



**ساز تفرات**

شرکت سیمان تهران ( سهامی عام )

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

### سهامداران محترم شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

با احترام

در اجرای ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیئت محترم سازمان، گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان تهران (سهامی عام) مربوط به دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶ تقدیم می شود. اجزای تشکیل دهنده گزارش تفسیری به قرار زیر است:

#### شماره صفحه

۳	مقدمه .....
۴-۱۰	بخش اول: ماهیت کسب و کار .....
۱۰-۱۴	بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف .....
۱۵-۱۷	بخش سوم: مهمترین منابع، ریسک ها و روابط .....
۱۸	بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم اندازها .....
۱۹-۳۰	بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده...

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

#### مقدمه:

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

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

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

## بخش اول: ماهیت کسب و کار

۱- صنعتی که شرکت در آن فعالیت می کند:

شرکت سیمان تهران در صنعت تولید سیمان فعالیت می نماید.

۲- بازارهای اصلی ، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت در آن بازارها در مقایسه با شرکت

های فعال در صنعت و سهم محصولات شرکت از بازارها:

بازار اصلی فروش محصولات شرکت در حوزه داخلی و عمدتاً استان تهران می باشد.

۱-۲- جدول مقایسه ای فروش کل کشور و سهم شرکت سیمان تهران بشرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۵-تن		سال ۱۳۹۶-تن		فروش (تحویل)	
سهم شرکت از بازار فروش داخلی	کل بازار فروش داخلی	سهم شرکت از بازار فروش داخلی	کل بازار فروش داخلی		
۴.۸۴%	۲,۳۱۵,۵۴۲	۴.۷۸%	۲,۳۴۰,۴۱۷	۴۸,۹۷۴,۴۹۷	سیمان
سهم شرکت از بازار فروش صادراتی	کل بازار فروش صادراتی	سهم شرکت از بازار فروش صادراتی	کل بازار فروش صادراتی		
۰.۰%	-	۰.۰%	-	۱۲,۱۳۴,۳۹۸	سیمان
سهم شرکت از کل بازار فروش	کل بازار فروش	سهم شرکت از کل بازار فروش	کل بازار فروش		
۳.۸۱%	۲,۳۱۵,۵۴۲	۳.۸۳%	۲,۳۴۰,۴۱۷	۶۱,۱۰۸,۸۹۵	سیمان

## شرکت سیمان تهران ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

۲-۲- جدول مقایسه ای تولید کل کشور و سهم شرکت سیمان تهران بشرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۵-تن		سال ۱۳۹۶-تن		تولید	
سهم شرکت از تولید کشور	تولید کشور	سهم شرکت از تولید کشور	تولید کشور		
۴.۱۵%	۲,۲۹۴,۸۳۰	۴.۲۶%	۲,۳۵۱,۴۴۰	۵۵,۱۹۲,۲۰۰	سیمان
سهم شرکت از تولید کشور	تولید کشور	سهم شرکت از تولید کشور	تولید کشور		
۳.۴%	۱,۹۳۷,۷۱۵	۳.۷%	۲,۱۴۰,۵۲۵	۵۸,۱۱۰,۲۰۰	کلیتکر
سهم شرکت از تولید کشور	تولید کشور	سهم شرکت از تولید کشور	تولید کشور		
۳.۷۵%	۴,۲۳۲,۵۴۵	۳.۹۶%	۴,۴۹۱,۹۶۵	۱۱۳,۳۰۲,۴۰۰	جمع تولید سیمان و کلیتکر

۳- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها، از

جمله مولفه های اقتصاد کلان:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قانون تجارت
- قانون بازار اوراق بهادار
- قانون مالیات های مستقیم
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قانون کار
- اساسنامه شرکت

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

- مصوبات انجمن صنفی کارفرمایان سیمان : نرخ های فروش انواع سیمان بر اساس مصوبه انجمن صنفی کارفرمایان سیمان بصورت سالانه مشخص می شود لیکن نرخ های نهایی فروش بر اساس کشش بازار تعیین می گردد، همچنین میزان عرضه سیمان با توجه به محدودیت های بازار و توازن عرضه بر اساس سهمیه بندی انجام شده توسط انجمن به میزان تقریبی ماهیانه ۲۰۰ هزار تن تعیین گردیده است.

۴- محیط کسب و کار و صنعتی که شرکت در آن فعالیت می کند و فرصت ها و ریسک

#### های حاکم بر محیط:

رونق کسب و کار و صنعت تولید سیمان طی سال های اخیر با توجه به شرایط اقتصادی حاکم بر کشور و کاهش میزان ساخت و ساز به طور قابل توجهی کاهش یافته لذا سرمایه گذاری جهت مشارکت در پروژه های ساخت کشورهای همسایه و افزایش بازار فروش، به عنوان فرصت های بالقوه قابل شناسایی است.

۵- محصولات و خدمات اصلی، فرآیند های تجاری و روش های توزیع:

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

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

#### ۶- ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن:

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

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

شرکت در نیمه دوم سال جاری توانسته است، پروژه خط تولیدی واحد نهم را با ظرفیت اسمی سالانه ۹۹۰ هزار تن کلینکر و ۱۰۳۰ هزار تن سیمان، پس از سیر مراحل تولید آزمایشی به بهره برداری برساند.

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

در حال حاضر شرکت دارای تعداد ۶ خط تولیدی فعال می باشد.

