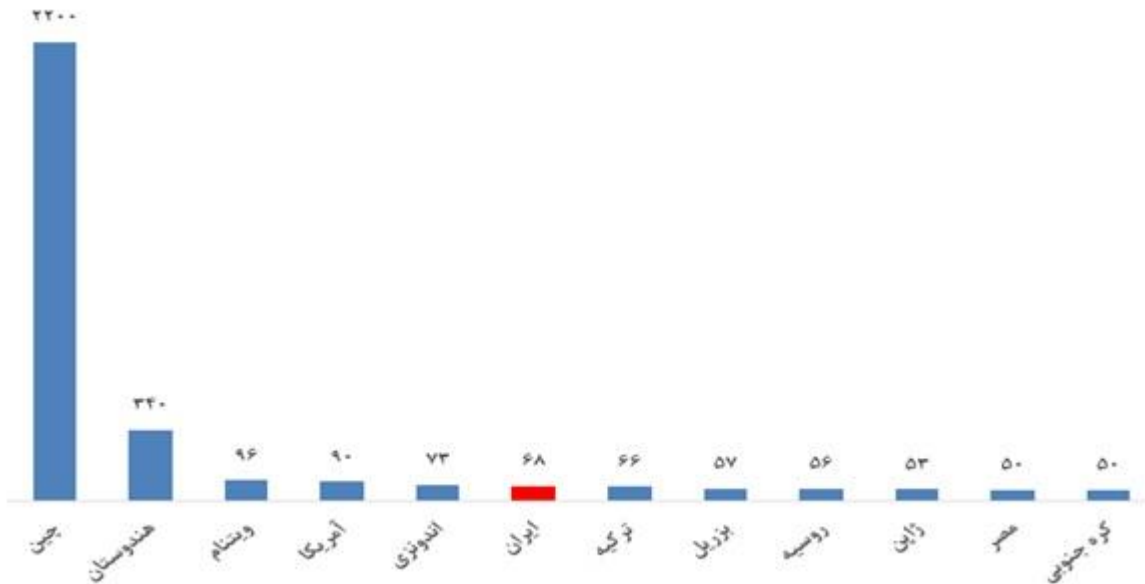
روند تولید سیمان جهان در ۲۵ سال گذشته



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 برآورد می شود بالغ بر ۲,۲ میلیارد تن در سال ۲۰۲۰ تولید نموده و در حال حاضر بیش از نیمی از سیمان جهان در چین تولید می شود و پس از آن هند با ۳۴۰ میلیون تن قرار دارد. نمودار زیر تولید سیمان در سراسر جهان توسط کشورهای عمده تولید کننده در سال ۲۰۲۰ را نشان می دهند در سال ۲۰۲۰ تولید سیمان ایران به حدود ۶۸ میلیون تن رسید که نسبت به سال ۲۰۱۹ معادل ۸ میلیون تن افزایش یافت و به این ترتیب ایران در بین شش تولید کننده بزرگ سیمان جهان قرار دارد.



تولیدکنندگان بزرگ سیمان در سال ۲۰۲۰
(ارقام به میلیون تن)



هم اکنون در ایران ۷۸ کارخانه تولید کننده سیمان مشغول به فعالیت هستند و ایران با ظرفیت تولید ۸۸/۳ میلیون تن سیمان از نظر ظرفیت نیز چهارمین رتبه را در کشورهای جهان بعد از چین ، هند، ویتنام و ایالات متحده آمریکا در اختیار دارد.

در سطح جهانی پس از کاهش مصرف که در پی رکود سال ۲۰۰۸ اتفاق افتاد وضعیت به تدریج بهبود یافت و مصرف سیمان طی ۱۲ سال اخیر رشد ملایمی را تجربه می کرد با این حال با توجه به شیوع بیماری کووید ۱۹ در سطح جهان و رکود فراگیر اقتصادی تولید سیمان جهان حدود ۸۰ میلیون تن کاهش یافت و به نظر می رسد با برنامه های وسیع واکسیناسیون و مهار پاندمی در سال جاری وضعیت بهتری در انتظار صنعت سیمان جهان باشد.

با وجود این که تولید سیمان کاهش قابل توجهی نداشت اما برآوردها از کاهش نسبی مصرف سیمان جهانی در سال ۲۰۲۰ حکایت دارد و تخمین های اولیه ۶ درصد کاهش مصرف جهانی سیمان در سال ۲۰۲۰ را برآورد می نمایند، این کاهش در کشورهای توسعه یافته به ۱۱ درصد و در کشورهای در حال توسعه به ۳ درصد رسید. چین کماکان کاهش مصرفی در حدود ۷ درصد را تجربه می کند. در حالی که انتظار می رفت بازار هند هر چند مختصر ولی رشد داشته باشد ، مصرف سیمان در شبه قاره با سقوط بیش از ۱۰ درصدی مواجه شد . ایالات متحده که در سال ۲۰۱۹ با ۲٫۱ درصد رشد پس از سال ۲۰۰۷ اولین سالی بود که افزایش مصرف را تجربه می کرد ، در سال ۲۰۲۰ با کاهش مصرف همراه و پیش بینی می شود سال ۲۰۲۱ را با مزاد تولید بگذرانند. حتی جنوب صحرای بزرگ آفریقا نیز که سال ها طلایه دار رشد مصرف سیمان جهان بود با وجود رشد های منطقه ای در مجموع به تولید و مصرف متعادل رسید. تنها منطقه ای از جهان که رشد خیره کننده ۸

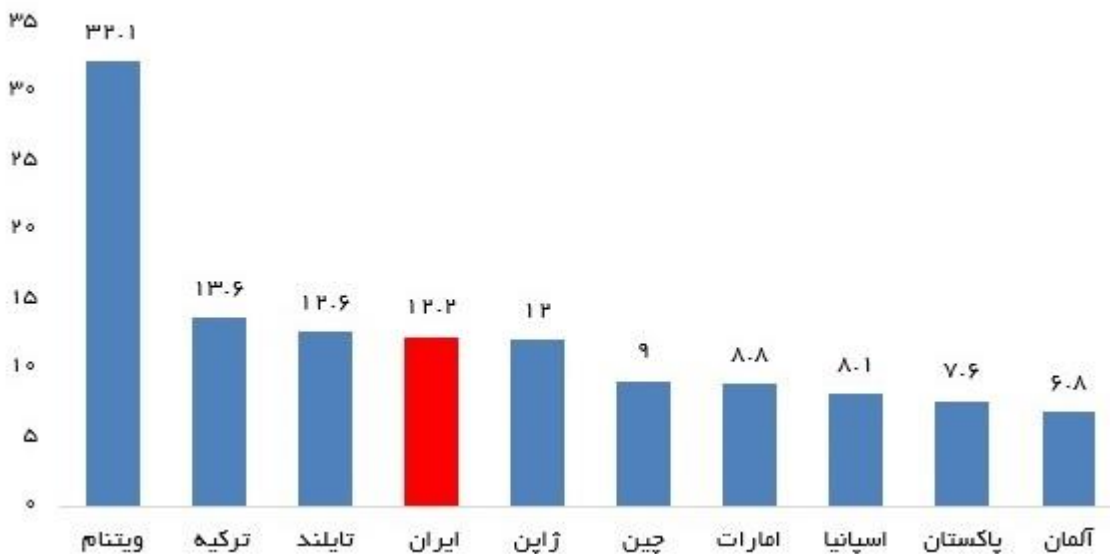


درصدی را تجربه نمود خاورمیانه بود که پس از سال ها رکود رشد خیره کننده ای در مصرف به دلیل رشد بی سابقه ساخت و ساز داشت . بازار این منطقه اکنون یک بازار ۲۰۰ میلیون تنی است.

با این حال در سطح جهانی کماکان انتظار رشد مصرف سیمان می رود. در برخی مناطق جهان ، مصرف سرانه سیمان فقط ۹۱ کیلوگرم است و این در حالی است که همچنان با میانگین جهانی ۵۲۱ کیلوگرم ، فاصله زیادی دارد. با وجود اهمیت صنعت سیمان در اقتصاد های ملی ، سیمان نقش مهمی در تجارت جهانی بازی نمی کند و به علت سنگین بودن و حمل و نقل سخت آن در مسافت های بین کشوری به ندرت مبادله می شود. در سال ۲۰۲۰ ارزش صادرات سیمان و کلینکر جهان حدود ۱۰ میلیارد دلار بود که از این مقدار ترکیب کلینکر ۲۵ درصد ، سیمان های هیدرولیکی ۵ و سیمان آلومینو ۳ درصد بوده است.

نمودار زیر بزرگترین کشورهای صادرکننده در جهان را در سال ۲۰۱۸ نشان می دهد و ایران در رتبه چهارم قرار دارد.

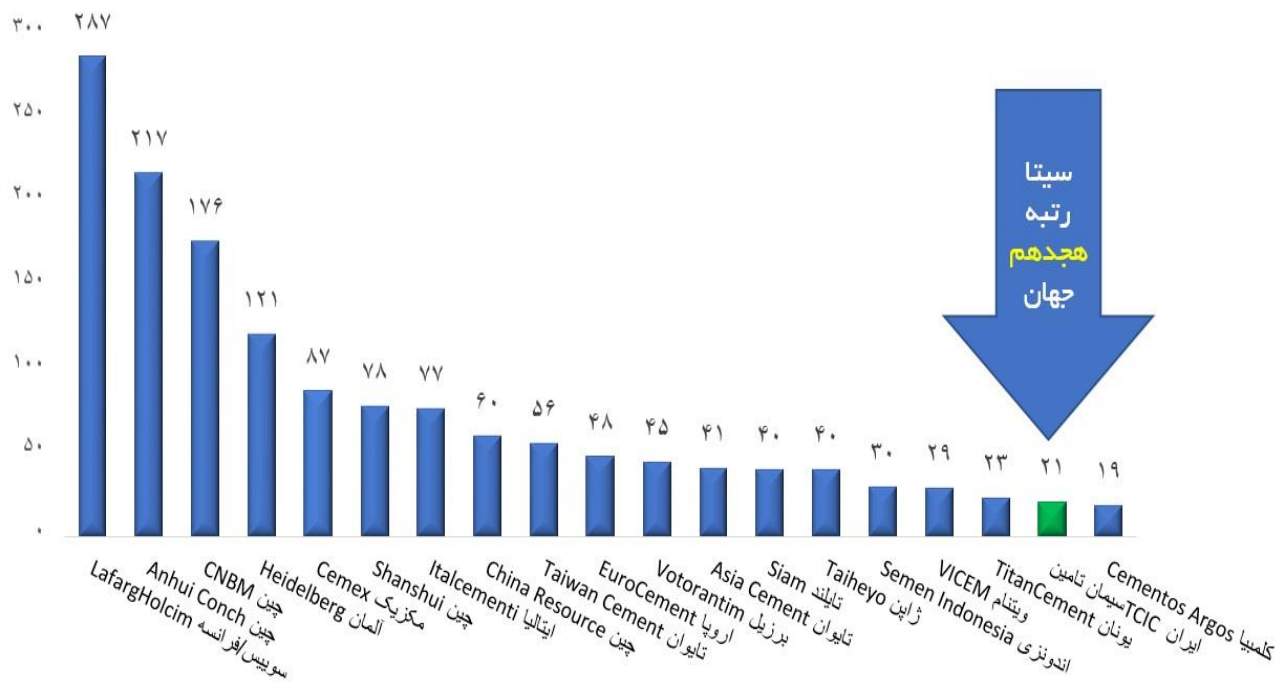
حجم صادرات سیمان و کلینکر
(ارقام به میلیون تن)



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.



فهرست هلدینگ هایی که بیشترین تولید واقعی سیمان جهان را در سال ۲۰۲۰ داشته اند



هلدینگ سرمایه گذاری سیمان تامین با تولید واقعی بالغ بر ۲۱ میلیون تن سیمان در سال بعنوان بزرگترین هلدینگ

سیمانی کشور در رتبه هجدهمین فهرست هلدینگ های بزرگ سیمانی جهان طبقه بندی می شود .

در سال ۲۰۲۰ میلادی ایران با حدود ۶۸,۳ میلیون تن تولید سیمان رتبه ششم 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 سه سال آینده به حدود ۱۰۰ میلیون تن بالغ شود.



مروری بر تحولات بازار سیمان در سال گذشته :

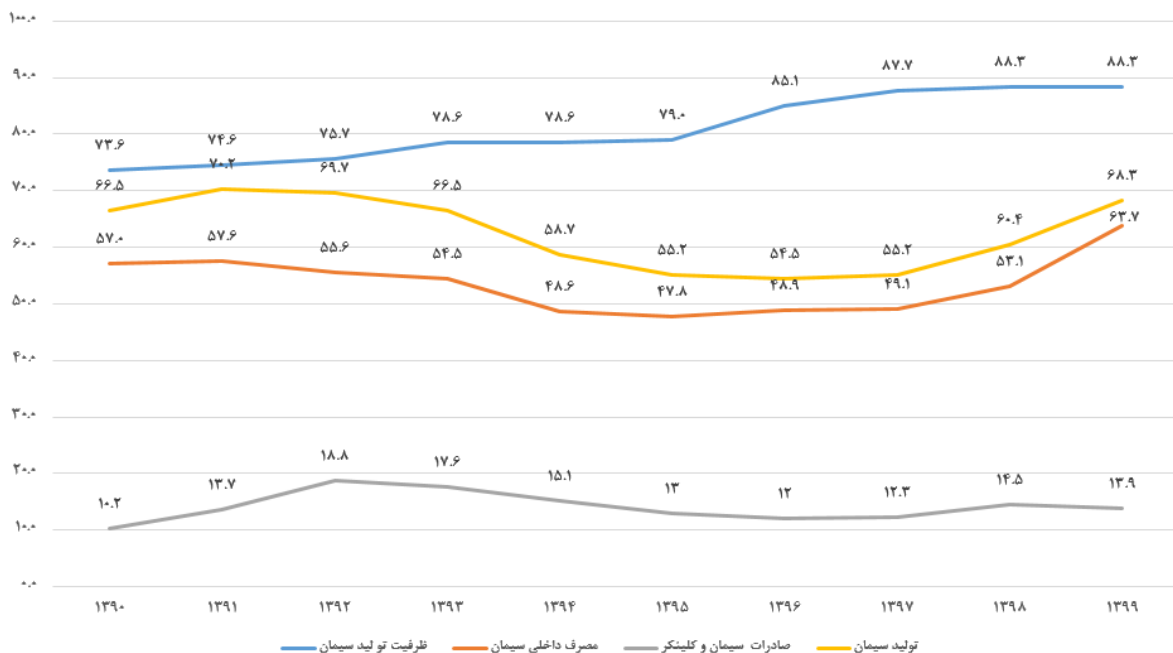
پس از شش سال کاهش پیاپی در کلیه شاخص های حیاتی صنعت سیمان، در پی رونق ساخت و ساز، شاخص های صنعت از سال ۱۳۹۸ شروع به بهبود نمود، و این روند در سال ۱۳۹۹ نیز ادامه یافت به نحوی که مصرف داخلی سیمان در حدود ۱۳ درصد افزایش یافت. علت عمده این رشد پس از سال ها رکود، حصول نتیجه اجرای طرح های هلدینگ برای مدیریت 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 مطلوب تری در صنعت حاصل خواهد شد.

همچنین صادرات سیمان و کلیتاً از ۱۴,۵ میلیون تن در سال ۱۳۹۸ به حدود ۱۳,۹ میلیون تن کاهش یافت. علت این کاهش ایجاد محدودیت های انتقال پول و بارگیری از بندر کشور و همچنین عدم صرفه اقتصادی صادرات برای برخی از شرکت هایی بود که در مناطق دورتر قرار داشتند و از طرفی کمبود سیمان داخلی و تقاضای بالای مصرف در داخل کشور برخی از شرکت ها را وادار به پوشش تقاضای داخلی نمود.

از آنجائیکه تمرکز بر 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 (ارقام به میلیون تن)





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 حال حاضر ۱۰ طرح قابل اجرا با ظرفیت تولید ۱۰ میلیون تن سیمان در سال در دست اجراست، چنانچه کلیه واحدهای در دست اجرا به بهره برداری برسند، ظرفیت تولید سیمان کشور به ۱۰۰ میلیون تن بالغ می گردد.

در ادامه نگاهی کلی به وضعیت صنعت سیمان در کشور و مقایسه با هلدینگ در سال ۹۹ می پردازیم:

وضعیت شرکت در صنعت سیمان جهان و ایران:

سهم تولید سیمان شرکت در جهان:

نام محصول	واحد محصول	تولید سیمان جهان	تولید سیمان ایران	تولید سیمان هلدینگ	سهم هلدینگ از تولید سیمان در جهان	سهم هلدینگ از تولید سیمان در ایران
سیمان	میلیون تن	۴,۱۰۰	۶۸/۳	۲۱	%۰/۵	%۳۱

میزان تولید، تحویل و صادرات سیمان کشور از سال ۹۳ لغایت ۹۹ به شرح جدول زیر می باشد:

میزان تولید، تحویل و صادرات سیمان (مقادیر به میلیون تن)					
سال	تولید کلینکر	تولید سیمان	تحویل سیمان	صادرات سیمان و کلینکر	مصرف داخلی سیمان
۱۳۹۹	۷۰/۹	۶۸/۳	۶۸/۸	۱۳/۹	۶۳/۷
۱۳۹۸	۶۶/۲	۶۰/۴	۵۹/۸	۱۴/۵	۵۴/۱
۱۳۹۷	۶۱/۹	۵۵/۴	۵۴/۷	۱۲/۳	۴۹
۱۳۹۶	۵۸/۷	۵۵/۷	۵۶/۱	۱۲	۴۸/۹
۱۳۹۵	۵۷/۶	۵۵/۲	۵۵/۱	۱۳	۴۷/۸
۱۳۹۴	۶۰/۱	۵۸/۷	۵۸/۸	۱۵/۱	۴۸/۶
۱۳۹۳	۷۰/۱	۶۶/۴	۶۶/۴	۱۷/۶	۵۴/۵



جایگاه شرکت در سال ۱۳۹۹ از نظر تولید، تحویل و صادرات سیمان و کلینکر بشرح زیر است :

میزان تولید و مقایسه با صنعت (مقادیر به میلیون تن)								
درصد افزایش (کاهش) سال ۱۳۹۹ به ۱۳۹۷		تولید سیمان			تولید کلینکر			شرح
سیمان	کلینکر	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	
۲۶	۱۴	۱۶/۷	۱۸/۱	۲۱	۱۷/۹	۱۸/۸	۲۰/۴	گروه سیمان تأمین
۲۲	۱۵	۳۸/۷	۴۲/۳	۴۷/۳	۴۴	۴۷/۴	۵۰/۵	رقبا
۲۳	۱۵	۵۵/۴	۶۰/۴	۶۸/۳	۶۱/۹	۶۶/۲	۷۰/۹	کل صنعت سیمان
		۳۰	۳۰	۳۱	۲۹	۲۸	۲۹	درصد گروه سیمان تأمین از کل صنعت

میزان فروش و مقایسه با صنعت (مقادیر به میلیون تن)												
درصد افزایش (کاهش)			جمع کل فروش			صادرات سیمان و کلینکر			فروش داخلی سیمان			شرح
کل	صادراتی	داخلی	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	
۳۲	۷۰	۲۷	۱۸	۲۱/۲	۲۳/۷	۲/۳	۳/۴	۳/۹	۱۵/۷	۱۷/۸	۱۹/۹	گروه سیمان تأمین
۲۴	۰	۳۲	۴۳/۴	۴۷/۳	۵۳/۸	۱۰	۱۱	۱۰	۳۳/۳	۳۶/۳	۴۳/۸	رقبا
۲۶	۱۳	۳۰	۶۱/۴	۶۸/۵	۷۷/۵	۱۲/۳	۱۴/۵	۱۳/۹	۴۹	۵۴	۶۳/۷	کل صنعت
			۲۹	۳۱	۳۱	۱۹	۲۴	۲۸	۳۲	۳۳	۳۱	درصد گروه سیمان تأمین از کل صنعت

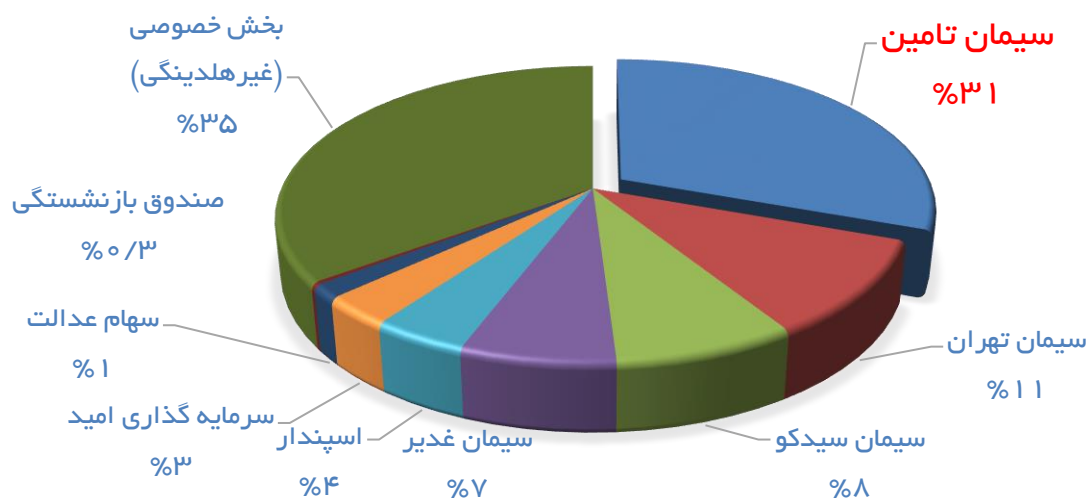


جایگاه شرکت در صنعت سیمان کشور :

در سال ۱۳۹۹ سهم بازار هلدینگ از کل کشور حدود ۳۱ درصد بوده است. هم‌اکنون عمده سرمایه‌گذاری در صنعت سیمان متعلق به هلدینگ‌هاست با این حال سهم شرکت‌های بخش خصوصی نیز طی سالهای اخیر رشد قابل ملاحظه‌ای یافته است. سهم بازار هلدینگ‌های مختلف در بازار سیمان در پایان سال ۱۳۹۹ (بدون کلینکر) به شرح جدول زیر می‌باشد :

(ماخذ : انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان)

ردیف	سهم مدیریتی	مقدار فروش سیمان (میلیون تن)	سهم از بازار (درصد)
۱	سرمایه گذاری سیمان تأمین	۲۱	۳۱
۲	سیمان تهران	۷/۲	۱۱
۳	سرمایه گذاری توسعه صنایع سیمان	۵/۵	۸
۴	سرمایه گذاری غدیر	۴/۷	۷
۵	سرمایه گذاری سیمان اسپندار	۲/۹	۴
۶	سرمایه گذاری امید	۲/۲	۳
۷	سهم عدالت	۱	۱
۸	صندوق بازنشستگی	۰/۲	۰
۹	بخش خصوصی (غیر هلدینگی)	۲۴/۱	۳۵
	جمع کل	۶۸/۸	۱۰۰





وضعیت صنعت عمران و ساختمان :

بازار مسکن یکی از متغیرهای موثر بر اقتصاد کلان کشورهاست که سهم بسزائی در تولید ناخالص داخلی آنها دارد. در ایران نیز با توجه به سهم بالای مسکن در تولید ناخالص داخلی، نوسانات آن از اهمیت ویژه ای برخوردار می باشد. تاثیر مستقیم و غیر مستقیم این بخش از اقتصاد بر بازار مسکن بالغ بر ۱۷ تا ۱۸ درصد و به شرح زیر میباشد.

