



شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان
(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

1. ماهیت کسب و کار 3-8
2. اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آنها 9-14
3. مهمترین منابع، ریسکها و روابط 14-16
4. شرکت از منظر بورس اوراق بهادار ، گزارش پایداری و بهبود نظام حاکمیت شرکتی 16-17
5. نتایج عملیات و چشم اندازها 18-24
6. اطلاعات مالی پیش بینی شده شرکت اصلی 1402/12/29 25
7. مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده 25-28



در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه است.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیات مدیره به صاحبان سهام، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۵ به تایید هیات مدیره رسیده است.

ردیف	شخصیت حقوقی عضو هیات مدیره	نماینده	سمت	امضاء
۱	شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار (سهامی عام)	حسین کاظمی کلشتری	رئیس هیات مدیره عضو غیر موظف	
۲	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی	حمید فرمانی باروق	مدیر عامل و نائب رئیس هیات مدیره	
۳	شرکت توسعه بین الملل تجارت ملی	عزت الله زنگنه	عضو هیات مدیره موظف	
۴	سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	مهدی تابش	عضو هیات مدیره موظف	
	شرکت توسعه کشت و صنعت ملی	سیامک محمد ظاهری	عضو هیات مدیره غیر موظف	



ماهیت کسب و کار

صنعت سیمان در ایران

صنعت سیمان به عنوان یکی از صنایع پایه، نقش اساسی را در توسعه زیربنای اقتصاد هر کشور دارد. ایران به لحاظ جمعیت هفدهمین و به لحاظ وسعت هجدهمین کشور بزرگ دنیا و دومین کشور خاورمیانه می باشد که حدود 10 درصد سیمان دنیا در این منطقه (کشور ایران و پانزده کشور همسایه آن) مصرف می شود. سیمان به دلیل کاربردهای فراوان و اهمیت تولید در بخش زیرساختهای توسعه ای هر کشور، سرمایه بر بودن و داشتن قابلیت صادرات، از مهمترین محصولات توسعه ای محسوب می شود. علاوه بر این، منابع معدنی قابل دسترس و توانایی ساخت حدود 75 درصد از تجهیزات و ماشین آلات خطوط تولید سیمان در کشور نیز از مزایای تولید این محصول است.

عملکرد صنعت سیمان در سال 1401

در سال 1401، تعداد 79 واحد تولیدی و با ظرفیت تولید سالانه حدودا 89.1 میلیون تن سیمان، موفق به تحویل نزدیک به 63 میلیون تن سیمان گردیده که از این میزان توزیع، حدودا 58.7 میلیون تن آن در داخل کشور مصرف و نزدیک به 4.3 میلیون تن در سال جاری صادر گردیده است. لازم به ذکر است حدود 10.7 میلیون تن صادرات کلینکر نیز در سال 1401 صورت گرفته است.

معرفی شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان

شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان در تاریخ 1382/12/13 به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و تحت شماره 218006 در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی به ثبت رسیده است. این شرکت یکی از هلدینگهای شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام) و مرکز اصلی شرکت در تهران واقع میباشد. سرمایه اولیه شرکت یکصد میلیون ریال بوده که به موجب صورتجلسات مجامع فوق العاده مورخ 1384/11/11، 1388/11/21، 1392/06/23 و 1396/05/16 و 1399/10/10 به مبلغ شش هزار میلیارد ریال افزایش یافته است.

شرکت پس از به ثبت رسیدن نزد مرجع ثبت شرکتهای شهرستان تهران به عنوان نهاد مالی تحت شماره 10964 نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، در تاریخ 1392/01/21 مجوز فعالیت به عنوان شرکت مادر (هلدینگ) را دریافت نموده است. همچنین شرکت به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ 1393/02/02 و مجوز سازمان بورس به شماره 121/267075 مورخ 1393/02/20 و آگهی روزنامه رسمی مورخ 1393/03/20 از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و 11% از سهام شرکت در تاریخ 1393/08/25 در بازار بورس و اوراق بهادار تهران عرضه گردیده است.

1400/01/21	آخرین تاریخ ثبت افزایش سرمایه
4.800.000	سرمایه قبلی - م.ریال
1.200.000	مبلغ افزایش - م.ریال
6.000.000	سرمایه جدید - م.ریال
25 %	درصد افزایش
سود انباشته	محل افزایش سرمایه



موضوع فعالیت شرکت

الف) موضوع فعالیت‌های اصلی:

1. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع بطوری‌که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:
 - 1.1 صنایع بتونی (بتون آماده و قطعات پیش ساخته)
 - 1.2 خدمات طراحی، مهندسی و ساخت ماشین آلات سیمان
 - 1.3 تولید کیسه‌های کاغذی و پلی پروپیلن
2. انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند 1 فوق:
 - 2.1 خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر
 - 2.2 خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر
 - 2.3 انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر
 - 2.4 تامین 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 سرمایه‌پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت
 - 2.5 تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر
 - 2.6 شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند 1 فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر
 - 2.7 ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
3. سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم‌الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند.
 - 3-1 خدمات موضوع بند 2 فوق
 - 3-2 حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات

ب) موضوع فعالیت‌های فرعی

1. سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری مجاز
2. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع بطوری‌که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل



- واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه ننماید، یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه‌پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای 1 و 2 قسمت الف این ماده فعالیت نماید.
3. سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.
4. سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع.
5. ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:
- 5.1 - پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری
- 5.2 - تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار
- 5.3 - مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار
- 5.4 - تضمین نقد شوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار
6. شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های 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 فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آنها در مقررات منع نشده باشد.

درصد سهامداری در شرکت‌های سیمانی زیرمجموعه :

درصد سهامداری		نام شرکت	
گروه	شرکت اصلی		
70	70	شرکت سیمان شمال	شرکت های فرعی
47	22	شرکت سیمان مازندران	
64	64	شرکت سیمان کرمان	
55	55	شرکت سیمان فیروزکوه	
54	54	شرکت سیمان ساروج بوشهر	
32	27	شرکت سیمان آرتا اردبیل	شرکت های وابسته
33	31	شرکت سیمان قائن	
24	0	شرکت سیمان ممتازان کرمان	
32	32	شرکت سیمان فراز فیروزکوه	
10	5	شرکت سیمان داراب	
7	-	شرکت توسعه صادرات صنعت سیمان	



اطلاعات مدیران شرکت

ردیف	شخصیت حقوقی عضو هیات مدیره	نماینده	سمت	تاریخ عضویت	تحصیلات	حقوق و مزایا ماهانه - میلیون ریال
1	شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار (سهامی عام)	حسین کاظمی کلشتری	رئیس هیئت مدیره عضو غیر موظف	1401/12/28	فوق لیسانس	-
2	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی	حمید فرمانی باروق	مدیر عامل و نائب رئیس هیات مدیره	1401/05/11	دکتری	398
3	شرکت توسعه کشت و صنعت ملی	سیامک محمد ظاهری	عضو هیات مدیره غیر موظف	1400/03/05	فوق لیسانس	-
4	سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	مهدی تابش	عضو هیات مدیره موظف	1401/08/28	فوق لیسانس	359
5	شرکت توسعه بین الملل تجارت ملی	عزت الله زنگنه	عضو هیات مدیره موظف	1401/08/28	فوق لیسانس	356

1) صورت جلسات هیئت مدیره برگزار شده در طی سال شمال جلسات شماره 268 تا شماره 284 می باشد .
همچنین صورتجلسات مجامع عمومی برگزار شده طی سال شامل جلسه مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مورخ
1401/03/08 و صورت خلاصه مذاکرات مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مورخ 1401/03/08 بوده است.