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

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

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

۱۰- موضوعات مهمی که بر عملیات آتی شرکت تأثیر خواهند گذاشت در حالی که در گذشته تأثیر گذار نبوده اند:

از جمله موضوعات مهم که در دوره های آتی بر عملیات شرکت تأثیر گذار است میتوان به کاهش نرخ سود سپرده های بانکی و به تبع آن کاهش نرخ سود تسهیلات دریافتی از بانک ها (در صورت تمکین بانک ها به کاهش نرخ) اشاره نمود که این موضوع علاوه بر کاهش هزینه های مالی موجبات افزایش فعالیت بازار سرمایه، خواهد گردید.

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

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



## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

۱۲- اطلاعات مدیران شرکت:

۱-۱۲- مشخصات مربوط به مدیران ارشد اجرایی شرکت بشرح زیر می باشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات		سابقه خارج از شرکت /سال	سابقه اجرائی در شرکت /سال
		مدارک حرفه ای	رشته		
اکبر مجید پور	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	لیسانس	برق	۳۰	۳
محسن رستمی	سرپرست معاونت مالی	لیسانس	حسابداری	۲۵	۴
عبد الحمید توسلیان	معاون اقتصادی و برنامه ریزی	لیسانس	علوم بانکی	۱۶	۱۲
بهمن ده بزرگی	معاون منابع انسانی	دانشجوی دکتری حرفه ای	مدیریت استراتژیک	۲۸	۳
حمید رضا سارانی	معاون فنی تولید و مدیر مجتمع	لیسانس	شیمی	۲۵	۲
اسکندر بابائی	سرپرست معاونت بازرگانی	فوق لیسانس	مدیریت بازرگانی	۲۵	۱
مهدی سرخان پور	سرپرست معاونت تحقیق و توسعه	فوق لیسانس	برق و قدرت	۱۴	۱

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

#### ۱۳- سهامداران اصلی شرکت:

سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ترازنامه شامل شرکت گسترش صنایع معدنی کاوه پارس ، گروه مالی بانک مسکن و بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی هستند که در مجموع حدود ۶۲ درصد سهام شرکت را در اختیار دارند. طی دوره مورد گزارش حجم و درصد مالکیت سهامداران عمده تغییر قابل ملاحظه ای نداشته است.

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

۱- اهداف بلند مدت و کوتاه مدت و اولویت آنها برای یک دوره زمانی معقول آتی (اهداف

مالی و سایر اهداف مرتبط با کسب و کار):

اهداف بلندمدت شرکت میتواند افزایش ظرفیت تولیدی شرکت بمنظور ارتقای رتبه تولید در صنعت سیمان کشور از لحاظ کمی و کیفی تا سال ۱۴۰۰ اشاره نمود. همچنین اهداف کوتاه مدت شامل برنامه ریزی جهت تولید و فروش سیمان در سال آتی بر اساس برنامه ریزی انجام شده و کسب سهم مناسب بازار می باشد.

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

۲- چگونگی مواجهه مدیریت با روندهای بازار و تهدیدها و فرصت های برآمده از آن روندها

و نحوه اندازه گیری میزان موفقیت و دوره زمانی ارزیابی آن:

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

#### ۳- برنامه توسعه محصولات یا خدمات جدید:

با توجه به تعداد و تنوع خطوط تولیدی در اختیار، شرکت از انعطاف پذیری بالایی جهت تغییر در فرآیندها و تولید انواع مختلف سیمان بر حسب نیاز بازار بر خوردار می باشد و برنامه توسعه محصولات جدید بر مبنای نیاز سنجی بازار و اولویت های کمی و کیفی مشتریان نسبت به تولید و فروش صورت می پذیرد.

#### ۴- برنامه توسعه شبکه ها یا بازارهای جدید توزیع:

شرکت به منظور گسترش و توسعه بازار ، همواره در زمینه امکان سنجی ورود به بازارهای جدید داخلی و خارجی تلاش می نماید.

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

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

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

##### **۶- اهداف و برنامه زمانی و راهبردها برای دستیابی به اهداف ذکر شده توسط مدیر:**

شرکت به منظور نائل شدن به اهداف خود جهت مدیریت بهای تمام شده تولیدات، با تشکیل کارگروه و جلسات منظم ماهانه اقدام به پایش مستمر عملکرد در پارامترهای مهم تشکیل دهنده بهای تمام شده اقدام می نماید. در همین راستا و با توجه به فزونی عرضه محصول نسبت به تقاضای آن و انباشت موجودی کلینکر، مدیریت شرکت در جهت پرهیز از انباشت بدون حد موجودی، ضمن توجه به بازارهای داخلی و صادراتی و رعایت سهمیه تعیین شده توسط انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان، حداکثر میزان انباشت کلینکر را ۲/۵ برابر مصرف ماهانه تعیین نموده است.

##### **۷- تطابق راهبرد با روندهای اصلی:**

نتایج عملیات سال مالی ۱۳۹۶ در مقایسه با اهداف و راهبردهای تعیین شده قبلی موفقیت آمیز بوده است و این شرکت همچنان در صدد بهبود شاخص های عملکرد می باشد.

##### **۸- برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها:**

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

## شرکت سیمان تهران ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

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

شرکت سیمان تهران بمنظور کاهش آلاینده‌گی و حفاظت از محیط زیست علاوه بر اینکه تا بحال اقدام به جایگزینی ۲ خط تولید قدیمی خود با خطوط تولیدی جدید منطبق با آخرین تکنولوژی روز دنیا اقدام نموده، نیز نسبت به سرمایه گذاری مناسب جهت بهبود عملکرد فیلتراسیون خطوط تولیدی موجود نیز اقدام نموده است.