- تاثیر مستقیم حدود ۵,۳ درصد بر GDP بدون نفت
- تاثیر مستقیم حدود ۴,۵ درصد بر GDP
- تاثیر غیر مستقیم ۱۲ تا ۱۳ درصد بر GDP

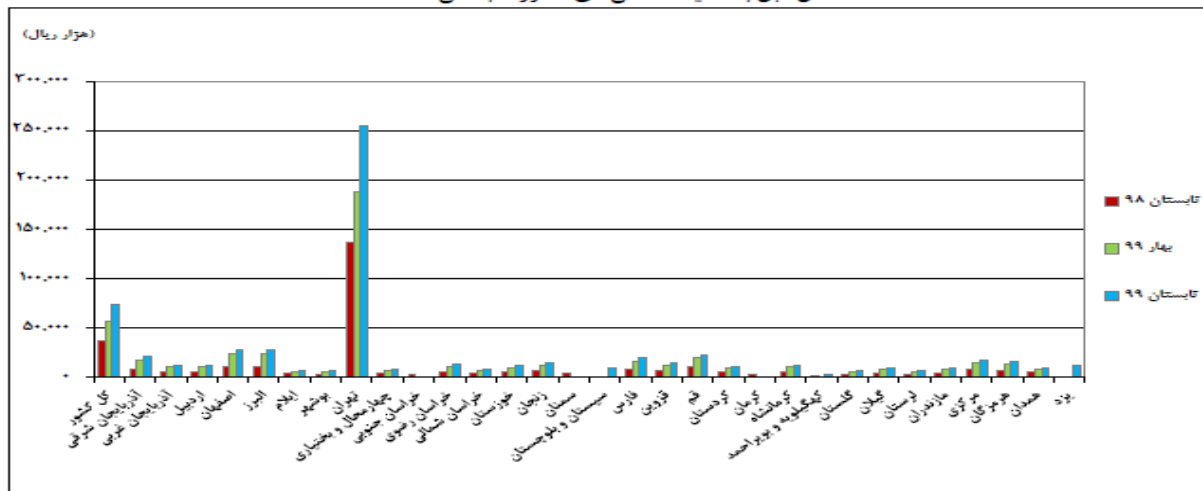
با بررسی زمانی بازار مسکن در ایران مشخص می شود که رونق و رکود همواره به صورت دوره ای تکرار شده است. آخرین دوره رونق بازار مسکن ایران در سال های ۹۰ تا ۹۲ بوده و از اواسط سال ۱۳۹۲ رکود در بازار حاکم گردید. در سال ۱۳۹۵ پس از تغییر نسبی شرایط کسب و کار کشور به واسطه رفع برخی تحریم ها، کاهش نرخ سود سپرده ها، افزایش عرضه تسهیلات مسکن و سایر سیاست گذاری های ملی و مشکلات پیش روی بخش بانکی کشور، امید به ایجاد رونق در بخش مسکن و ساختمان شکل گرفت. ولیکن در سال های اخیر با احیاء تحریم های گذشته و اعمال تحریم جدید، ارزش پول ملی به شدت کاهش یافت و سبب ایجاد تقاضا برای ملک شد. این افزایش تقاضا به صورت هماهنگ با دیگر بازارها سبب افزایش چشم گیر قیمت ها شد. که هم اکنون با توجه به افزایش چشمگیر قیمت ها و عدم ارزندگی در این ارقام، بازار وارد رکود نسبی شده است.

متوسط قیمت خرید و فروش هر مترمربع زمین یا زمین ساختمان مسکونی کلنگی

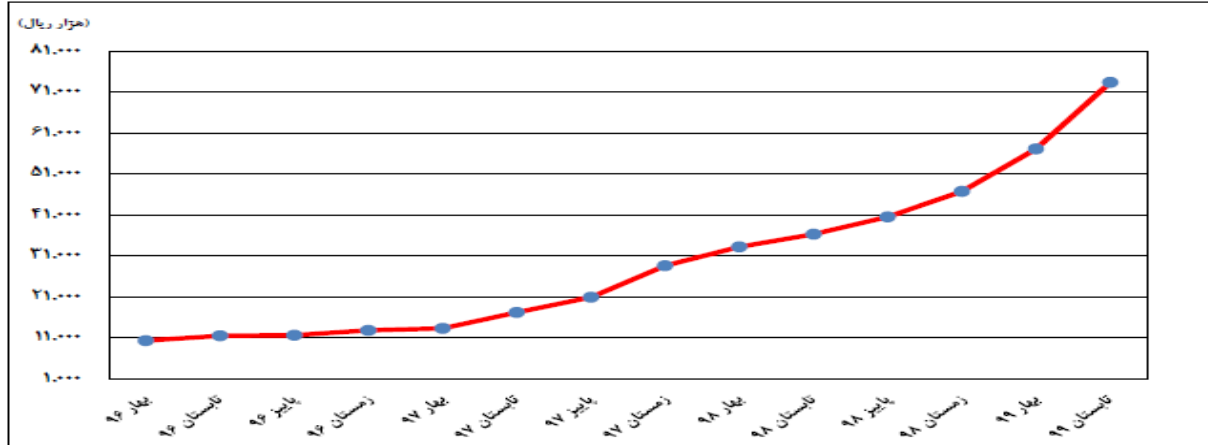
بر اساس داده های سازمان ملی آمار ایران، در تابستان ۱۳۹۹ متوسط قیمت خرید و فروش هر مترمربع زمین یا زمین ساختمان مسکونی کلنگی معامله شده از طریق بنگاه های معاملات ملکی در کل کشور ۷۳,۳۳۴ هزار ریال با میانگین مساحت ۲۶۷ مترمربع بوده است، که نسبت به فصل قبل، ۲۸,۴ درصد و نسبت به فصل مشابه سال قبل ۱۰۱,۸ درصد افزایش داشته است، همچنین تعداد معاملات فروش زمین یا زمین ساختمان مسکونی کلنگی انجام شده از طریق بنگاه های معاملات ملکی در کل کشور نسبت به فصل قبل ۸۶,۷ درصد و نسبت به فصل مشابه سال قبل ۱۵۱,۲ درصد افزایش داشته است. در میان استان های کشور، بیشترین متوسط قیمت خرید و فروش یک مترمربع زمین یا زمین ساختمان مسکونی کلنگی معامله شده ۲۵۵,۵۶۱ هزار ریال با میانگین مساحت ۲۵۱ مترمربع در استان تهران و کمترین آن ۲,۲۰۶ هزار ریال با میانگین مساحت ۲۴۳ مترمربع در استان کهگیلویه و بویراحمد بوده است. از سوی دیگر، کمترین میزان قیمت خرید و فروش یک مترمربع زمین یا زمین ساختمان های مسکونی کلنگی در معاملات انجام شده در این فصل مربوط به استان چهارمحال و بختیاری با ۱,۱۳۸ هزار ریال و بیشترین میزان آن مربوط به استان تهران با ۱,۵۵۰,۰۰۰ هزار ریال است. همچنین از کل معاملات انجام شده برای فروش زمین یا زمین ساختمان مسکونی کلنگی در کشور در تابستان ۱۳۹۹، استان البرز با ۱۴/۲ درصد، دارای بیشترین سهم و استان سیستان و بلوچستان با ۰/۱ درصد دارای کمترین سهم و استان های کرمان، سمنان و خراسان جنوبی فاقد معامله ثبت شده هستند.



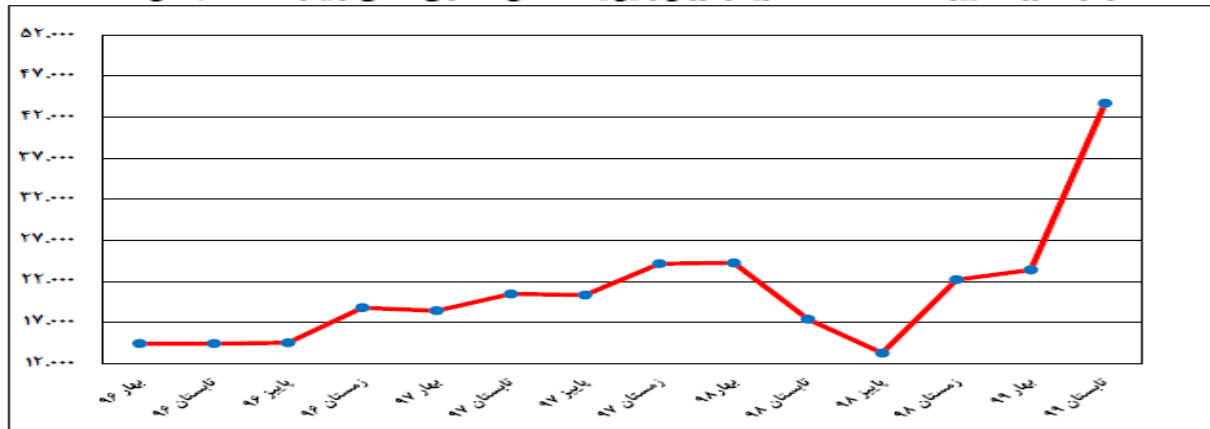
نمودار ۱- مقایسه‌ی متوسط قیمت خرید و فروش یک مترمربع زمین یا زمین ساختمان مسکونی کلنگی با فصل قبل و فصل مشابه سال قبل به تفکیک استان‌های کشور: تابستان ۱۳۹۹



نمودار ۲- روند تغییرات متوسط قیمت خرید و فروش یک مترمربع زمین یا زمین ساختمان مسکونی کلنگی از بهار ۱۳۹۶ تا تابستان ۱۳۹۹

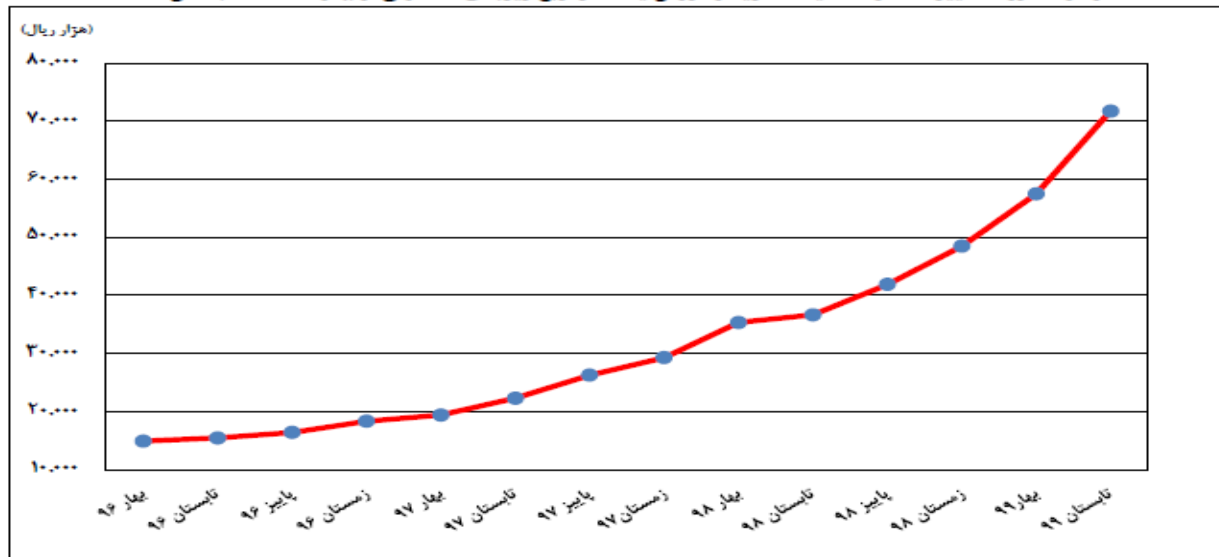


نمودار ۳- روند تغییرات تعداد معاملات خرید و فروش زمین یا ساختمان مسکونی کلنگی از بهار ۱۳۹۶ تا تابستان ۱۳۹۹





نمودار ۵- روند تغییرات متوسط قیمت خرید و فروش یک مترمربع زیربنای مسکونی از بهار ۱۳۹۶ تا تابستان ۱۳۹۹



لذا با توجه به افزایش چند برابری قیمت ها پیش بینی می شود بازار مسکن مجدداً به دوران رکود وارد شود. از طرفی با توجه به اعلام مشکل بیکاری به عنوان بزرگترین معضل کشور، به نظر می رسد مهمترین راه کار موجود در راستای برون رفت از وضعیت فعلی، استفاده از پتانسیل اشتغال زایی بخش مسکن و ساختمان می باشد. بررسی اشتغال در بخش های مختلف اقتصاد در کل کشور نشان می دهد، بخش ساختمان اشتغال زاترین بخش اقتصاد بوده است. با بررسی رفتار فعالان در بخش مسکن، دو نوع تقاضا در بازار مسکن شناسایی می شود که می توان آن را تحت عنوان «تقاضای سرمایه ای» و «تقاضای مصرفی» تقسیم بندی نمود. در حقیقت میزان تاثیر گذاری و تاثیرپذیری تغییر خط تقاضا، بیشتر ناشی از شرایط و چگونگی حضور این دو گروه در بازار می باشد. کاربرد مسکن در تقاضای مصرفی برای سکونت بوده و کاربرد مسکن در بخش تقاضای سرمایه ای، عمدتاً سودآوری می باشد.



همان طور که در شکل بالا مشخص شده است، تقاضای مصرفی ناشی از وضعیت کلی اقتصاد خانواده و تقاضای سرمایه ای متأثر از شرایط محیطی می باشد. بنابراین تغییرات شرایط محیطی ابتدا بر روند تقاضای سرمایه ای تاثیر گذاشته و در ادامه با سرعت کمتری بر روی تقاضای مصرفی تاثیرات خود را نمایان می کند.



پروانه های ساختمانی :

میزان عرضه واحدهای مسکونی و تعداد پروانه های صادر شده از اصلی ترین شاخص های نشان دهنده وضعیت رونق و رکود بازار مسکن می باشد. آنچه مشخص است هر چه تعداد پروانه های اخذ شده توسط فعالان بخش مسکن از حجم بالاتری برخوردار باشد، میزان احتمال ورود به رونق بخش مسکن محتمل تر خواهد بود و بالعکس کاهش حجم پروانه های صادره، نشان دهنده کاهش حجم فعالیت و سرمایه گذاری و کاهش حجم عرضه در این بازار می باشد. بدلیل اهمیت اطلاعات شهر تهران و به منظور حفظ قابلیت مقایسه اطلاعات با دوره های قبل، آمار مربوط به شهر تهران ارایه شده است. بر همین اساس، اطلاعات در دو بخش "الف" برای شهر تهران و "ب" برای نقاط شهری کل کشور، تهیه و به شرح زیر ارایه می شود.

الف) شهر تهران :

بر اساس داده های سازمان ملی آمار ایران، در تابستان سال ۱۳۹۹ تعداد ۱۸۲۳ پروانه ساختمانی توسط شهرداری تهران صادر شده است که نسبت به فصل گذشته ۸,۴ درصد افزایش و نسبت به فصل مشابه سال گذشته ۱۴,۲ درصد کاهش داشته است، این تعداد پروانه حدود ۳,۴ درصد از کل پروانه های ساختمانی کشور را تشکیل می دهد. از کل پروانه های صادر شده ۴ پروانه (۰/۲ درصد) مربوط به افزایش بنا و ۱۸۱۹ پروانه (۹۹/۸ درصد) مربوط به احداث ساختمان بوده است که پروانه های صادر شده برای احداث ساختمان نسبت به فصل گذشته حدود ۸/۳ درصد افزایش و نسبت به فصل مشابه سال گذشته حدود ۱۴ درصد کاهش داشته است.

مجموع مساحت زیربنای تعیین شده در پروانه های صادر شده برای احداث ساختمان از سوی شهرداری تهران در تابستان سال ۱۳۹۹ در حدود ۲۴۲۶ هزار مترمربع بوده است که نسبت به فصل گذشته حدود ۶/۴ درصد افزایش و نسبت به فصل مشابه سال گذشته حدود ۹ درصد کاهش داشته است و در حدود ۹/۴ درصد از مجموع کل زیربنای تعیین شده در پروانه های صادر شده برای احداث ساختمان از سوی شهرداری های کشور را تشکیل می دهد. همچنین متوسط مساحت زیربنا در پروانه های احداث ساختمان حدود ۱۳۲۴ مترمربع و در پروانه های احداث ساختمان مسکونی حدود ۱۲۲۸ مترمربع بوده است.

تعداد واحدهای مسکونی پیش بینی شده در پروانه های صادر شده برای احداث ساختمان از سوی شهرداری تهران در تابستان سال ۱۳۹۹ بالغ بر ۱۳۸۲۲ واحد بوده است که نسبت به فصل گذشته حدود ۷/۸ درصد افزایش و نسبت به فصل مشابه سال گذشته حدود ۴/۹ درصد کاهش داشته است. این تعداد واحد مسکونی، ۱۰/۱ درصد از واحدهای مسکونی پیش بینی شده در پروانه های احداث ساختمان صادر شده از سوی شهرداری های کشور را تشکیل می دهد. با توجه به تعداد پروانه های صادر شده برای احداث ساختمان در شهر تهران، متوسط تعداد واحد مسکونی در پروانه های احداث ساختمان ۷/۶ واحد و در پروانه های احداث ساختمان مسکونی ۷/۵ واحد بوده است. مجموع مساحت زمین پروانه های صادر شده برای احداث ساختمان در حدود ۵۷۹ هزار مترمربع بوده است که نسبت به فصل گذشته ۱۴,۱ درصد و نسبت به فصل مشابه سال گذشته ۱۰/۳ درصد کاهش داشته است. متوسط مساحت زمین در پروانه های احداث ساختمان ۳۱۸ مترمربع و در پروانه های احداث ساختمان مسکونی حدود ۲۸۴ مترمربع بوده است.



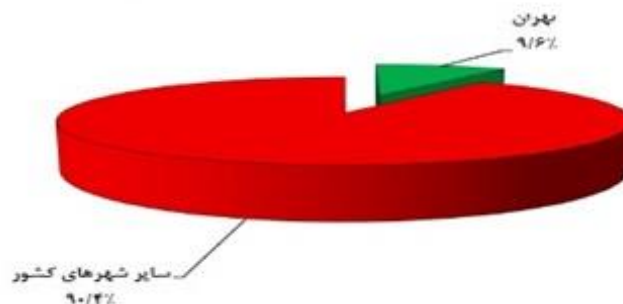
ب) نقاط شهری کشور :

بر اساس داده‌های سازمان ملی آمار ایران، در تابستان سال ۱۳۹۹ تعداد ۵۳۰۷۱ پروانه‌ی ساختمانی توسط شهرداری‌های کشور صادر شده است که نسبت به فصل گذشته حدود ۲۹٫۹ درصد و نسبت به فصل مشابه سال گذشته حدود ۲۸٫۵ درصد افزایش داشته است. از کل پروانه‌های صادر شده ۳۵۷۹ پروانه (۶/۷ درصد) مربوط به افزایش بنا و ۴۹۴۹۲ پروانه (۹۳/۳ درصد) مربوط به احداث ساختمان بوده است که پروانه‌های صادر شده برای احداث ساختمان نسبت به فصل گذشته حدود ۲۹ درصد و نسبت به فصل مشابه سال گذشته ۲۸٫۹ درصد افزایش داشته است.

مجموع مساحت زیربنای پروانه‌های صادر شده برای احداث ساختمان در حدود ۲۵۹۵۲ هزار مترمربع بوده است که نسبت به فصل گذشته ۳۳/۹ درصد و نسبت به فصل مشابه سال گذشته حدود ۴۶ درصد افزایش داشته است. متوسط مساحت زیربنا در پروانه‌های احداث ساختمان ۵۲۴ مترمربع و در پروانه‌های احداث ساختمان مسکونی ۴۹۰ مترمربع بوده است.

