



شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

شماره:
تاریخ:
بسته ست:



شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۰ دی ماه ۱۳۹۷

در اجرای ماده ۷ دستورالعمل افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار ، گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۰/۱۳۹۷ به شرح پیوست تقدیم می گردد. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیئت مدیره مبنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت مالی بوده و اطلاعاتی در خصوص تفسیر وضعیت مالی ، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تسریع اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف بعنوان مکمل و متمم صورت مالی ارائه می گردد.

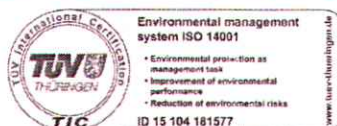
گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۰۷ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل
	عضو موظف و رئیس هیئت مدیره	شرکت سیمان تهران (سهامی عام)	محمد اسعدی
	عضو غیرموظف و نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت سیمان ایلام (سهامی عام)	محسن رستمی
	عضو غیرموظف هیئت مدیره	شرکت صنایع سیمان نهاوند (سهامی خاص)	آرمان ثنائی
	عضو غیرموظف هیئت مدیره	شرکت صنایع سیمان گیلان سبز (سهامی خاص)	مسعود حقیری
	عضو موظف هیئت مدیره و مدیر عامل	شرکت پریقاب (سهامی خاص)	سید مجتبی حسینی مقدم

کارخانه: همدان، شهرستان رزن، قروه درجزین، تلفن: ۰۲۰-۷۳۱۶۳۳۳۳-۰۸۱ ، فاکس: ۰۸۱-۳۶۳۳۷۵۰۹
دفتر تهران: خیابان فردوسی، خیابان کوشک، بن بست انوشیروانی، پلاک ۶ ، تلفن: ۰۲۱-۶۶۷۳۴۸۹۳ و ۰۲۱-۶۶۷۳۴۶۲۳ ، فاکس: ۰۲۱-۶۶۷۳۴۵۱۵
نمایندگی فروش همدان: خیابان شکریه، نرسیده به سازمان مدیریت و برنامه ریزی، پلاک ۲۲۷ ، تلفن: ۰۲-۳۸۳۸۷۵۰۱ ، فاکس: ۰۸۱-۳۸۳۸۷۵۰۳

سایت: www.hegmatancement.com

آدرس الکترونیکی: Info@hegmatancement.com



گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

الف - ماهیت کسب و کار

۱- صنعتی که شرکت در آن فعالیت می کند:

شرکت سیمان هگمتان در صنعت تولید سیمان فعالیت می نماید.

موقعیت جغرافیایی شرکت:

کارخانه سیمان هگمتان در منطقه شاهنجرین واقع در ۲۸ کیلومتری شرق شهرستان رزن از توابع استان همدان در مسیر جاده همدان - قزوین قرار دارد که فاصله این شهرستان تا شهر همدان ۷۵ کیلومتر و فاصله همدان تا محل کارخانه سیمان هگمتان ۱۰۳ کیلومتر می باشد و کارخانه در شمال شرقی همدان واقع شده است.

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:

گستره فعالیت شرکت:

ظرفیت اسمی تولید سیمان کشور در حال حاضر بیش از ۸۳ میلیون تن در سال می باشد که سیمان هگمتان با ظرفیت اسمی ۲۰۳۹۴۰۰ تن در سال ۲/۴۶ درصد از سهم بالقوه تولید سیمان کشور را به خود اختصاص می دهد. لیکن با توجه به فزونی عرضه به تقاضای کل کشور و تولید در سطح کمتر از ظرفیت های اسمی و همچنین تغییرات عرضه و تقاضا در فصول مختلف سال، این نسبت در حال تغییر بوده به نحوی که به استناد آخرین آمار منتشره توسط انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان سهم این شرکت از تحویل داخلی سیمان کشور ۲/۷۳ درصد بوده است.

الف - بازارهای داخلی شرکت در دوره مورد گزارش، با توجه به بعد مسافت و صرفه اقتصادی حضور در آنها به شرح ذیل می باشد :

۱. علی رغم فاصله ۱۰۳ کیلومتری کارخانه با شهر همدان، بازار استان همدان در مقایسه با سایر مراکز مصرف، کمترین کرایه حمل را داشته از اینرو این استان به عنوان اولویت اول در بازارهای شرکت بیشترین سهم را در توزیع سیمان پاکتی دارد. به نحوی که در دوره مورد گزارش بیش از ۲۵ الی ۳۰ درصد توزیع محصولات شرکت در بازار استان همدان بوده است.

۲. با توجه به محدودیت حجم تقاضای بازار استان همدان نسبت به حجم تولیدات، شرکت بازار استان تهران را به عنوان بازار اصلی جهت توزیع محصول فله خود انتخاب نموده که با توجه به بعد مسافت نسبتاً پایین و حجم بالای تقاضا در این استان بخشی از محصولات فله شرکت در این بازار توزیع میگردد و بازار استان تهران در حال حاضر بزرگترین بازار عرضه محصولات فله شرکت می باشد و بطور متوسط ماهیانه ۲۰ الی ۲۵ درصد محصولات تولیدی شرکت در بازار تهران توزیع می گردد.

۳. پس از بازار استان تهران بازار استان البرز به عنوان سومین بازار مهم شرکت، سهم تقریبی ۱۵ الی ۲۰ درصدی را از توزیع محصولات شرکت را در ماه های مختلف را به خود اختصاص داده است.

۴. بازار استان های قزوین و زنجان نیز با توجه به همجواری با استان همدان و نزدیکی به محل استقرار کارخانه در الویت بعدی توزیع محصولات شرکت قرار دارد که البته بخش عمده تحویل محصول در دو بازار مذکور سیمان پاکتی شرکت می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

ب - بازارهای صادراتی شرکت در دوره مورد گزارش، به شرح ذیل می باشد:
با توجه به مسافت قابل توجه کارخانه تا بازارچه های مرزی غرب و بنادر جنوب کشور (حداقل فاصله کارخانه تا مبادی خروجی کشور ۷۰۰ کیلومتر می باشد) به ترتیب بازارچه های مرزی پرویزخان و باشماق در غرب کشور جهت صادرات به کشور عراق و مرز دریایی بندر امام خمینی جهت صادرات به کشورهای حاشیه خلیج فارس و کشورهای آسیای شرقی در اولویت قرار دارد و شرکت در سال مالی جاری عمده صادرات محصول پاکتی خود را به کشور عراق داشته است و کشور بنگلادش و کشور عمان نیز از طریق مرز دریائی بیشترین سهم را در بازار کلینکر شرکت به خود اختصاص داده است.

با این وجود شرکت تحت کنترل (صنایع سیمان نهاوند) بدلیل فاصله کمتر تا مرزهای دریائی در سال مالی جاری تمرکز بیشتری بر صادرات دریائی داشته و توانسته سهم قابل ملاحظه ای از فروش محصولات خود (عمدتاً کلینکر) را از طریق مرزهای مذکور به کشورهای حاشیه خلیج فارس صادر نماید.

۳- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها، از جمله مولفه های اقتصاد کلان:

در راستای فعالیت شرکت قوانین و مقررات متعددی حاکم می باشد از جمله:

- ✓ قانون تجارت
- ✓ قوانین و مقررات بورس و اوراق بهادار
- ✓ قوانین و مقررات مالیاتی کشور
- ✓ قوانین و مقررات مالیات بر ارزش افزوده
- ✓ قوانین و مقررات صادرات و واردات/ گمرک
- ✓ قوانین و مقررات کار و امور اجتماعی
- ✓ قوانین و مقررات زیست محیطی
- ✓ قوانین و مقررات تامین اجتماعی
- ✓ قوانین و مقررات پولی و بانکی کشور
- ✓ قوانین مبارزه با پولشویی
- ✓ سایر قوانین موضوعه

لیکن آنچه در سال مالی جاری بیش از همه دستخوش تغییرات گردیده و احتمال تغییر آن در سال آتی نیز محتمل است قوانین و مقررات مربوط به صادرات و دستورالعمل ها و بخش نامه های ارزی بوده به نحوی که با توجه به نوسانات شدید نرخ ارز در ماه های ابتدای سال جاری و دستورالعمل ها و بخش نامه های متعدد صادره در این خصوص، در ابتدا شرکتهای سیمانی از شمول این قوانین مستثنی بوده اند لیکن بدنبال بخش نامه شماره ۳۷۹۳۰ت۶۳۳۳هـ مورخه ۱۳۹۷/۰۵/۱۶ و لزوم سپردن تعهد ارزی توسط کلیه صادرکنندگان، صادرات به کشور عراق که وجه حاصل از آن به شکل ریالی دریافت می شد عملاً تحت تاثیر محدودیت های ناشی از این بخش نامه متوقف گردید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

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

بدلیل ارتباط مستقیم صنعت سیمان با صنایع ساختمانی و پروژه های عمرانی، رکود ایجاد شده در بخش مسکن و شرایط اقتصادی حاکم بر کشور و در نتیجه کاهش پروژه های عمرانی در سال های اخیر، موجب افزایش عرضه نسبت به تقاضا در صنعت سیمان گردیده و به تبع آن رقابتی منفی جهت کسب سهم بیشتر از بازار در بین کارخانجات این صنعت ایجاد شده است. که در صورت ادامه این روند ریسک کمبود نقدینگی و افزایش بدهی ها، شرکت های این صنعت را تهدید خواهد نمود لیکن بازارهای بالقوه ای در کشور های همسایه وجود دارد فرصتی است که در صورت بهبود شرایط سیاسی و اقتصادی و مشارکت در بازسازی آنها بخش قابل توجهی از مشکلات این صنعت مرتفع خواهد شد.