#### گزارش مسئولیت های اجتماعی:

سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	واحد سنجش	شرح
			محیط زیست:
۲۹۷,۲۶۸,۹۹۹	۳۰۸,۸۸۹,۹۴۰	کیلو وات ساعت	برق مصرفی
۱۹۳,۲۶۱,۴۳۱	۲۲۸,۴۴۳,۰۲۹	متر مکعب	گاز مصرفی
۳۷,۱۲۱,۰۰۰	۲۹,۳۴۱,۷۶۰	لیتر	مازوت مصرفی

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

#### ۱۰- امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت و راهکار بهبود آن:

۱۰-۱- امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت از لحاظ نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات بر اساس

ارزیابی سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح جدول زیر بوده است:

رتبه		شرح
سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	
۹۰	۱۵۴	کیفیت افشاء و اطلاع رسانی
۳۲۰	۲۴۳	تعداد روزهای گشایش نماد
۲۰۳	۲۰۸	تعداد روزهای معاملاتی
۱۴٪	۸٪	نسبت حجم معاملات به میانگین موزون سرمایه

#### ۱۰-۲- شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

شرکت سیمان تهران در بورس اوراق بهادار تهران در گروه «سیمان، آهک و گچ» با نماد «ستران»

درج شده است. وضعیت سهام شرکت طی ۴ سال اخیر به شرح زیر بوده است:

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده ریال	تعداد روز بازار نماد (۱)	تعداد روز معامله نماد (۲)	ارزش بازار میلیون ریال	قیمت سهم ریال	سرمایه میلیون ریال
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۶,۵۹۵,۲۲۵	۲۴۳,۲۶۶,۲۴۰,۴۹۹	۲۴۳	۲۰۸	۲,۴۹۹,۰۰۰	۱,۴۲۸	۱,۷۵۰,۰۰۰
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۲۳۶,۵۴۴,۶۵۰	۵۷۷,۱۷۶,۱۱۲,۶۸۸	۳۲۰	۲۰۳	۳,۹۲۱,۷۵۰	۲,۲۴۱	۱,۷۵۰,۰۰۰
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۴۵,۶۳۱,۷۶۱	۳۰۴,۴۵۲,۶۸۰,۸۷۰	۳۴۰	۲۲۹	۳,۹۹۳,۵۰۰	۲,۲۸۲	۱,۷۵۰,۰۰۰
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۲۵۶,۷۶۴,۹۲۹	۱,۰۹۲,۴۶۶,۴۹۳,۱۱۶	۲۳۶	۲۳۶	۴,۵۸۳,۲۵۰	۲,۶۱۹	۱,۷۵۰,۰۰۰

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

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

۱- اطلاعاتی در خصوص منابع، ریسک ها و روابطی که به اعتقاد مدیریت می تواند بر ارزش

شرکت تأثیر گذار باشند و همچنین چگونگی مدیریت این منابع، ریسک ها و روابط:

عمده منابع شرکت از محل فروش محصولات تولیدی تأمین می گردد، سایر منابع نیز شامل

استفاده از تسهیلات مالی بانکها و فروش اموال و ضایعات و ... می باشد.

عمده ترین ریسک شرکت پس از کاهش تقاضای بازار جهت مصرف سیمان، مربوط به هزینه

های مالی تسهیلات دریافتی خصوصاً پس از راه اندازی واحد نهم و انتقال هزینه های مالی

مربوط به هزینه های دوره می باشد.

**تجزیه و تحلیل ریسک شرکت:**

#### ۱-۱- ریسک قیمت نهاده های تولیدی

افزایش نرخ حامل های انرژی (برق، گاز، مازوت) در صورت عدم برنامه ریزی مناسب در جهت

کاهش تأثیرات آن می تواند سودآوری صنعت سیمان را کاهش دهد. افزایش بهره وری انرژی،

کاهش قیمت تمام شده، اجرای پروژه جایگزین ۲ (واحد نهم) سیمان تهران با تکنولوژی روز

دنیا و کاهش مصرف انرژی از برنامه های شرکت سیمان تهران در جهت مقابله با تأثیرات افزایش

هزینه انرژی و کاهش سودآوری شرکت می باشد. ضمناً به دلیل قدیمی بودن تکنولوژی در

واحدهای خط ۳ و ۴ و ۶ هزینه های تعمیرات و نگهداری و محیط زیست رو به افزایش خواهد بود.

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

#### ۱-۲- ریسک رکود اقتصادی

رکود اقتصادی و به تبع آن کند شدن اجرای طرح های عمرانی و ساخت و ساز مسکن می تواند کاهش تقاضای مصرف را بدنبال آورده و یکی از عوامل ریسک صنعت سیمان و کاهنده سود در کوتاه مدت می باشد. موقعیت جغرافیایی مناسب شرکت سیمان تهران با توجه به فرسوده بودن ناوگان حمل و نقل در مقایسه با سایر تولیدکنندگان ریسک این شرکت را تا حدودی کاهش داده است. افزایش کیفیت محصول، افزایش تنوع تولید و تولید سیمانهای خاص با حاشیه سود بیشتر، مذاکره با مصرف کنندگان عمده، استفاده از روشهای نوین بازاریابی و فروش و برنامه ریزی جهت صادرات و حفظ و گسترش برند شرکت سیمان تهران از برنامه های شرکت جهت مقابله با کاهش سودآوری ناشی رکود اقتصادی میباشد.