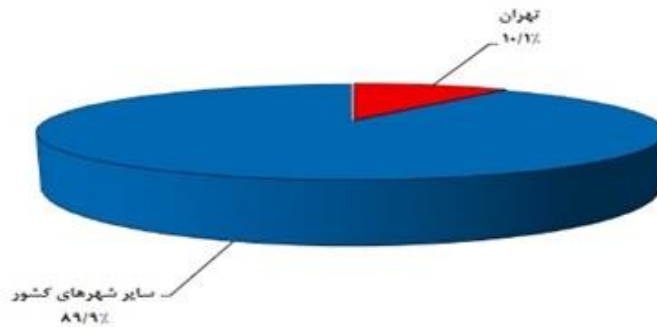
تعداد واحد مسکونی پیش‌بینی شده در پروانه‌های صادر شده برای احداث ساختمان در تابستان سال ۱۳۹۹ بالغ بر ۱۳۷۴۳۱ واحد بوده است که نسبت به فصل گذشته حدود ۳۴٫۵ درصد و نسبت به فصل مشابه سال گذشته حدود ۳۹٫۳ درصد افزایش داشته است. با توجه به تعداد پروانه‌های صادر شده برای احداث ساختمان، متوسط تعداد واحد مسکونی در پروانه‌های احداث ساختمان ۲/۸ واحد و در پروانه‌های احداث ساختمان مسکونی ۲/۹ واحد بوده است. مجموع مساحت زمین پروانه‌های صادر شده برای احداث ساختمان در حدود ۱۶۱۱۱ هزار مترمربع بوده است که نسبت به فصل گذشته حدود ۳۴ درصد و نسبت به فصل مشابه سال قبل ۴۰٫۶ درصد افزایش داشته است. متوسط مساحت زمین در پروانه‌های احداث ساختمان ۳۲۶ مترمربع و در پروانه‌های احداث ساختمان مسکونی ۲۸۲ مترمربع بوده است.

مودار مقایسه‌ی سهم مساحت زیربنای پروانه‌های احداث ساختمان در شهر تهران با سایر شهرهای کشور - تابستان ۱۳۹۹

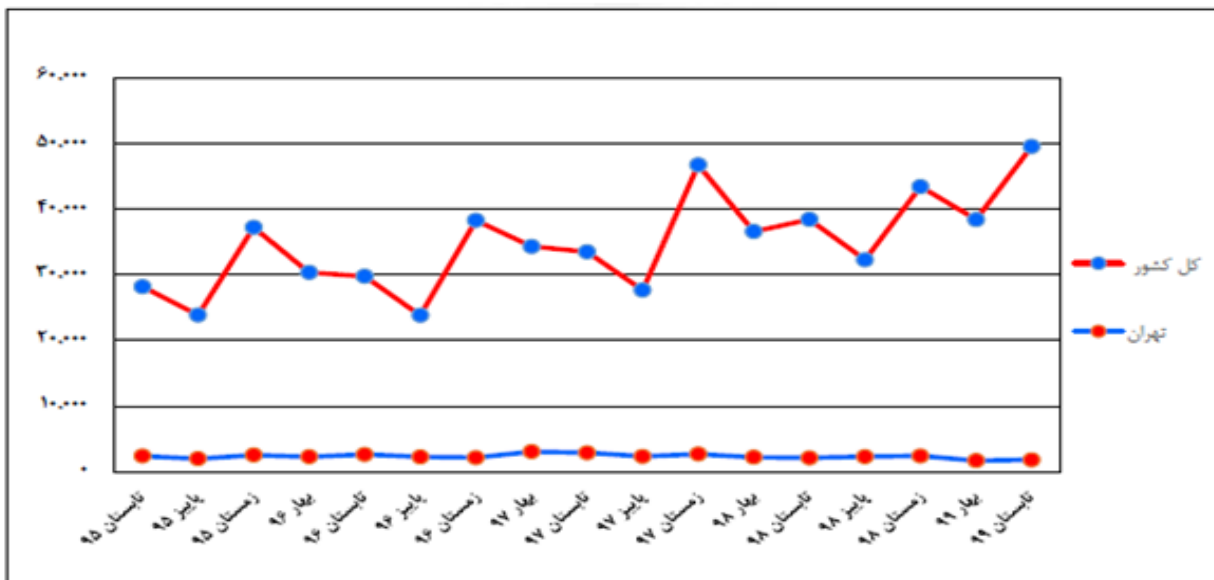




نمودار مقایسه‌ی سهم تعداد واحدهای مسکونی پروانه‌های احداث ساختمان در شهر تهران یا سایر شهرهای کشور- تابستان ۱۳۹۹



روند تغییرات تعداد پروانه‌های ساختمانی صادرشده برای احداث ساختمان در شهر تهران و کل کشور از تابستان ۱۳۹۵ تا تابستان ۱۳۹۹



جمع بندی:

- از یک طرف با توجه به تحریم ها و کاهش فروش نفت ، احتمال می رود برنامه ها و بودجه های عمرانی دولت تحت الشعاع تحریم ها قرار گرفته و از حجم و میزان برنامه های عمرانی دولت کاسته شود. افزایش حجم نقدینگی کشور و روند رشد سریع قیمت مسکن در سال گذشته و کاهش انتظارات تورمی پس از این افزایش قیمت می تواند مسکن را وارد دوره رکود نماید..
- با توجه به حمایت دولت و شهرداری ها از نوسازی بافت های فرسوده، ساخت خانه های مسکونی برای مناطق سیل زده، طرح های ملی ساخت مسکن با مدیریت دولت و ... شرکت های ساختمانی و تامین کننده مصالح می توانند برای تداوم فعالیت خود از این موقعیت استفاده نمایند. همچنین از دیدگاه سرمایه گذاری نیز شرکت ها می توانند با نیم نگاهی به احتمال لغو تحریم ها و رونق اقتصادی در سطح کل کشور، به رونق بخش مسکن در داخل خوشبین باشند.



وضعیت صنعت حمل و نقل :

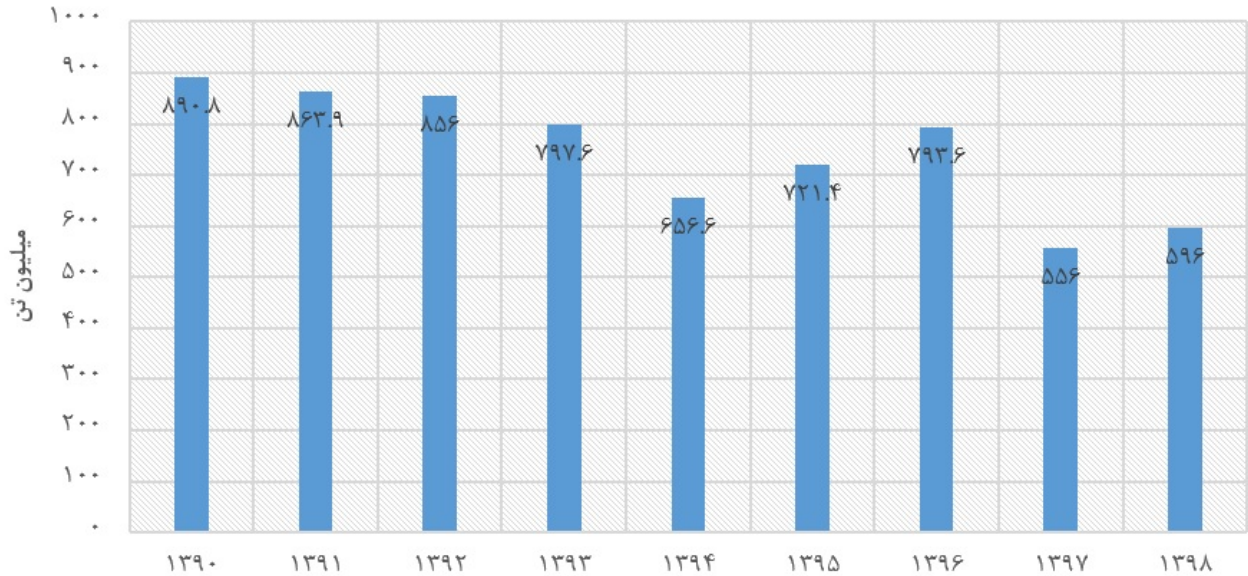
امروزه حمل و نقل بعنوان یکی از شاخصه‌های اصلی توسعه یافتگی جوامع بشری می‌باشد که روند توسعه آن نقش مهمی در تکامل جوامع بشری داشته و دارد، به طوری که دستیابی به شبکه حمل و نقل پویا، ایمن و اقتصادی به عنوان یکی از معیارهای توسعه یافتگی در جهان امروزی محسوب می‌گردد. در عصر حاضر از حمل و نقل نه به عنوان یک واسطه برای مبادلات تجاری بلکه به عنوان بستر و سنگ بنای جهش‌های اقتصادی و دروازه ارتباطات تجاری - فرهنگی در میان ملل مختلف یاد می‌کنند و حمل و نقل به عنوان یکی از شاخص‌های کلان اقتصادی در هر کشور به شمار می‌رود و سهمی که بخش حمل و نقل در تولید ناخالص داخلی به خود اختصاص می‌دهد بیانگر اهمیت آن در کل اقتصاد کشور میباشد. در ایران در حدود ۸,۵٪ از تولید ناخالص داخلی و در کشورهای صنعتی بین ۱۲٪ تا ۱۵٪ به بخش حمل و نقل اختصاص دارد. سهم حمل و نقل دریایی در جابه‌جایی کالاها در تجارت بین‌المللی، حدوداً ۸۰ درصد کل این تجارت (به لحاظ مقدار کالای جابه‌جا شده) را تشکیل میدهد. این میزان به لحاظ تناژی حدوداً ۹,۷ میلیارد تن از انواع کالاست که تقریباً یک سوم آن را کالاهای نفتی و یک سوم آن را کالاهای خشک و فله و بقیه را کالاهای غیر فله تشکیل می‌دهند. با توجه به احراز چنین درصدی از جابه‌جایی کالا در تجارت جهانی، اهمیت تجارت و حمل و نقل دریایی بعنوان دو بخش جدانشدنی قابل تأمل می‌باشد.

صنعت حمل و نقل دریایی بزرگترین صنعت بین‌المللی در جهان است و بیش از ۲/۵ میلیون نفر در این صنعت مشغول به کارند. رکود در بازارهای جهانی، وجود مازاد ظرفیت و افزایش قیمت سوخت از مهمترین چالش‌های امروز صنعت حمل و نقل دریایی است. در سالهای اخیر شاهد افت شدید نرخها در مسیرهای اصلی بویژه آسیا، اروپا هستیم. موضوع حمل و نقل دریایی بدلیل تاثیرگذاری آن بر قیمت تمام شده کالا در کشورهای در حال توسعه جایگاه والایی یافته و توجه بدان در عرصه فعلی تجارت آزاد و محیط کاملاً رقابتی موجود در میان صاحبان صنایع و مواد اولیه، نقشی حیاتی یافته است. در چنین شرایطی اعمال خواسته یا ناخواسته هرگونه وقفه یا ایجاد هزینه‌های غیرضروری در چرخه حمل و نقل دریایی کالا به نوبه خود می‌تواند منجر به حذف بسیاری از فعالان در بخش واردات و صادرات شود به گونه‌ای که دیگر قادر به حفظ حاشیه درآمدها نخواهند بود و از چرخه فعالیت خارج خواهند شد. با کاهش شدید نرخ کرایه‌های حمل و پایین آمدن درآمدها و از سوی دیگر بالا رفتن قیمت سوخت، حاشیه سود شرکتهای کشتیرانی به شدت تحت تاثیر قرار گرفته است.

از آن جایی که سهم نفت در بودجه عمومی دولت هنوز بخش قابل توجهی را به خود اختصاص می‌دهد بنابراین، کاهش درآمدهای نفتی موجب کاهش تجارت و به تبع آن کاهش تردد کشتی در بنادر کشور و در نتیجه کاهش درآمد شرکتهای کشتیرانی، فعالان و ذینفعان در بنادر خواهد شد. به علاوه در حدود ۹۰ تا ۹۵ درصد تجارت خارجی کشور از طریق دریا انجام می‌شود، اما به دلیل نداشتن تسهیلات ارزان قیمت بانکی و محدودیت بندری آن طور که باید و شاید از این ظرفیت استفاده نمی‌شود و در برخی کالاها معادل قیمت آن باید هزینه حمل پرداخت گردد، با این وجود، صنعت حمل و نقل دریایی همچنان با مشکلاتی چون، تاثیر بحران اقتصاد جهانی بر کشتیرانی ایران، ایجاد ناامنی در آبها از سوی دزدان دریایی، تاثیر منفی هزینه‌های ترانزیت بر رقابت پذیری،

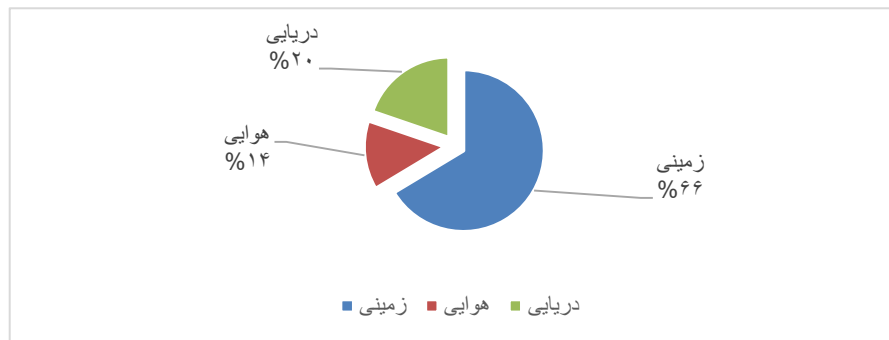


فقدان سرمایه گذاری کافی در بنادر، عدم وجود طرح های جامع در این زمینه و چالش وجود تحریم های عمومی و نفتی و حذف حمل و نقل نفت، مواجه است.



همانطور که در نمودار بالا نشان داده شده است، حجم کالای جابه جا شده در سال ۹۴ با کاهش شدید روبه رو شده ولی در سال های ۹۵ و ۹۶ در حال افزایش بوده است که این عدد در سال ۱۳۹۶ به ۷۹۳ میلیون تن رسیده است.

سهم بخش های مختلف حمل و نقل از جابه جایی کالا در سال ۱۳۹۸ - (ماخذ: بانک مرکزی)



همچنین همانطور که در نمودار بالا مشخص است، حمل و نقل زمینی ۶۶ درصد از سهم حمل و نقل کشور در جابه جایی کالا را پوشش داده است.



۱.۶. محیط حقوقی شرکت :

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

- قانون تجارت
- قانون بورس و اوراق بهادار
- قوانین پولی و بانکی
- قانون کار و تأمین اجتماعی
- قانون تأمین اجتماعی
- قانون مالیاتهای مستقیم
- مصوبات مجمع عمومی و هیئت مدیره
- استانداردهای حسابداری و حسابرسی
- اساسنامه و آئین نامه های شرکت
- دستورالعمل های اجرائی مبارزه با پولشویی
- دستورالعمل حاکمیت شرکتی
- قانون هدفمند سازی یارانه ها
- بخشنامه های مربوط به سازمان حمایت از مصرف کننده و تولید کننده
- دستورالعمل ها و سیاستهای ابلاغی شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی
- سایر قوانین مرتبط



بخش دوم

اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای کسب آنها

شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین (سهامی عام)



۲.۱. چشم انداز و ماموریت شرکت :

هلدینگ سیمان تأمین یک هلدینگ تخصصی سرمایه‌گذاری در صنعت سیمان، ساختمان، حمل و نقل و صنایع وابسته است که با تکیه بر منابع خود و استفاده بهینه از آن بالاترین بازده سرمایه‌گذاری را کسب خواهد نمود و نقش رهبری در صنعت سیمان منطقه خاورمیانه را ایفا خواهد کرد. حفظ و ارتقا ثروت سهامداران برای هلدینگ یک اصل است و در کنار آن سرمایه‌های انسانی مهم‌ترین محور ایجاد ارزش هلدینگ است. مهم‌ترین شیوه ایجاد ارزش توسط هلدینگ انتخاب مدیران شایسته در سطوح ارشد شرکت‌های گروه و بررسی عملکرد اجرایی مدیران از طریق شاخص‌های استراتژیک عملکرد است. این شاخص‌ها از بالاترین سطح عملکردی مانند شاخص‌های سودآوری و بازدهی دارایی‌ها انتخاب می‌شود و کنترل جزئیات برای تأمین انتظارات عملکردی هلدینگ به شرکت‌ها سپرده خواهد شد و با تکیه به دانش و فعالیت مدیران و کارکنان شایسته، ارزش هلدینگ ارتقا یافته، بازدهی و بهره‌وری افزایش یافته و این افزایش حفظ خواهد شد. فعالیت هلدینگ در جهتی است که قانونمندی، شفافیت عملکرد، پاسخگویی و پایبندی به مسئولیت‌های اجتماعی در کنار فعالیت‌های اقتصادی قرار گیرد، چنین فعالیتی حقوق سهامداران را حفظ نموده و شرایط توسعه پایدار را فراهم می‌سازد.

۲.۲. اهداف شرکت :

هلدینگ با اجرای این راهبردها در یک دوره ۵ ساله می‌تواند به اهداف استراتژیک خود دست یابد :

- مشارکت و همکاری با رهبران بازار جهانی سیمان در منطقه در فعالیتهایی که ایجاد ارزش افزوده می‌نماید؛
- توسعه نشان تجاری
- ایجاد شبکه‌های هم‌افزا بین شرکت‌های تابعه، تأمین‌کنندگان، مشتریان
- توسعه بازار با تأکید بر تنوع‌بخشی به محصولات، خدمات و بازارسازی در جهت افزایش مصرف اقتصادی سیمان
- مدیریت بهینه منابع در اختیار برای ایجاد بیشترین بازدهی از سبد منابع



۲,۳. ارزش های محوری شرکت :

- قانونمندی
- راستگویی، وفای به عهد و امانتداری
- شفافیت عملکرد و سلامت اقتصادی
- پاسخگویی دقیق، سریع و شایسته به صاحبان سهام
- انجام مسئولیت های اجتماعی به ویژه کمک به حفاظت از محیط زیست و توجه به توسعه پایدار
- شایسته سالاری و پایبندی به اخلاق حرفه ای

۲,۴. راهبردهای شرکت :

- ارتقاء بهره وری با بهره گیری از فناوری های نوین، شرکت های دانش بنیان و مراکز دانشگاهی
- عرضه محصول در بورس کالا و سامانه های فروش
- توسعه بازار با تأکید بر بازاریابی خارجی، تنوع بخشی به محصولات و توسعه نشان تجاری و شناسایی مصرف کننده نهایی و حذف واسطه ها
- تکمیل زنجیره ارزش صنعت سیمان ، ساختمان با هدف کاهش بهای تمام شده محصولات از طریق ایجاد هم افزایی در شبکه تولید، حمل و توزیع محصولات و خدمات
- بهره مندی از فرصت های بهینه محیط بین الملل
- اصلاح ساختار سرمایه گذاری در شرکت های تابعه در راستای کسب بالاترین بازده
- همکاری با نیروهای جوان و متخصص در امور مدیریتی و تخصصی هلدینگ
- همکاری با نیروهای متخصص و باتجربه در اداره شرکت های زیرمجموعه



۲,۵. تحلیل محیطی (تحلیل SWOT):

تهدید ها :

- استمرار رکود اقتصادی در سطح کشور و کاهش بودجه های عمرانی
- رقابت بین عرضه کنندگان سیمان
- اعمال محدودیت برای واردات سیمان توسط کشورهای هدف صادراتی از طریق وضع تعرفه تا ممنوعیت
- افزایش ظرفیت سیمان تولیدی در کشور (با توجه به بهره برداری از طرح های توسعه ای موجود)
- قیمت گذاری دستوری نرخ سیمان (البته با توجه به پذیرش در بورس کالا امیدواریم این معضل در آینده مرتفع گردد)
- بالا بودن هزینه حمل و نقل
- پائین آمدن شاخص توان خرید مسکن در جامعه
- حذف یارانه های انرژی
- نبود زیرساخت های مناسب جهت حمل و نقل

فرصت ها :

- پذیرش محصول در بورس کالا و عرضه آن
- سابقه تولید و برند شناخته شده کارخانه ها
- کیفیت تولیدات
- دسترسی مطلوب کارخانجات سیمان به منابع و مواد اولیه
- نزدیکی عمده کارخانجات سیمان به مراکز مصرف و بازارهای صادراتی
- امکان برخورداری از مزایای هم افزایی بین شرکت های گروه و استفاده از پتانسیل های موجود (به خصوص در بخش حمل و نقل) و پیمانکاری معدن
- شناسایی بازارهای جدید صادراتی



نقاط قوت :

- بالا بودن سهم بازار
- نیروی انسانی متخصص و باتجربه
- کیفیت و تنوع محصول
- دسترسی آسان به مواد اولیه
- برند
- توان مالی مناسب
- ارتباطات مناسب درون سازمانی
- حاشیه سود مناسب
- پراکندگی مناسب جغرافیایی

نقاط ضعف :

- قیمت گذاری دستوری نرخ سیمان (البته با توجه به پذیرش در بورس کالا امیدواریم این معضل در آینده مرتفع گردد)
- بالا بودن مصرف انرژی
- وابستگی به آب (کمبود ذخایر آبی)
- عدم ثبات مدیریتی
- فرسودگی تجهیزات و مشکلات تامین قطعات و لوازم یدکی با توجه به تحریم های بین المللی
- ضعف در فرآیندهای حوزه منابع انسانی



بخش سوم

مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

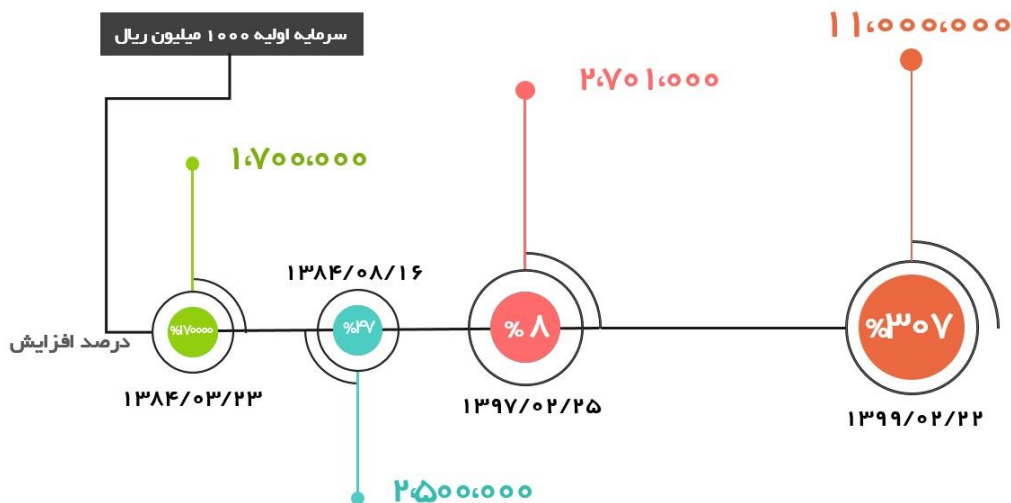
شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین (سهامی عام)



۳.۱. سرمایه و منابع مالی :

سرمایه شرکت به استناد مجامع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۴/۰۳/۲۳ و ۱۳۸۴/۰۸/۱۶ به ترتیب از مبلغ یک هزار (۱۰۰۰) میلیون ریال به یک میلیون و هفتصد هزار (۱,۷۰۰,۰۰۰) میلیون ریال و سپس به دو میلیون و پانصد هزار (۲,۵۰۰,۰۰۰) میلیون ریال افزایش یافته است. توضیحاً اینکه افزایش سرمایه های تحقق یافته تماماً از محل مطالبات حال شده سهامداران (شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی) بابت واگذاری سهام، انجام پذیرفته است. با عنایت به ادغام شرکت سرمایه گذاری عمران و حمل و نقل تأمین (سهامی خاص) در شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۷/۰۲/۲۵ مبلغ سرمایه از ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۷۰۱,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافت و در نهایت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۲ مبلغ سرمایه از مبلغ ۲,۷۰۱,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (منقسم ۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی یکپهزار ریالی با نام) افزایش یافت.