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

لیست محصولات تولیدی شرکت:

این شرکت بر اساس استانداردهای صنعت سیمان قادر به تولید انواع کلینکر و سیمان بشرح جدول ذیل می باشد که متناسب با نیاز بازار تولید و عرضه می گردد.

ردیف	نام محصول	نحوه عرضه
۱	سیمان تیپ ۲	فله
۳	سیمان تیپ ۴۲۵-۱	فله
۵	سیمان تیپ ۵۲۵-۱	فله
۷	سیمان تیپ ۵	فله
۹	سیمان پوزولانی	فله

۶- ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن:

از سال ۱۳۸۹ سیستم مدیریت یکپارچه شامل استانداردهای ISO 9001، ISO 14001 و OHSAS18001 در شرکت استقرار یافته و در سال ۱۳۹۶ به ویرایش ۲۰۱۵ (ISO 9001، ISO 14001) ارتقا داده شده است. همچنین سیستم مدیریت کیفیت آزمایشگاه (ISO IEC 17025) از سال ۱۳۹۳، سیستم مدیریت انرژی (ISO 50001) در سال ۱۳۹۶ در سطح سازمان استقرار یافته و نیز نشان اتحادیه اروپا (CE) از سال ۱۳۹۱ اخذ و تاکنون تمدید گردیده است.

کیفیت محصولات شرکت:

این شرکت در راستای خط مشی کیفیت خویش توانسته است با ارایه محصولات کیفی و در سطح استانداردهای جهانی، به موفقیت های چشمگیری از جمله اخذ و تمدید سالیانه گواهینامه سیستم مدیریت کیفیت ISO 9001: 2008 و اخذ گواهینامه کیفیت محصول اروپا CE نایل گردد. برگزیده شدن مکرر این شرکت از طریق اداره کل استاندارد و تحقیقات صنعتی استان همدان به عنوان واحد نمونه کیفی و اخذ گواهینامه های سیستم کیفیت آزمایشگاه ISO IEC 17025 و تاییدیه صلاحیت از سازمان استاندارد و تحقیقات صنعتی ایران به عنوان آزمایشگاه همکار، بیانگر اهمیت به کیفیت محصولات و اصل مشتری مداری می باشد.

۷- وضعیت جاری فعالیت‌های اصلی و زیربنایی شرکت و تغییرات آنها نسبت به قبل:

شرکت دارای دو خط تولیدی می باشد که مطابق پروانه بهره برداری شماره ۱۷۶۰ مورخ ۱۳۸۵/۰۸/۱۱ ظرفیت تولیدی خط یک کارخانه معادل ۹۶۰.۰۰۰ تن و مطابق پروانه بهره برداری ۲۱۱۸ مورخ ۱۳۸۷/۱۰/۳۰ ظرفیت تولیدی خط دو کارخانه معادل ۱.۰۲۰.۰۰۰ تن جمعاً معادل ۱.۹۸۰.۰۰۰ تن کلینکر در سال بوده که در سال ۱۳۹۷ پروانه های بهره برداری مذکور توسط اداره صنعت معدن و تجارت استان همدان تجمیع و پروانه بهره برداری جدید به شماره ۴۵۰۳ به تاریخ ۱۳۹۷/۰۲/۱۰ با ظرفیت تولیدی ۱,۹۸۰,۰۰۰ تن سیمان در سال صادر شده است.

۸- فعالیت‌های فعلی، موقعیت فعالیت‌ها و خطوط تجاری جدید:

در حال حاضر دو خط تولیدی شرکت فعال بوده و ایجاد خط تولید جدیدی در دستور کار نمی باشد.

۹- عواملی که می توانند اثر عمده‌ای بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشند:

برخی از عوامل مختلفی که تاثیرات عمده ای بر صنعت خواهد داشت به قرار زیر می باشد:

- ✓ کاهش سرمایه گذاری دولت و بخش خصوصی در بخش های عمرانی
- ✓ توقف یا کاهش رشد اقتصادی ایران و جهان (ناپایداری وعدم ثبات)
- ✓ افزایش بیش از پیش قیمت حامل های انرژی و به تبع آن افزایش هزینه های انرژی
- ✓ رکود بیش از پیش صنعت ساختمان در کشور
- ✓ چالش های ناشی از تحریم های اقتصادی و سیاسی کشور
- ✓ ظهور رقبای جدید و بالقوه در منطقه و رقابت بسیار فشرده در بازار عرضه سیمان
- ✓ مشکلات مرتبط با ناوگان حمل و نقل سیمان و افزایش هزینه های حمل
- ✓ تشدید قوانین سختگیرانه در بخش صادرات
- ✓ وضع قوانین سختگیرانه در حوزه محیط زیست

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان حکمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

۱۰- اطلاعات مدیران شرکت:

مشخصات اعضای هیئت مدیره در تاریخ تهیه گزارش به شرح ذیل می باشد.

نام	نام خانوادگی	به نمایندگی از	تاریخ انتصاب	موظف / غیر موظف	سمت در هیات مدیره	سمت در شرکت	سن (سال)	سطح تحصیلات	رشته تحصیلی	تجربه کاری مرتبط (سال)	حقوق و مزایای ماهیانه (م ریال)
محمد	اسعدی	سیمان تهران	فروردین ۱۳۹۸	موظف	رئیس هیات مدیره	مدیر	۶۲	لیسانس	معدن	۳۵	۹۶
محسن	رستمی	سیمان ایلام	بهمن ۱۳۹۵	غیرموظف	نایب رئیس هیات مدیره		۴۶	لیسانس	حسابداری	۲۵ سال	---
آرمان	ثنائی	سیمان لوشان	مرداد ۱۳۹۵	غیرموظف	عضو هیات مدیره		۴۹	لیسانس	مهندسی شیمی	۲۶ سال	---
مسعود	حقیری	سیمان گیلان سبز	مهر ۱۳۹۷	غیرموظف	عضو هیات مدیره		۵۴	لیسانس	شیمی معدن	بازنشسته	---
سید مجتبی	حسینی مقدم	شرکت پریفاب	مهر ۱۳۹۷	موظف	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	مدیرعامل	۴۶	دکتر	DBA	۲۷	۱۰۵

اعضای غیر موظف هیئت مدیره مبلغ ناخالص ۹ میلیون ریال به ازاء برگزاری حداقل یک جلسه در ماه دریافت می کنند.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

مشخصات مدیران اجرائی شرکت در تاریخ ترازنامه به شرح ذیل می باشد. در دوره مورد گزارش آقای مهندس علی بختیاری (معاون فنی و تولید و مدیر کارخانه سابق شرکت سیمان ایلام) جایگزین آقای مهندس آرمان ثنائی گردید.

میزان مالکیت در سهام شرکت (درصد)	سابقه خارج از شرکت/ سال	سابقه اجرائی در شرکت/ سال	تحصیلات			سمت	نام و نام خانوادگی
			دانشگاه محل تحصیل	رشته	مدارک حرفه‌ای		
_____	۲۳ سال	۳ ماه	دانشگاه تهران	مهندسی برق الکترونیک	لیسانس	معاون فنی و تولید (مدیر کارخانه)	علی بختیاری
_____	۱۳	۱۸	دانشگاه آزاد اسلامی واحد اراک	حسابداری	لیسانس	معاون مالی و اداری	مهران افشاری
_____	۱۹	۲	دانشگاه اصفهان	اقتصاد نظری	لیسانس	معاون بازرگانی و توسعه بازار	محمدرضا مشکوه

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

۱۱- سهامداران اصلی شرکت:

سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ترازنامه در مقایسه با ابتدای سال مالی به شرح ذیل می باشد :

ردیف	عنوان	درصد سهام در تاریخ ۹۷/۱۰/۳۰	درصد سهام در تاریخ ۹۶/۱۰/۳۰	درصد تغییرات (افزایش (کاهش)
۱	شرکت سیمان تهران	۷۳/۹۴	۷۳/۹۴	-
۲	شرکت سیمان ایلام	۴/۳۱	۴/۳۱	-
۳	صندوق سرمایه گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه	۰/۲۷	۲/۱۵	(۱/۸۸)
۴	آقای علیرضا احمدی	۱/۸۵	۱/۸۵	-
۵	شرکت سیمان داراب	۱/۶۷	۱/۶۷	-
۶	شرکت سرمایه گذاری مشترک بانک مسکن	۱/۱۷	-	۱/۱۷
۷	سایر سهامداران	۱۶/۷۹	۱۶/۰۸	۰/۷۱
		۱۰۰	۱۰۰	-