#### ۱-۳- ریسک قوانین محیط زیست:

قوانین محیط زیست حاکم بر رشته فعالیت صنعت سیمان بر اساس شیوه نامه پایش منابع آلاینده محیط زیست به شرح زیر میباشد:

- اندازه گیری CO, SO<sub>2</sub>, NO<sub>x</sub>, H<sub>2</sub>S, HCL و غبار خروجی دودکش کوره ها
- اندازه گیری COD, TSS, PH, دما, دترجنت (ABS), نیترات, فسفات, آمونیاک, چربی, روغن و کلر آزاد برای ورودی و خروجی تصفیه خانه ها
- اندازه گیری پارامترهای O<sub>3</sub>, NO<sub>2</sub>, CO, PM<sub>2.5</sub>, PM<sub>10</sub> و صوت
- مدیریت پسماندهای صنعتی و ویژه
- پایین بودن تکنولوژی فیلترهای غبارگیر واحد ۴ و ۶
- اختراهای بالقوه و بالفعل سازمان محیط زیست در خصوص آلاینده‌گی



## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

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

منابع مالی شرکت شامل منابع داخلی، تسهیلات مالی دریافتی بشرح فوق می باشد. در این خصوص بدلیل فضای رقابتی بازار انجام فروش نسبه و ریسک ناشی از وصول مطالبات مطرح است که شرکت در صدد کاهش متوسط دوره وصول مطالبات می باشد. همچنین تسهیلات مالی دریافتی به عنوان دیگر منابع تأمین مالی بدلیل داشتن حد اعتباری دارای محدودیت می باشد.

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

علیرغم بهبود سرمایه در گردش، در حال حاضر بدهی های جاری شرکت مازاد بر دارایی های جاری می باشد که مدیریت شرکت در صدد است با افزایش بهره وری فعالیت ها در راستای اهداف راهبردی شرکت نسبت به بهبود نسبت فوق اقدام نماید.

۴- تغییرات در ظرفیت تولید:

با راه اندازی پروژه واحد خط ۹ سیمان تهران در نیمه دوم سال جاری، ظرفیت اسمی سالانه به میزان تولید ۹۹۰ هزار تن کلینکر و تولید ۱،۰۳۰ هزار تن سیمان در سال افزایش یافته است.

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

### بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم اندازها

#### ۱- نتایج عملکرد شرکت

#### ۱-۱- نتایج عملیات شرکت سیمان تهران

افزایش ( کاهش)		سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	شرکت اصلی
صورت سود و زیان:		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درصد	میلیون ریال			
۸	۱۹۵,۲۴۰	۲,۳۴۵,۵۳۷	۲,۵۴۰,۷۷۷	درآمد عملیاتی
۷	(۱۴۱,۳۴۴)	(۱,۹۶۶,۵۲۸)	(۲,۱۰۷,۸۷۲)	بهای تمام شده درآمد عملیاتی
۱۴	۵۳,۸۹۶	۳۷۹,۰۰۹	۴۳۲,۹۰۵	سود ناخالص
۷۸	(۷۹,۱۵۹)	(۱۰۲,۰۶۸)	(۱۸۱,۲۲۷)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۳۴)	۵۸,۸۳۷	(۱۷۲,۴۸۹)	(۱۱۳,۶۵۲)	سایر اقلام عملیاتی
۳۲	۳۳,۵۷۴	۱۰۴,۴۵۲	۱۳۸,۰۲۶	سود عملیاتی
۷۰	(۱۹۱,۳۲۵)	(۲۷۲,۸۲۱)	(۴۶۴,۱۴۶)	هزینه های مالی
(۶۳)	(۵۶۴,۷۱۱)	۸۹۶,۷۶۹	۳۳۲,۰۵۸	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۹۹)	(۷۲۲,۴۶۲)	۷۲۸,۴۰۰	۵,۹۳۸	سود قبل از کسر مالیات
(۱۰۰)	۱۳۳,۴۶۱	(۱۳۳,۴۶۱)	-	مالیات بر درآمد
(۹۹)	(۵۸۹,۰۰۱)	۵۹۴,۹۳۹	۵,۹۳۸	سود خالص
(۹۹)	(۳۳۷)	۳۴۰	۳	سود پایه هر سهم - ریال

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

### بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای

#### ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

۱- توضیحاتی شفاف در مورد عملکرد مالی و غیر مالی شرکت طی دوره و پایان دوره و شاخص ها و معیار های عملکرد مربوط (اعم از مالی و غیر مالی)، برای ارزیابی پیشرفت در مقایسه با اهداف اعلام شده قبلی:

۱-۱- افزایش درآمدهای عملیاتی نسبت به سال قبل به مبلغ ۱۹۵ میلیارد ریال (معادل ۸ درصد)، عمدتاً بدلیل افزایش مقدار فروش سیمان (به میزان ۳۲ هزار تن) و همچنین افزایش متوسط نرخ فروش بوده است.

سال ۹۲	سال ۹۳	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	شرح
۲,۹۰۱,۴۴۲	۲,۹۳۵,۹۸۷	۱,۹۷۸,۱۰۴	۲,۳۴۵,۵۳۷	۲,۵۴۰,۷۷۷	مبلغ فروش خالص
۱۹%	۱%	-۳۳%	۱۹%	۸%	رشد

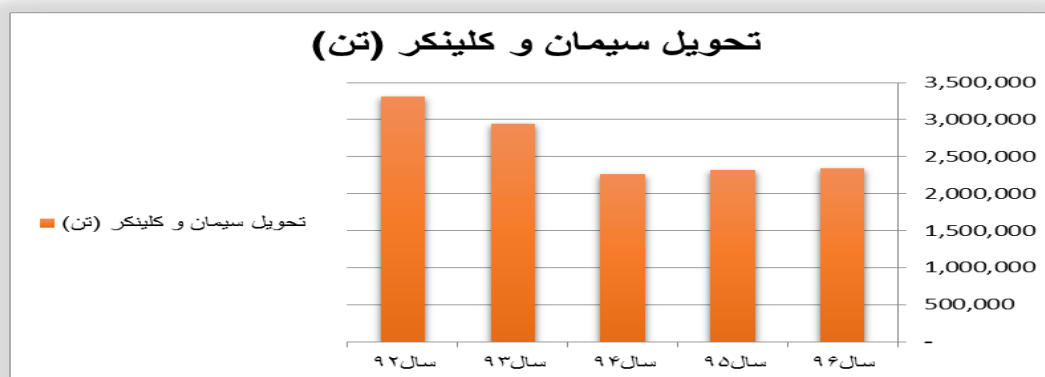


## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

سال ۹۲	سال ۹۳	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	شرح
۳,۳۰۳,۵۲۱	۲,۹۳۵,۹۸۷	۲,۲۶۶,۳۵۹	۲,۳۱۵,۵۴۲	۲,۳۴۰,۴۱۷	تحويل سیمان و کلینکر (تن)
-۹٪	-۱۱٪	-۲۳٪	۲٪	۱٪	رشد