تغییرات سرمایه شرکت			
محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	تاریخ افزایش سرمایه
مطالبات حال شده	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۳۸۴/۰۳/۲۳
مطالبات حال شده	۲,۵۰۰,۰۰۰	۴۷	۱۳۸۴/۰۸/۱۶
ادغام هلدینگ عمران و حمل و نقل تأمین	۲,۷۰۱,۰۰۰	۸	۱۳۹۷/۰۲/۲۵
مطالبات حال شده	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۷	۱۳۹۹/۰۲/۲۲





۳,۲. تغییرات در ساختار سرمایه و سیاست های تأمین مالی :

۳,۲,۱. تغییرات در حقوق مالکانه شرکت اصلی:

میلیون ریال				
درصد تغییرات	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح	
۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه	
۶۱,۵۵	۶۸۰,۹۱۶	۱,۱۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی	
۱۰۰	۰	۴,۶۳۴,۱۷۹	سایر اندوخته قانونی	
۸۷,۱۳	۱۰,۴۶۴,۰۶۱	۱۱,۹۱۵,۸۳۳	سود انباشته	
(۱۰۰)	۰	(۱,۰۰۳,۲۸۲)	سهام خزانه	
۲۴,۸۴	۲۲,۱۴۴,۹۷۷	۲۷,۶۴۶,۷۳۰	جمع	

۳,۲,۲. تغییرات در بدهی های بلندمدت شرکت اصلی:

میلیون ریال				
درصد تغییرات	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح	
(۲۲,۳۰)	۲,۱۰۶,۳۶۵	۱,۶۳۶,۶۴۳	حساب ها و اسناد پرداختی بلند مدت	
۷۸,۸۸	۷,۱۷۳	۱۲,۸۳۱	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	
(۱۰۰)	۵۰۰,۶۹۴	۰	تسهیلات بلند مدت	
(۳۶,۹۰)	۲,۶۱۴,۲۳۲	۱,۶۴۹,۴۷۴	جمع	



۳,۲,۳. صورت سود و زیان شرکت اصلی :

میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
درصد تغییرات ۱۴۰۰ به ۱۳۹۹			
۸۰,۶۴	۸,۳۹۲,۱۵۶	۱۵,۱۵۹,۴۶۰	درآمدهای عملیاتی
۱۱۴,۶۷	(۹۵,۲۵۰)	(۲۰۴,۴۷۶)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۸۰,۲۵	۸,۲۹۶,۹۰۶	۱۴,۹۵۴,۹۸۴	سود عملیاتی
(۳۴,۵۴)	(۱۹۸,۱۲۹)	(۱۲۹,۶۹۵)	هزینه های مالی
۲۷,۴۰	۱۱۷,۵۳۸	۱۴۹,۷۴۶	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۸۲,۲۶	۸,۲۱۶,۳۱۵	۱۴,۹۷۵,۰۳۵	سود قبل از مالیات
			مالیات بر درآمد :
.	.	.	سال جاری
.	.	.	سال های قبل
۸۲,۲۶	۸,۲۱۶,۳۱۵	۱۴,۹۷۵,۰۳۵	سود خالص
			سود پایه هر سهم
(۵۲,۲۲)	۲,۸۵۵	۱,۳۶۴	عملیاتی - ریال
(۹۲,۸۶)	(۲۸)	۲	غیرعملیاتی - ریال
(۵۱,۶۸)	۲,۸۲۷	۱,۳۶۶	سود پایه هر سهم - ریال



۳,۲,۴. صورت سود و زیان تلفیقی :

میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
درصد تغییرات ۱۳۹۹ به ۱۴۰۰			
۶۶,۶۴	۵۰,۷۷۸,۵۵۱	۸۴,۶۱۷,۴۶۹	درآمدهای عملیاتی
۵۸,۴۲	(۳۰,۵۷۶,۱۷۲)	(۴۸,۴۳۸,۸۱۱)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۷۹,۰۸	۲۰,۲۰۲,۳۷۹	۳۶,۱۷۸,۶۵۸	سود ناخالص
۱۲۲,۲۴	۵۹۴,۹۸۰	۱,۳۲۲,۲۷۵	سهم گروه از سود شرکت های وابسته
۵۵,۳۳	(۵,۱۱۹,۴۴۱)	(۷,۹۵۲,۲۲۱)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۱۳۰,۱۰	۶۳۲,۴۷۴	۱,۴۵۵,۳۵۳	سایر درآمد ها
۶۵,۶۲	(۳۷۵,۰۴۱)	(۶۱۸,۹۲۶)	سایر هزینه ها
۹۰,۶۸	۱۵,۹۳۵,۳۵۱	۳۰,۳۸۵,۱۳۹	سود عملیاتی
(۳۹,۰۵)	(۱,۵۲۸,۲۷۶)	(۹۳۱,۴۱۰)	هزینه های مالی
۶۷,۷۹	۲,۰۷۹,۴۰۲	۳,۴۴۳,۹۲۹	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۹۹,۵۴	۱۶,۴۸۶,۴۷۷	۳۲,۸۹۷,۶۵۸	سود قبل از مالیات
(۵۳,۴۹)	(۱,۵۴۱,۱۸۷)	(۲,۳۶۵,۵۷۲)	هزینه مالیات بر درآمد
۱۰۴,۲۹	۱۴,۹۴۵,۲۹۰	۳۰,۵۳۲,۰۸۶	سود خالص
۱۰۹,۱۳	۱۰,۶۰۶,۹۸۷	۲۲,۱۸۲,۲۹۱	قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۹۲,۴۷	۴,۳۳۸,۳۰۳	۸,۳۴۹,۷۹۵	قابل انتساب به منافع فاقد حق کنترل
۱۰۴,۲۹	۱۴,۹۴۵,۲۹۰	۳۰,۵۳۲,۰۸۶	سود خالص
			سود پایه هر سهم قابل انتساب به مالکان
			شرکت اصلی
(۴۶,۹۹)	۳,۵۲۸	۱,۸۷۰	عملیاتی - ریال
۲۷,۰۵	۱۲۲	۱۵۵	غیرعملیاتی - ریال
(۴۴,۵۲)	۳,۶۵۰	۲,۰۲۵	سود پایه هر سهم - ریال



۳,۲,۵. صورت وضعیت مالی شرکت اصلی :

میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
درصد تغییرات ۱۴۰۰ به ۱۳۹۹			دارایی ها :
			دارایی های غیر جاری :
۱,۰۸	۳,۵۳۶,۲۴۵	۳,۵۷۴,۶۱۳	دارایی های ثابت مشهود
۲,۹۰	۱۰,۱۷۳	۱۰,۴۶۸	دارایی های نامشهود
۰,۹۹	۱۰,۲۲۷,۶۴۵	۱۰,۱۲۶,۸۲۴	سرمایه گذاری های بلندمدت
۰,۴۵	۱۳,۷۷۴,۰۶۳	۱۳,۷۱۱,۹۰۵	جمع دارایی های غیر جاری
			دارایی های جاری :
۶,۰۸	۴۶,۰۷۰	۴۸,۸۶۹	پیش پرداخت ها
۳۲,۵۷	۱۳,۶۴۱,۷۰۶	۱۸,۰۸۴,۱۳۳	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۰,۰۰	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۳۴,۷۵	۱۴۷,۴۷۳	۳۴۶,۱۸۸	موجودی نقد
۳۳,۵۶	۱۳,۸۳۹,۲۴۹	۱۸,۴۸۳,۱۹۰	
۰,۰۰	۵۵,۴۷۴	۵۵,۴۷۴	دارایی های جاری نگهداری شده برای فروش
۳۳,۴۲	۱۳,۸۹۴,۷۲۳	۱۸,۵۳۸,۶۶۴	جمع دارایی های جاری
۱۶,۵۶	۲۷,۶۶۸,۷۸۶	۳۲,۲۵۰,۵۶۹	جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها :
			حقوق مالکانه :
۰,۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۶۱,۵۵	۶۸۰,۹۱۶	۱,۱۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱۰۰,۰۰	۰	۴,۶۳۴,۱۷۹	سایر اندوخته ها
۱۳,۸۷	۱۰,۴۶۴,۰۶۱	۱۱,۹۱۵,۸۳۳	سود انباشته
(۱۰۰,۰۰)	۰	(۱,۰۰۳,۲۸۲)	سهام خزانه
۲۴,۸۴	۲۲,۱۴۴,۹۷۷	۲۷,۶۴۶,۷۳۰	جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها :
			بدهی های غیر جاری :
(۲۲,۳۰)	۲,۱۰۶,۳۶۵	۱,۶۳۶,۶۴۳	پرداختنی های بلندمدت
(۱۰۰,۰۰)	۵۰۰,۶۹۴	۰	تسهیلات مالی بلندمدت
۷۸,۸۸	۷,۱۷۳	۱۲,۸۳۱	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
(۳۶,۹۰)	۲,۶۱۴,۲۳۲	۱,۶۴۹,۴۷۴	جمع بدهی های غیر جاری
			بدهی های جاری :
(۵,۷۴)	۲,۴۷۴,۴۲۸	۲,۳۳۲,۲۸۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱۰۰,۰۰	۰	۱۱۳,۶۸۴	سود سهام پرداختنی
۱۶,۸۳	۴۳۵,۱۴۹	۵۰۸,۳۹۴	تسهیلات مالی کوتاه مدت
۱,۵۴	۲,۹۰۹,۵۷۷	۲,۹۵۴,۳۶۵	جمع بدهی های جاری
(۱۶,۶۵)	۵,۵۲۳,۸۰۹	۴,۶۰۳,۸۳۹	جمع بدهی ها
۱۶,۵۶	۲۷,۶۶۸,۷۸۶	۳۲,۲۵۰,۵۶۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



۳,۲,۶. صورت وضعیت مالی تلفیقی :

میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
درصد تغییرات ۱۴۰۰ به ۱۳۹۹			
			دارایی ها :
			دارایی های غیر جاری :
۵.۷۵	۲۵,۵۱۳,۹۳۱	۲۶,۹۷۹,۷۴۶	دارایی های ثابت مشهود
(۲۱,۴۱)	۸۲۳,۲۷۶	۶۴۷,۰۵۳	سرقفلی
۲۷,۱۶	۵۵۲,۲۴۶	۷۰۲,۲۱۹	دارایی های نامشهود
۶۷,۰۰	۱,۵۹۸,۹۲۱	۲,۶۷۰,۲۷۰	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
۹۶,۴۲	۱,۰۷۴,۱۵۰	۲,۱۰۹,۸۰۴	سرمایه گذاری های بلندمدت
۳۸,۳۲	۱,۵۲۸,۴۱۴	۲,۱۱۴,۰۹۲	دریافتنی های بلندمدت
۰,۵۷	۱,۰۳۷,۳۶۹	۱,۰۴۳,۲۶۴	سایر دارایی ها
۱۲,۶۸	۳۲,۱۲۸,۳۰۷	۳۶,۲۰۳,۴۴۸	جمع دارایی های غیر جاری
			دارایی های جاری :
۱۳۷,۹۴	۲,۷۱۸,۲۸۵	۶,۴۶۷,۸۶۳	پیش پرداخت ها
۳۱,۱۷	۱۵,۶۰۴,۷۴۴	۲۰,۴۶۹,۶۴۷	موجودی مواد و کالا
(۱۸,۳۴)	۱۶,۱۷۹,۳۴۴	۱۳,۲۱۱,۳۱۳	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱۸۳,۳۲	۲,۹۷۵,۲۱۴	۸,۴۲۹,۳۹۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۵,۳۹)	۴,۵۳۳,۶۴۲	۴,۲۸۹,۳۸۲	موجودی نقد
۲۵,۸۴	۴۲,۰۱۱,۲۲۹	۵۲,۸۶۷,۵۹۹	جمع دارایی های جاری
۱۸,۳۱	۲۷۷,۶۲۳	۳۲۸,۴۴۵	دارایی های جاری نگهداری شده برای فروش
۲۵,۷۹	۴۲,۲۸۸,۸۵۲	۵۳,۱۹۶,۰۴۴	جمع دارایی های جاری
۲۰,۱۳	۷۴,۴۱۷,۱۵۹	۸۹,۳۹۹,۴۹۲	جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها:
			حقوق مالکانه :
۰,۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳۶,۹۷	۱,۴۳۲,۲۴۰	۱,۹۶۱,۷۵۶	اندوخته قانونی
۲۷۷۲,۱۵	۱۲۶,۵۴۵	۳,۶۳۴,۵۵۷	سایر اندوخته ها
۳۲,۵۸	۷۷۱,۸۵۵	۱,۰۲۳,۲۹۷	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
۹۶,۶۲	۹,۸۹۹,۲۷۷	۱۹,۴۶۳,۷۵۹	سود انباشته
(۱۰۰)	۰	(۲,۷۵۰,۰۵۹)	سهم خزانة
۱۰۰	۰	۲,۰۶۵,۰۰۹	آثار معاملات با منافع فاقد حق کنترل
۵۶,۶۹	۲۳,۲۲۹,۹۱۷	۳۶,۳۹۸,۳۱۹	جمع حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
(۱۰,۷۵)	۱۲,۰۰۰,۷۵۰	۱۰,۷۱۰,۱۷۳	منافع فاقد حق کنترل
۳۳,۷۱	۳۵,۲۳۰,۶۶۷	۴۷,۱۰۸,۴۹۲	جمع حقوق مالکانه
			بدهی های غیر جاری :
(۱۹,۱۴)	۲,۱۰۶,۳۶۵	۱,۷۰۳,۲۷۸	پرداختنی های بلندمدت
(۶۰,۰۰)	۱,۹۰۰,۰۱۰	۷۵۹,۹۵۳	تسهیلات مالی بلندمدت
۲۷,۲۰	۱,۶۵۶,۷۰۳	۲,۱۰۷,۳۲۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
(۱۹,۲۹)	۵,۶۶۳,۰۷۸	۴,۵۷۰,۵۵۹	جمع بدهی های غیر جاری
			بدهی های جاری :



(۱۹,۴۳)	۱۷,۷۸۷,۶۹۲	۱۴,۳۳۱,۶۶۲	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۸۱,۶۵	۲,۱۱۴,۷۹۴	۳,۸۴۱,۵۱۵	مالیات پرداختی
۱۰۸,۴۰	۴,۵۶۵,۷۱۲	۹,۵۱۴,۸۶۳	سود سهام پرداختی
(۲۰,۳۴)	۵,۵۲۹,۶۸۶	۴,۴۰۵,۱۱۸	تسهیلات مالی
۵۹,۶۲	۳,۵۲۵,۵۳۰	۵,۶۲۷,۲۸۳	پیش دریافت ها
۱۲,۵۲	۳۳,۵۲۳,۴۱۴	۳۷,۷۲۰,۴۴۱	جمع بدهی های جاری
۷,۹۲	۳۹,۱۸۶,۴۹۲	۴۲,۲۹۱,۰۰۰	جمع بدهی ها
۲۰,۱۳	۷۴,۴۱۷,۱۵۹	۸۹,۳۹۹,۴۹۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



۳,۳. سرمایه انسانی و فکری :

میانگین تعداد کارکنان دائم، قراردادی و کارکنان خدماتی گروه ۱۰,۹۳۱ نفر و شرکت اصلی ۴۲ نفر می باشد.

الف) اقدامات انجام شده جهت بهبود کیفیت منابع انسانی هلدینگ و شرکت های سرمایه پذیر :

ترکیب پرسنل شرکت های تابعه متشکل از نیروهای رسمی، قراردادی، پرسنل تأمین نیرو و پیمانکاران موضوعی هستند که پس از نهادینه شدن اصل برون سپاری در سطح کشور، تحولی جدی در نوع بکارگیری نیروی انسانی در شرکت ها رخ داده است. برای هماهنگ سازی مسائل مربوط به این گروه از کارکنان، کارگروه منابع انسانی موارد را بررسی و راه حل های مناسب جهت ایجاد انگیزه و بالا بردن بهره وری و تغییر وضعیت در یک فرآیند چند ساله فراهم می نماید. در سال مالی مورد گزارش در شرکت های گروه و شرکت اصلی اقدامات زیر جهت بهبود کیفیت منابع انسانی انجام شده است :

- تجدید نظر در چارت سازمانی و ارائه به هیئت مدیره هلدینگ جهت اصلاح ساختار منابع انسانی ستاد و در راستای تحقق استراتژی های شرکت با توجه به فضای کسب و کار.
- برنامه ریزی جهت شناسایی مدیران از طریق ایجاد بانک اطلاعاتی مدیران آینده و تربیت کارشناسان و مدیران مستعد در شرکت های گروه با رویکرد جانشین پروری.
- بهبود حوزه های مرتبط با مدیریت منابع انسانی شرکت های تابعه و برنامه ریزی جهت استانداردسازی ساختار سازمانی آنها بر اساس اندازه، موقعیت جغرافیایی و ماهیت هر شرکت.
- بازدیدهای ادواری از شرکت های تابعه و بررسی مشکلات و مسائل در حوزه منابع انسانی و ارائه راهکارهای بهبود و تجربیات موفق سایر شرکت های سیمانی.
- برگزاری جلسات بررسی عملکرد در مقاطع سه ماهه، و کنترل و پایش شرکت ها در حوزه منابع انسانی از منظر رشد و یادگیری.
- نصب و راه اندازی سامانه مدیریت منابع انسانی جهت پرسنل دفتر مرکزی و برنامه ریزی جهت ایجاد و تکمیل پایگاه اطلاعاتی مدیران، معاونین و مدیران عامل شرکت های تابعه.

ب) عملکرد شرکت در رابطه با افزایش سطح رفاهی، بهداشتی و آموزشی کارکنان :

- قرار دادن پرسنل شرکت اصلی و شرکت های تابعه تحت پوشش بیمه های تکمیلی، عمر و حوادث در قالب طرح تجمیع بیمه ای و برخورداری از تعهدات بالاتر و پرداخت هزینه کم تر.
- اعطای پاداش بهره وری مطابق امتیاز ارزیابی عملکرد بمنظور ارتقاء بهره وری کارکنان شرکت های تابعه.
- انجام امور مراقبتی و پزشکی و تهیه لوازم بهداشتی و رعایت دستورالعمل های بهداشتی در خصوص کنترل بیماری
- کووید ۱۹ در سطح کلیه شرکت های تابعه و کمک های لازم در راستای ایفاء مسئولیت های اجتماعی.