ب. اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف

۱- اهداف بلندمدت و کوتاه مدت و اولویت آنها برای یک دوره زمانی معقول آتی (اهداف مالی و سایر

اهداف مرتبط با کسب و کار):

اهداف و راهبردهای کلان مدیریت عبارت است از :

۱. افزایش سود آوری

۲. افزایش تولید و راندمان

۳. افزایش فروش و سهم بازار

۴. کاهش بهای تمام شده و افزایش بهره وری

۵. بهبود کیفیت

۶. بهبود کیفیت منابع انسانی و افزایش بهره وری نیروی کار

شرکت به منظور نائل شدن به این اهداف و راهبردها و جهت دستیابی به این امر با تشکیل کارگروه و جلسات منظم

ماهانه و پایش مستمر عملکرد در پارامترهای گوناگون اقدام می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

۲- چگونگی مواجهه مدیر با روندهای بازار و تهدیدها و فرصت‌های برآمده از آن روندها و نحوه اندازه‌گیری میزان موفقیت و دوره زمانی ارزیابی آن:

- ✓ حفظ سهم بازار و مطالعه و شناسایی فضای خالی بازار جهت کسب آن.
- ✓ تأکید بیشتر بر نظام ارتباط با مشتریان (CRM) و مراجعه حضوری در شهرهای مختلف.
- ✓ ارائه کمک‌های فنی و آموزشی مداوم به مشتریان بزرگ و اصلی (مانند صنایع سیمان بر) و بازدیدهای دوره‌ای از کارخانه و آشنایی با فرایند تولید.
- ✓ تعامل با رقبا در بازارهای هدف و جلوگیری از ایجاد رقابت ناسالم و کاهش قیمت از طریق مدیران ارشد.
- ✓ ایجاد امکان فروش اینترنتی.
- ✓ گسترش بازار فروش داخلی (استان تهران و استان‌های همجوار).
- ✓ حضور فعال در نمایشگاه‌های مرتبط با صنعت سیمان در بازارهای هدف صادراتی اعم از داخلی و خارجی.
- ✓ کاهش هزینه‌های غیرضروری در امر تولید و خدمات.
- ✓ مدیریت بر نقدینگی جهت استفاده بهینه از وجوه.
- ✓ بهبود و نوسازی سیستم‌های سخت‌افزاری و نرم‌افزاری IT.
- ✓ ارتقای سیستم مدیریت ارتباط با مشتری (CRM).
- ✓ حفظ و افزایش سهم بازار داخلی و صادرات.
- ✓ تعامل با رقبا در بازارهای هدف و جلوگیری از ایجاد رقابت ناسالم و کاهش قیمت، از طریق مدیران ارشد.
- ✓ شناسایی فرصت‌های جدید در بازار جهت فروش و بهبود خدمات.
- ✓ افزایش سطح رضایتمندی و وفاداری مشتریان.
- ✓ حضور مستمر و فعال در نمایشگاه‌های مرتبط با صنعت سیمان در بازارهای هدف.
- ✓ پیگیری جهت تدوین برنامه جامع مدیریت زیست محیطی کارخانه و معدن (EMS, EMP) با بکارگیری نیروهای متخصص.
- ✓ پیگیری‌های لازم جهت جلوگیری از قطعی گاز و نصب آنلاین مانیتورینگ گاز (پایش لحظه‌ای) بر روی دودکش اصلی کارخانه.

۳- برنامه توسعه محصولات یا خدمات جدید:

محصولات شرکت متناسب با استانداردهای صنعت سیمان و تقاضای بازار تولید می‌شود لذا شرکت فعلاً برنامه‌ای در جهت توسعه محصولات در دستور کار ندارد لیکن در صورت نیاز مشتریان به محصولی با استاندارد خاص، پس از بررسی‌های اقتصادی و رعایت صرفه و صلاح شرکت، تولید آن می‌تواند در دستور کار قرار گیرد.

۴- برنامه توسعه شبکه‌ها یا بازارهای جدید توزیع:

۴-۱- برنامه توسعه شبکه‌ها یا بازارهای جدید توزیع داخلی:

به منظور کنترل بازار و ایجاد توازن در عرضه و تقاضا، انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان اقدام به سهمیه بندی میزان عرضه در ماه‌های مختلف سال نموده و در کارگروه‌های فروش کارخانجات سیمان نیز سهمیه هر کارخانه از بازارهای مختلف تعیین می‌گردد لذا در صورت پایبندی کارخانجات سیمان به سهمیه و سهم از بازارهای تعیین شده، عملاً توسعه‌ای در شبکه‌های توزیع و ایجاد بازارهای جدید متصور نخواهد بود.

۴-۲- برنامه توسعه شبکه‌ها یا بازارهای جدید توزیع صادراتی:

با توجه به دستورالعمل‌های ارزی بانک مرکزی و عدم وجود ساز و کار لازم جهت انتقال ارز از کشور عراق، صادرات به کشور مذکور از نیمه سال جاری متوقف و صادرات دریائی نیز بدلیل تحریم‌های اخیر و محدودیت‌های حمل و نقل دریائی، و محدودیت‌های انتقال ارز با مشکلاتی مواجه گردیده است لذا شرکت به جهت گسترش شبکه توزیع صادراتی نسبت به شناسائی و ورود به بازارهای جدید منجمله کشورهای بنگلادش اقدام نموده و درصدد برطرف نمودن محدودیت‌های ذکر شده می‌باشد.

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

بخش اعظم مواد اولیه مورد نیاز (سنگ آهک و مارن) توسط پیمانکاران از معادن مجاور کارخانه استخراج می‌گردد و سایر مواد اولیه مورد نیاز از جمله سنگ آهن، سنگ گچ، سیلیس و..... از سایر معادن خریداری می‌گردد که افزایش بهای تمام شده خرید این مواد عمدتاً بدلیل افزایش هزینه‌های حمل می‌باشد لیکن درخصوص مواد اولیه استخراجی، افزایش نرخ قراردادهای استخراج متاثر از افزایش هزینه‌های تعمیر و نگهداری ماشین‌آلات، سوخت و حقوق دستمزد خواهد بود که هیچ‌یک در کنترل شرکت نمی‌باشد لیکن یکی از راهبردهای شرکت در جهت کاهش هزینه مواد اولیه، مدیریت در ترکیب مواد بوده به نحوی که ضمن حفظ کیفیت و رعایت کلیه استانداردها، مواد اولیه ترکیب شده دارای پائین‌ترین سطح قیمت باشد.

۶- اهداف و برنامه‌زمانی و راهبردها برای دستیابی به اهداف ذکر شده توسط مدیر:

شرکت سیمان هگمتان به منظور حرکت در مسیر رشد و تعالی در راستای هدف استراتژیک سازمان سرآمد، دیدگاه وسیعی از آینده را ترسیم نموده است. مدیریت شرکت با شناخت از موقعیت سازمان و بر پایه سیاست‌ها و استراتژی-های بنیاد، چارچوب اصلی سند راهبردی شرکت، شامل چشم‌انداز، ماموریت، ارزش‌های سازمانی، اهداف استراتژیک و نقشه‌های استراتژیک و اهداف کوتاه مدت و شاخص‌های کلیدی عملکردی با بهره‌گیری از مدل دیوید و منطق BSC تدوین نموده‌اند. به منظور تدوین ارکان جهت سازگروه مدیران و سرپرستان در جلسه حضوری با بررسی بیانیه‌های متعدد ماموریت و بررسی گزارش نمونه‌های برتر داخلی و بین‌المللی، ارکان جهت ساز را با استفاده از معیارهای مندرج در فرم‌های تعیین ماموریت و چشم‌انداز، ارزیابی نموده‌اند. سپس ارزش‌های سازمانی را با توجه به ماموریت و چشم‌انداز غالب تعیین نموده و در قالب سند راهبردی توسط اعضاء کمیته راهبردی متشکل از مدیران ارشد شرکت، مطابق سیاست بنیاد مستضعفان تصویب کرده‌اند.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

۷- تطابق راهبرد با روندهای اصلی:

مدیریت شرکت سیمان هگمتان به منظور تعیین تمرکزهای استراتژیک سازمان، نسبت به تعیین نقشه استراتژی براساس چشم‌انداز سازمان اقدام نموده و به منظور حصول اطمینان از تحقق این مقاصد، شاخص‌های عملکردی مربوطه را تعیین و در قالب کارت امتیازی متوازن (TLR) به صورت ماهانه اندازه‌گیری، تحلیل و جهت اخذ تصمیمات راهبردی به هیات مدیره ارائه می‌نمایند.