سهامداران اصلی شرکت

سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ترازنامه طبق جدول زیر می باشند که در مجموع بیش از 90 درصد سهام شرکت را در اختیار دارند.

ترکیب سهامداران در پایان سال 1400		ترکیب سهامداران در پایان سال 1401		
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	
87	5.224.775.957	87	5.227.775.957	شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی
-	32.501.500	-	32.320.151	شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار
1	71.074.264	1	56.686.921	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی توسعه ملی
1	45.550.261	1	45.550.261	بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران
-	14.785.928	-	14.785.928	بانک ملی ایران
-	26.500	-	26.500	شرکت توسعه کشت و صنعت ملی
-	1.500	-	1.500	شرکت توسعه بین الملل تجارت ملی
1	74.091.390	1	82.362.633	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی
10	537.192.700	10	540.490.149	سایر سهامداران
100	6.000.000.000	100	6.000.000.000	جمع

محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

1. قانون تجارت
2. قانون کار
3. قانون مالیاتهای مستقیم
4. قانون تامین اجتماعی
5. قانون بازار اوراق بهادار و دستورالعمل و بخشنامه های سازمان بورس و اوراق بهادار
6. استانداردهای حسابداری
7. دستورالعملهای صادره از شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی
8. اساسنامه و آئین نامه های شرکت
9. مصوبات مجمع عمومی و هیات مدیره شرکت



اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت جهت دستیابی به اهداف

اهداف شرکت

➤ مالی

- افزایش EPS و ارزش پایدار هر سهم
- افزایش سودآوری و استفاده بهینه از منابع در شرکت‌های تابعه
- کاهش ریسک شرکت‌ها و مدیریت نقدینگی

➤ مشتری

- رضایتمندی مشتری
- تولید محصولات متنوع در جهت ایجاد رضایت برای مشتریان
- ارتقاء کیفیت فروش

➤ فرآیندهای داخلی

- افزایش بهره‌وری فرآیندها
- کاهش هزینه‌های تولید

➤ یادگیری و رشد

- ارتقاء نیروی انسانی

تحلیل محیطی شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان :

تحلیل محیطی (SWOT) شرکت سیدکو

عوامل داخلی	
Weaknesses نقاط ضعف	Strengths نقاط قوت
✓ کمبود ناوگان حمل و نقل در برخی از شرکت‌های فرعی	✓ گسترش مکانیزم‌های نظارتی با تشکیل کمیته‌های تخصصی
✓ عدم نظارت بر سهام شرکت‌های غیر کنترلی	✓ شفافیت در گزارشگری مالی (BI)
✓ عدم امکان سرمایه‌گذاری‌های جدید با توجه سیاست‌های بالادستی	✓ وجود افراد متخصص در سطوح مدیران ارشد و میانی
✓ بالا بودن قدمت برخی کارخانجات و عدم امکان بازسازی کامل خطوط تولید	✓ تعامل مناسب سهامدار عمده با هلدینگ و هلدینگ با شرکت‌های فرعی
	✓ تنوع بخشی درآمدهای هلدینگ (عملیاتی - غیر عملیاتی)
	✓ تنوع محصول
	✓ تجربه و پتانسیل بالای منابع انسانی در هلدینگ و شرکت‌های فرعی
	✓ پایین بودن بهای تمام شده تولید در برخی از شرکت‌های فرعی
	✓ توانایی جذب بازارهای داخلی و صادراتی با توجه به ظرفیت تولید و پراکندگی کارخانجات
	✓ دارا بودن اسکله اختصاصی و بالاترین ظرفیت صادرات در بین کارخانجات کشور



عوامل خارجی	
Threats تهدیدها	Opportunities فرصت‌ها
✓ افزایش هزینه حمل‌ونقل در اثر افزایش قیمت سوخت و تورم	✓ امکان وجود زمینه‌های صادراتی در منطقه
✓ اثر نوسانات نرخ ارز بر عملکرد صنعت سیمان	✓ عدم وجود کالای جایگزین برای سیمان با توجه به نرخ پایین آن
✓ جذب نیروهای کارآمد و متخصص صنعت سیمان به دلیل نبود	✓ امکان توسعه شبکه حمل و توزیع
اهرم‌های حمایتی مادی و غیرمادی در آن	✓ امکان سرمایه‌گذاری در بازارهای سهام غیرسیمانی (زیرمجموعه بانک ملی)
✓ بودجه انقباضی کشور در حوزه عمرانی و به تبع آن کاهش	✓ استفاده از ظرفیت علمی-فنی دانش‌بنیان دانشکده‌ها و مراکز
فعالیت‌های عمرانی	تحقیقاتی و پژوهشی جهت تولید قطعات موردنیاز صنعت
✓ تغییرات مکرر قوانین و مقررات موثر بر صنعت سیمان توسط	✓ استفاده از تکنولوژی‌های جدید برای کاهش مصرف انرژی
نهادهای قانون گذار	✓ بهبود پرتفوی سرمایه‌گذاری با وجود تنوع در بازار سرمایه
✓ اعمال عوارض گمرکی بر صادرات	صنعت سیمان
✓ عدم امکان تامین قطعات، تجهیزات و ... در اثر اعمال تحریم‌ها	✓ شفاف سازی فروش سیمان از طریق بورس کالا
✓ افزایش قیمت جهانی نهادهای تولید از جمله سنگ آهن و	✓ عدم تمایل به احداث و توسعه صنعت سیمان توسط بخش
غیره	خصوصی
✓ قطعی برق و گاز در فصول گرم و سرد سال و به تبع آن باعث	✓ سرمایه‌گذاری در حوزه انرژی‌های تجدید پذیر برای تولید
توقفات مکرر و افت تولید نسبت به ظرفیت اسمی	کسری برق مصرفی کارخانجات
✓ کمبود ناوگان حمل‌ونقل جاده‌ای، ریلی و دریایی برای بازار	✓ استفاده از ظرفیت‌های تولید سیمان کشور برای طرح حمایتی
های داخلی و خارجی	نهضت ملی مسکن (ساخت سالانه یک میلیون مسکن)
✓ تهدیدهای زیست محیطی همچون بحران آب و آلودگی هوا	
✓ انرژی بر بودن صنعت سیمان	

جایگاه شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان در صنعت در سال منتهی به 1401/12/29 :

سهام شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان (سهامی عام) از تولید کلینکر و سیمان کشور در سال 1401 در شرکت‌های فرعی نزدیک به 5 میلیون تن سیمان و 6.3 میلیون تن کلینکر بوده است .