اطلاعات مربوط به مدیران ارشد اجرایی شرکت :

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
سیدسجاد ابراهیمی راد	معاون مالی و پشتیبانی	دکتری تخصصی	۲۴ ماه	مدیر مالی سرمایه گذاری سیمان تأمین، رئیس هیئت مدیره شرکت سیمان قاین، مدیر مالی و اداری شرکت خدمات انفورماتیک راهبر، مدیر مالی و اداری شرکت پتروشیمی فاتح کیمیا، حسابرس ارشد موسسات عضو جامعه حسابداران رسمی، عضو هیئت علمی دانشگاه آزاد اسلامی.
ژیلا سماواتی	معاون برنامه ریزی و توسعه اقتصادی	کارشناسی ارشد	۲۶ ماه	مدیر امورمجامع سرمایه گذاری سیمان تأمین، مدیر سرمایه گذاری و مدیر مالی شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر، کارشناس ارشد برنامه ریزی و بودجه سیمان فارس و خوزستان، عضو هیئت مدیره شرکت سیمان ارومیه.
عزت اله زنگنه	معاون مجامع و امور شرکتها	کارشناسی ارشد	۲۶ ماه	معاون مالی و پشتیبانی سرمایه گذاری سیمان تأمین، معاون مالی و اداری شرکت مهندسی سامان بیس، مدیر مالی گروه صنعتی سدید، معاون مالی و اداری شرکت توسعه مخابراتی آریا سل.
حسن قیامی	مدیر حسابرس داخلی	کارشناسی	۲۴ ماه	مدیر حسابرس داخلی شرکت بین المللی توسعه ساختمان، شریک موسسه حسابرسی آرمان پیام و مدیر حسابرسی موسسه حسابرسی داریاروش.
نیما خواجه مهمدی	مدیر فنی گروه سیمان	کارشناسی	۸ ماه	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره شرکت سیمان دورود، مدیر مجتمع کارخانجات سیمان دورود و مدیرعامل شرکت فرآیند بهبود ایده، مدیر کارخانه سیمان ممتازان کرمان، عضو هیئت مدیره سیمان خزر.
محمد مختاری	مدیر امور حقوقی	کارشناسی ارشد	۲۲ ماه	مشاور حقوقی و سرپرست اداره حقوقی شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران، مشاور حقوقی شرکت برسیان دارو، مشاور حقوقی شرکت گل آسای سرما و عضو هیئت مدیره شرکت ایرانسازه.
محمد رضا رحیمی	مدیر حراست	کارشناسی	۱۸ ماه	مدیر حراست شرکت سیمان فارس و خوزستان، مدیر حراست موسسه حسابرسی سازمان تأمین اجتماعی، سرپرست معاونت اقتصادی دفتر مرکزی حراست سازمان تأمین اجتماعی و سرپرست حراست گروه هتل های هما.
امیر حسن مهرزاد	مدیر روابط عمومی	کارشناسی	۱۲ ماه	مدیر روابط عمومی سیمان فارس و خوزستان، سردبیر روزنامه گسترش صنعت، پژوهشگر فرهنگستان علوم جمهوری اسلامی ایران.



۳,۴. کمیته ها و کارگروه های تخصصی :

۳,۴,۱. کمیته مطالعات راهبردی و برنامه های استراتژیک :

ترکیب اعضای کمیته مزبور به شرح ذیل می باشد :

- مدیر عامل
- مدیر نظارت بر هلدینگ سیمان از شستا
- معاونین و مدیران هلدینگ
- مشاور مطالعات راهبردی و برنامه های استراتژیک هیات مدیره

جلسات کمیته های راهبردی در شرکت های تابعه نیز برگزار می شود و صورت جلسات آنها برای هلدینگ ارسال می گردد. کلیه شرکت های تابعه در مرحله اجرای استراتژی ها از مشاوره و آموزش هلدینگ استفاده می نمایند.

۳,۴,۲. کمیته سرمایه گذاری :

ترکیب اعضای کمیته مزبور به شرح ذیل می باشد :

- معاونت مالی و پشتیبانی
- معاونت برنامه ریزی و توسعه اقتصادی
- مدیر حسابرس داخلی
- مدیر حقوقی هلدینگ
- مدیر حراست هلدینگ

جلسات کمیته سرمایه گذاری به صورت دوره ای در هلدینگ برگزار می گردد.

۳,۴,۳. کمیته ارزیابی عملکرد :

ترکیب اعضای کمیته مزبور به شرح ذیل می باشد :

- مدیر عامل
- معاونین و مدیران هلدینگ
- مشاور فنی و برنامه های استراتژیک هیات مدیره
- مدیر حسابرس داخلی
- مدیر حقوقی هلدینگ
- مدیر حراست هلدینگ



• نمایندگان شرکت های فرعی

جلسات کمیته های ارزیابی عملکرد کلیه شرکت های تابعه به صورت هر سه ماه یکبار در هلدینگ

برگزار و کلیه عملکرد، وضعیت مالی و گزارش نقدی با بودجه مقایسه و مورد ارزیابی قرار می گیرد.

۳,۴,۴. کمیته هوش تجاری :

ترکیب اعضاء کمیته هوش تجاری به شرح زیر می باشد :

- عضو موظف هیات مدیره به عنوان عضو و رئیس کمیته
- نماینده معاونت برنامه ریزی و توسعه اقتصادی به عنوان عضو و دبیر کمیته
- نماینده معاونت امور مالی و پشتیبانی
- نماینده معاونت امور فنی و پروژه ها
- نماینده معاونت امور مجامع و شرکت ها
- نماینده بخش IT به عنوان پشتیبان زیر ساخت

۳,۴,۵. کمیته حسابرسی :

- ترکیب و ویژگی های اعضاء کمیته حسابرسی به شرح زیر می باشد :
- کمیته حسابرسی از ۵ عضو تشکیل شده است.

ترکیب اعضای کمیته حسابرسی شرکت و تعداد جلسات کمیته حسابرسی برگزار شده در سال مالی منتهی

به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ به شرح زیر بوده است:

ردیف	بازه زمانی	اعضای کمیته حسابرسی	سمت	مدیر حسابرسی	تعداد جلسات برگزار شده		
۱	۱۳۹۹/۰۳/۰۱ تا ۱۳۹۹/۱۱/۳۰	مهدی اسماعیلی مهدی صیدی کامبیز جامع سید مهدی حسینی محمد علی شیرازی	رئیس کمیته حسابرسی عضو غیرموظف هیات مدیره عضو مستقل کمیته عضو مستقل کمیته عضو مستقل کمیته	حسن قیامی	۱۴		
	۱۳۹۹/۱۲/۰۱ تا ۱۴۰۰/۰۱/۳۱	مهدی اسماعیلی مهدی صیدی کامبیز جامع سید مهدی حسینی محمد جواد شریف زاده	رئیس کمیته حسابرسی عضو غیرموظف هیات مدیره عضو مستقل کمیته عضو مستقل کمیته عضو مستقل کمیته				
۳	۱۴۰۰/۰۲/۰۱ تا ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	مهدی صیدی علیرضا رضوانی کامبیز جامع سید مهدی حسینی محمد جواد شریف زاده	رئیس کمیته حسابرسی عضو غیرموظف هیات مدیره عضو مستقل کمیته عضو مستقل کمیته عضو مستقل کمیته				



خلاصه اقدامات انجام شده در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ به شرح زیر است :

- ۱- بررسی و تصویب برنامه سالانه حسابرسی داخلی.
- ۲- برگزاری جلسه مشترک با اعضای کمیته حسابرسی شرکت سیمان فارس و خوزستان با موضوع بررسی رویه گزارش‌دهی واحد حسابرسی داخلی شرکت‌های فرعی.
- ۳- بررسی وضعیت برگزاری جلسات کمیته حسابرسی شرکت‌های فرعی.
- ۴- بررسی سوابق کاری و تحصیلی اعضای کمیته حسابرسی و مدیران حسابرسی داخلی شرکت‌های فرعی و پیشنهاد تغییر برخی از اعضا به هیات‌مدیره.
- ۵- بررسی و ارزیابی عملکرد کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی شرکت‌های سیمان فارس و خوزستان، سابیر، ایران سازه، بین المللی بازرسی کالای تجاری ایران و شرکت حمل و نقل آبادان.
- ۶- برگزاری جلسه با کمیته حسابرسی و مدیر حسابرسی داخلی شرکت‌های ایران سازه و سابیر و بررسی عملکرد ایشان.
- ۷- برگزاری جلسه با حسابرس و بازرس قانونی شرکت با هدف ارزیابی برنامه‌ریزی کلی و راهبردی حسابرسی در اجرای بند ۵ ماده ۱۰ منشور کمیته حسابرسی.
- ۸- تعیین تعداد اعضای کمیته حسابرسی شرکت‌های فرعی مطابق با مفاد دستورالعمل نحوه تشکیل کمیته‌های حسابرسی و تایید صلاحیت حرفه‌ای اعضای کمیته‌های حسابرسی مصوب هیات‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی.
- ۹- بررسی و تصویب چک لیست پیشنهادی واحد حسابرسی داخلی برای استفاده از آن در شرکت‌های فرعی سیمانی جهت رسیدگی به عملیات بازاریابی، فروش و وصول مطالبات.
- ۱۰- بررسی گزارش عملکرد فصلی شرکت‌های فرعی.
- ۱۱- بررسی پیش‌نویس آیین‌نامه‌های نحوه اداره حسابرسی داخلی و کمیته حسابرسی و آیین‌نامه وظایف هیات‌مدیره در ارتباط با واحد حسابرسی داخلی.
- ۱۲- بررسی وضعیت فروش در سامانه سیمان یاب.
- ۱۳- بررسی پیش‌نویس صورت‌های مالی و گزارش حسابرسی شرکت‌های سرمایه‌گذاری سیمان تأمین، سولیران، پایانه احداث، تدبیر سازه تأمین (سنگ تزئینی کلاردشت)، حمل و نقل آبادان و شرکت دورال.
- ۱۴- بررسی گزارش حسابرسی داخلی در خصوص فروش زمین بنک آباد، انعقاد قرارداد عملیات بارگیرخانه، وصول مطالبات از خانم کرامت دالوند، فروش سیمان پاکتی، خرید پاکت، وضعیت اشتغال به کار ساکنین منازل



سازمانی، انعقاد قرارداد حمل و بارگیری، واریزی مشتریان به حساب مدیر فروش و قرارداد بیمه کارخانه برای شرکت سیمان دورود.

۱۵- بررسی گزارش حسابرسی داخلی در خصوص شرکت صنعت بسته بندی سیمان فارس و خوزستان.

۱۶- بررسی گزارش امکان سنجی احداث واحد صنعتی تولید آجر نسوز در قاین.

۱۷- بررسی گزارش بودجه شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۲/۳۱.

۱۸- بررسی برنامه سالانه کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی شرکت های فرعی.

خلاصه برنامه های آتی کمیته حسابرسی :

۱- بررسی گزارش تجمیعی موجودی مواد و کالای راکد در شرکت های فرعی.

۲- بررسی گزارش تجمیعی وضعیت کلینکرهای سنواتی در شرکت های فرعی.

۳- بررسی گزارش تجمیعی نحوه حفاظت از داراییها و موجودیها و گزارش صورت ریز اموال و موجودی های بلا استفاده شامل اموال مستعمل و مطابقت عینی اموال موجود در شرکت با صورت ریز اموال به صورت متقابل در شرکت های فرعی.

۴- بررسی گزارش تجمیعی ارزیابی چرخه عملیات فروش در شرکت های فرعی.

۵- بررسی گزارش تجمیعی شناسایی و انعقاد قراردادهای پیمانکاری عملیاتی در شرکت های فرعی.

۶- بررسی گزارش تجمیعی خرید و مصرف اقلام عمده شامل پاکت، آجر نسوز و گلوله در شرکت های فرعی.

۷- بررسی گزارش تجمیعی وضعیت اجرای تکالیف مجمع و نامه مدیریت در شرکت های فرعی.

۸- بررسی گزارش تجمیعی مطابقت مقادیر صورت وضعیت شده توسط پیمانکاران استخراج، حمل و بارگیری و مقادیر خریداری شده با مقادیر رسید شده توسط انبار در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ در شرکت های فرعی.

۹- بررسی گزارش تجمیعی مطابقت مقادیر اقلام مواد اولیه مصرف شده از انبار با مقادیر تولید در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ و مقایسه با احجام محاسبه شده از توپوگرافی و مطابقت مقایر انرژی مصرفی با میزان تولید به تفکیک هر ماه در شرکت های فرعی.

۱۰- بررسی گزارش تجمیعی سرمایه در گردش ماهانه و کسری و مازاد نقدینگی و مقایسه نرخ تأمین مالی با نرخ سود مبالغ سپرده گذاری شده در بانک ها و سایر سرمایه گذاری ها در شرکت های فرعی.

۱۱- بررسی گزارش تجمیعی آخرین وضعیت دیون دولتی در شرکت های فرعی.

۱۲- بررسی گزارش تجمیعی وضعیت اقدامات تکمیلی جهت انجام تکالیف مجمع و نامه مدیریت و گزارش رعایت مفاد بخشنامه های حاکمیتی صادره از هلدینگ در شرکت های فرعی.



- ۱۳- بررسی گزارش اقدامات انجام شده در خصوص نامه مدیریت و تکالیف مجمع شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تأمین و شرکت‌های فرعی فاقد کمیته حسابرسی.
- ۱۴- بررسی برنامه‌کاری حسابرسی داخلی و بودجه برای سال مالی آتی.
- ۱۵- بررسی اثربخشی عملکرد حسابرس مستقل در شرکت‌های فرعی.
- ۱۶- بررسی و مطالعه گزارش‌های حسابرسی داخلی شرکت‌های فرعی و پیگیری موارد بااهمیت.
- ۱۷- مذاکره با حسابرس مستقل درباره برنامه‌ریزی کلی و راهبردی حسابرسی.
- ۱۸- پایش عملکرد واحد حسابرسی داخلی.
- ۱۹- پایش عملکرد کمیته حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی شرکت‌های فرعی.
- ۲۰- بررسی پیش‌نویس صورت‌های مالی و پیش‌نویس گزارش حسابرس و مذاکره با حسابرس مستقل در خصوص پیش‌نویس گزارش.
- ۲۱- بررسی گزارش مقایسه بودجه با عملکرد فصلی شرکت‌های گروه.

۳,۵. سیاست کلی پاداش و حقوق و دستمزد :

۳,۵,۱. سیاست های کلی شرکت در رابطه با پاداش مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره :

طبق سیاست های سهامدار عمده از سال ۱۳۹۷ هیچگونه پاداش به مدیرعامل و اعضای هیات مدیره اعم از حقیقی و حقوقی تعلق نگرفته است و مبلغ پرداختی در این بخش به صفر رسیده است.

۳,۵,۲. فرآیند تصمیم گیری در خصوص تعیین حقوق و مزایای مدیرعامل و اعضای هیأت مدیره :

حقوق و مزایای مدیرعامل و اعضای موظف هیات مدیره بر اساس ضوابط شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی تعیین و پس از تصویب هیات مدیره اجرایی می شود. در مورد اعضای غیرموظف هیات مدیره بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه تعیین و اجرایی می گردد.

۳,۵,۳. فرآیند تصمیم گیری در خصوص تعیین حقوق و مزایای مدیران و پرسنل شرکت :

حقوق و مزایای مدیران و پرسنل شرکت بر اساس آئین نامه خدمات پرسنلی مصوب و با رعایت بخشنامه های شورای عالی کار تعیین و محاسبه شده است.

۳,۵,۴. تعداد جلسات هیأت مدیره و وضعیت حضور اعضاء در جلسات :

تعداد جلسات هیات مدیره از تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۰۱ لغایت ۱۴۰۰/۰۲/۳۱، ۳۱ مورد جلسه از شماره ۳۳۱ تا ۳۶۲ بوده است.



۳,۶. حسابرس مستقل و بازرس قانونی :

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۰۸ سازمان حسابرسی بعنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت انتخاب گردیده است و بر اساس مصوبه مزبور، تعیین حق الزحمه آنان به هیأت مدیره شرکت تفویض شده است. حق الزحمه حسابرسی برای رسیدگی به صورتهای مالی شرکت اصلی و صورتهای مالی تلفیقی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ بر اساس قرارداد منعقد شده به مبلغ ۴,۵۵۱ میلیون ریال تعیین گردیده است.

۳,۷. چالش ها (ریسک ها و راهکارها) :

شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین مانند سایر شرکت های سرمایه گذاری، لاجرم با انواع ریسک های سیستماتیک از قبیل ریسک بازار (نوسانات قیمت سهام، بخشنامه های دولت و ...) ریسک ناشی از نرخ بهره (اعلام سیاست های پولی و مالی توسط بانک مرکزی) تورم و ریسک نوسانات نرخ ارز مواجه می باشد که در ادامه این ریسک ها به طور مفصل تر بررسی خواهد شد. ریسک های سیاسی و اقتصادی که بر اوضاع کلی اقتصاد جهانی، منطقه ای و اقتصاد کشور اثر گذارند، یکی از مهمترین عوامل تاثیرگذار بر روند بازار سرمایه محسوب می شوند. شایان ذکر است برخی از این ریسک ها به طور غیرمستقیم از طریق شرکت های تابعه و برخی دیگر به طور مستقیم، بر شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین تاثیر می گذارند.

ریسک مربوط به عوامل بین المللی و تغییر مقررات دولتی :

تحریم های بین المللی موجب اختلال کسب و کار گردیده و فعالیت شرکتها را تحت تأثیر قرار می دهد و شرکت های سرمایه پذیر از این قاعده مستثنی نیستند. تحریم های بین المللی و تغییرات جهانی قیمت کالاها و خدمات و تامین قطعات و تجهیزات خارجی که به دلیل تحریم های بین المللی بسیار سخت شده است و بر سود ویژه و ارزش بازار شرکت های موجود در پرتفوی هلدینگ اثر داشته و برخی مقررات دولتی منجمله تعرفه های صادرات و واردات حائز اهمیت بشمار می روند.

ریسک حاکم بر شرایط اقتصادی :

رکود حاکم بر اقتصاد 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.

ریسک قیمت گذاری و نوسانات قیمت محصولات :

افزایش ظرفیت های جدید تولید و کاهش بودجه عمرانی و محدودیتهای صادراتی موجب رقابت داخلی و کاهش قیمت ها می گردد. همچنین سیاست نحوه تعیین نرخ فروش سیمان توسط سازمان حمایت از مصرف کنندگان و تولیدکنندگان نیز جزء موارد ریسک صنعت می باشد. این نحوه قیمت گذاری منجر به عدم رشد قیمت سیمان



متناسب با نرخ تورم و یا کالاهای جایگزین از جمله فولاد بوده است. البته با توجه به عرضه محصول در بورس کالا امید است این معضل در آینده مرتفع گردد.

ریسک قیمت نهاده‌های تولیدی :

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

ریسک نوسانات نرخ ارز :

تغییرات در نرخ ارز، از یک طرف درآمد ارزی گروه را تحت تاثیر قرار می دهد و از طرفی دیگر تامین تجهیزات و قطعات یدکی مورد نیاز کارخانجات را نیز متاثر می سازد.

ریسک محیط زیست :

صنعت سیمان به دلیل آلایندگی در معرض کنترل و نظارت بیشتر به لحاظ رعایت الزامات زیست محیطی می باشد. بهینه سازی فیلتراسیون، رعایت کلیه موارد زیست محیطی، جایگزینی فیلترهای کیسه ای با الکتروفیلترهای قدیمی و همچنین حفظ فضای سبز در حد استاندارد از جمله اقداماتی است که در این خصوص توسط شرکتهای سرمایه پذیر انجام پذیرفته است و همچنین کمبود منابع آبی کشور با توجه به مصرف آب در صنعت سیمان و کمبود ذخایر آبی به عنوان یک ریسک با اهمیت و موثر قابل شناسایی است.



۳,۸. دعاوی مطروحه له و علیه شرکت :

ردیف	خواهان / شاکی	خوانده / مشتکی عنه	موضوع	مبلغ خواسته	مرحله رسیدگی	آخرین وضعیت
۱	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	شرکت کشتی سازی و صنایع فراساحلی دلفین آرش رضایی	محکومیت خواندگان به پرداخت وجه یک فقره چک خسارت دادرسی خسارت تاخیر تادیه	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرای احکام	مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ مورخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۷ توسط محکوم له پرداخت شده است. خسارت دادرسی و تاخیر تادیه هنوز پرداخت نشده است.
۲	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	امیر حسین پژوهی هوشنگ پژوهی شرکت نیرو سابین	مطالبه وجه دو فقره چک خسارت دادرسی خسارت تاخیر تادیه	۴,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اجرای احکام	رای له شرکت صادر شد و خواندگان فرجام خواهی نموده اند. فرجام خواهی رد و دادنامه فرجام خواسته توسط دیوان عالی ابرام شده است. پرونده در اجرای احکام شیراز در حال پیگیری می باشد. محکوم علیه ممنوع الخروج گردیده و حکم جلب سیار صادر شده است. همچنین ممنوع الخدمت نیز گردیده است.
۳	زری ماریا محمودی	سازمان تأمین اجتماعی عمران و حمل نقل اداره املاک و مستغلات سازمان تأمین اجتماعی	رفع مزاحمت از نهر و اعاده به وضع سابق	۰	تجدیدنظر	شعبه ۱۱۰ دادگاه حقوقی تهران به موجب رای صادره، شرکت را محکوم به رفع مزاحمت نموده است. با توجه به آن که ابلاغ وقت رسیدگی و رای وفق قانون به عمل نیامده و نیز در تاریخ طرح دادخواست شرکت عمران حمل و نقل در شرکت سیمان تأمین ادغام شده بوده، و خواهی بعمل آمد. متأسفانه دادگاه خواهی را قبول ننموده که از این رای تجدیدنظر خواهی شد. دادگاه تجدیدنظر نیز به علت وجود ایراد شکلی درخواست را رد نمود.
۴	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	آقای مجید احمدی (شرکت راه پل دایانا)	مطالبه ضرر و زیان ناشی از جرم همراه با خسارت تاخیر تادیه	۵,۱۳۶,۶۹۰,۶۴۷	اجرای احکام	رای قطعی له شرکت صادر شده و در مرحله اجرای حکم است.
۵	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	آقای مجید احمدی (شرکت راه پل دایانا)	مطالبه ضرر و زیان ناشی از جرم همراه با خسارت تاخیر تادیه	۳۸,۰۹۸,۰۶۰,۹۵۳	بدوی	جلسه ی بدوی دادگاه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۰ برگزار شده است.
۶	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	شرکت آوند کالا نیاکان حسام الدین امتیاز جمال الدین امتیاز	مطالبه وجه دو فقره چک	۴۵,۷۰۷,۲۰۰,۰۰۰	اداره تصفیه	حکم محکومیت خواندگان صادر شده لیکن شرکت آوند کالا اعلام ورشکستگی نموده است. مطالبات از طریق اداره تصفیه در حال پیگیری است.
۷	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	شرکت آوند کالا نیاکان حسام الدین امتیاز جمال الدین امتیاز	مطالبه وجه یک فقره چک	۵,۶۵۶,۰۰۰,۰۰۰	اداره تصفیه	حکم محکومیت خواندگان صادر شده لیکن شرکت آوند کالا اعلام ورشکستگی نموده است. مطالبات از طریق اداره تصفیه در حال پیگیری است.
۸	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	حسام الدین امتیاز (شرکت آوند کالا نیاکان)	الزام به تنظیم سند رسمی	۲۱,۰۰۰,۰۰۰	بدوی	دادخواست بدوی تقدیم شده و هنوز تعیین وقت و شعبه انجام نشده است.