۸- برنامه‌ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها:

سامانه جامع مدیریت عملکرد شرکت سیمان هگمتان منطبق بر نقشه استراتژی و تعیین شاخص‌های عملکردی می‌باشد. مطابق با ساختار TLR جلسات ماهانه به منظور کنترل عملکرد سازمانی در کمیته راهبردی و تعالی تشکیل و نتایج شاخص‌ها و عملکرد واحدها مورد بحث و بررسی قرار می‌گیرد. یکی از خروجی‌های مهم TLR علاوه بر گزارش‌های مختلف، داشبورد اطلاعات شرکت می‌باشد که به منظور کمک به تصمیم‌گیری مدیران ایجاد گردیده و نتایج عملکرد حوزه‌های مختلف در مقایسه با اهداف نمایش داده می‌شود. این اهداف، در قالب برنامه‌های راهبردی، عملیاتی و سنواتی مشخص و هدف‌گذاری گردیده است. برای مثال مطابق برنامه بودجه، شاخص‌های تولیدی، نگهداری و تعمیرات و... بصورت روزانه و ماهانه اندازه‌گیری می‌گردد.

۹- پیش‌بینی چالش‌ها و ریسک‌های پیش‌رو برای دستیابی به اهداف مدیر:

شرکت سیمان هگمتان به منظور حصول اطمینان از اجرای موفق و به موقع استراتژی‌ها، پروژه‌های تولیدی و اهداف و برنامه‌های سازمان، نسبت به شناسایی ریسک‌ها و سناریوهای جایگزین مناسب به منظور کنترل ریسک‌ها اقدام نموده است. ریسک‌های استراتژیک، اقتصادی، عملیاتی و اجرایی، مالی و قانونی و سناریوهای مربوطه بر اساس اطلاعات محیطی و درونی سازمان در قالب جلسات طوفان فکری کمیته راهبردی و جلسات هیات مدیره شناسایی می‌گردد. ریسک‌های عملیاتی مرتبط با اجرای فرآیندهای زنجیره ارزش بر اساس مدل FMEA شناسایی شده و کنترل می‌گردند. ریسک‌های مالی بصورت مستمر در جلسات هیات مدیره و کمیته راهبردی بصورت دقیق تحت بررسی و نظارت قرار دارد. ریسک‌های HSE نیز بر اساس مدل FMEA مدیریت می‌گردند.

۱۰- تغییرات با اهمیت در اهداف یا راهبردها نسبت به دوره یا دوره‌های گذشته:

در راستای هدف استراتژیک سازمان سرآمد و به منظور حصول اطمینان از حرکت رو به رشد شرکت، اعضای کمیته راهبردی بر اساس نتایج خودارزیابی مطابق مدل تعالی و پیشرفت، ممیزی‌های داخلی و شخص ثالث، اقدام به شناسایی، اولویت‌بندی و کنترل وضعیت پیشرفت پروژه‌های بهبود می‌نمایند. بر این اساس پروژه‌های بهبود در شرکت سیمان به سه دسته پروژه‌های بهبود سریع‌الاجرا (QFIP)، پروژه‌های بهبود توسعه‌ای (DIP) و اقدامات استراتژیک (SI) تقسیم بندی شده است. شناسایی و اولویت بندی اجرای پروژه‌های بهبود در کمیته راهبردی انجام می‌گیرد. در همین راستا در سال جاری تعدادی پروژه بهبود شناسایی گردیده که به منظور عملیاتی نمودن این پروژه برنامه زمانبندی ۵ ساله تدوین و مسئول انجام هر پروژه را نیز تعیین نموده‌اند.

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

نظام حقوق و دستمزد: حقوق و دستمزد کارکنان براساس نظام طرح طبقه بندی مشاغل و زیر نظر کمیته مربوطه بوده و در بخش مدیران که خارج از طرح می باشند، با رعایت کامل بخش نامه قانون کار و دستورالعمل های بنیاد با نظر مدیرعامل، میزان حقوق و مزایا تعیین می گردد. آیتم هایی شامل تحصیلات، امتیاز شغل، سابقه مرتبط و مهارت، آموزش و تخصص و قدرت یادگیری در تعیین حقوق و دستمزد تاثیرگذار می باشد.

تجزیه تحلیل و ارزشیابی شغل و شاغل: همانطور که می دانیم تجزیه و تحلیل شغل (تعیین شرایط احراز و شرح وظایف) به عنوان پیش نیاز مسئولیت پذیری افراد در سازمان می باشند. لذا شرکت سیمان هگمتان در راستای هدف استراتژیک اعتلای سرمایه های انسانی رویکرد شرح وظایف کلیه مشاغل را تدوین و جاری نموده است.

تشویق و قدردانی از کارکنان: در راستای استراتژی های منابع انسانی و همسوسازی تلاش های کارکنان با اهداف کلان شرکت به منظور تقویت تعلق خاطر سازمانی، خدمات و امکانات رفاهی و تسهیلات برای تمامی کارکنان و خانواده آنها فراهم نموده است.

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

شرکت سیمان هگمتان تدوین، اجرا و پیش استراتژی های خود از سال ۹۴ با بهره گیری از منطق دیوید و کاپلان و نورتون اجرا نموده است که طی آن تحلیل فضای کسب و کار، صنعت و شرکت، بررسی نسبتا کاملی از عوامل موثر شناسائی شده در محیط درونی و بیرونی سازمان صورت می پذیرد. یکی از عوامل مهم مورد بررسی در تحلیل شرکت، شناسائی و تحلیل نیازها و انتظارات ذینفعان می باشد. اعضاء کمیته راهبردی و تعالی (TLR)، ذینفعان سازمان را بر اساس ماتریس (دو بعد نفوذ و اهمیت) اولویت بندی نموده اند. بر این اساس، خواسته ها و انتظارات تصریحی و تلویحی کلیه ذینفعان از طریق تعامل با سازمان و بهره گیری از کانال های ارتباطی و اطلاعاتی مختلف شناسایی، طبقه بندی و ارزیابی می گردد.

در تحلیل محیط بیرونی، عوامل و متغیرهای تاثیرگذار بر کسب و کار شرکت در دو محیط بیرونی دور (محیط عمومی) و محیط بیرونی نزدیک (محیط صنعت) در نظر گرفته شده است. به منظور تحلیل محیط دور از مدل PESTEL و محیط نزدیک و نتایج حاصل از ارزیابی ها و ممیزی ها استفاده شده است. شرکت سیمان هگمتان به منظور شناخت فرصت ها و تهدیدات از شیوه هایی چون: برگزاری جلسات کمیته راهبردی و کسب نظرات اعضاء، مصاحبه با مدیران ارشد سازمان، برگزاری جلسات متعدد با مدیران در کارخانه و مطالعه محیط پیرامونی بهره گیری نموده است. حاصل این جلسات یادداشت برداری و مستند سازی شده و با توجه به نکات برگرفته از بیان دیدگاه های اعضاء، موارد درجداولی درج و پس از کسب مجدد نظرات و کمی سازی آنها، فهرستی حاوی مهمترین نقاط فرصت ها و تهدیدات برای سیمان هگمتان استخراج گردیده است.

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

شرکت در راستای مأموریت و ارزش های اخلاقی شرکت با عنوان «ارزش آفرینی پایدار برای ذینفعان» و «زمین سبز، آسمان آبی و آب پاک» رعایت الزامات، قوانین، استانداردهای ملی و بین المللی در خصوص تأثیر فعالیت های سازمان را بر خود لازم دانسته است. شرکت با هدف توسعه مسئولیت های اجتماعی رویکردهای مختلفی را در زمینه های کمک های بشردوستانه، کمک به اشتغال افراد بومی، کمک به تیم های ورزشی، فرهنگی (برگزاری مراسم ها)، مذهبی و کمک به کمیته امداد، برگزاری مراسم افطار، کمک به زلزله زدگان را طرح ریزی و اجرا نموده و

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

شاخص‌هایی مانند تعداد پرسنل بومی، تعداد اشتغال غیر مستقیم، تعهد سازمان به رعایت الزامات قانونی و مقررات دولتی، تعداد گواهی نامه دریافتی، تعداد افراد در تیم‌های ورزشی و... را پایش می‌نماید.

مدیریت منابع آب و پساب: یکی از رویکردهای شرکت برای اندازه‌گیری و پایش مصرف آب، نصب کنتور برای مصارف صنعتی، شرب و فضای سبز است که مقادیر مصرف هریک به صورت جداگانه تفکیک و مدیریت می‌شود. در راستای مدیریت مصرف آب پروژه‌ها و اقدامات متعددی از قبیل: راه اندازی سیستم تصفیه فاضلاب و تبدیل آن به آب کشاورزی مناسب، نصب دریچه فرش ایر بر روی بدنه داکت ورودی به الکتروفیلتر گریت دیپارتمان‌های پخت خط ۱ و ۲ و سیستم کنترل دمای کلینکر ورودی و رطوبت مواد افزودنی در بخش تولید در دیپارتمان‌های آسیاب سیمان غلطکی ۲۱ و ۲۲ خط ۲ اشاره کرد. یکی دیگر از سیستم‌های کاهش مصرف آب در کارخانه طراحی سیستم سیرکولاسیون آب مصرفی جهت خنک کاری در دیپارتمان‌ها می‌باشد. بدین ترتیب که آب پس از خنک کاری به مخزنی در انتهای مسیر خط تولید منتقل شده، در آنجا دمای آب مصرفی کاهش یافته و مجدداً جهت خنک کاری تجهیزات به خط تولید تزریق می‌گردد. با هدف ارزیابی اثر بخشی رویکردها شاخص درصد مانند BOD, COD, کلیفرم و... در مبحث آلودگی آب (پساب) تعریف شده است.