مجموع سیمان و کلینکر توزیع شده توسط کارخانجات کشور در سال 1401 نزدیک به 72 میلیون تن می‌باشد که 6.3 میلیون تن آن سهم سیدکو در شرکت‌های تابعه می‌باشد .



چشم انداز شرکت

➤ تبدیل شدن به هلدینگ با مدیریت بهینه در صنعت سیمان از طریق خلق و تکمیل زنجیره ارزش تا افق 1403

ماموریت شرکت

➤ ایفای نقش رهبری تحول آفرین در توسعه و شکوفایی سرمایه های موجود با تکیه بر دانش نوین و سرمایه های انسانی
اثربخش

دستاوردها و اهم اقدامات انجام شده در سال 1401

- تحقق سود حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها در شرکت اصلی به مبلغ 308.635 میلیارد ریال
- افزایش سود عملیاتی و سود خالص شرکتهای فرعی طی عملکرد یکساله نسبت به سال مالی گذشته به ترتیب معادل 65 و 70 درصد با توجه به نظارت و پایش مستمر عملکرد ماهیانه شرکتهای فرعی توسط هلدینگ
- برگزاری جلسات مستمر کمیته های ارزیابی عملکرد ماهیانه شرکت های گروه و برگزاری جلسات منظم ماهیانه جهت پایش عملکرد و تحقق بودجه و در صورت لزوم اتخاذ تدابیر لازم در شرکتهای جهت جلوگیری از بروز انحرافات نامساعد
- برگزاری جلسات مستمر کمیته وصول مطالبات در سطح هلدینگ و شرکتهای گروه جهت پایش و کنترل ماهیانه حجم مطالبات، کاهش و مدیریت دوره وصول مطالبات و همچنین وصول و یا برنامه ریزی لازم جهت تعیین تکلیف مطالبات سنواتی و راکد که منجر به کاهش مانده حساب ها و اسناد دریافتنی گردیده است.
- برگزاری جلسات مستمر کمیته سرمایه گذاری در راستای کسب بازدهی حداکثری از پرتفوی سهام شرکت
- برگزاری جلسات کمیته تجمیع خرید در جهت صرفه و صلاح و هم افزایی شرکتهای
- برگزاری جلسات کمیته فنی در سطح هلدینگ با تشکیل کارگروه های فرعی شامل:
1-تولید 2-دفتر فنی 3-HSE 4-کنترل کیفیت 5-انرژی 6-معدن 7-انبار
- ممیزی و تدوین کتاب شناسنامه فنی سیدکو و تحلیل جامع کارخانجات شرکتهای تابعه با بهره گیری از گزارشات متعدد تفصیلی تهیه شده توسط کارگروه های فرعی
- برگزاری جلسات کمیته حقوقی جهت پیگیری پرونده های سنواتی شرکتهای فرعی با هماهنگی گروه توسعه ملی
- برگزاری جلسات کمیته مهندسی فروش (با محوریت تنوع محصول و ایجاد تمایز در عرضه محصولات سیدکو بعنوان استراتژی بازاریابی)
- برگزاری جلسات کمیته منابع انسانی با حضور مدیران منابع انسانی گروه به عنوان اتاق فکر مدیریت منابع انسانی سازمان



- انجام افزایش سرمایه در شرکتهای فرعی از محل سود انباشته در راستای بهبود ساختار مالی شرکتهای در سال 1400
- راه اندازی کامل سامانه هوش تجاری (BI) در راستای سیاست های کلان گروه توسعه ملی و سیدکو جهت دسترسی سریع به اطلاعات مورد نیاز در جهت گزارش دهی بموقع
- بازننگری و تدوین کلیه آیین نامه های شرکت سیدکو و ابلاغ به شرکتهای در راستای وحدت رویه و هم افزایی در شرکتهای گروه
- پیاده سازی دستورالعمل نظام حاکمیت شرکتی و بررسی نظام کنترل های داخلی شرکتهای فرعی
- بازننگری برنامه راهبردی سیدکو با توجه به شاخص ها و وظایف تخصصی هلدینگ
- بازننگری برنامه راهبردی شرکتهای فرعی با توجه به شاخص ها و اهداف ترسیم شده برای آنها
- انجام عملیات بازارگردانی ، حفظ ارزش سهام از طریق عقد قرارداد با صندوق اختصاصی بازارگردان توسعه ملی به منظور حفظ و صیانت از حقوق صاحبان سهام در مقابل مخاطرات ناشی از تغییرات بازار سرمایه .
- تمدید پذیرش سهام شرکت سیمان فیروزکوه در بازار فرابورس در جهت عرضه سهام شرکت فوق در سال 1402

عوامل کلیدی و فاکتورهای مهم هلدینگ

- بهره مندی از نیروهای متخصص ، جوان و کارآمد در بدنه مدیریتی و تخصصی هلدینگ
- وجود نیروهای کارآمد و تخصصی در اداره شرکتهای زیر مجموعه
- چابک بودن هلدینگ در ارائه به موقع گزارشات با وجود سیستم های مناسب
- استفاده از منابع مالی در جهت افزایش سودآوری و ثروت سهامداران
- تعامل مناسب با شرکتهای زیرمجموعه و شرکت بالادستی (سهامدار عمده)
- جانمایی مناسب استقرار شرکت های زیرمجموعه
- شفافیت و ارائه گزارشات به موقع به استفاده کنندگان درون و برون سازمانی
- نهادینه شدن تفکر هم افزایی در سطح شرکتهای گروه



اقدامات در دست انجام و برنامه های آتی هلدینگ

بطور کلی میتوان برنامه های شرکت را در سه دسته کلی ذیل خلاصه نمود:

الف: افزایش تولید و توسعه

به دلیل سرمایه گذاری قابل توجه جهت احداث و ایجاد خط جدید (حدود 120 میلیون دلار)، عدم انتقال ارز جهت خرید ماشین آلات و تجهیزات، فزونی عرضه سیمان به تقاضا و طولانی بودن زمان ساخت (حداقل 4 سال)، برنامه و اهداف سیدکو در زمینه میزان افزایش تولید و توسعه به شرح زیر در دستور کار شرکتها قرار دارد:

- راهبردهای کنترلی: شرکت در مسیر کشف بازارهای جدید، افزایش کیفیت محصول تولیدی و کاهش بهای تمام شده محصول ساخته شده از طریق مدیریت هزینه ها از جمله مهمترین دغدغه های مدیران مجموعه می باشد. همچنین برنامه ریزی دقیق و مبتنی بر تولید در جهت کاهش مصرف انرژی و نیز مدیریت دقیق بر دوره تعمیرات اساسی از جمله اهداف مدیریت در سال 1402 خواهد بود .
- تنوع محصول: از آنجایی که شرکت های فرعی با بهره مندی از کارکنان متخصص و دارای تجربه قابلیت تولید و تحویل انواع سیمان های تیپ، چاه نفت، فراساحلی و سیمان های افزودنی، مرکب و LC3 را دارند. با توجه به روند مثبت تقاضای بازار از سال گذشته تا کنون و در راستای عمل به مسئولیت های اجتماعی و حفظ محیط زیست و به منظور کاهش هدررفت انرژی، افزایش تولید و به تبع آن بهبود سودآوری در شرکت های فرعی، برنامه ریزی جهت اختصاص 10 درصد از ظرفیت شرکتها به تولید سیمان های افزودنی در دستور کار هلدینگ قرار گرفته است.
- پروژه بهبود: به منظور افزایش راندمان دستگاه های تولید و بالا بردن مقدار تولید و تحویل در شرکت های زیر مجموعه بیش از 50 پروژه بهبود برنامه ریزی گردیده است.

ب: سرمایه گذاری و اصلاح پرتفوی:

- در راستای افزایش ثروت سهامداران، شرکت در سال های آینده ضمن حفظ سهام مدیریتی در شرکت های فرعی به دنبال تغییر و جایگزینی سرمایه گذاری خود در شرکت های وابسته ، جایگزین و دستیابی به کنترل و مدیریت برخی از آنها می باشد.

ج: سرمایه گذاری های زیربنایی جهت تأمین انرژی و تداوم تولید

- بررسی و امکان سنجی تولید برق مورد نیاز کارخانجات شرکتهای تابعه با ایجاد نیروگاه با مقیاس کوچک گازی با بهره گیری از موتورهای 8 سیلندری خورجینی پایه گاز سوز که در حال تدوین میباشد. اجرای این سامانه در حدود 15 الی 22 مگاوات برق تولید مینماید که راه اندازی آن می تواند تداوم تولید را حفظ کرده و در زمان بحرانی (در دو مقطع تابستان به مدت 50 روز و زمستان به مدت 20 روز که برق صنعت قطع میگردد و زیان انبوهی به شرکتهای سیمانی وارد میگردد) بیشترین سودهی را برای مجموعه ایجاد نماید .



موارد حاکم و تاثیر گذار بر فعالیت شرکت

رکود اقتصادی در سنوات اخیر باعث گردید تا بودجه پروژه‌های عمرانی به شدت کاهش یافته و متعاقب آن کاهش در ساخت و ساز و ایجاد رکود در صنعت سیمان کشور گردد. در عین حال علیرغم کاهش تقاضا در داخل کشور، ظرفیت تولید سیمان در کشور به دلیل راه اندازی پروژه های سیمانی افزایش یافت. همین عوامل، به عنوان مهمترین عوامل کوچک شدن بازار تقاضا (بازار داخلی) موجب شد بسیاری از توزیع کنندگان و فروشندگان و بازاریابان شرکت‌های سیمانی در خارج از محدوده استان مقیم به دنبال بازارهای هدف بوده تا با افزایش در میزان تحویل، با کسب نقدینگی بیشتر امکان ادامه حیات اقتصادی داشته باشند. از مهمترین چالش‌هایی که صنعت سیمان کشور بسان سایر صنایع در سال‌های گذشته و در حال حاضر با آنها مواجه می‌باشد می‌توان به موارد ذیل اشاره داشت:

- مشکلات مربوط به حمل و نقل جاده‌ای و هزینه بالای حمل و نقل ریلی
- شرایط دشوار فروش و مزاد عرضه بر تقاضا به دلیل رکود اقتصادی و کاهش شدید بودجه عمرانی در کشور
- افزایش بی‌رویه واحدهای تولید سیمان بدون برآورد صحیح و منطقی از میزان ظرفیت و کشش مصرف سیمان
- رقابت ناسالم و منفی از جمله اعمال تخفیفات نامتعارف ضمن ورود به بازارهای غیرمشترک و تاثیر منفی بر فروش سایر کارخانجات سیمانی
- وابستگی شدید صادراتی به کشور عراق و کاهش میزان صادرات به این کشور به دلیل مسائل امنیتی و افزایش عوارض گمرکی ضمن توجه به بهره‌برداری از برخی طرح‌های توسعه و افزایش ظرفیت در سال‌های آتی در کشور عراق
- به ظرفیت رسیدن برخی کشورهای مقصد صادراتی و همچنین حضور رقبای جدید در کشورهای هدف
- ارز آوری نسبتا کم در برخی از شرکت‌های صادراتی به دلیل مشکلات ناشی از تحریم‌های بین‌المللی جهت انتقال ارز
- عدم امکان برخورداری از تسهیلات بانکی مناسب در جهت رفع موانع تولید
- هزینه‌های بالای مالی ناشی از تسهیلات ارزی ضمن شناسایی زبان‌های سنگین تسعیر ارز به دلیل نوسانات نرخ ارز
- عدم استفاده کامل از ظرفیت تولید و هزینه‌های جذب نشده تولید
- کاهش شدید نقدینگی در شرکت‌های سیمانی و مشکلات ناشی از آن
- اجبار به توقف خطوط تولید جهت تعادل بازار عرضه و تقاضا و آثار و پیامدهای مالی، اجتماعی و انسانی
- افزایش بی‌رویه نرخ ارز در راستای عدم تامین قطعات و ماشین آلات خارجی و به تبع آن افزایش بی‌رویه نرخهای قطعات و لوازم داخلی.

مهمترین منابع ، ریسکها و روابط

تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

1. ریسک قیمت گذاری دستوری در صنعت سیمان: طی سال‌های گذشته همواره قیمت گذاری سیمان به چالشی میان دولت و دست اندرکاران این صنعت بدل شده است بنحوی که نهادهای حاکمیتی و نظارتی با سرکوب قیمت‌ها و قیمت گذاری دستوری این صنعت را دچار مشکلات عدیده ای نموده است. به نحوی که به علت افزایش شدید نرخ ارز طی سنوات گذشته و به



تبع آن افزایش ارزش جایگزینی کارخانجات سیمانی و همچنین وجود ظرفیت مازاد تولید، قیمت فعلی سیمان در کشور بسیار پایین تر از ارزش واقعی است. همچنین طی سنوات گذشته قیمت سیمان نه تنها متناسب با کالاهای مشابه (نظیر میلگرد) افزایش نیافته، بلکه سرعت رشد قیمت سیمان در مقایسه با روند تورم اعلامی از سوی بانک مرکزی نیز کمتر بوده به نحوی که طی 8 سال گذشته بیش از 69 درصد نسبت به تورم کشور عقب ماندگی داشته است.