رای بدوی له شرکت صادر و به دلیل عدم تجدیدنظرخواهی قطعی شده است. مبلغ محکوم به توسط محکوم له به صندوق دادگستری واريز و درخواست تشکیل پرونده اجرائی جهت وصول مبلغ شده است.	اجرای احکام	۳۵۶,۶۶۴,۰۰۰	مطالبه وجه یک فقره چک خسارت دادرسی خسارت تاخیر تادیه	علیرضا افتخار عمرانی بیژن یغمایی کامران جلیل زاده افشاری	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	۹
محکومیت تضامنی خواندگان توسط دادگاه بدوی صادر که توسط خواننده واخواهی به عمل آمد. دادگاه به لحاظ وجود شرط داوری قرار عدم استماع صادر نمود. از قرار صادره تجدیدنظرخواهی شد. دادگاه تجدیدنظر بدلیل تک امضا بودن، دادخواست تجدیدنظرخواهی را نپذیرفته است.	تجدیدنظر	۳,۰۹۲,۰۰۰,۰۰۰	مطالبه وجه چک خسارت تاخیر تادیه خسارات دادرسی	شرکت مهرطب ماکو خانم مهربان قاسمی	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	۱۰
از طریق اجرای ثبت اسناد رسمی، اجرائیه صادر و خانم مهربان قاسمی ممنوع الخروج شده، لیکن مبلغ اجرائیه هنوز منتج به وصول نشده است.	اجرای ثبت	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبه وجه چک	شرکت مهرطب ماکو خانم مهربان قاسمی	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	۱۱
جلسه بدوی مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۱۷ برگزار گردید. هنوز رای صادر نشده است. پرونده مقید به وقت نظارت تا تاریخ ۱۴۰۰/۴/۱۹ است.	بدوی	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	ابطال اجرائیه و دستور موقت	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	شرکت مهرطب ماکو	۱۲
به لحاظ اقاله قرارداد، رای بدوی له شرکت سیمان تأمین صادر شده است. شرکت مهرطب ماکو از رای صادره تجدیدنظرخواهی نموده است.	تجدیدنظر	۱۶۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	الزام به ایفای تعهد مطالبه خسارت	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	شرکت مهرطب ماکو	۱۳
دادنامه حضوری له شرکت و علیه سید محمد علی هاشمی نسب و غیابی علیه سایر خواندگان صادر شده لیکن توفیقی در اجرا حاصل نشده است. با عنایت به طرح دعوی فسخ معامله، اجرای حکم منتفی است. (مرجع رسیدگی شعبه ۲۷ دادگاه عمومی حقوقی تهران)	مختومه	۶,۲۲۱,۲۲۲,۴۰۶	مطالبه وجه یک فقره چک	شرکت توسعه و سرمایه گذاری صدر خاورمیانه سید محمد هاشمی نسب سید محمدعلی هاشمی نسب	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	۱۴
دادنامه حضوری له شرکت صادر شده لیکن توفیقی در اجرا حاصل نشده است. با عنایت به طرح دعوی فسخ معامله، اجرای حکم منتفی است. (مرجع رسیدگی شعبه ۲۹ دادگاه عمومی حقوقی تهران)	مختومه	۱۲,۴۴۲,۴۴۴,۸۱۲	مطالبه وجه دو فقره چک	شرکت توسعه و سرمایه گذاری صدر خاورمیانه سید محمد هاشمی نسب سید محمدعلی هاشمی نسب	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	۱۵
دادنامه حضوری له شرکت صادر شده لیکن توفیقی در اجرا حاصل نشده است. با عنایت به طرح دعوی فسخ معامله، اجرای حکم منتفی است. (مرجع رسیدگی شعبه ۳۵ دادگاه عمومی حقوقی تهران)	مختومه	۱۲,۴۴۲,۴۴۴,۸۱۲	مطالبه وجه دو فقره چک	شرکت توسعه و سرمایه گذاری صدر خاورمیانه سید محمد هاشمی نسب سید محمدعلی هاشمی نسب	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	۱۶
مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۹ گواهی عدم سازش توسط کمیته سازش کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار صادر شده است.	کمیته سازش کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار	۰	فسخ قرارداد شماره ۷۳۸/۸۹ و تنفیذ فسخ	شرکت توسعه و سرمایه گذاری صدر خاورمیانه، سید محمد هاشمی نسب، سید محمد علی هاشمی نسب و بورس اوراق و بهادار	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	۱۷
پرونده در شعبه ۱۳ دادسرای ناحیه ۲۸ تهران (ویژه کارکنان دولت) مطرح است. حسب نظر بازپرس، پرونده به کارشناسی ارجاع شده است.	تحقیقات مقدماتی داسرا	۰	تصبیح اموال و وجوه دولتی	مدیران وقت شرکت آتیه تأمین	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	۱۸



			(مربوط به شرکت)	(رشید جلالی جعفری و غیره)		
شکوائیه تنظیم و در تاریخ ۱۳۹۸/۶/۱۰ ثبت گردیده است. برخی مشتکی عنهم از جمله برخی کارشناسان رسمی دادگستری و آقای افتخار عمرانی با تودیع وثیقه آزاد می‌باشند.	تحقیقات مقدماتی دادسرا	۰	تصرف غیر قانونی در اموال دولتی تدلیس در معاملات دولتی سوء استفاده از اختیارات و اموال شرکت بر خلاف مافع شرکت تبانی در معاملات شرکت وابسته به دولت	مدیران وقت شرکت ایران سازه علیرضا افتخار عمرانی محمد افتخار عمرانی علیرضا نیاوند مجید پاکساز گرشاسب خزائنی مازیار حسینی حسین کاشی حجت شادرو امض خطیبی مهدی آزادی علیرضا خورسندی علیرضا جاوید	شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تأمین و شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی	۱۹
پرونده در شعبه ۱۰۳۹ در حال رسیدگی است. نظریه کارشناسی تکمیلی صادر و به طرفین ابلاغ شده است در مرحله ی رسیدگی به اعتراضات احتمالی طرفین به نظریه کارشناسی و مقید به وقت نظارت است.	بدوی	۰	خیانت در امانت نسبت به اموال شرکت، سوء استفاده از اعتبارات شرکت برای شرکت‌هایی که خود متهم در آن ذی نفع است (شرکت ایران پرسیت)	آقایان علیرضا روحانی دارا روحانی مهدی ثقه‌الاسلامی	شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تأمین	۲۰
پرونده در شعبه ۱۰۳۹ در حال رسیدگی است.	بدوی	مقوم ۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰	مطالبه ضرر و زیان ناشی از جرم (شرکت ایران پرسیت)	آقایان علیرضا روحانی دارا روحانی مهدی ثقه‌الاسلامی	شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تأمین	۲۱
بدواً نسبت به هر دو عنوان مجرمانه منع تعقیب صادر شد. با اعتراض صورت گرفته نسبت به عنوان مجرمانه نقض ماده ۹۷، جلب به دادرسی صادر شد که پرونده جهت تفهیم اتهام به دادسرا ارجاع شده است.	تحقیقات مقدماتی دادسرا	۰	سوء استفاده از اختیارات برخلاف منافع شرکت (نقض مقررات ماده ۹۷ قانون تأمین اجتماعی و فرار مالیاتی) (شرکت ایران پرسیت)	آقایان علیرضا روحانی دارا روحانی مهدی ثقه‌الاسلامی	شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تأمین	۲۲
پس از وخواست سفته و طرح دعوی، مبلغ سفته بعلاوه خسارات وارده توسط بدهکار پرداخت و پرونده مختومه شد.	مختومه	۳۷۴,۸۵۳,۷۸۴	مطالبه وجه و خسارات	علیرضا محسنی ازغندی محمد حسین وکیلی حسین قربانی	شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تأمین	۲۳
پس از وخواست سفته و طرح دعوی، مبلغ سفته بعلاوه خسارات وارده توسط بدهکار پرداخت و پرونده مختومه شد.	مختومه	۶۶۲,۶۹۰,۷۸۰	مطالبه وجه و خسارات	حجت‌اله محمدی، حسین وطن پرست، حسین یحیایی فر	شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تأمین	۲۴



۲۵	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	محمدحسین و کیلی، علیرضا محسنی ازغندی، محمدصادق فروغی بزرگ	مطالبه وجه و خسارات	۶۳۴،۱۳۰،۹۹۷	مختومه	پس از واخواست سفته و طرح دعوی، مبلغ سفته بعلاوه خسارات وارده توسط بدهکار پرداخت و پرونده مختومه شد.
۲۶	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	آقای بایرام اکبری اقدام	جعل و کلاهبرداری	۴۴،۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰	اجرای احکام	رای قطعی مبنی بر محکومیت آقای اکبری اقدام به تحمل ۷ سال حبس تعزیری بابت کلاهبرداری و سه سال بابت جعل و رد مال صادر شده است. تقاضای شناسایی و توقیف اموال از اجرای احکام شده است.
۲۷	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	شرکت آذریت	صدور اجراییه	۷۰،۲۱۳،۵۰۱،۱۹۶	اجرای ثبت	اجراییه علیه شرکت آذریت توسط دفترخانه اسناد رسمی شماره ۱۰۹۹ مورخ ۱۳۹۹/۵/۰۷ صادر شده است. ملک مربوطه در استان آذربایجان توقیف شده است. نسبت به صدور اجراییه دعوی ابطال اجراییه از طرف شرکت آذریت مطرح شده است. دادگاه بدوی نسبت به قسمتی از دعوا قرار رد دعوا و نسبت به قسمت دیگر قرار عدم استماع دعوا صادر کرده است.
۲۸	شرکت آذریت	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	ابطال اجراییه	۷۰،۲۱۳،۵۰۱،۱۹۶	بدوی	در راستای توثیق مطالبات از شرکت آذریت، ملک محل کارخانه شرکت مذکور در رهن قرار گرفته و پس از عدم واریز مطالبات از طریق اجرای ثبت اجراییه صادر و عملیات اجرایی تعقیب شد. شرکت آذریت با طرح دعوی به خواسته ابطال اجراییه تقاضای توقف عملیات اجرایی را نموده است. دادگاه بدوی نسبت به قسمتی از دعوا قرار رد دعوا و نسبت به قسمت دیگر قرار عدم استماع دعوا صادر کرده است.
۲۹	شرکت های سرمایه گذاری سیمان تأمین سیمان ارومیه سیمان صوفیان شرکت صنایع خاک چینی	شرکت آذریت	درخواست داوری (مطالبه خسارت و وجه التزام)	۵۶،۳۵۶،۷۹۶،۹۸۶	بدوی	با توجه به شرط داوری مندرج در سند رهنی با شرکت آذریت، جهت وصول وجه التزام و خسارت تاخیر تادیه تقاضای داوری شد. داور منصوب تعیین و درخواست داوری به ایشان ارائه شد. رای داوری له شرکت صادر شده است.
۳۰	شرکت های سرمایه گذاری سیمان تأمین سیمان ارومیه سیمان صوفیان شرکت صنایع خاک چینی	شرکت آذریت	تأمین خواسته	۵۶،۳۵۶،۷۹۶،۹۸۶	بدوی	قرار تأمین خواسته مورخ ۱۴۰۰/۲/۵ له شرکت صادر شده است.
۳۱	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	لطفاله نامور کهن	مسامحه و سهل انگاری در اظهار نظر نقض قوانین و مقررات در اظهار نظر کارشناسی، انجام کارشناسی خلاف واقع	.	بدوی	پرونده در دادسرای انتظامی کانون کارشناسان رسمی استان تهران در حال بررسی می باشد.



جلسه رسیدگی بدوی مورخ ۱۴۰۰/۱/۲۱ برگزار شده است. نسبت به اعسار از پرداخت هزینه دادرسی له خواهان در مرحله بدوی رای صادر شده است. نسبت به رای صادره تجدیدنظر خواهی بعمل آمده است.	بدوی	۱,۸۲۴,۳۷۹,۵۶۹	مطالبه وجه، اعسار از پرداخت هزینه دادرسی	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	شرکت تعاونی اعتبار کارکنان کرمانیت	۳۲
رای هیات حل اختلاف له خواهان صادر و نسبت به بازگشت به کار و حق السعی ایام بلا تکلیفی حکم بر بی حقی صادر شد.	اجرای احکام	۳۸۵,۸۶۴,۲۷۶	حقوق معوقه / اضافه کار / عیدی و پاداش / حق بیمه / فوق العاده ماموریت / سایر	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	حسین حسین زاده	۳۳
شکایت انتظامی در دادسرای کانون وکلای دادگستری مرکز ثبت گردیده و در حال رسیدگی است.	تحقیقات مقدماتی دادسرا انتظامی کانون وکلا	۰	رفتار خلاف شان وکالت، خیانت نسبت به موکل، تخلف از قسم، سایر	خانم نسیم بیابانی آقای جواد کارگذاری	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	۳۴
در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۹ جلسه هیات تشخیص برگزار خواهد شد.	بدوی	نامشخص	حقوق معوقه سال ۱۳۹۷ بن کارگری مرخصی استحقاقی عیدی / پاداش سنوات خدمت	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	رضا ملائی	۳۵
پرونده به شعبه ۵ بازپرسی ارجاع شده است. قرار ارجاع به کارشناسی صادر و پرونده تحت بررسی کارشناس رسمی دادگستری می باشد.	تحقیقات مقدماتی دادسرا	۰	خیانت در امانت	رضا ملائی	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	۳۶
در خصوص رای صادره هیئت حل اختلاف له آقای رضا مولایی در محاکم دادگستری اعتراض بعمل آمد. دادگاه بدوی بدلیل عدم طرح دعوی به طرفیت آقای رضا مولایی دعوای مطروحه را رد نمود. از رای صادره تجدیدنظر خواهی بعمل آمده است.	تجدیدنظر	۰	نقض و ابطال رای هیات حل اختلاف (رضا مولایی)	اداره تعاون، کار و رفاه اجتماعی شمال شرق تهران	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	۳۷
پرونده به لحاظ عدم صلاحیت شعبه ۲۶۱ مجتمع شماره شش شورای حل اختلاف شهر تهران به دادگاه شهید بهشتی ارجاع شده است. تاکنون تعیین شعبه نشده است.	تحقیقات مقدماتی دادسرا	۲۷۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبه خسارت تاخیر تادیه	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	رضا ملائی سیدآبادی	۳۸
پرونده در شعبه سوم بازپرسی دادسرای کارکنان دولت مطرح رسیدگی است. حسب نظر بازپرس، پرونده به کارشناس رسمی دادگستری ارجاع شده است.	تحقیقات مقدماتی دادسرا	۰	شکایت کیفری از مدیران وقت شرکت دوران و کارشناسان تصرف غیرقانونی در اموال عمومی، تضییع اموال عمومی، گزارش خلاف واقع، خیانت در امانت	شهرام مسلم پور حسن افسری مهرداد خیراندیش علیرضا خورسندی	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	۳۹
پس از صدور رای دادگاه بدوی علیه شرکت دوران، شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین به عنوان ثالث وارد پرونده شد. رای دادگاه تجدیدنظر صادر و به نفع شرکت دوران رای قطعی صادر گردید.	تجدیدنظر	مقوم ۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰	ورود ثالث مبنی بر: ابطال مبیاعه نامه (مالی غیر منقول)	آقایان رحیم کریمی محمدرضا کریمی	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	۴۰



۴۱	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	آقایان رحیم کریمی محمدرضا کریمی	مشارکت در تصرف غیرقانونی در اموال عمومی مشارکت در تضییع اموال عمومی معاونت در خیانت در امانت	۰	تحقیقات مقدماتی دادسرا	شکایت کیفری ثبت شده است.
۴۲	شرکت عمران نما گستر پارسیان	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	مطالبه وجه بابت (تقاضای مطالبه وجه به موجب قرارداد)	مقوم ۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰	بدوی	جلسه دادگاه بدوی مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۹ برگزار می شود.
۴۳	ستار کریمی	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	الزام به ایفای تعهد مطالبه خسارت تاخیر تادیه و مطالبه خسارت دادرسی	مقوم ۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰	بدوی	جلسه دادگاه بدوی مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۱ برگزار شد.
۴۴	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	کارشناسان پرونده ایران پرسیت	شکایت از کارشناسان پرونده ایران پرسیت	۰	دادسرای کانون کارشناسان	شکایت انتظامی ثبت و در مرحله تحقیقات مقدماتی است.
۴۵	سیمان فارس خوزستان	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	بطال معامله ساختمان سعادت آباد	مقوم ۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰	بدوی	جلسه رسیدگی مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۳۱ برگزار می شود.
۴۶	نسیم بیابانی	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	مطالبه وجه	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	بدوی	جلسه دادگاه بدوی مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۲ برگزار شد. از سازمان بورس و اداره ثبت شرکتها در خصوص دولتی بودن شرکت سیمان تأمین استعلام شده است.
۴۷	طاهره سلطانزاده	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	الزام به تنظیم سند رسمی ملک و مطالبه خسارت الزام به اخذ صورتمجلس تفکیکی و الزام به اخذ پایان کار و تسلیم مبیع (کلاسه ۰۰۰۰۲۵۲)	مقوم ۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰	بدوی	جلسه رسیدگی مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۲۴ ساعت ۱۰:۰۰ برگزار می شود.
۴۸	طاهره سلطانزاده	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	مطالبه خسارت دادرسی مطالبه خسارت و الزام به اخذ پایان کار و الزام به تنظیم سند رسمی ملک و الزام به اخذ صورتمجلس	مقوم ۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰	بدوی	جلسه رسیدگی مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۲۴ ساعت ۰۹:۳۰ برگزار می شود.



			تفکیکی و تسلیم مبیع (کلاسه ۰۰۰۰۲۵۳)			
جلسه رسیدگی مورخ ۱۴۰۰/۵/۲۴ ساعت ۰۹:۰۰ برگزار می شود.	بدوی	مقوم ۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰	الزام به اخذ صورتمجلی تفکیک و الزام به تنظیم سند رسمی ملک و تسلیم مبیع و مطالبه خسارت دادرسی و الزام به اخذ پایان کار (کلاسه ۰۰۰۰۲۵۴)	شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین	طاهره سلطانزاده	۴۹

اهم برنامه های امور حقوقی هلدینگ در راستای دفاع در دعاوی حقوقی :

- اصلاح ساختار امور حقوقی شرکت های تابعه (دستورالعمل اصلاح ساختار با تاکید بر جذب نیروی تمام وقت و مسلط به عنوان مدیر حقوقی شرکت تابعه و ارتقاء ضریب نفوذ حقوقی مدیر مربوطه)
- نظارت بر پرونده های با اهمیت هر شرکت از طریق سامانه ویژه دعاوی دادرس

۳,۹. تعهدات، بدهی ها و دارایی های احتمالی :

اطلاعات مربوط به تعهدات، بدهی ها و دارایی های احتمالی شرکت در شرح یادداشت شماره ۴۲ پیوست صورت های مالی حسابرسی شده دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ افشا گردیده است.

۳,۱۰. اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته :

اطلاعات معاملات ماده ۱۲۹ قانون تجارت به شرح یادداشت شماره ۴۱ پیوست صورت های مالی حسابرسی شده دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ افشا گردیده است.