پسماند: بر اساس دستورالعمل مدیریت پسماند، پسماندهای تولیدی شرکت شناسایی شده و پروسه جمع‌آوری و حمل به محل‌های مجاز مدیریت می‌شود. از جمله بهبودهای حاصله تفکیک ضایعات و فروش آن‌ها، جاری سازی نرم‌افزارهای اتوماسیون اداری با هدف کاهش مصرف کاغذ، است.

مدیریت انرژی: واحد انرژی زیر مجموعه دفتر فنی و کمیته انرژی از سال ۱۳۸۶ در شرکت آغاز به کار نموده اند. در ابتدا دیپارتمان‌ها و تجهیزات پرمصرف انرژی شناسایی شد و در کمیته انرژی برای تمامی دیپارتمان‌های خط تولید بر اساس مقدار مصرف استاندارد شاخص تعریف گردید و در جلسات منظم، گزارشات مقدار مصرف انرژی خطوط تولید، مورد بررسی قرار می‌گیرد. با هدف بهبود عملکرد انرژی پروژه‌های متعددی در کمیته پیشنهاد گردید که براساس اهمیت اولویت بندی شد.

در سال ۱۳۹۶ با هدف اجرای ساختار یافته مدیریت انرژی در شرکت جاری سازی و اخذ استاندارد ISO50001 در دستور کار قرار گرفت مطابق گام‌های تعریف شده در پروژه، اقداماتی از قبیل خط مشی انرژی، شناسایی تجهیزات بارز، ممیزی انرژی، شناسایی نفرات بارز و... اجرایی شد. ممیزی اخذ گواهینامه در همان سال با سر ممیزی خارجی از کشور روسیه از شرکت توف تورینگن آلمان برای اولین بار در ایران اخذ گردید. اثربخشی رویکرد از طریق اندازه‌گیری شاخص‌های متعدد عملکرد انرژی مانند مصرف انرژی الکتریکی، مصرف ویژه انرژی کوره، مصرف انرژی - برق و گاز، شدت مصرف انرژی سنجش می‌شود و بر اساس نتایج حاصله اقدامات بهبود تعریف و اجرا می‌شود.

از جمله اقداماتی که بصورت روتین انجام می‌گردد ترموگرافی از تجهیزات و اکسیژن متری می‌باشد که در این اقدام نقاط نشستی شناسایی و برطرف می‌گردند. همچنین با هدف ارزیابی اثربخشی و کارایی نظام توسعه داده شده در شرکت، حضور در ارزیابی جایزه مدیریت انرژی انجام شده است. لازم به ذکر این شرکت در سالهای قبل به عنوان کمترین مصرف کننده انرژی در هولدینگ انتخاب شده است.

بهینه سازی سیستم فیلتراسیون: در سال‌های اخیر با تعمیر و نگهداری مستمر، رفع نشستی‌های کاذب و بهره برداری بهینه از سیستم، غبار خروجی از دودکش‌های اصلی به پائین تر از سطح مجاز رسیده که علاوه بر پایش‌های فصلی شرکت معتمد سازمان محیط زیست به جهت نظارت دائمی بر غلظت غبار خروجی، سیستم پایش لحظه ای بر روی دودکش‌های مذکور نیز نصب گردیده است. مجموعه اقدامات فوق که در راستای مسئولیت‌های زیست محیطی شرکت انجام گردیده و همچنان نیز ادامه دارد موجب گردیده که شرکت از سال ۱۳۹۲ تا کنون مشمول جریمه عوارض آلاینده‌گی که معادل ۱٪ مبلغ فروش می‌باشد نگردد.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

۱۴- امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت و راهبردهای بهبود آن:

آخرین رتبه بندی اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تهران مربوط به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ می باشد که در آن مقطع در بین شرکت های سیمانی پذیرفته شده در بورس و اوراق بهادار تهران، شرکت سیمان هگمتان رتبه ۲۷ را داشته است.

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

سرمایه گذاری های بلندمدت شرکت در سایر شرکت ها در تاریخ ترازنامه و در مقایسه با ابتدای سال مالی به شرح ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	سرمایه گذاری ها در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۳۰		درصد تغییرات نسبت به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰
		مبلغ / میلیون ریال	درصد	
۱	شرکت صنایع سیمان نهاوند	۳۷۱,۰۸۶	۵۱/۳۱	-
۲	شرکت سیمان تهران	۳۶,۸۱۵	۰/۵۲	-
۳	شرکت سیمان ایلام	۱۲,۰۴۲	۰/۵۷	-
۴	شرکت صنایع سیمان گیلان سبز	۵۸,۹۳۹	۱۰/۲۷	-
۵	شرکت پرفیاب	۲,۲۰۴	۱۰	-
۶	شرکت پویامانشت بار	۳۱	۱/۲۵	-
۷	شرکت توسعه صادرات سیمان	۱,۹۰۴	۱/۳۶	-
۸	شرکت سرمایه گذاری توسعه استان همدان	۵۴	۰/۵۵	-
۹	مرکز آموزش و تحقیقات صنعتی ایران	۱۲۸	۰/۳۸	-
۱۰	شرکت مدیریت احداث	۷	۰/۰۰۵	-

سرمایه گذاری های شرکت در طی سال مالی مورد گزارش تغییری نسبت به مانده ابتدای سال مالی نداشته لیکن بر اساس ماده ۲۸ دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب ۱۳۹۷/۰۴/۲۷ سازمان بورس، مبنی بر اینکه "شرکت نمی تواند تملک سهام شرکت اصلی خود را داشته باشد و در صورت دارا بودن سهام شرکت اصلی باید ظرف یکسال از تاریخ تصویب دستورالعمل، سهام خود را واگذار نمایند" لذا شرکت تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۴/۲۷ مهلت دارد تا سهام شرکت سیمان تهران را واگذار نماید. لازم به ذکر است که طبق بخش موخر همین ماده، مهلت مذکور در صورت موافقت سازمان بورس به مدت یکسال قابل تمدید خواهد بود.

در راستای اصلاح ساختار مالی شرکت تحت کنترل (شرکت صنایع سیمان نهاوند (سهامی خاص) و به جهت بهره مندی از مزایای مقررات بند "ز" تبصره ۱۰ ماده واحده بودجه سال ۱۳۹۷، مقرر گردیده که شرکت مذکور از طریق تجدید ارزیابی زمین های تحت مالکیت و انتقال مازاد حاصل از این تجدید ارزیابی به حساب سرمایه، سرمایه شرکت را افزایش دهد. با توجه به افزایش سطح عمومی قیمت ها و تفاوت قابل توجه ارزش روز زمین های مذکور با بهای تمام شده تاریخی آنها، انتظار می رود سرمایه شرکت حداقل به میزان ۱۰۰٪ افزایش یافته و از شمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت خارج شود.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

۱۶- اهداف شرکت در خصوص ترکیب بیمه‌نامه‌های صادره در شرکت‌های بیمه‌ای:

طی سال‌های اخیر با هماهنگی‌های انجام شده توسط هلدینگ، کلیه بیمه‌نامه‌های شرکت توسط شرکت بیمه سینا صادر گردیده تا ضمن برخورداری از تخفیفات، از مزایای تقسیط و مساعدت در نحوه بازپرداخت حق بیمه نیز بهره‌مند گردد.

۱۷- تغییرات رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تاثیرات آنها بر نتایج گزارش شده:

کلیه رویه‌های حسابداری بکار گرفته شده در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰ به طور یکنواخت و بر اساس استاندارد‌های حسابداری می‌باشد و مبنای تهیه صورتهای مالی مزبور، بهای تمام شده تاریخی بوده و در موارد مقتضی از ارزش‌های جاری استفاده شده است.

۱۸- راهبرد مدیران شرکت در خصوص ترکیب پرتفوی شرکت و تحلیل آنها بابت ترکیب پرتفوی کنونی و

چشم‌انداز آتی در این خصوص:

ترکیب پرتفوی شرکت شامل سهام شرکت سیمان تهران و ایلام می‌باشد که همانگونه که پیشتر عنوان گردید سهام شرکت سیمان تهران در صورت عدم تمدید مهلت مقرر، بر اساس الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی سازمان بورس در سال آتی واگذار خواهد گردید.

پ - مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط

۱- اطلاعاتی در خصوص منابع، ریسک‌ها و روابطی که به اعتقاد مدیر می‌توانند بر ارزش شرکت تأثیرگذار

باشند و همچنین چگونگی مدیریت این منابع، ریسک‌ها و روابط:

عمده منابع شرکت از محل فروش محصولات تولیدی تأمین می‌گردد، سایر منابع نیز شامل استفاده از تسهیلات مالی بانکها و فروش اموال غیر مولد و ضایعات و... می‌باشد.