لذا با عنایت به سیاست گذاری کلان چند ساله اقتصادی کشور و ضرورت رفع چالش ها و مشکلات تولید در فضای آسیب دیده از تحریم های بین المللی، جهش های نرخ ارز، تورم افسار گسیخته در فضای رکود مصرف و نهایتاً افزایش مکرر و غیر قابل تحمل بهای نهاده های تولید، صنعت سیمان را به بازنگری و تحلیل شرایط فعلی و بن بست های پیش رو وا داشته است.

2. **ریسک قیمت نهاده های تولید** : عمده ریسک های صنعت سیمان شامل قطع برق و گاز در فصول سرما، افزایش نرخ حامل های انرژی (برق، گاز و مازوت)، افزایش کرایه حمل مواد اولیه، قطعات و لوازم مصرفی، افزایش نرخ ارز و تاثیر بالای آن در قیمت تمام شده محصول در صنعت سیمان می باشند که در صورت عدم برنامه ریزی مناسب در جهت کاهش و مدیریت عوامل فوق می تواند در افزایش بهای تمام شده و متعاقب آن کاهش سودآوری شرکت های تحت مدیریت تاثیر بسزایی داشته باشند. اجرای پروژه های بهینه سازی، افزایش بهره وری انرژی، کاهش توقفات ناخواسته و نظارت و پایش ماهیانه عملکرد شرکتها و برنامه ریزی تولید از جمله اقداماتی است که در شرکت های زیرمجموعه سیدکو به آنها توجه فراوانی شده است.

3. **ریسک نهاده های انرژی**: بدلیل نبود زیرساخت مناسب در کشور، در فصول تابستان با قطعی برق و در زمستان با قطعی گاز، صنعت سیمان موجب کاهش تولید کلینکر و سیمان نسبت به ظرفیت اسمی گردیده که باعث افزایش بهای تمام شده و به تبع آن، منجر به کند شدن اجرای طرح های عمرانی و ساخت و ساز مسکن، و لطمه در تأمین سیمان مورد نیاز در نهضت ملی مسکن در دولت انقلابی و مردمی میگردد.

4. **ریسک نقدینگی**: کمبود نقدینگی مهمترین مسئله ای است که در حال حاضر شرکت های سیمانی با آن مواجه می باشند. سیاست های یک شرکت در زمینه نقدینگی که موجب مدیریت سرمایه در گردش در قالب مطالبات نقدی از مشتریان، دارایی های موجود در انبار و پرداخت نقدی به تامین کنندگان می شود به طور اجتناب ناپذیری با عملکرد آن شرکت ارتباط دارد. حضور در بورس، داشتن سرمایه کافی، سرمایه گذاری در اوراق مالی قابل فروش با امکان نقد کردن بالا، مدیریت منابع و مصارف در سرسیدهای مختلف، استفاده از تسهیلات و اعتبارات بانکی با نرخ سود حداقل، مدیریت پرداخت های شرکت و ... از جمله مواردی است که شرکت در جهت مدیریت نقدینگی بدان توجه فراوان داشته است.

5. **ریسک نوسانات نرخ ارز**: ریسک نوسانات نرخ ارز در ادبیات مالی، یکی از مهمترین ریسک های سیستماتیک به شمار می آید. عدم اطمینان از میزان نوسانات نرخ ارز برای هر بنگاه اقتصادی خصوصاً آن دسته که از تسهیلات ارزی استفاده نموده اند، یکی از دغدغه های اصلی می باشد چراکه می تواند جریان مالی فعالیت آنها را تحت تاثیر قرار دهد. هدف شرکت در این خصوص، کاهش حداکثری زیان ناشی از نوسانات نرخ ارز ضمن تعیین تکلیف بدهی های ارزی در شرکت های زیرمجموعه، تبدیل و ریالی نمودن آنها و همچنین افزایش فروش صادراتی به جهت جبران بخشی از هزینه های ناشی از این محل می باشد.

6. **ریسک موارد مربوط به مقررات محیط زیست**: صنعت سیمان به دلیل آلاینده های در معرض کنترل و نظارت بیشتر به لحاظ محیط زیست می باشد. بهینه سازی فیلتراسیون، رعایت کلیه عوامل زیست محیطی، جایگزینی فیلترهای کیسه ای با الکتروفیلترهای قدیمی و همچنین توسعه فضای سبز از جمله اقداماتی است که در این خصوص توسط شرکت های زیرمجموعه انجام پذیرفته است.

7. **شیوع ویروس کرونا** : از اواخر سال گذشته با شیوع اپیدمی ویروس کرونا در جهان، کلیه کسب و کارها تحت تأثیر این بیماری قرار گرفت و اقتصاد کشور ما نیز از این پدیده در امان نماند، در چند سال گذشته به دلیل بالا رفتن تقاضا در صنعت



سیمان، آثار این بیماری صنعت سیمان را با مشکل اساسی مواجه نمود. بدلیل ابهام در زمان پایان این بیماری و همچنین تغییر در رفتار این ویروس میتوان کماکان ریسک ناشی از اثرات این بیماری را در اقتصاد کشور و صنعت سیمان متصور بود. لیکن تاکنون هیچ گونه اثر با اهمیتی به طور مستقیم بر فعالیت گروه و شرکت در سال مورد گزارش نداشته است. همچنین با توجه به ماهیت فعالیت گروه و شرکت تاثیر احتمالی بیماری کرونا به واسطه شرکت های سرمایه پذیر خواهد بود که با عنایت به الزام افشا آثار ناشی از کرونا بر فعالیت شرکت ها مراتب به صورت جداگانه توسط شرکت های مزبور اطلاع رسانی شده است بدیهی است در صورت وقوع هر گونه رویداد با اهمیت، مراتب مطابق با مفاد ماده 13 دستورالعمل افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان در اسرع وقت، افشا و اطلاع رسانی خواهد شد.

8. **ریسک ملاحظات قانونی:** به استثناء قوانین و مقررات عمومی، مقررات و قوانین خاصی بر شرکت حکم فرما نیست و تعهدات کارفرما در قوانین کار، تأمین اجتماعی، مالیات های مستقیم و تعهدات به سازمان های بورس و اوراق بهادار، منابع طبیعی و محیط زیست به نحوه احسن مورد توجه قرار داشته و تاکنون به مشکل قابل توجهی برخورد ننموده است.

شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان (سهامی عام) در تاریخ 1393/08/25، 10% از سهام خود را در بازار دوم بورس و اوراق بهادار تهران با نماد "CIDCO" به عرضه رسانیده است و در گروه سیمان، آهک و گچ درج شده است.

وضعیت سهام شرکت طی پنج سال گذشته به شرح زیر می باشد:

سال منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش بازار سهام معامله شده (م.ریال)	ارزش اسمی سهام معامله شده (م.ریال)	تعداد روزهای معامله شده	آخرین قیمت سهم (ریال)	سرمایه (م.ریال)
1397/12/29	332.014.045	473.082	332.014	238	1.396	4.800.000
1398/12/29	1.153.324.578	3.675.778	1.153.324	235	4.614	4.800.000
1399/12/30	2.153.312.894	19.941.619	2.153.312	234	6.690	6.000.000
1400/12/29	650.427.604	4.118.411	650.427	233	5.800	6.000.000
1401/12/29	465.352.941	3.813.124	465.352	231	13.220	6.000.000

سال 1395	سال 1396	رتبه اطلاع رسانی
140 از میان 301 شرکت	74 از میان 303 شرکت	امتیاز به موقع بودن
95 از 100	91 از 100	امتیاز قابلیت اتکاء
47 از 100	89 از 100	امتیاز اطلاع رسانی
79 از 100	90 از 100	

اطلاعات فوق تا تاریخ 29 اسفند 1396 بوده و پس از آن سازمان بورس و اوراق بهادار رتبه بندی جدیدی منتشر نکرده است.



گزارش پایداری :

در اجرای مفاد ماده 40 دستورالعمل حاکمیت شرکتی و در جهت توسعه پایدار و ایجاد سازوکاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلند مدت اقدامات ذیل توسط شرکت در ابعاد اجتماعی، اقتصادی و زیست محیطی انجام شده است:

- **بعد اجتماعی:** طی سال مالی مورد گزارش و به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه شرکت منتهی به سال مالی 1401/12/29 ، مبلغ 2 میلیارد ریال صرف هزینه های مسئولیت اجتماعی گردید. مبلغ مذکور صرف هزینه های مسئولیت اجتماعی در قالب پرداخت کمک های بلا عوض به مردم شریف زلزله زده شهرستان خوی شده است . همچنین شرکت با پرداخت به موقع مالیات، حق بیمه و عوارض قانونی به مراجع دولتی در فعالیت های اجتماعی مشارکت داشته است.
- **بعد اقتصادی:** بررسی وضعیت سودآوری شرکت طی 2 سال اخیر حاکی از رشد 76 درصدی سود خالص بوده است. همچنین شرکت در سنوات گذشته فاقد زیان بوده و روند روبه رشدی را تجربه نموده است.
- **بعد زیست محیطی:** با توجه به ماهیت فعالیت ، مورد خاصی در ارتباط با اجرای قوانین و مقررات زیست محیطی وجود ندارد . لیکن در شرکت های فرعی ، استراتژی کاهش کلینکر فاکتور و استفاده از پسماند سایر صنایع بعنوان سوخت (RDF) در راستای صرفه جویی مصرف انرژی و همچنین تغییر الکترو فیلترها به بگ هاوس، بهبود سیستم فاضلاب و توسعه درختکاری در محوطه کارخانجات با هدف کاهش آلاینده‌گی زیست محیطی در پیش گرفته شده است.

بهبود نظام حاکمیت شرکتی :

به منظور ایجاد ، استقرار و تقویت ساز و کار های اثر بخش جهت اطمینان معقول از محقق شدن اصول نظام حاکمیت شرکتی و ایجاد چهار چوب های نظارتی مناسب جهت پایش و کنترل عملکرد شرکتهای زیر مجموعه ، شرکت اقدام به تشکیل کمیته ارزیابی عملکرد ، کمیته هم افزایی ، کمیته تجمیع خرید، کمیته مالی و با هدف تعیین ، طراحی و پیاده سازی سامانه های شفافیت متناسب با سطح نیاز شرکتهای زیر مجموعه نموده است. هم چنین در راستای ارتقاء سطح کیفیت نظام حاکمیت شرکتی ، سامانه جامع و یکپارچه نظارت بر عملکرد شرکتهای زیر مجموعه طراحی و استقرار یافته و به صورت مستمر مورد پایش و ارزیابی قرار می گیرد.



نتایج عملیات و چشم اندازها

بررسی عملکرد شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان برای سال مالی منتهی به 29 اسفند ماه 1401 :

الف) صورت سود و زیان تلفیقی:

سال 1400	سال 1401	
میلیون ریال	میلیون ریال	
29.076.002	44.877.642	درآمدهای عملیاتی
(15.379.227)	(21.874.395)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
13.696.775	23.003.247	سود ناخالص
(1.714.492)	(2.818.254)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
440.488	1.338.836	سایر درآمدها
(406.038)	(616.672)	سایر هزینه‌ها
12.016.733	20.907.157	سود عملیاتی
(398.681)	(289.770)	هزینه‌های مالی
930.723	2.109.832	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
12.548.775	22.727.219	سود قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکتهای وابسته
1.900.312	2.902.334	سهم گروه از سود شرکتهای وابسته
14.449.087	25.629.553	سود عملیات قبل از مالیات
		هزینه مالیات بر درآمد
(1.253.514)	(3.674.182)	سال جاری
13.195.573	21.955.371	سود خالص
		قابل انتساب به
7.442.969	11.364.734	مالکان شرکت اصلی
5.752.604	10.590.636	منافع فاقد حق کنترل
13.195.573	21.955.371	
		سود پایه هر سهم قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
1.152	1.726	عملیاتی (ریال)
88	167	غیر عملیاتی (ریال)
1.240	1.893	سود پایه هر سهم (ریال)



1) درآمدهای عملیاتی :

تغییرات		گروه		شرح
درصد	مبلغ	1400	1401	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
%51	14.634.223	28.422.726	43.056.949	فروش خالص
%101	323.374	320.196	643.570	درآمد ارائه خدمات
%253	844.043	333.080	1.177.123	سود سرمایه گذاری ها
%54	15.801.640	29.076.002	44.877.642	جمع

1-1) افزایش فروش سیمان خاکستری داخلی گروه به طور عمده متأثر از افزایش نرخ فروش سیمان ، عرضه سیمان در بورس کالا و افزایش حجم فروش سیمان طی سال جاری است . لازم بذکر است به علت قطعی گاز و برق و یا تعمیرات اساسی در مقاطعی فعالیت گروه کاهش یافته لیکن با بازگشت کسب و کار و انطباق آن با شرایط موجود تاثیر با اهمیتی در مقدار تولید و فروش نداشته است.

1-2) افزایش درآمد حاصل از فروش محصول نسبت به دوره قبل به تفکیک شرکتهای گروه به شرح زیر می باشد .