بخش چهارم

نتایج عملیات و چشم اندازها

شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین (سهامی عام)



۴,۱. گزیده اطلاعات مالی :

۴,۱,۱. گزیده اطلاعات مالی شرکت اصلی :

الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال (مبالغ به میلیون ریال):

۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	
۸,۳۹۲,۱۵۶	۱۵,۱۵۹,۴۶۰	درآمدهای عملیاتی
۸,۲۹۶,۹۰۶	۱۴,۹۵۴,۹۸۴	سود عملیاتی
۱۱۷,۵۳۸	۱۴۹,۷۴۶	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۸,۲۱۶,۳۱۵	۱۴,۹۷۵,۰۳۵	سود خالص
۶,۴۳۹,۵۰۷	۱۰,۲۳۳,۶۹۶	نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال (مبالغ به میلیون ریال):

۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	
۲۷,۶۶۸,۷۸۶	۳۲,۲۵۰,۵۶۹	جمع دارایی ها
۵,۵۲۳,۸۰۹	۴,۶۰۳,۸۳۹	جمع بدهی ها
۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۲۲,۱۴۴,۹۷۷	۲۷,۶۴۶,۷۳۰	جمع حقوق مالکانه

ج) اطلاعات مربوط به هر سهم:

۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	
۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۲,۸۲۷	۱,۳۶۶	سود واقعی هر سهم - ریال (براساس میانگین موزون سرمایه)
۷۴۷	۱,۳۶۱	سود واقعی هر سهم - ریال (براساس آخرین سرمایه)
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	ارزش دفتری هر سهم - ریال

د) سایر اطلاعات:

۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	
۳۹	۴۲	تعداد کارکنان شرکت اصلی - نفر (پایان سال)



۴,۱,۲. گزیده اطلاعات مالی شرکت تلفیقی :

الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال (مبالغ به میلیون ریال):

۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	
۵۰,۷۷۸,۵۵۱	۸۴,۶۱۷,۴۶۹	درآمدهای عملیاتی
۱۵,۹۳۵,۳۵۱	۳۰,۳۸۵,۱۳۹	سود عملیاتی
۲,۰۷۹,۴۰۲	۳,۴۴۳,۹۲۹	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۴,۹۴۵,۲۹۰	۳۰,۵۳۲,۰۸۶	سود خالص
۱۲,۷۶۰,۰۴۰	۱۸,۰۵۹,۳۲۴	نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال (مبالغ به میلیون ریال):

۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	
۷۴,۴۱۷,۱۵۹	۸۹,۳۹۹,۴۹۲	جمع دارایی ها
۳۹,۱۸۶,۴۹۲	۴۲,۲۹۱,۰۰۰	جمع بدهی ها
۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲۳,۲۲۹,۹۱۷	۳۶,۳۹۸,۳۱۹	جمع حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۳۵,۲۳۰,۶۶۷	۴۷,۱۰۸,۴۹۲	جمع حقوق مالکانه

ج) اطلاعات مربوط به هر سهم:

۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	
۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۳,۶۵۰	۲,۰۲۵	سود واقعی هر سهم - ریال (براساس میانگین موزون سرمایه)
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	ارزش دفتری هر سهم - ریال

د) سایر اطلاعات:

۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	
۱۰,۹۵۹	۱۰,۹۳۱	تعداد کارکنان گروه - نفر (پایان سال)



۴,۲. نسبت های مالی و تجزیه و تحلیل صورت های مالی :

الف) نسبت های مالی شرکت اصلی :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	نحوه محاسبه	شرح نسبت
نسبت های نقدینگی :			
۴,۷۸	۶,۲۸	دارایی های جاری تقسیم بر بدهی های جاری	نسبت جاری
۴,۷۶	۶,۲۶	(دارایی های جاری منهای موجودی کالا و پیش پرداخت ها) تقسیم بر بدهی های جاری	نسبت آتی
نسبت های اهرمی :			
۰,۲۰	۰,۱۴	کل بدهی ها تقسیم بر کل دارایی ها	نسبت بدهی
۴۲,۴۷	۱۱۶,۴۶	سود قبل از کسر بهره و مالیات تقسیم بر هزینه بهره	نسبت پوشش بهره
۰,۸۰	۰,۸۶	ارزش ویژه تقسیم بر کل دارایی ها	نسبت حقوق مالکانه
نسبت های سودآوری :			
۰,۳۷	۰,۵۴	سود خالص تقسیم بر ارزش ویژه	نسبت بازده حقوق مالکانه
۰,۳۰	۰,۴۶	سود خالص تقسیم بر کل دارایی ها	نسبت بازده دارایی ها
۰,۷۸	۰,۶۸	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی تقسیم بر سود خالص	نسبت نقدشوندگی سود

الف) نسبت های مالی گروه :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	نحوه محاسبه	شرح نسبت
نسبت های نقدینگی :			
۱,۲۶	۱,۴۱	دارایی های جاری تقسیم بر بدهی های جاری	نسبت جاری
۰,۷۱	۰,۷۰	(دارایی های جاری منهای موجودی کالا و پیش پرداخت ها) تقسیم بر بدهی های جاری	نسبت آتی
نسبت های اهرمی :			
۰,۵۳	۰,۴۷	کل بدهی ها تقسیم بر کل دارایی ها	نسبت بدهی
۱۰,۷۸	۳۳,۷۸	سود قبل از کسر بهره و مالیات تقسیم بر هزینه بهره	نسبت پوشش بهره
۰,۴۷	۰,۵۳	ارزش ویژه تقسیم بر کل دارایی ها	نسبت حقوق مالکانه
نسبت های سودآوری :			
۰,۴۲	۰,۶۵	سود خالص تقسیم بر ارزش ویژه	نسبت بازده حقوق مالکانه
۰,۲۰	۰,۳۴	سود خالص تقسیم بر کل دارایی ها	نسبت بازده دارایی ها
۰,۸۵	۰,۵۹	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی تقسیم بر سود خالص	نسبت نقدشوندگی سود



تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت اصلی :

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
۲۷,۶۶۸,۷۸۶	۳۲,۲۵۰,۵۶۹	دارایی ها
۲۲,۱۴۴,۹۷۷	۲۷,۶۴۶,۷۳۰	حقوق مالکانه
۸۰	۸۶	نسبت مالکانه

نسبت مالکانه و یا به نوعی نسبت حقوق صاحبان سهام به مجموع دارائی های شرکت حاکی از آن است که در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ میزان ۸۶٪ از مجموع دارائی های شرکت در اختیار صاحبان سرمایه شرکت بوده و میزان ۱۴٪ از دارایی های شرکت به صورت بدهی می باشد .

تجزیه و تحلیل نقدینگی و جریان های نقدی :

شرکت اصلی		گروه		شرح
۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	
۶,۴۳۹,۵۰۷	۱۰,۲۳۳,۶۹۶	۱۲,۴۸۶,۱۸۳	۱۷,۸۹۶,۲۱۱	جریان خالص ورود وجه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی
(۱,۸۴۴,۶۲۹)	(۱۱۸,۲۳۹)	(۲۲۵,۲۷۲)	(۱۲۴,۶۰۷)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۴,۵۳۲,۲۹۰)	(۹,۹۱۶,۷۴۲)	(۱۰,۸۴۲,۱۲۵)	(۱۸,۴۷۲,۹۱۵)	جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی

تحلیل وضعیت جریان نقدی شرکت اصلی : در سال مالی مورد گزارش، خالص جریان وجه نقد عملیاتی شرکت اصلی از مبلغ ۶,۴۳۹,۵۰۷ میلیون ریال به مبلغ ۱۰,۲۳۳,۶۹۶ میلیون ریال معادل ۵۹٪ افزایش یافته است. خالص جریان خروج وجه نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی عمدتاً بابت پرداخت و تسویه سود سهام به سهامداران حقیقی و حقوقی می باشد.

تحلیل وضعیت جریان نقدی گروه : خالص جریان نقدی عملیاتی گروه در سال مالی مورد گزارش از مبلغ ۱۲,۴۸۶,۱۸۳ میلیون ریال به ۱۷,۸۹۶,۲۱۱ میلیون ریال افزایش یافته و افزایش سود عملیاتی و سود خالص شرکت های گروه در نتیجه سیاست های افزایش درآمد فروش و کنترل و مدیریت بهای تمام شده تولید از دلایل عمده افزایش فوق بوده است.



بدهی ها و امکان بازپرداخت بدهی های شرکت اصلی :

الف) تغییرات در بدهی های کوتاه مدت :

شرح	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	درصد به کل	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	درصد به کل
حساب ها و اسناد پرداختی	۲,۳۳۲,۲۸۷	۷۸,۹۴	۲,۴۷۴,۴۲۸	۸۵,۰۴
سود سهام پرداختی	۱۱۳,۶۸۴	۳,۸۵	.	.
تسهیلات مالی کوتاه مدت	۵۰۸,۳۹۴	۱۷,۲۱	۴۳۵,۱۴۹	۱۴,۹۶
جمع	۲,۹۵۴,۳۶۵	۱۰۰	۲,۹۰۹,۵۷۷	۱۰۰

ب) تغییرات در بدهی های بلندمدت :

شرح	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	درصد به کل	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	درصد به کل
حساب ها و اسناد پرداختی	۱,۶۳۶,۶۴۳	۹۹,۲۲	۲,۱۰۶,۳۶۵	۸۰/۵۷
تسهیلات مالی بلندمدت	.	.	۵۰۰,۶۹۴	۱۹/۱۶
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۲,۸۳۱	۰,۷۸	۷,۱۷۳	۰/۲۷
جمع	۱,۶۴۹,۴۷۴	۱۰۰	۲,۶۱۴,۲۳۲	۱۰۰

بدهی ها و امکان بازپرداخت بدهی های گروه :

الف) تغییرات در بدهی های کوتاه مدت :

شرح	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	درصد به کل	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	درصد به کل
حساب ها و اسناد پرداختی	۱۴,۳۳۱,۶۶۲	۳۷,۹۹	۱۷,۷۸۷,۹۶۲	۵۳/۰۶
مالیات پرداختی	۳,۸۴۱,۵۱۵	۱۰,۱۸	۲,۱۱۴,۷۹۴	۶/۳۱
سود سهام پرداختی	۹,۵۱۴,۸۶۳	۲۵,۲۲	۴,۵۶۵,۷۱۲	۱۳/۶۲
تسهیلات مالی کوتاه مدت	۴,۴۰۵,۱۱۸	۱۱,۶۸	۵,۵۲۹,۶۸۶	۱۶/۴۹
پیش دریافت ها	۵,۶۲۷,۲۸۳	۱۴,۹۳	۳,۵۲۵,۵۳۰	۱۰/۵۲
جمع	۳۷,۷۲۰,۴۴۱	۱۰۰	۳۳,۵۲۳,۴۱۴	۱۰۰

ب) تغییرات در بدهی های بلندمدت :

شرح	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	درصد به کل	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	درصد به کل
حساب ها و اسناد پرداختی	۱,۷۰۳,۲۷۸	۳۷,۲۷	۲,۱۰۶,۳۶۵	۳۷/۱۹
تسهیلات مالی بلندمدت	۷۵۹,۹۵۳	۱۶,۶۳	۱,۹۰۰,۰۱۰	۳۳/۵۵
ذخیره مزایای پایان خدمت	۲,۱۰۷,۳۲۸	۴۶,۱۰	۱,۶۵۶,۷۰۳	۲۹/۲۶
جمع	۴,۵۷۰,۵۵۹	۱۰۰	۵,۶۶۳,۰۷۸	۱۰۰



ترکیب بدهی های شرکت اصلی: بدهی های شرکت اصلی در تاریخ ترازنامه، عمدتاً مربوط مرادوات مالی با شرکت های هم گروه و سهامدار عمده (شستا) می باشد. انتظار می رود بدهی های فوق در آینده نزدیک تسویه گردد.

ترکیب بدهی های شرکت در سطح گروه: نسبت حقوق مالکانه در سطح گروه در حدود ۵۳٪ است و این به معنای قدرت مالی واحد تجاری از نظر تامین کنندگان است. همچنین سهم بدهی های جاری به کل بدهی ها حدود ۹۰٪ است. در سال مالی آتی هیئت مدیره همچنان جهت اصلاح ساختار مالی و سرمایه شرکت ها به منظور بهبود نسبت مالکانه برنامه ریزی نموده است.

سرمایه در گردش:

درصد تغییرات	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
۷۶,۵۵	۸,۷۶۵,۴۳۸	۱۵,۴۷۵,۶۰۳	گروه
۴۱,۸۷	۱۰,۹۸۵,۱۴۶	۱۵,۵۸۴,۲۹۹	شرکت اصلی

تحلیل سرمایه در گردش شرکت اصلی: دارایی های جاری شرکت اصلی اغلب متشکل از حساب های دریافتی تجاری بابت سود سهام دریافتی مربوط به سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ شرکت های زیرمجموعه می باشد که طبق زمانبندی و ظرف مهلت قانونی به حیطة وصول در خواهد آمد.

تحلیل سرمایه در گردش گروه: خالص سرمایه در گردش گروه در پایان سال مالی قبل معادل ۸,۷۶۵,۴۳۸ میلیون ریال بوده که با بهبود قابل ملاحظه در پایان دوره جاری به حدود ۱۵,۴۷۵,۶۰۳ میلیون ریال رسیده است.

دریافتی های تجاری و سایر دریافتی های شرکت اصلی: تغییرات این حساب ها عمدتاً ناشی از دریافت سود سهام از شرکت های زیرمجموعه می باشد. با توجه به هماهنگی و برنامه ریزی های انجام شده، تلاش می شود جریان نقدینگی از شرکت های گروه به شرکت اصلی به نحوی مدیریت شود تا در اجرای تعهدات شرکت اصلی خللی وارد نشود. همان گونه که ملاحظه می شود مانده این حساب ها از ۱۳,۶۴۱,۷۰۶ میلیون ریال در پایان سال مالی قبل به ۱۸,۰۸۴,۱۳۳ میلیون ریال می باشد که در ادامه سال مالی با برنامه زمانبندی وصول مطالبات سود سهام، مانده حساب های دریافتی کاهش خواهد داشت.

دریافتی های تجاری و سایر دریافتی های گروه: این حساب ها در قیاس با مانده ابتدای سال تغییراتی معادل ۲,۹۶۸,۰۳۱ میلیون ریال کاهش از خود نشان می دهد. که عمدتاً ناشی از حذف تخفیفات و فروش اعتباری سیمان توسط شرکت های سیمانی گروه می باشد.

موجودی مواد و کالا: تغییر و افزایش در این حساب متأثر از تغییرات در اجزاء تشکیل دهنده مشتمل بر کالای ساخته شده، مواد اولیه و بسته بندی و قطعات و لوازم یدکی می باشد. بررسی تغییرات دقیق تر اجزاء در یادداشت ۲۱ همراه صورتهای مالی قابل دستیابی است.



سرمایه گذاری های بلند مدت شرکت اصلی: کاهش سرمایه گذاری های بلند مدت ناشی از بهینه سازی پرتفوی شرکت و خروج از سرمایه گذاری هایی می باشد که شرکت در آن ها فاقد حق رای می باشد.

سرمایه گذاری های بلند مدت گروه: این شرکت در نظر دارد با برنامه ریزی های انجام شده به تدریج نسبت به خروج از شرکتهای کم بازده و زیانده اقدام نماید لذا انتظار می رود در سنوات آتی وضعیت پرتفوی سرمایه گذاری بلند مدت مطلوبتر گردد. عرضه اولیه سهام شرکت سیمان آبیگ در بورس جزء برنامه های آتی شرکت می باشد.

دارائی های ثابت مشهود گروه: دارائی های ثابت گروه در دوره جاری نسبت به سال قبل افزایش داشته است. توضیحات مبسوط در این خصوص در یادداشت ۱۳ همراه صورتهای مالی درج شده است.

پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها شرکت اصلی: تغییرات حساب های مزبور در شرکت اصلی عموماً مربوط به حساب های فی مابین با شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی (سهامدار عمده) است.

پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی های گروه: مانده این سرفصل در قیاس با ابتدای سال مالی کاهش ۳,۴۵۶,۰۳۰ میلیون ریالی داشته است جزئیات بیشتر در یادداشت ۳۲ همراه صورتهای مالی ارائه شده است.

تسهیلات مالی شرکت اصلی: مانده تسهیلات با کاهشی به مبلغ ۴۲۷,۴۴۹ میلیون ریال نسبت به ابتدای دوره از خود نشان می دهد. اطلاعات تکمیلی در یادداشت توضیحی ۳۳ همراه صورتهای مالی ارائه شده است.

تسهیلات مالی شرکت گروه: مانده تسهیلات کوتاه مدت، با کاهشی به مبلغ ۱,۱۲۴,۵۶۸ میلیون ریال و همچنین تسهیلات مالی بلند مدت با کاهشی به مبلغ ۱,۱۴۰,۰۵۷ میلیون ریال نسبت به ابتدای دوره از خود نشان می دهد. اطلاعات تکمیلی در یادداشت توضیحی ۳۳ همراه صورتهای مالی ارائه شده است.

ذخیره مزایای پایان خدمت شرکت اصلی: این سرفصل در دوره مورد گزارش افزایش را به تصویر کشیده است. افزایش این حساب متأثر از افزایش سطوح دستمزدی، تغییرات نیروی انسانی و نیز سابقه کار پرسنل است.

ذخیره مزایای پایان خدمت گروه: این سرفصل در دوره مورد گزارش افزایش را به تصویر کشیده است. افزایش این حساب متأثر از افزایش سطوح دستمزدی، تغییرات نیروی انسانی و نیز سابقه کار پرسنل است. تلاش ها 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 پی گیری است.

سود سهام پرداختنی شرکت اصلی: پرداخت سود سهام سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ طبق برنامه زمانبندی ارائه شده برای اشخاص حقیقی از طریق سامانه سجام واریز و برای سود سهامداران محترم حقوقی از طریق واریز به حساب بانکی اعلام شده به این شرکت واریز گردیده است. مانده حساب فوق مربوط به سهامداران فاقد شماره حساب بانکی در سامانه سجام می باشد که پیرو اطلاعیه منتشره در سامانه کدال دریافت سود سهامداران مذکور از طریق مراجعه به بانک رفاه کارگران فراهم گردیده است.



سود سهام پرداختنی گروه: تغییرات حساب مزبور در طی دوره متأثر از تخصیص سود سهام مصوب شده در مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام می باشد.

درآمدهای عملیاتی شرکت اصلی: در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ درآمدهای عملیاتی شرکت اصلی بالغ بر مبلغ ۱۵,۱۵۹,۴۶۰ میلیون ریال شده است که نسبت به سال مالی قبل ۸۱٪ رشد داشته است.

درآمدهای عملیاتی گروه: درآمدهای عملیاتی گروه در دوره مورد گزارش معادل ۶۷٪ نسبت به سال مالی مشابه قبل رشد داشته است. افزایش مزبور ناشی از افزایش مقدار و قیمت فروش سیمان می باشد. این مدیریت انتظار دارد درآمد های عملیاتی گروه برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱ نسبت به سال مالی قبل رشد قابل ملاحظه ای داشته باشد. ترکیب فروش محصولات گروه در یادداشت ۵ همراه صورتهای مالی ارائه شده است.

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی گروه: افزایش بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی از مبلغ ۳۰,۵۷۶,۱۷۲ میلیون ریال به ۴۸,۴۳۸,۸۱۱ میلیون ریال عموماً متأثر از افزایش هزینه های سربار ساخت، هزینه های دستمزد مستقیم و هزینه های مواد مستقیم می باشد. اجزاء بهای تمام شده در یادداشت ۶ همراه صورتهای مالی ارائه شده است.

هزینه های فروش، اداری و عمومی گروه: هزینه های فروش، اداری و عمومی از مبلغ ۵,۱۱۹,۴۴۱ میلیون ریال در سال مالی قبل به ۷,۹۵۲,۲۲۱ میلیون ریال در سال جاری افزایش یافته است. جزئیات این سرفصل در یادداشت ۷ همراه صورتهای مالی ارائه شده است. بررسی اقلام نشان می دهد که تغییرات حادث شده عمدتاً مربوط به هزینه کرایه حمل و هزینه های تبعی محصولات صادراتی شرکتها حسب شرایط مندرج در قرارداد بوده است.

هزینه های مالی شرکت اصلی و گروه: هزینه های مزبور مربوط به تسهیلات اخذ شده از سیستم بانکی است که جزئیات آن در یادداشت ۱۰ و ۳۳ همراه صورتهای مالی ارائه گردیده است. انتظار می رود با کاهش حجم تسهیلات مالی شرکت های گروه هزینه مالی نیز کاهش یابد.

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی شرکت اصلی و گروه: تغییرات این سرفصل در سال مالی جاری عمدتاً ناشی از افزایش سود تسعیر ارز، افزایش سود سپرده های بانکی و سود حاصل از فروش دارایی ثابت می باشد.



۴,۳. اطلاعات طرح های توسعه ای شرکت :

ردیف	نام شرکت	کل برآورد ارزی و ریالی اولیه	کل برآورد تعدیل شده	مخارج انجام یافته تا پایان سال مالی	برآورد مخارج	زمان بهره برداری
۱	پروژه طرح احداث خط تولید فاز ۴ شرکت سیمان دورود	۸۹۳,۰۰۰	۱,۲۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۹۸۰,۰۰۰	آذر ماه ۱۴۰۱
۲	پروژه انتقال سیمان فارس به منطقه خرامه با ظرفیت تولید به میزان ۳,۳۰۰ تن کلینکر روزانه	۳,۴۵۱,۱۳۴	۱۲,۳۳۵,۰۰۰	۴۱۵,۱۲۰	۱۱,۹۱۹,۸۸۰	اسفند ماه ۱۴۰۲

در حال حاضر پروژه انتقال کارخانه سیمان فارس به خرامه بدلیل عدم تامین تجهیزات و ماشین آلات مورد نیاز ناشی از تحریم های بین المللی و عدم تامین منابع مالی لازم توسط بانک ها متوقف می باشد.