بر اساس دستورالعمل اجرائی صادره توسط کمیته ریسک بنیاد مستضعفان کلیه شرکت‌های زیر مجموعه مکلف به تشکیل کمیته‌های ریسک و شناسایی و اندازه‌گیری مستمر ریسک‌های بیست‌گانه در قالب ریسک‌های داخلی و خارجی شده‌اند. در این راستا این شرکت نیز ریسک‌های مذکور را شناسایی و اندازه‌گیری نموده و راهکارهای کاهش آنها را نیز در دستور کار قرار داده است که موارد عمده آنها در ادامه به تفصیل عنوان گردیده است.

۲- منابع مالی و غیرمالی مهم در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از این منابع برای دستیابی به

اهداف اعلام شده مدیر:

منابع مالی شرکت شامل وجوه دریافتی حاصل از فروش محصولات، دارائی‌های مازاد، موجودی‌های راکد، ضایعات و..... و همچنین تسهیلات دریافتی از بانکها می‌باشد. تسهیلات مالی دریافتی با توجه به سقف اعتباری شرکت با محدودیتهائی مواجه است لیکن سعی شده از طریق تغییر عقود بانکی تا حد ممکن از تسهیلات با نرخ بهره کمتر استفاده گردد و در خصوص وجوه حاصل از فروش نیز بدلیل فضای رقابتی حاکم بر بازار داخلی و انجام عمده فروش به شکل اعتباری، سعی شده از طریق اعتبار سنجی مشتریان ریسک عدم وصول مطالبات کاهش یافته و با افزایش صادرات به تأمین منابع مالی مورد نیاز کمک گردد.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

۳- تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت:

شرح	۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۶/۱۰/۳۰
دارایی ها	۲,۸۳۷,۸۲۴	۲,۶۵۱,۶۲۴
حقوق صاحبان سهام	۱,۲۵۵,۹۰۶	۱,۲۰۷,۴۰۸
نسبت مالکانه	۴۴	۴۶

در تحلیل کفایت ساختار سرمایه از نسبت مالکانه و یا نسبت حقوق صاحبان سهام به مجموع دارایی ها استفاده شده است. نسبت مذکور در سال مالی مورد گزارش حاکی از آنست که ۴۴ درصد از مجموع دارایی های شرکت متعلق به سهامداران و ۵۶ درصد از آن بدهی می باشد که عمده این بدهی ناشی از تسهیلات دریافتی از بانکها و بدهی های مرتبط با فعالیت شرکت، از جمله بدهی بابت گاز مصرفی، پاکت خریداری شده و..... می باشد.

۴- نقدینگی و جریان های نقدی (وضعیت هر یک از اقلام ترازنامه، صورت سود و زیان یا صورت جریان وجوه نقد که ممکن است نشان دهنده وضعیت نقدینگی شرکت باشند):

صورت جریان وجوه نقد سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰ در مقایسه با سال مشابه سال قبل حاکی از آنست که خالص جریان وجوه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی نسبت به سال قبل افزایشی قریب به ۵۰ درصد داشته است و طی سال مورد گزارش بخشی از اصل تسهیلات دریافتی از بانک ها تسویه شده است. لیکن بر اساس ارقام مندرج در ترازنامه، بدهی جاری شرکت بالغ بر ۱,۴۸۵,۱۷۸ میلیون ریال می باشد که بدون در نظر گرفتن مانده حساب تسهیلات دریافتی از بانک ها که قابلیت تمدید دارند و مانده حساب پیش دریافت ها که در قبال آنها سیمان و کلینکر تحویل می گردد، بالغ بر ۶۷۴,۴۸۸ میلیون ریال بدهی جاری وجود دارد که تنها منبع تسویه آنها وجوه ناشی از فروش تولیدات، موجودی ها و اموال مازاد خواهد بود.

۵- سرمایه انسانی و فکری:

بر اساس آخرین آمار استخراج شده، در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۳۰ متوسط سن کارکنان شرکت ۴۱/۵ سال و متوسط میزان تحصیلات کارکنان دیپلم می باشد که بیانگر پتانسیل مطلوب شرکت از نقطه نظر سرمایه انسانی و فکری است.

۶- مشارکت کارکنان:

بعنوان یکی از شاخص های میزان بالای مشارکت کارکنان می توان به موفقیت شرکت در اخذ و تمدید انواع گواهینامه های ایزو اشاره نمود زیرا لازمه اجرای سیستم های مذکور، آگاهی و مشارکت صد در صدی در اجرای دستورالعمل های اجرایی این سیستم ها توسط تمامی سطوح سازمان می باشد.

۷- هرگونه برنامه ای برای مدیریت منابع مازاد:

یکی از منابع مازاد شرکت، ساختمان نیمه کاره واقع در خیابان مهدیه همدان می باشد که در حال حاضر بدلیل محل مناسب و موقعیت تجاری ملک، از ارزش افزوده بالائی نسبت به بهای تمام شده برخوردار می باشد لیکن علی رغم برگزاری چندین فقره مزایده، تاکنون منجر به فروش نگردیده است.

۸ - هرگونه برنامه‌ای برای مدیریت کمبودهای شناسایی شده و یا مورد انتظار در منابع:

یکی از راهکارهای جبران کمبود نقدینگی استفاده از ظرفیت های فروش صادراتی می باشد لیکن محدودیت های ناشی از بخش نامه ها و دستورالعمل های ارزی متعدد و همچنین تحریم های اقتصادی اخیر مانع از استفاده از این ظرفیت گردیده لیکن با ثبات نسبی ایجاد شده در بازار ارز و بدنبال آن تثبیت سیاست های ارزی دولت به نظر می رسد در سال مالی آتی شرکت بتواند نقدینگی بیشتری از طریق صادرات سیمان و کلینکر تامین نماید.

۹ - ریسک‌ها و عدم قطعیت‌های اصلی راهبردی، تجاری، عملیاتی و مالی شرکت شامل ریسک‌های داخلی و خارجی و تغییرات در آن ریسک‌ها:

بر اساس دستورالعمل اجرائی صادره توسط کمیته ریسک بنیاد مستضعفان کلیه ریسک های شرکت اعم از داخلی و خارجی مورد شناسائی و اندازه گیری قرار گرفته که بر اساس الگوی مذکور ریسک های عمده شرکت به قرار زیر می باشد:

ریسک تامین و توسعه نیروهای مدیریتی:

بازنشستگی پیش از موعد کارکنان از جمله نیروهای مدیریتی که طبق قانون مشاغل سخت و زیان آور صورت می پذیرد در حال حاضر یکی از ریسک های مهم شرکت می باشد زیرا موجب از دست دادن نیروهای با تجربه گردیده و در کوتاه مدت نیز هزینه های بازخرید خدمت را افزایش داده و فشار مضاعفی بر نقدینگی شرکت وارد نموده است. در جهت کاهش ریسک مزبور سعی شده با استقرار نظام جانشین پروری نسبت به آموزش نیروهای جایگزین اقدام و با برنامه ریزی لازم جهت جذب نیروی مورد نیاز از خارج از سازمان، اقدامات به موقع انجام پذیرد.

ریسک نوسانات نرخ ارز:

بی ثباتی نرخ ارز ناشی از تحولات سیاسی و تحریم های اخیر از دلایل افزایش این ریسک می باشد که اثراتی از قبیل کاهش ارزش پول ملی و در نتیجه ایجاد تورم و افزایش هزینه های تولید کننده را به همراه داشته است. افزایش میزان صادرات و درآمدهای ارزی می تواند تا حدی در جهت کاهش اثرات منفی ریسک مزبور موثر واقع گردد.

ریسک تورم:

نوسانات شدید نرخ ارز و به تبع آن کاهش ارزش پول ملی از یک سو و تحریم های تحمیل شده از سوی دیگر موجب رکود اقتصادی و افزایش ریسک تورم گردیده است. از تبعات افزایش ریسک تورم بالا رفتن هزینه های تولید می باشد که از راهکارهای کاهش اثرات این ریسک کنترل هزینه ها، افزایش بهره وری در مصارف انرژی و نگهداشت بهینه دارائی ها می باشد.

ریسک بازار:

افزایش تورم، رکود و کاهش رشد اقتصادی باعث می گردد که قدرت خرید کاهش یابد. قبل از تورم و رکود اقتصادی اخیر نیز صنعت سیمان با فزونی عرضه بر تقاضا مواجه بوده و شرایط اقتصادی جدید نیز این عدم توازن را تشدید نموده و رقابت های منفی در جهت کسب سهم حداکثری از این بازار موجب کاهش هر چه بیشتر نرخ فروش می-گردد. در این شرایط تمرکز بیشتر بر صادرات و از طرفی اجرای دقیق سیاست های تنظیم بازار انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان توسط تمامی تولید کنندگان سیمان کمک شایانی به کاهش ریسک مزبور خواهد نمود.