تغییرات نسبت به سال قبل		1400	1401	شرح
درصد	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
%40	3.373.735	8.371.571	11.745.306	ساروج بوشهر
%56	5.051.676	9.033.939	14.085.615	سیمان مازندران
%62	2.507.324	4.014.406	6.521.730	سیمان کرمان
%56	1.956.480	3.511.153	5.467.633	سیمان شمال
%37	1.424.812	3.811.853	5.236.665	سیمان فیروز کوه
%50	14.634.223	28.422.726	43.056.949	جمع



3-1) افزایش درآمد حاصل از فروش محصول نسبت به دوره قبل عمدتاً ناشی از افزایش در نرخ فروش محصول به تفکیک شرکتهای گروه به شرح زیر می باشد .

مبالغ به میلیون ریال

فروش داخلی	شمال	کرمان	مازندران	ساروج	فیروزکوه	جمع کل
سیمان خاکستری	5,458,815	6,076,059	12,550,332	1,932,014	5,236,665	31,253,885
سیمان سفید	8,818	373,716	-	-	-	382,534
سیمان چاه نفت	-	53,250	-	-	-	53,250
کلینکر	-	-	-	-	-	-
پودر سنگ و سنگ لاشه	-	-	-	11,280	-	11,280
جمع فروش داخلی	5,467,633	6,503,025	12,550,332	1,943,294	5,236,665	31,700,949
فروش صادراتی						-
سیمان خاکستری	-	18,291	1,430,007	638,330	-	2,086,628
سیمان سفید	-	13,851	-	-	-	13,851
سیمان چاه نفت	-	3,362	-	-	-	3,362
کلینکر	-	-	105,276	9,163,682	-	9,268,958
جمع فروش صادراتی	-	35,504	1,535,283	9,802,012	-	11,372,799
فروش ناخالص	5,467,633	6,538,529	14,085,615	11,745,306	5,236,665	43,073,748
برگشت از فروش و تخفیفات	-	(16,799)	-	-	-	(16,799)
جمع کل فروش	5,467,633	6,521,730	14,085,615	11,745,306	5,236,665	43,056,949



2) بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی گروه :

گروه :		1,400	1,401	
درصد (کاهش) افزایش	مبلغ	میلیون ریال	میلیون ریال	شرح
38%	1,416,447	3,681,825	5,098,272	مواد مستقیم
42%	245,510	582,241	827,751	دستمزد مستقیم
				سربار ساخت:
47%	1,681,982	3,586,114	5,268,096	دستمزد غیر مستقیم
0%	677	1,844,445	1,845,122	مواد غیر مستقیم و پاکت بسته بندی
1%	10,396	1,006,845	1,017,241	استهلاک
50%	611,219	1,217,773	1,828,992	تعمیر و نگهداری
100%	3,004,495	3,000,157	6,004,652	آب و برق و سوخت
8%	45,015	596,373	641,388	حمل و نقل ، ایاب وذهاب و اجاره ماشین آلات
27%	35,389	128,837	164,226	هزینه غذا ، رستوران و مهمانسرا
174%	336,029	193,612	529,641	آجر،مواد نسوز، گلوله و مواد سایشی
197%	635,591	322,900	958,491	سایر (کمتر از 10 درصد سربار تولید)
50%	8,022,750	16,161,122	24,183,872	جمع هزینه های تولید
(100)	60,607	(60,607)	0	هزینه های جذب نشده
(85)	71,370	(84,012)	(12,642)	مغایرت انبارگردانی
51%	8,154,727	16,016,503	24,171,230	جمع هزینه های ساخت
(100)	(5,289)	5,289	0	خرید کلینکر
323%	(1,646,624)	(510,072)	(2,156,696)	کاهش (افزایش) در موجودی کالای در جریان ساخت
42%	6,502,814	15,511,720	22,014,534	بهای تمام شده کالای تولید شده و خدمات ارایه شده
6%	(7,646)	(132,493)	(140,139)	کاهش (افزایش) در موجودی کالای ساخته شده
42%	6,495,168	15,379,227	21,874,395	جمع

2-1) افزایش هزینه مواد مستقیم شامل افزایش تولید ناشی از افزایش نرخ کرایه حمل مواد مستقیم خریداری شده است.

2-2) افزایش هزینه های حقوق دستمزد مستقیم و غیر مستقیم نسبت به دوره مشابه سال قبل مربوط به افزایش حقوق و دستمزد طبق بخشنامه وزارت کار و تامین اجتماعی و اجرای طرح طبقه بندی مشاغل در برخی از شرکتهای گروه و افزایش تعداد پرسنل است .

2-3) افزایش هزینه های تعمیر و نگهداری مربوط به نرخ خرید عمدتاً آجرنسوز به دلیل نوسانات نرخ ارز و افزایش ناشی از سطح عمومی قیمت ها است.



3) هزینه های توزیع و فروش ، اداری و عمومی گروه :

درصد (کاهش) افزایش		1400	1401	گروه
درصد	مبلغ			
57%	512,667	898,607	1,411,274	حقوق و دستمزد و مزایا
106%	382,238	361,635	743,873	هزینه صادرات، حمل و بازاریابی
(30)	(25,550)	84,407	58,857	حق الزحمه ، حق المشاوره و کارمزد
51%	27,470	53,682	81,152	مزایای پایان خدمت
12%	2,400	19,820	22,220	استهلاک داراییهای ثابت مشهود و نا مشهود
31%	16,873	55,210	72,083	بیمه سهم کارفرما و بیمه بیکاری
19%	3,295	17,077	20,372	هزینه های سفر و ایاب و ذهاب
32%	5,329	16,730	22,059	پاداش هیئت مدیره و حق حضور در جلسات
41%	4,701	11,496	16,197	تعمیر و نگهداری دارایی ثابت
35%	6,650	18,770	25,420	پاداش بهره وری و کارانه
15%	727	4,974	5,701	آب و برق گاز
134%	13,121	9,808	22,929	عیدی و پاداش
(46)	(3,864)	8,414	4,550	آگهی، کتب، نشریات و لوازم مصرفی
23%	4,650	20,320	24,970	غذا ، رستوران و مهمانسرا
115%	153,055	133,542	286,597	سایر (کمتر از 10 درصد هزینه های اداری و عمومی گروه)
64%	1,103,762	1,714,492	2,818,254	جمع

3-1) افزایش هزینه حقوق و دستمزد گروه عمدتاً مربوط به افزایش حقوق مطابق با بخشنامه وزارت کار و امور اجتماعی ، افزایش تعداد پرسنل گروه و اعمال طرح طبقه بندی مشاغل می باشد.

3-2) افزایش هزینه صادرات و هزینه های بازاریابی عمدتاً ناشی از فروش صادراتی و تغییرات نرخ ارز شرکت های فرعی سیمان مازندران و شرکت بین المللی ساروج بوشهر است.