۴.۴.۴. اهم اقدامات انجام شده طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱:

۴.۴.۴.۱. اقدامات انجام شده برای افزایش فروش:

- استقرار و راه اندازی سامانه سیمان یاب در شرکتهای سیمانی و انجام ۱۰۰٪ فروش داخلی سیمان به صورت نقدی در این سامانه از ابتدای بهمن ماه ۹۹، در راستای توسعه مشتریان و فروش مویرگی (تعداد مشتریان شرکت از ۵۰۰ مشتری به ۲۴,۰۰۰ مشتری افزایش یافت)، شفاف سازی، دسترسی سریع و صحیح به اطلاعات فروش، رعایت دستور العمل های مبارزه با پولشویی و فرار مالیاتی و
- برنامه ریزی و اقدام جهت عرضه سیمان در بورس کالا، قابل ذکر است هر ۱۷ شرکت سیمانی گروه پذیرش شدند و کل فروش داخلی از طریق بورس کالا عرضه می شود.
- حذف تدریجی تخفیف های اعطایی و فروش اعتباری از ابتدای سال ۹۹ و نهایتاً حذف کامل تخفیفات و فروش اعتباری شرکت های سیمانی از اول مردادماه سال ۹۹ و ابلاغ دستورالعمل فروش به قیمت مصوب و به صورت نقدی در اوایل تیر ماه ۹۹ به کلیه شرکتهای سیمانی.
- در بخش مقداری فروش علی رغم اینکه طی دو سال اخیر بودجه های عمرانی و تا حدی ساخت و ساز مردمی کاهش یافته است، ضمن تلاش برای گسترش بازارهای داخلی (راه اندازی سامانه سیمان یاب)، تمرکز بر صادرات در برنامه های استراتژی هلدینگ قرار گرفت، به نحوی که حجم صادرات به میزان ۷۰ درصد در سال ۹۹ نسبت به سال ۹۷ افزایش یافت (در مقابل افزایش صفر درصدی صادرات رقبا). همچنین فروش داخلی نیز نسبت به دو سال قبل از ۲۷ درصد افزایش برخوردار بوده است.
- افزایش کیفیت فروش از جمله کاهش دوره وصول مطالبات (از متوسط ۸۲ روز به ۳۴ روز طی دو سال)، کاهش تخفیفات، اخذ اعتبارسنجی مشتریان و بهبود کیفیت تضامین.
- تلاش در جهت اصلاح قیمت های صادراتی فروش سیمان، در این رابطه هلدینگ جهت بالابردن منافع حاصل از صادرات نسبت به پایش قیمت های فروش صادراتی شرکت های تابعه بصورت ماهانه و یا هفتگی اقدام نمود. همچنین با پیگیری های لازم موفق به اخذ ابلاغیه از وزارت صمت به گمرک جهت اعطای مجوز صادرات صرفاً به شرکت های تولید کننده سیمان گردید.
- برگزاری مزایده های فروش صادراتی را برای اولین بار در گروه.
- استقرار و راه اندازی سامانه پایگاه دانش جهت حفظ و نشر تجربیات کارخانجات در مجموعه.
- تسویه کامل تعهدات ارزی سنوات گذشته.

در نتیجه اقدامات فوق مقدار فروش سیمان و محصولات جانبی طی دو سال اخیر ۳۲ درصد افزایش یافت.



نتیجه اقدامات فوق منجر به تحقق درآمدهای عملیاتی تلفیقی سال ۹۹ در کل گروه بالغ بر ۸,۴۶۲ میلیارد

تومان با رشد ۱۴۴ درصدی نسبت به سال ۱۳۹۷ گردید.

۴,۴,۲. اقدامات انجام شده برای افزایش تولید :

در راستای فرمایش مقام معظم رهبری و نامگذاری سال ۹۹ "سال جهش تولید" مجموعه سیما به حول و قوه الهی توانست در سال ۹۹ رکورد بالاترین مقدار تولید را از زمان فعالیت تاکنون در ۱۴ شرکت سیمانی (از ۱۷ شرکت) در کارنامه خود ثبت نماید و همچنین در ۱۶ شرکت به رکورد در تولید نسبت به متوسط تولید در سه سال اخیر دست یابد. در نهایت تولید سال ۹۹ به میزان ۲۱ میلیون تن نسبت به ۱۶,۷ میلیون تن تولید سال ۹۷ از رشد ۲۶ درصدی برخوردار گردید.

۴,۴,۳. اقدامات انجام شده برای کاهش بهای تمام شده :

- برنامه ریزی جهت ممیزی معادن و کنترل کیفیت محصولات تولیدی توسط شرکت تحقیق و توسعه صنعت سیمان از طریق بررسی وضعیت تأمین مواد اولیه شرکت های تابعه و پی گیری جهت رفع مشکلات آنها.
- برنامه ریزی جهت تنوع بخشی به تولید محصولات سیمانی و تولید سیمان های آمیخته (کاهش کلینکر فاکتور).
- با توجه به جاری بودن استاندارد سیمان در کلیه کشورهای همجوار، هلدینگ نسبت به تطبیق محصولات سیمانی کارخانه های تولیدی تابعه در قیاس با استاندارد اروپا اقدام کرده است.
- پیگیری جهت بهینه سازی مصرف انرژی اعم از گاز، مازوت و برق در شرکت ها در قیاس با استاندارد مربوطه.
- پیگیری جهت اجرای راهکارهای مختلف به منظور کاهش موجودی کلینکر سنواتی در کارخانه ها و استفاده تدریجی از این موجودی ها.
- علیرغم افزایش تجمعی حدود ۸۵ درصد حقوق و دستمزد طی دو سال اخیر، افزایش چند برابری قیمت آجر نسوز تحت تاثیر نوسانات نرخ ارز، افزایش ۲۵۰ درصد قیمت پاکت، افزایش بیش از ۳۰۰ درصد کرایه حمل و تاثیر تورم بر هزینه ها و نهاده های تولید طی دو سال اخیر، با انجام اقداماتی از قبیل استفاده از تخفیفات انرژی و کنترل هزینه های تولید و همچنین استفاده از ظرفیت بلااستفاده (به طوریکه ظرفیت بلااستفاده از ۲۴ درصد سال ۹۷ به ۲۰ درصد در سال ۹۸ و ۱۰ درصد در سال ۹۹ کاهش یافت)، نسبت بهای تمام شده به فروش نه تنها افزایش پیدا نکرد بلکه از ۷۳ درصد به ۵۷ درصد طی دو سال کاهش یافت.
- با توجه به وجود تعداد ۱۷ شرکت سیمانی در مجموعه و تشابه اقلام مورد نیاز آنها، تلاش شد خریدهای کلی از طریق یک کانال مشترک با هدف هم افزایی در گروه و همچنین بهره مندی از تخفیفات اعطایی فروشندگان و در نتیجه کاهش هزینه ها انجام شود. در همین رابطه با تشکیل جلساتی با هلدینگ انرژی شستا قراردادی به منظور تأمین برق مورد نیاز شرکت ها تنظیم شد که در مجموع کاهش هزینه قابل توجهی برای مجموعه را به همراه داشت. همچنین جهت تأمین نیاز آجر نسوز کارخانجات



با شرکت فرآورده های نسوز ایران (از شرکت های تابعه مجموعه شستا) نیز قرارداد منعقد گردید. در حال حاضر نیز نیازهای شرکت ها بابت اقلامی همچون پاکت، روغن و مواد روان کننده احصاء شده و مذاکره با تولید کنندگان در جریان است.

در نتیجه اقدامات فوق علیرغم افزایش کل نهاده های تولید، نسبت بهای تمام شده به فروش نه تنها افزایش

پیدا نکرد بلکه از ۷۳ درصد به ۵۷ درصد طی دو سال کاهش یافت.

۴,۴,۴. اقدامات انجام شده برای کاهش هزینه های عمومی و اداری :

- با عنایت به رهنمودهای سهامدار عمده در سال ۹۸، تمامی دفاتر مرکزی ۱۷ شرکت سیمانی مجموعه جمع آوری و در لیست فروش اموال مازاد قرار گرفت و در نتیجه تمام ارکان مدیریتی و پرسنل شرکت ها به محل کارخانه منتقل گردید و در این خصوص بهینه سازی ساختار نیروی انسانی انجام پذیرفت.

در نتیجه این اقدامات نسبت هزینه های عمومی و اداری به فروش نیز از ۱۰ درصد در سال قبل به ۹ درصد در

سال جاری کاهش یافته است.

۴,۴,۵. اقدامات انجام شده برای کاهش هزینه های مالی :

مهمترین اقدام انجام شده طی دو سال اخیر در بخش هزینه های مالی مربوط به تعیین تکلیف و تسویه تسهیلات ارزی سیمان آبیگ و سیمان خوزستان بشرح زیر است :

- **تسهیلات صندوق ذخیره ارزی (سیمان آبیگ) :**

با توجه به تمهیدات ایجاد شده در قانون رفع موانع تولید، تسهیلات ارزی صندوق ذخیره ارزی در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۰۴ با نرخ زمان اخذ تسهیلات تبدیل به تسهیلات ریالی با نرخ ۱۵ درصد شد و قبل از تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ و انقضای مهلت تعیین شده، با اخذ تسهیلات ریالی خرید دین به مبلغ ۱۸۰ میلیارد تومان، تسهیلات ارزی صندوق ذخیره ارزی به طور کامل تسویه شد. همانگونه که پیش از این به عرض رسانده است در صورت عدم انجام این کار، شرکت ناچار به تسویه با نرخهای نیمایی و تحمیل هزینه ای بالغ بر هزار میلیارد تومان می شد.



• تسهیلات فاینانس خودگردان (سیمان آبیگ) :

مانده تسهیلات مذکور شامل اصل و بهره به مبلغ ۱۳/۷ میلیون یورو و با احتساب وجه التزام ۲۲ درصدی مطابق قرارداد به مبلغ ۱۴ میلیون یورو جمعاً بالغ بر ۲۷/۷ میلیون یورو بوده که بانرخ ارز آزاد معادل ۳۶۰ میلیارد تومان مورد مطالبه بانک واقع شده بود. با پیگیری‌های بعمل آمده و جلسات متعدد برگزار شده با ارکان بانک و همچنین مدیر عامل و اعضاء محترم هیأت مدیره بانک صادرات، درنهایت موفق به اخذ موافقت بانک به شرح زیر شد :

- بخشودگی ۱۶ درصدی وجه التزام (وجه التزام از ۱۴ میلیون یورو به ۳/۷ میلیون یورو کاهش یافت)

- تسویه تسهیلات مذکور به صورت ریالی با نرخ نیمایی به جای نرخ بازار

نتیجه اقدامات دو مورد فوق منجر به کاهش ۱۵۰ میلیارد تومانی مانده تسهیلات فاینانس خودگردان شد.

در مجموع با تعیین تکلیف و تسویه وام‌های مذکور از تحمیل هزینه‌ای بالغ بر ۱,۱۵۰ میلیارد تومان جلوگیری شد و همچنین مبلغ ۴۳ میلیارد تومان نیز از هزینه‌های مالی شناسایی شده در سال‌های قبل که در دارایی جریان تکمیل منظور شده بود، برگشت و تحت عنوان سایر درآمدهای غیرعملیاتی شناسایی شد.

با عنایت به موارد فوق، شرکتی که زمانی مغایرت ۱,۱۵۰ میلیارد تومانی از بابت تسهیلات ارزی با سیستم بانکی و همچنین ۱۰۳ میلیارد تومان زیان انباشته داشت و بزرگترین ریسک برای این مجموعه محسوب می‌شد؛ به شرکتی بدون مغایرت با سیستم بانکی و سود قابل ملاحظه به میزان ۲۸۱ میلیارد تومان در سال ۹۹ و ۱۹۶ میلیارد تومان در سال ۹۸ تبدیل شده و اقدامات لازم برای پذیرش آن در بازار بورس اوراق بهادار تهران انجام و تا اواخر اخرداد ماه ۱۴۰۰ (با بهبود شرایط بازار سرمایه) عرضه اولیه سهام صورت می پذیرد.

در مورد سیمان خوزستان نیز می‌توان به تسویه کامل تسهیلات اوراق سلف به میزان ۵۰ میلیارد تومان در سال ۹۸ اشاره کرد.

در نتیجه اقدامات فوق هزینه‌های مالی طی دو سال اخیر به ۵۰ درصد کاهش یافت و از تحمیل هزینه ای بالغ بر

۱,۱۵۰ میلیارد تومان جلوگیری به عمل آمد.



۱.۴.۴.۶. اهم سایر اقدامات هلدینگ :

- بهینه سازی پرتفوی سرمایه گذاری از طریق فروش برخی از شرکت های سرمایه پذیر با توجه به فرصت های مناسب بازار سهام، جایجایی سهام، خروج تدریجی از سهام شرکت های کم بازده و زیانده.
- بررسی و تصویب برنامه و بودجه سال مالی منتهی به اسفند ماه ۱۴۰۰ شرکت های گروه و هلدینگ سیمان در چهارچوب دستورالعمل ابلاغی از سوی سهامدار عمده.
- دریافت کلیه مطالبات سود سهام مربوط به سال های گذشته از ۱۳۹۲ تا ۱۳۹۹، انجام این امر ضمن دریافت کل طلب سود سهام معوق؛ امکان پرداخت بدهی سود سهام به شستا و تسویه کامل سنوات قبل را فراهم آورد. همچنین باعث تغییر شرایط فروش (افزایش قابل ملاحظه نسبت فروش نقدی به کل فروش) و کاهش دوره وصول مطالبات شرکتها از میانگین ۸۲ روز سال ۱۳۹۷ و ۶۸ روز در سال ۱۳۹۸ به ۳۴ روز در سال ۱۳۹۹ شد، البته از مرداد ۱۳۹۹ کل فروش به صورت نقدی انجام گرفته است.
- تشکیل کمیته ساماندهی و برگزاری جلسات مستمر در خصوص بررسی وضعیت و تعیین تکلیف شرکت های زیانده و کم بازده (تعداد ۲۱ شرکت کم بازده و زیانده در گروه شناسایی شده که پس از پیگیری های لازم در کمیته مذکور، تعداد ۸ شرکت مشمول انحلال شد که آگهی ختم تصفیه و انحلال ۳ شرکت از آنها در روزنامه رسمی منتشر شده و ثبت آگهی ۱ شرکت دیگر در جریان می باشد و فرآیند ختم تصفیه و انحلال ۴ شرکت دیگر در دست اقدام می باشد. همچنین تعداد ۱ شرکت مشمول ادغام در سایر شرکت ها بود که فرآیند ادغام آن انجام شده است. یکی از شرکت ها هم با تغییر نوع فعالیت در گروه شرکت های ساختمانی قرار گرفت و تعداد ۵ شرکت با توجه به ماهیت شرکت و در راستای زنجیره ارزش و بمنظور هم افزایی در گروه مجدداً سازماندهی و فعال شدند، و در نهایت تعداد ۶ شرکت باقیمانده جهت خروج از سهامداری برنامه ریزی شده اند. به شرح جدول (۱۱،۷).
- با توجه به مسائل و مواردی که به خصوص در زمان مدیران پیشین شرکت های عمران و حمل و نقل اتفاق افتاده بود، هلدینگ نسبت به جمع آوری اطلاعات و اسناد و مدارک مرتبط با حقوق تضییع شده شرکت اقدام کرده و پرونده های حقوقی به سرعت تشکیل شد که خلاصه اقدامات انجام شده به شرح زیر است :
 - تعداد پرونده های با اهمیت : ۴۵۱ مورد
 - ارزش دعاوی با اهمیت : ۷،۴۲۴ میلیارد تومان
 - جمع کل وصول شده، تأمین شده یا دارای دستور موقت و فسخ و اقاله : ۱،۳۲۰ میلیارد تومانعلاوه بر موارد فوق بالغ بر ۵۵۰ میلیارد تومان نیز دعاوی در شرف اقدام است.
- اصلاح ساختار سهامداری و ترکیب هیات مدیره شرکت های تابعه.
- برگزاری مستمر جلسات کمیته حسابرسی هلدینگ و ارایه گزارشات حسابرسی داخلی.



- اقدام جهت حضور موثرتر هلدینگ و شرکت های گروه در انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان، باتوجه به نقش راهبری این هلدینگ در صنعت سیمان.
- برگزاری جلسات مدیران عامل شرکت های تابعه هلدینگ جهت انتقال تجربیات و ایجاد هم افزائی.
- پیگیری فروش دارایی های غیرمولد و مازاد بر نیاز شرکت های تابعه بمنظور استفاده بهینه از دارایی های گروه.
- برگزاری مجامع اکثر شرکت های تابعه گروه مطابق با برنامه زمانبندی ارایه شده که علیرغم شیوع بیماری کرونا تا اواخر اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ مجامع خود را برگزار نمودند. هلدینگ سیمان فارس و خوزستان نیز برای اولین بار ظرف مدت ۳۰ روز پس از پایان سال مالی (با تلفیق ۲۳ شرکت) با اخذ گزارش مقبول مجمع خود را برگزار نمود.
- هلدینگ سرمایه گذاری سیمان تأمین ظرف مدت ۴۶ روز پس از پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ (با تلفیق ۳۷ شرکت) با اخذ گزارش مقبول مجمع خود را برگزار می نماید.



۴,۴,۷. برنامه های آتی شرکت :

- تداوم برنامه ریزی جهت بهینه سازی پرتفوی هلدینگ (شامل فروش سرک های سرمایه گذاری، جا به جایی سهام شرکت های سیمانی، افزایش سهم پرتفوی ساختمانی و حمل و نقل و...).
- تمرکز بر روی عملیات بازارگردانی سهام شرکت های گروه.
- تمرکز بر عرضه صد در صد ظرفیت فروش داخلی کارخانجات سیمان در بورس کالا در راستای افزایش شفافیت و کیفیت فروش.
- تمرکز بیشتر در بخش صنعت ساختمان از طریق سرمایه گذاری بر املاک موجود و اجرا و اتمام پروژه های تعریف شده و در دست اقدام با استفاده بهینه از پتانسیل های موجود در گروه.
- بررسی اصلاح ساختار سرمایه شرکتهای فرعی.
- عرضه اولیه سهام شرکت سیمان آبیگ در بازار بورس اوراق بهادار.
- عرضه اولیه سهام شرکت سابیر در بازار پایه فرابورس جهت تسهیل عرضه سهام ترجیحی متعلق به کارکنان در نتیجه خصوصی سازی.
- هماهنگی با انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان و شرکت های گروه و همچنین با هلدینگ های سیمانی در جهت اصلاح قیمت های فروش داخلی و صادراتی در قالب طرح جامع تولید و تحویل انجمن.
- تداوم بررسی عملکرد فصلی و تقویت سیستم نظارتی بر شرکت های تابعه.
- ارزش آفرینی از طریق ایجاد هم افزایی در بین شرکت های گروه و استفاده از پتانسیل های موجود در صنایع سیمان، عمران و حمل و نقل.
- پیگیری مستمر پرونده های حقوقی و احقاق حقوق مجموعه.
- توسعه بازارهای داخلی و صادراتی و تلاش جهت یافتن بازارهای جدید.
- تأکید بر تنوع محصول (توسعه محصول) شرکت های تابعه.
- ارائه خدمات مشاوره ای در زمینه مسائل زیست محیطی، مالیاتی، منابع انسانی، کار و تأمین اجتماعی به شرکت های تابعه.
- برنامه ریزی منسجم در خصوص مدیریت هزینه ها و کاهش بهای تمام شده تولید و افزایش بهره وری در مجموعه با توجه به پتانسیل های موجود و استفاده کامل از ظرفیت های بلااستفاده.
- برنامه ریزی جهت بررسی فنی انبارهای کارخانجات و شناسایی قطعات و تجهیزات کلیدی مورد نیاز با توجه به شرایط تحریمی کشور و تأمین منابع مورد نیاز آن.
- برنامه ریزی جهت استفاده بهینه از انرژی الکتریکی و حرارتی در زمان پیک مصرف در کارخانجات.



- برنامه ریزی جهت انجام کنترل کیفی توسط شرکت تحقیق و توسعه صنعت سیمان در شرکت های تابعه.
- برنامه ریزی جهت بررسی و ممیزی معادن ، خطوط تولید و کیفیت محصول شرکت های تابعه بمنظور رفع اشکالات و بهره برداری علمی و سیستماتیک از آنها.
- برنامه ریزی جهت تشکیل کمیته راهبردی در جهت شناسایی ریسک های مجموعه، استفاده از فرصت ها و نقاط قوت مجموعه و رفع نقاط ضعف و کاهش تهدیدات موجود در صنعت.
- اصلاح ساختار سازمانی به منظور سهولت و بهبود جریان اطلاعات، انعطاف پذیری و چابکی و چرخش سریع اطلاعات.
- برنامه ریزی جهت ارزیابی کمیته های حسابرسی و مدیران حسابرسی داخلی مجموعه و تقویت سیستم کنترل های داخلی در شرکت های گروه.
- اجرای پروژه های بهبود در شرکت های تابعه و اندازه گیری درصد پیشرفت آنها بر اساس جدول TLR و همچنین اندازه گیری نتایج حاصل از انجام پروژه های بهبود بر شاخص های تعیین شده از چهار منظر جدول BSC.
- بهره مندی صحیح از طرح هوش تجاری (BI) در شرکت اصلی و شرکت های تابعه (برنامه ریزی جهت ورود اطلاعات صحیح و بموقع در سامانه های اطلاعاتی طراحی شده در مجموعه بزرگ شستا).
- استفاده مطلوب از برند تجاری و تقویت آن.
- برنامه ریزی جهت فروش دارائی های راکد یا کم بازده و مازاد بر نیاز در جهت استفاده بهینه از منابع موجود.
- تهیه گزارشات تحلیلی و بنچمارک و نشر آن در گروه.
- برنامه ریزی جهت اصلاح ساختار منابع انسانی شرکت های فرعی با بهره گیری از قوانین کار خصوصاً قانون بازنشستگی مشاغل سخت و زیان آور و...



بخش پنجم

مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد

شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین (سهامی عام)



در راستای اشاعه استراتژی ها، راهبردها و برنامه های شرکت سرمایه گذاری سیمان تأمین، عملکرد شرکت های تابعه به صورت پیوسته مورد پایش قرار می گیرد. شایان ذکر است در دوره های سه ماهه و در قالب جلسات بررسی عملکرد کلیه شاخص های کمی و کیفی این شرکت ها با بودجه مصوب مقایسه و دلایل انحراف ها به تفصیل مورد بررسی و واکاوی قرار می گیرد تا در ادامه نسبت به راه کارهای جایگزین برای جبران انحراف های نامساعد به وجود آمده اقدام گردد.

مهمترین معیارها برای ارزیابی عملکرد شرکت های تابعه معیارهای مالی از قبیل درآمدهای عملیاتی، بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی، هزینه های فروش، اداری و عمومی، سود عملیاتی و سود خالص می باشد.