ریسک تامین کالا و خدمات:

افزایش هزینه های حمل، تغییر غیر مترقبه بهای کالای و خدمات، اعتصابات رانندگان ناوگان حمل و نقل، اعمال تحریم ها و افزایش هزینه های جابجایی ارز و کالا از عمده دلایل افزایش ریسک مزبور می باشد که پیامدهائی از جمله نکول پیمانکاران در ارائه خدمات و انجام موضوع قراردادهای، ضرورت تامین منابع مالی و سرمایه در گردش

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

مضعاف و به تبع آن افزایش هزینه‌های مالی و در برخی شرایط حتی توقف تولید مستمر و برنامه‌ریزی شده را می‌تواند به همراه داشته باشد. از راهکارهای کاهش ریسک مزبور می‌توان به بازنگری و بازبینی روش‌های قرارداد خرید و جایگزینی تامین کنندگان داخلی کالا به جای تامین کنندگان خارجی نام برد.

ریسک نقدینگی:

رکود اقتصادی و در نتیجه کاهش مصرف سیمان، افزایش شدت رقابت و کاهش نرخ فروش طی سنوات گذشته، افزایش ظرفیت داخلی مازاد بر نیاز کشور، از جمله عواملی است که ریسک نقدینگی صنعت سیمان را افزایش داده که این شرکت نیز از این قاعده مستثنی نمی‌باشد مضاف اینکه مواردی هم مختص این شرکت می‌باشد که یکی از موارد عمده اجرای طرح بازنشستگی پیش از موعد بر اساس قانون مشاغل سخت و زیان آور می‌باشد که طیف وسیعی از کارکنان و از جمله مدیران شرکت را شامل گردیده است. هر چند اجرای این طرح در کوتاه مدت تأثیرات قابل توجهی در کاهش نقدینگی داشته لیکن با تغییرات ایجاد شده در چارت سازمانی و چابک سازی آن سعی شده این ریسک به فرصت تبدیل گردد و قطعا در سنوات آتی تأثیرات آن بر هزینه‌های پرسنلی شرکت مشهود خواهد بود. در جهت کنترل این ریسک، ضمن در دستور کار قراردادان فروش اموال مازاد و غیر مولد، برنامه فروش به نحوی مدیریت می‌گردد که ضمن حفظ حاشیه سود مورد انتظار، نقدینگی لازم جهت عملیات شرکت نیز فراهم گردد.

۱۰- تغییرات نرخ ارز و نرخ سود و اثرات آن بر شرکت:

بی ثباتی نرخ ارز ناشی از تحولات سیاسی در ماههای ابتدائی سال جاری، موجب گردید که بانک مرکزی در مقاطع مختلف سیاستهای متفاوتی اتخاذ نماید به نحوی که در دستورالعمل‌های ابتدائی، صنعت سیمان از شمول سپردن تعهد ارزی مستثنی اعلام گردید لیکن با دستورالعمل صادره در مردادماه، این صنعت و صادرات به کشورهای عراق و افغانستان که به شکل ریالی انجام می‌گرفت نیز مشمول قواعد سایر صادرکنندگان قرار گرفت و در نتیجه افزایش نرخ ارز که می‌توانست به فرصتی جهت افزایش درآمد صادراتی تبدیل گردد عملاً با محدودیت مواجه و تنها تبعات منفی آن از جمله کاهش ارزش پول ملی و در نتیجه ایجاد تورم و افزایش هزینه‌های تولید شامل حال شرکت‌ها گردید.

۱۱- بدهی‌های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت:

در بند ۴ توضیح داده شد.

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

رکود ایجاد شده در صنعت سیمان طی سالهای اخیر موجب فزونی بدهی‌ها بر دارائی‌های جاری گردیده است. هرچند این فزونی در سال مالی مورد گزارش نسبت به دوره مشابه سال قبل از بهبود نسبی برخوردار بوده لیکن اصلاح آن مستلزم ورود هر چه بیشتر وجه نقد و به تبع آن بازپرداخت و کاهش بدهی‌ها می‌باشد که در شرایط فعلی بازار سیمان امکان تحقق این امر بسیار دشوار خواهد بود لذا یکی از راهکارهای جلوگیری از افزایش این نسبت، می‌تواند افزایش سرمایه باشد که از محل آورده نقدی و یا مانده مطالبات سهامداران انجام گیرد.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

۱۳- تغییرات در کارکنان اصلی، شامل خروج مدیران اجرایی اصلی:

در سال مالی مورد گزارش تعداد ۹۶ نفر از کارکنان شرکت که مشمول قانون مشاغل سخت و زیان آور شده بودند بازنشسته شده و در مقابل تعداد ۴۵ نفر جایگزین آنها گردیده است.

۱۴- نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن:

۱. شرکت آفتاب ونداد کیش:

در راستای حکم محکومیت صادره از طریق دادگاه عمومی همدان دائر بر پرداخت وجه چک و خسارات دادرسی با توجه به عدم دسترسی به اموال از طریق مجتمع نیابت قضایی تهران چندین نوبت نسبت به اخذ حکم جلب سیار مدیر عامل شرکت آقای حسین شیخ علیا لواسانی اقدام شده لیکن با عنایت به متواری بودن امکان دسترسی به محل اختفا فراهم نگردیده است و کماکان موضوع در حال پیگیری می باشد. ضمناً با توجه به مجرمانه بودن اقدام مشارالیه در خصوص سند رهنی، علیه نامبرده طرح شکایت کیفری مبنی بر کلاهبرداری شده و با توجه به محکومیت نامبرده از حکم تقاضای تجدیدنظرخواهی شده و به کلاسه ۹۷۱۷۱۸ در شعبه ۲۷ تجدید نظر استان تهران در حال رسیدگی بوده و در خصوص پیگیری موضوع از طریق اداره ثبت اسناد و املاک جزئیات در قسمت گزارش پرونده های شرکت در مراجع ثبتی به شرح آتی قابل مشاهده می باشد. ملک به ارزش ۱۲۰۰۰۰۰۰۰ ریال ارزیابی شده و با توجه به ابلاغ نظریه کارشناس ارزیاب، پرونده در مرحله مزایده می باشد منتهی ابلاغ نظریه در اداره ثبت اسناد املاک کیش با مشکل مواجه و پرونده دچار اطاله شده که پیگیریها جهت رفع مشکل در حال انجام می باشد. ضمناً ملک دارای معارض نیز می باشد.

۲. آقای قربانعلی محرابی :

بخشی از مطالبات از محل اموال توقیف شده وصول و بخشی نیز از محل تعهد فروشنده گچ آقای عباسی به شرکت (که طی نامه ای فروشنده گچ درخواست نموده ۵۰٪ درصد کل فروش به حساب آقای محرابی منظور و از محل بدهی کسر گردد) در حال وصول می باشد.

۳. شرکت ساروج خشت :

تا تاریخ تهیه این گزارش کل اصل بدهی از طریق پیگیری حقوقی وصول گردیده است.

۴. شرکت تکنیکان:

با توجه به عدم دسترسی به پرونده پس از پیگیری های فراوان موفق به تکمیل مستندات جهت درخواست صدور اجرائیه شده و اجرائیه صحیح در مورخ ۹۷/۰۳/۰۶ بر اساس مبلغ ۳,۷۴۶,۴۸۸,۸۱۸ ریال صادر و به محکوم علیه ابلاغ گردیده و در راستای توقیف اموال درخواست شناسایی اموال از طریق اداره ثبت، هیچگونه اموالی به نام محکوم علیه شناسایی نشده و در خصوص پیگیریها جهت توقیف حسابهای بانکی و غیره از طریق بانک مرکزی، بررسی های صورت گرفته منتج به نتیجه نشده است. با توجه به آخرین پیگیری در به اسفند ماه سال جاری، به نظر می رسد امکان وصول با توجه عدم تمکن مالی شرکت فراهم نگردد منتهی پیگیری تا حصول هر گونه نتیجه ادامه خواهد یافت.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

۵. شرکت پارس متال :

با توجه به اینکه جهت پرداخت مانده بدهی به مبلغ ۱.۵۹۶ میلیون ریال تا تاریخ مشخص از طریق شرکت به محکوم علیه فرصت داده شده بود لیکن با این وجود از ادای دین خوداری نموده و عملیات اجرایی مجدد جهت توقیف اموال بلامعارض موجود در کارخانه در حال پیگیری می باشد. ضمناً برابر بررسی های بعمل آمده تمامی حسابهای شرکت به علت بدهی مالیاتی توقیف بوده و از طریق اداره ثبت اسناد و املاک نیز ملک ثبتی به نام وی ملاحظه نگردید. ضمناً اخیراً جهت توقیف مطالبات در معیت افسر اجرا به شرکت مراجعه لیکن اموال منقول قابل توقیف که دارای ارزش باشد مشاهده نگردید.

۶. آقای حسین نصیری صومعه لو :

با توجه به عدم حصول نتیجه از پیگیری پرونده به انحاء مختلف از جمله اخذ جلب سیار به شهرهای تهران و تبریز و تمديد در چندین نوبت و ممنوع الخروجی طی حکم دادستانی کل کشور، پیگیری از سازمان ثبت احوال، مراجعه به ستاد هدفمند کردن یارانه ها، بانک مرکزی، سازمان ثبت اسناد و املاک کشور، پلیس راهور کشور و... در حال حاضر آخرین پیگیری صرفاً تقاضای تمديد قرار ممنوع الخروجی محکوم علیه می باشد.