ب) تحلیل سود و زیانی شرکت اصلی :

1) صورت سود و زیانی شرکت اصلی:

شرح	سال 1401		سال 1400		درصد (کاهش) افزایش
	میلیون ریال	درصد	میلیون ریال	مبلغ	
درآمدهای عملیاتی	12,649,678	76%	7,178,718	5,470,960	
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(251,151)	47%	(170,342)	(80,809)	
سود عملیاتی	12,398,527	77%	7,008,376	5,390,151	
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	16,435	9%	15,045	1,390	
سود قبل از مالیات	12,414,962	77%	7,023,421	5,391,541	
هزینه مالیات بر درآمد	(1,824)	(87)	(14,231)	12,407	
سود خالص	12,413,138	77%	7,009,190	5,403,948	



2) درآمد های عملیاتی شرکت اصلی:

درصد (کاهش) افزایش		1400	1401	شرح
درصد	مبلغ	میلیون ریال	میلیون ریال	
113%	5,213,567	4,617,168	9,830,735	سود سهام شرکت های فرعی
79%	761,299	957,983	1,719,282	سود سهام شرکت های وابسته
499%	444,414	89,117	533,531	سود سهام سایر شرکت ها
113%	6,419,280	5,664,268	12,083,548	جمع درآمد سود سهام
(78)	(1,115,705)	1,424,340	308,635	سود حاصل از فروش سهام سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
186%	167,385	90,110	257,495	سود صندوق های سرمایه گذاری
76%	5,470,960	7,178,718	12,649,678	جمع کل

2-1) افزایش 113 درصدی درآمد سود سهام ناشی از افزایش درآمد عملیاتی شرکتهای فرعی و همچنین افزایش درصد توزیع سود مجمع عادی سالیانه نسبت به سال قبل می باشد .

2-2) درآمد حاصل از فروش سهام به مبلغ 308.635 میلیون ریال عمدتاً مربوط به فروش سهام شرکت های وابسته سیمان آرتا اردبیل بمبلغ 172.327 میلیون و مابقی مربوط به فروش سرمایه گذاری گروه توسعه ملی و سایر شرکت ها می باشد .

2-3) سود صندوق های سرمایه گذاری عمدتاً ناشی از سرمایه گذاری در صندوق سرمایه گذاری اعتماد کارگزاری بانک ملی ایران به مبلغ 247.774 میلیون ریال می باشد .



نسبت‌های مالی تلفیقی :

1400/12/29	1401/12/29	فرمول محاسبه	شرح نسبت
نسبت‌های نقدینگی			
1.61	2.44	دارایی‌های جاری / بدهی‌های جاری =	نسبت جاری
0.82	1.37	دارایی‌های جاری - موجودی‌ها / بدهی‌های جاری =	نسبت انی
نسبت‌های سرمایه گذاری			
0.33	0.28	مجموع بدهی‌ها / مجموع دارایی‌ها =	نسبت بدهی
0.67	0.72	حقوق صاحبان سهام / مجموع دارایی‌ها =	نسبت مالکانه
نسبت‌های سودآوری			
0.45	0.57	سود خالص / حقوق صاحبان سهام =	بازده حقوق صاحبان سهام
0.30	0.41	سود خالص / مجموع دارایی‌ها =	بازده دارایی‌ها
0.99	1.30	سود خالص / خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی =	نسبت نقد شوندگی سود
نسبت‌های ارزش ویژه			
1.240	1.893	سود خالص / تعداد سهام =	سود هر سهم
207	150	تعداد سهام / حقوق صاحبان سهام =	نسبت ارزش دفتری هر سهم
452	342	تعداد سهام / خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی =	جریان نقدی هر سهم



عملکرد جاری نشان دهنده عملکرد آتی:

بررسی روند صورتهای مالی گروه طی دوره جاری و همچنین چشم انداز مدیریت در سال آتی حاکی از افزایش سودآوری بر مبنای معیارهای افزایش راندمان تولید و فروش، کاهش بهای تمام شده محصولات تولیدی، استفاده موثر از سیستمهای هزینه‌یابی جهت کنترل هزینه‌ای سربار واحد های تولیدی می‌باشد.

اطلاعات مالی پیش بینی شده شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان و شرکتهای تابعه برای سال 1402

صورت سود و زیان پیش بینی شرکت اصلی:

پیش بینی سال مالی منتهی به 29 اسفند 1402

مبلغ	شرح
9.288.995	درآمدهای عملیاتی
216.680	هزینه‌های پرسنلی، اداری و عمومی
3.975	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی

مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع سیمان (سهامی عام) با توجه به خط مشی و برنامه مدون استراتژیک شرکت، اهداف کلان و عملیاتی سازمان، شاخص‌ها و معیارهای ارزیابی عملکرد را بر اساس حوزه‌های تعریف شده در کارت امتیازی متوازن، مشخص نموده و به طور مستمر و دوره‌ای (سه ماه یکبار) نسبت به اهداف کمی تعیین شده، پایش و اندازه‌گیری می‌نماید. این شاخص‌ها بر اساس نیاز استراتژیک شرکت و در راستای تحقق اهداف بلندمدت شرکت تعریف شده‌اند.



ردیف	مناظر BSC	اهداف کلان	راهبرد
1	مالی	افزایش EPS و ارزش پایدار هر سهم	اصلاح ساختار مالی و افزایش مقدار فروش در شرکتهای تابعه
			بهینه سازی پرتفوی سرمایه گذاری در جهت افزایش درآمد و کنترل های داخلی شرکت
			مدیریت بهینه سازی بهای تمام شده محصول جهت بالا بردن سود آوری
			مدیریت ریسک نرخ ارز در جهت کنترل هزینه ها
			افزایش سودآوری حاصل از پرتفوی سرمایه گذاری ها (کنترل و غیر کنترل)
کنترل و تقویت منابع مالی			
2	مشتری	رضایت مندی مشتری	شفافیت عملکرد برای سهامداران در کلیه حوزه های اجرایی
			بازارسازی از طریق تنوع بخشی در محصولات (همگون و ناهمگون) تولیدی رضایت برای مشتریان
			تحول در سیستم توزیع و فروش (تجهیز ناوگان و استفاده از فناوری نوین در فروش)
		ارتقاء کیفیت فروش	



راهبرد	اهداف کلان	مناظر BSC	ردیف
بهبود فرآیندهای تولید در جهت کاهش مصرف انرژی و بهینه سازی کیفیت محصول	افزایش بهره وری فرآیندها	فرآیندهای داخلی	3
	کاهش هزینه های تولید		
توسعه رفاه سازمانی و بهبود وضعیت آموزشی کارکنان	ارتقاء نیروی انسانی	رشد و یادگیری	4
توسعه کیفی فرهنگ سازمانی			
توسعه سرمایه های انسانی			