۲-۱- افزایش بهای تمام شده کالای فروش رفته به مبلغ ۱۴۱ میلیارد ریال (معادل ۷ درصد) نسبت به سال مشابه قبل عمدتاً بابت افزایش مقدار فروش و همچنین افزایش نرخ سایر نهاده های تولید می باشد.

۳-۱- با توجه به موارد فوق ، حاشیه سود ناخالص شرکت جمعاً به مبلغ ۵۳ میلیارد ریال (معادل ۱۴ درصد) نسبت به سال مشابه قبل افزایش یافته است.

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

۴-۱- هزینه های فروش، اداری و عمومی نسبت به دوره مشابه قبل به مبلغ ۷۹ میلیارد ریال (معادل ۷۸ درصد) افزایش یافته است که علاوه بر افزایش متعارف هزینه ها، عمدتاً ناشی از افزایش هزینه های توزیع و فروش می باشد.

۵-۱- خالص سایر هزینه های عملیاتی نسبت به دوره مشابه قبل به مبلغ ۵۸ میلیارد ریال (معادل ۳۴ درصد) کاهش یافته است که عمدتاً ناشی از اعمال تعدیلات ناشی از حساب های مالیاتی سنوات قبل در سال ۱۳۹۵ بوده که در سال مورد گزارش مورد نداشته است.

۶-۱- هزینه های مالی شرکت نسبت به دوره مشابه قبل حدوداً به مبلغ ۱۹۱ میلیارد ریال (معادل ۷۰ درصد) افزایش داشته است. در این خصوص شرکت در دوره های مالی قبل بدلیل انجام عملیات ساخت پروژه جدید تولیدی (خط ۹) مبلغ قابل توجهی از هزینه های مالی را (بر مبنای استانداردهای حسابداری ملی) به پروژه های سرمایه ای تخصیص داده است. طی دوره مالی جاری همزمان با اتمام عملیات ساخت دارایی و شروع بهره برداری از پروژه تولیدی مذکور، تخصیص هزینه های مالی به دارایی نیز متوقف گردیده لذا این موضوع موجب افزایش هزینه های مالی جاری گردیده است.

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

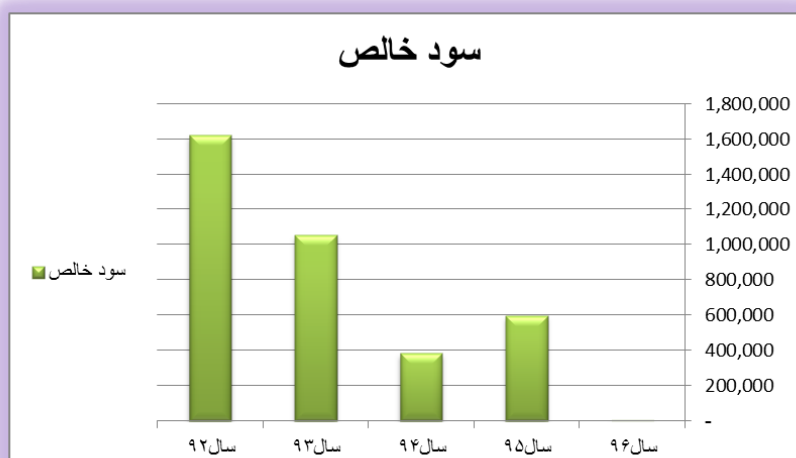
### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

۷-۱- خالص سایر درآمدهای غیرعملیاتی شرکت نسبت به دوره مشابه قبل حدوداً به مبلغ ۵۶۵ میلیارد ریال (معادل ۶۳ درصد) کاهش داشته که عمدتاً ناشی از سود حاصل از فروش بعلاوه سود سهام دریافتی شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس می باشد که شرکت به منظور تأمین منابع مالی جهت پروژه های سرمایه ای نسبت به فروش سرمایه گذاری مذکور در اواخر سال ۱۳۹۵ اقدام نمود.

۷-۲- جدول و نمودار سود خالص از سال ۱۳۹۲ الی ۱۳۹۶ به شرح ذیل می باشد.

سال ۹۲	سال ۹۳	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	شرح
۱,۶۲۰,۳۴۶	۱,۰۵۳,۶۵۷	۳۸۴,۲۵۷	۵۹۴,۹۳۹	۵,۹۳۸	سود خالص
۸۹٪	-۳۵٪	-۶۴٪	۵۵٪	-۹۹٪	رشد



## شرکت سیمان تهران ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

#### ۲- تغییرات در وضعیت مالی شرکت سیمان تهران

۱-۲- تغییرات در سرمایه در گردش:

افزایش ( کاهش )		سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	تغییرات سرمایه در گردش
درصد	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
(۱۳)	۱۳۹,۳۶۶	(۱,۰۸۳,۶۴۸)	(۹۴۴,۲۸۲)	سرمایه در گردش
(۱۰)	(۲۴۶,۳۲۶)	۲,۵۵۵,۴۰۸	۲,۳۰۹,۰۸۲	جمع دارائیهای جاری
(۱۱)	(۳۸۵,۶۹۲)	۳,۶۳۹,۰۵۶	۳,۲۵۳,۳۶۴	جمع بدهیهای جاری

۲-۲- تغییرات در سرمایه گذاریها شامل :

افزایش ( کاهش )		سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	تغییر در ارزش دفتری سرمایه گذاری ها
درصد	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
(۱)	(۲۰,۹۲۰)	۱,۷۶۱,۸۷۷	۱,۷۴۰,۹۵۷	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
-	-	۱۶,۷۳۵	۱۶,۷۳۵	سرمایه گذاری در سایر شرکت ها
(۱)	(۲۰,۹۲۰)	۱,۷۷۸,۶۱۲	۱,۷۵۷,۶۹۲	جمع سرمایه گذاری در سهام شرکت ها
۱۰۰	۳۶۶	-	۳۶۶	سایر سرمایه گذاری ها
(۱)	(۲۰,۵۵۳)	۱,۷۷۸,۶۱۱	۱,۷۵۸,۰۵۸	جمع کل سرمایه گذاری ها

۲-۲-۱- خالص کاهش در سرمایه گذاری ها ناشی از واگذاری ۲۹,۲۲۷ میلیون ریال مبلغ دفتر سهام شرکت سیمان لوشان و افزایش ۷,۳۸۵ میلیون ریال سهام شرکت سیمان گیلان سبز و ۹۲۲ میلیون ریال سهام شرکت پریفاب می باشد.

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

۲-۳- تغییرات در ارزش دفتری دارائیهای ثابت :

افزایش ( کاهش )		سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	شرح
درصد	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
-	-	۳۹,۰۷۳	۳۹,۰۷۳	زمین
۵۶۵	۹۰۱,۶۴۰	۱۵۹,۵۷۴	۱,۰۶۱,۲۱۴	ساختمان
۴۴	۲۵,۲۸۷	۵۷,۶۰۱	۸۲,۸۸۸	تاسیسات
۸۲۲	۲,۳۷۳,۴۲۵	۲۸۸,۸۳۴	۲,۶۶۲,۲۵۹	ماشین آلات و تجهیزات
(۵۱)	(۶,۴۳۷)	۱۲,۶۴۳	۶,۲۰۶	اناقه و منصوبات
(۱۹)	(۱,۲۶۲)	۶,۴۸۵	۵,۲۲۳	ابزار آلات
۶۹	۲,۷۱۶	۳,۹۱۷	۶,۶۳۳	وسائط نقلیه
۵۸۰	۳,۲۹۵,۳۶۹	۵۶۸,۱۲۷	۳,۸۶۳,۴۹۶	جمع
(۹۸)	(۲,۹۲۴,۸۱۸)	۲,۹۹۸,۶۹۵	۷۳,۸۷۷	دارائیهای در جریان تکمیل
(۶۱)	(۱۴۸,۶۱۰)	۲۴۴,۹۳۷	۹۶,۳۲۷	پیش پرداختهای سرمایه ای
(۲۹)	(۷۳,۸۴۳)	۲۵۸,۳۳۹	۱۸۴,۴۹۶	اقلام سرمایه ای در انبار
۴	۱۴۸,۰۹۸	۴,۰۷۰,۰۹۸	۴,۲۱۸,۱۹۶	جمع کل

۱-۱-۴- علت افزایش دارائیهای در دست تکمیل و اقلام سرمایه ای مربوط به پروژه واحد نهم می باشد .



## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

۴-۲- جدول تغییرات در حقوق صاحبان سهام :

تغییرات در حقوق صاحبان سهام		سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	افزایش (کاهش)
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد
سرمایه	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	-	-
اندرخته قانونی	۱۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	-	-
سود و زیان انباشته	۱,۹۶۵,۰۲۲	۲,۰۵۵,۳۳۴	(۹۰,۳۱۲)	(۴)
جمع حقوق صاحبان سهام	۳,۸۹۰,۰۲۲	۳,۹۸۰,۳۳۴	(۹۰,۳۱۲)	(۲)

۵-۲- جدول تغییرات در بدهی های بلند مدت :

تغییرات در بدهی های بلند مدت		سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	افزایش (کاهش)
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درصد
تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت	۱,۱۸۱,۱۸۱	۱,۰۰۴,۹۶۳	۱۷۶,۲۱۸	۱۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۲۷,۰۹۵	۱۸۴,۷۸۵	۴۲,۳۱۰	۲۳
جمع تغییر در بدهی های بلند مدت	۱,۴۰۸,۲۷۶	۱,۱۸۹,۷۴۸	۲۱۸,۵۲۸	۱۸

۵-۲-۱- لازم به ذکر است تسهیلات دریافتی بلند مدت، کلاً مربوط به تسهیلات احداث واحد نهم می باشد که با توجه به اتمام پروژه، در نظر است نوع قرارداد، تبدیل به فروش اقساطی و مدت زمان باز پرداخت اقساط ۶۰ ماهه شود که موضوع در دست اقدام بوده و تا تاریخ تنظیم این گزارش، به نتیجه نهایی نرسیده است.

# شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

## گزارش تفسیری مدیریت

### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

### ۳- تغییرات در صورت جریانهای نقدی

شرح	سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۵	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
فعالتهای عملیاتی:	-	-	-	-
جریان خالص (خروج) ورود وجه نقد ناشی از فعالتهای عملیاتی	(۱۲,۱۷۴)	۹۳۷,۳۴۶	(۹۴۹,۵۲۰)	(۱۰۱)
بازده سرمایه‌گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی:	-	-	-	-
سود سهام دریافتی	-	۱۸,۴۲۶	(۱۸,۴۲۶)	(۱۰۰)
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۲۸۶,۸۴۷)	(۴۷۴,۲۵۰)	۱۸۷,۴۰۳	(۴۰)
سود دریافتی بابت سایر سرمایه‌گذاری ها	۲۷,۶۱۷	۲۳,۳۷۳	۴,۲۴۴	۱۸
سود سهام پرداختی	(۱۷۱,۳۶۰)	(۳۶۵,۹۴۱)	۱۹۴,۵۸۱	(۵۳)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی	(۴۳۰,۵۹۰)	(۷۹۸,۳۹۲)	۳۶۷,۸۰۲	(۴۶)
مالیات بر درآمد:	-	-	-	-
مالیات بر درآمد پرداختی	(۲۵,۸۱۳)	(۲,۶۳۸)	(۲۳,۱۷۵)	۸۷۹
فعالتهای سرمایه‌گذاری:	-	-	-	-
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۳۲۲,۹۱۸)	(۳۰۴,۲۲۳)	(۱۸,۶۹۵)	۶
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری	(۲۰,۳۶۶)	-	(۲۰,۳۶۶)	-
وجوه پرداختی بابت دارائیهای ثابت نامشهود	(۳۲۴)	-	(۳۲۴)	-
وجوه پرداختی جهت تحصیل سایر دارایی ها	(۴۱۳)	-	(۴۱۳)	-
وجوه دریافتی بابت سایر دارائیها	-	۶,۵۰۰	(۶,۵۰۰)	(۱۰۰)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	۱۳,۵۹۳	۱۸,۰۰۳	(۴,۴۱۰)	(۲۴)
وجوه حاصل از فروش سرمایه‌گذاری ها	۶۳۶,۱۱۱	۵۰۰,۴۰۰	۱۳۵,۷۱۱	۲۷
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالتهای سرمایه‌گذاری	۳۰۵,۶۸۳	۲۲۰,۶۸۰	۸۵,۰۰۳	۳۹
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالتهای تامین مالی	(۱۶۲,۸۹۴)	۳۵۶,۹۹۶	(۵۱۹,۸۹۰)	(۱۴۶)
فعالتهای تامین مالی:	-	-	-	-
دریافت تسهیلات مالی	۳,۱۰۴,۸۱۵	۳,۵۱۲,۱۴۳	(۴۰۷,۳۲۸)	(۱۲)
باز پرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی	(۴,۹۹۸,۱۳۲)	(۳,۸۵۸,۶۱۲)	۸۶۰,۴۸۰	(۲۲)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالتهای تامین مالی	۱۰۶,۶۸۳	(۳۴۶,۴۶۹)	۴۵۳,۱۵۲	(۱۳۱)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۵۶,۲۱۱)	۱۰,۵۲۷	(۶۶,۷۳۸)	(۶۳۴)
مانده وجه نقد در آغاز سال	۱۰۷,۷۶۹	۹۷,۲۴۰	۱۰,۵۲۹	۱۱
تغییرات نرخ ارز	(۶۵)	۲	(۶۷)	(۳,۳۵۰)
مانده وجه نقد در پایان سال	۵۱,۴۹۳	۱۰۷,۷۶۹	(۵۶,۲۱۱)	(۵۲)

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

#### ۴- نسبت های مالی :

سال ۱۳۹۶	مطلوبیت	نسبت های مالی
نسبت		۱- نسبت های عملکرد: کارایی و اثربخشی عملکرد شرکت را نشان می دهد.
۸۳٪	↓	نسبت بهای تمام شده به فروش
۱۷٪	↑	نسبت سود ناخالص به فروش
۵٪	↑	نسبت سود عملیاتی به فروش
۰٪	↑	نسبت سود خالص به فروش
۲- نسبت های نقدینگی: توانایی و قدرت پرداخت شرکت را در مورد واریز بدهی های کوتاه مدت اندازه گیری می کند.		
۷۱٪	↑	نسبت جاری (بدهی های جاری / دارایی ها جاری)
۳۸٪	↑	نسبت آتی (بدهی های جاری / دارایی ها جاری پس از کسر موجود کالا و پیش پرداخت)
۳- نسبت های اهرمی: تامین نیازهای مالی از طریق ایجاد بدهی را نشان می دهد. در واقع این نسبت ها تعیین می کنند که شرکت تا چه حد نیازهای مالی خود را از منابع دیگران تامین نموده است.		
۵۵٪	↓	نسبت بدهی (دارایی ها / بدهی ها)
۱۲۰٪	↓	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام (حقوق صاحبان سهام / بدهی ها)
۴- نسبت های فعالیت: درجه کارایی شرکت را در کاربرد منابع اندازه گیری می کند.		
۲۹.۷٪	↑	نسبت گردش دارایی ها (کل دارایی ها / فروش)
۴۱٪	↑	نسبت گردش دارایی های ثابت (دارایی های ثابت / فروش)
(۲.۷)	↑	نسبت گردش سرمایه جاری: ((بدهی جاری - دارایی جاری)): (سرمایه در گردش / فروش)
۸۷	↓	دوره وصول مطالبات (فروش روزانه / حساب های دریافتی تجاری)
۵- نسبت های سودآوری: میزان موفقیت شرکت را در کسب سود و طریق تامین آن از محل درآمد، فروش و سرمایه گذاری را مورد تجزیه و تحلیل قرار می دهد.		
۰.۱٪	↑	بازده دارایی ها (دارایی ها / سود خالص)
۰٪	↑	بازده حقوق صاحبان سهام (حقوق صاحبان سهام / سود خالص)
۰٪	↑	بارده فروش (فروش / سود خالص)
۳۰٪	↑	نسبت پوشش هزینه بهره (هزینه های مالی I / سود قبل از بهره و مالیات EBIT)

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

۵- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته :

سیاستهای کلی این شرکت در انجام معاملات بخصوص با اشخاص وابسته مبتنی بر رعایت کلیه قوانین و مقررات مربوطه با تاکید بر حفظ منافع شرکت و سهامداران می باشد.

۶- اطلاعات تعهدات مالی آتی شرکت :

به استثنای تعهدات و بدهیهای شرکت که در متن صورتهای مالی و یادداشتهای همراه آن افشا شده، بدهی و تعهد احتمالی دیگری در شرکت وجود ندارد.

۷- سایر اطلاعات :

موجودی کالای در جریان ساخت شرکت اصلی، شامل مبلغ ۱۹۹،۵۸۸ میلیون ریال بهای ۳۰۳ هزار تن کلینکر می باشد که حدود ۱۰۰ هزار تن آن در سیلوهای کلینکر و مابقی در سالن های دپوی کلینکر و فضای باز نگهداری می شود که موجودی مذکور در روند عادی عملیات قابل مصرف می باشد.

۸- سرمایه گذاری بلند مدت در شرکتهای تابعه و سایر شرکتهای :

اطلاعات مربوط به میزان مالکیت مستقیم و غیر مستقیم شرکت سیمان تهران (سهامی عام) در شرکتهای سرمایه پذیر به شرح جدول زیر می باشد.

فعالیت اصلی	درصد سرمایه گذاری		مشخصات شرکتهای فرعی
	شرکت اصلی	گروه	
تولید سیمان	۷۴	۷۶	شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)
“ “	۵۰	۵۱	شرکت سیمان ایلام (سهامی عام)
“ “	۷۶	۸۹	شرکت سیمان گیلان سبز (سهامی خاص)
“ “	۲۰	۲۰	شرکت سیمان پیوند گلستان (سهامی خاص)
تولید بتن و قطعات بتنی	۷۵	۹۱	شرکت پریفاب (سهامی خاص)
“ “	-	۵۱	شرکت سیمان نهاوند (سهامی خاص)

## شرکت سیمان تهران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

#### ۱-۱- نتایج عملیات تلفیقی گروه سیمان تهران

تلفیقی گروه		سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	افزایش (کاهش)
<b>صورت سود و زیان:</b>		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
	درآمدهای عملیاتی	۷,۱۸۱,۵۶۴	۶,۲۹۶,۵۹۰	۸۸۴,۹۷۴
	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵,۳۶۳,۲۷۴)	(۵,۰۵۶,۶۸۸)	(۳۰۶,۵۸۶)
	سود ناخالص	۱,۸۱۸,۲۹۰	۱,۲۳۹,۹۰۲	۵۷۸,۳۸۸
	هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۸۳۹,۰۲۱)	(۶۵۶,۹۲۶)	(۱۸۲,۰۹۵)
	سایر اقلام عملیاتی	(۲۲۲,۸۶۳)	(۴۷۵,۱۳۳)	۲۵۲,۲۷۰
	سود عملیاتی	۷۵۶,۴۰۶	۱۰۷,۸۴۳	۶۴۸,۵۶۳
	هزینه های مالی	(۱,۲۸۸,۲۷۴)	(۱,۱۷۴,۲۷۴)	(۱۱۴,۰۰۰)
	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۹۵,۱۰۰	۹۴۴,۶۳۲	(۵۴۹,۵۳۲)
	سود (زیان) قبل از کسر مالیات	(۱۳۶,۷۶۸)	(۱۲۱,۷۹۹)	(۱۴,۹۶۹)
	مالیات بر درآمد	(۲۱,۹۰۶)	(۱۳۵,۲۳۲)	۱۱۳,۳۲۶
	سود (زیان) خالص	(۱۵۸,۶۷۴)	(۲۵۷,۰۳۱)	۹۸,۳۵۷
	سهم اقلیت از سود (زیان) خالص	(۵۳,۷۶۳)	(۲۸۷,۳۸۵)	۲۳۳,۶۲۲
	سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی	(۱۰۴,۹۱۱)	۳۰,۳۵۴	(۱۳۵,۲۶۵)
	سود پایه هر سهم - ریال	(۶۰)	۱۷	(۷۷)

## شرکت سیمان تهران ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

#### پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶

۳- بحث در خصوص اینکه تا چه میزان، عملکرد جاری نشان دهنده عملکرد آتی است: بررسی روند شرکت طی دوره جاری و همچنین چشم انداز مدیریت در سال آتی حاکی از افزایش سود آوری بر مبنای معیارهای افزایش راندمان تولید و فروش، کاهش بهای تمام شده محصولات تولیدی، استفاده موثر از سیستم های هزینه یابی جهت کنترل هزینه های سربار واحد های تولیدی می باشد.

اطلاعات پیش بینی	سال ۱۳۹۷
تولید:	تن
تولید کلینکر	۳,۰۸۰,۰۰۰
تولید سیمان	۲,۶۸۸,۰۰۰
صورت سود و زیان:	میلیون ریال
فروش خالص	۲,۸۲۱,۶۸۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۱۴۵,۷۱۸)
سود (زیان) ناخالص	۶۷۵,۹۶۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۳۸,۲۹۱)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	(۴۷,۴۱۹)
سود (زیان) عملیاتی	۴۹۰,۲۵۳
هزینه های مالی	(۴۹۳,۷۷۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۸۰,۵۶۰
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۷۷,۰۳۴
مالیات بر درآمد	(۶,۲۵۵)
سود (زیان) خالص	۷۰,۷۷۹
سود هر سهم - ریال	۴۰