۷. آقای هوشنگ اردستانی:

مبلغ بدهی نامبرده با توجه به عدم انجام تعهد خوانده، موضوع به واحد حقوقی ارجاع گردیده که مقدمات آن در حال انجام می باشد.

۸. شرکت بازرگانی پارسیان پاسارگاد ارومیه (SOLO):

پرونده در حال انجام مراحل تشریفات اجرایی بر روی وثیقه ملکی اخذ شده از شرکت مذکور بوده و با توجه به اعتراض طرفین به نظریه کارشناس بدوی روی ملک مورد نظر موضوع جهت ارزیابی مجدد به کارشناس تجدیدنظر ارجاع و نامبرده نظریه خود را اعلام نموده و منتظر ابلاغ نظریه به طرفین بوده که در صورت عدم اعتراض به نظریه جهت فروش ملک مزایده برگزار و در صورت اعتراض موضوع به هیأت سه نفره ارجاع خواهد شد.

۹. شرکت تعاونی مطالع فروشان رشت:

در خصوص موضوع، اجرائیه صادر و به محکوم علیه ابلاغ گردیده و متعاقباً عمده اصل بدهی وصول و به نظر می رسد الباقی طی روزهای آتی به حساب شرکت واریز گردد.

۱۰- شرکت الدور کویت (راه بستر):

پیگیری موضوع نیازمند دسترسی به نشانی محکوم علیه می باشد و اقدامات صورت گرفته جهت شناسایی محکوم علیه و مدیرعامل شرکت مذکور جناب آقای افراسیاب انصاری از مشتریان خرید سیمان در سال ۱۳۷۹ منجر به نتیجه نگردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

۱۵- تغییرات در ظرفیت تولید:

با توجه به سیاست های اعمال شده توسط انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان در جهت کنترل بازار که متناسب با سطح تقاضای کشور تنظیم می گردد، این شرکت در سال مالی مورد گزارش، کلینکر و سیمان را به ترتیب در سطح ۷۸ و ۵۷ درصد ظرفیت اسمی تولید نموده و در نظر دارد در سال آینده نیز تقریباً در همین سطح تولید نماید.

ت - نتایج عملیات و چشم اندازها

۱- توضیحاتی شفاف در مورد عملکرد مالی و غیرمالی شرکت طی سال و پایان سال:

فروش:

خلاصه وضعیت مقداری فروش شرکت در سال جاری و در مقایسه با سال قبل بشرح جدول ذیل می

باشد:

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	درصد افزایش یا(کاهش) نسبت به سال قبل
کلینکر داخلی	۷۷,۳۳۶	۱۳۱,۴۹۹	(۴۱)
سیمان داخلی	۱,۱۱۲,۲۵۵	۱,۱۷۹,۲۰۲	(۶)
جمع فروش داخلی	۱,۱۸۹,۵۹۱	۱,۳۱۰,۷۰۱	(۹)
کلینکر صادراتی	۶۹,۹۸۱	۱۲۸,۵۸۱	(۴۶)
سیمان صادراتی	۶۳,۵۴۸	۵۷,۷۲۳	۱۰
جمع فروش صادراتی	۱۳۳,۵۲۹	۱۸۶,۳۰۴	(۲۸)
جمع کل فروش	۱,۳۲۳,۱۲۰	۱,۴۹۷,۰۰۵	(۱۲)

خلاصه وضعیت ریالی فروش شرکت در سال جاری و در مقایسه با سال قبل بشرح جدول ذیل می باشد:

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	درصد افزایش یا(کاهش) نسبت به سال قبل
کلینکر داخلی	۵۸,۵۵۴	۱۰۲,۹۱۱	(۴۳)
سیمان داخلی	۱,۴۶۳,۳۵۱	۱,۴۳۸,۹۰۲	۲
جمع فروش داخلی	۱,۵۲۱,۹۰۵	۱,۵۴۱,۸۱۳	(۱)
کلینکر صادراتی	۱۰۹,۲۲۴	۱۰۶,۰۳۲	۳
سیمان صادراتی	۴۹,۲۱۰	۶۱,۴۳۴	(۲۰)
جمع فروش صادراتی	۱۵۸,۴۳۴	۱۶۷,۴۶۶	(۵)
جمع کل فروش	۱,۶۸۰,۳۳۹	۱,۷۰۹,۲۷۹	(۲)
تخفیفات فروش	(۲۵۲,۴۹۷)	(۳۰۰,۴۰۰)	(۱۶)
فروش خالص	۱,۴۲۷,۸۴۲	۱,۴۰۸,۸۷۹	۱

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

از جمله عوامل اصلی تأثیر گذار بر عملکرد شرکت در طی سال مالی مورد گزارش می توان به موارد ذیل اشاره نمود :

الف: فروش داخلی

- ۱- افزایش بی رویه (بیش از ۵۰ درصدی) هزینه های حمل در طی سال مالی به علت افزایش قیمت در قطعات یدکی کامیون ها.
- ۲- طرح و تصویب قانون تن/کیلومتر در حمل کالا و بروز اعتصابات سراسری در کشور و به تبع آن شرکت سیمان هگمتان و از دست رفتن بیش از ۲۵ روز کاری در بهترین فصول مصرف سیمان.
- ۳- دریافت نقدی کرایه حمل سیمان فله به مقاصد مختلف توسط رانندگان و نارضایتی مشتریان از پرداخت نقدی کرایه حمل (عرف پرداخت کرایه در کارخانجات رقیب یک ماهه می باشد).
- ۴- کاهش قدرت رقابت پذیری نرخ فروش محصولات تولیدی شرکت در بازارهای هدف با افزایش کرایه و در نتیجه افزایش قیمت تمام شده محصولات در بازارهای مهم شرکت (از جمله بازار استان تهران).
- ۵- افزایش عرضه سیمان در بازارهای هدف شرکت سیمان هگمتان و افزایش رقابت در منطقه با توجه به کاهش صادرات به عراق (به دلیل افزایش عوارض).

ب: فروش صادرات

- ۱- عدم توجیه اقتصادی صادرات سیمان به کشور عراق بدلیل افزایش دو برابری عوارض ورود سیمان به کشور مزبور و همچنین بیش از ۸۵۰ هزار ریال کرایه حمل به ازاء هر تن سیمان ارسالی از مبداء سیمان هگمتان به نزدیکترین مرز عراق.
- ۲- افزایش بیش از ۲۰۰ درصدی هزینه های حمل از مبداء سیمان هگمتان به بنادر جنوبی کشور با توجه به اجرای قانون تن/کیلومتر.
- ۳- تأثیر نوسانات قابل توجه نرخ ارز بر بازار.
- ۴- دامپینگ نرخ توسط کارخانجات در بازار صادراتی به دلیل حجم بالای دپوی کلینکر در کارخانجات کشور و کاهش قیمت FOB کلینکر در بنادر به کمتر از ۱۸ دلار.
- ۵- تشدید تحریمها به خصوص در بخش کشتیرانی و کاهش تعداد تردد کشتیهای حمل فله جهت بارگیری و حمل کلینکر از مبداء بنادر جنوبی ایران.
- ۶- مشکلات ورود ارز ناشی از فروش صادراتی محصولات تولیدی شرکت به داخل کشور.
- ۷- اختلاف قابل توجه قیمت ارز در سامانه نیما با نرخ ارز در بازار آزاد و انجام معاملات سیمان توسط مشتریان با پیش فرض نرخ ارز آزاد.
- ۸- تغییرات متناوب قوانین بازار ارز در کشور ایران و نحوه فروش ارز حاصل از صادرات در سامانه های ایجاد شده.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

بهای تمام شده در آمد عملیاتی:

اجزای بهای تمام شده در مقایسه با سال مالی قبل به شرح زیر می باشد:

افزایش (کاهش)

درصد	مبلغ	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰	
۲۵	۴۹,۰۴۵	۱۹۷,۱۴۶	۲۴۶,۱۹۱	مواد مستقیم مصرفی
۲۶	۱۲,۱۶۴	۴۶,۱۹۱	۵۸,۳۵۵	دستمزد مستقیم
۱۸	۵۱,۵۵۱	۲۹۴,۰۰۵	۳۴۵,۵۵۶	دستمزد غیرمستقیم
(۹)	(۶,۶۷۴)	۷۰,۲۶۶	۶۳,۵۹۲	استهلاک
۶	۵,۰۰۸	۸۸,۸۶۱	۹۳,۸۶۹	برق مصرفی
۰	(۶۷۹)	۱۷۸,۰۳۹	۱۷۷,۳۶۰	سوخت
۷۳	۴۰,۳۲۲	۵۵,۲۳۴	۹۵,۵۵۶	تعمیر و نگهداشت
۲۳	۱۲,۴۰۶	۵۴,۹۳۳	۶۷,۳۳۹	سایر
۱۷	۱۶۳,۱۴۳	۹۸۴,۶۷۵	۱,۱۴۷,۸۱۸,۶۸۳	جمع هزینه های تولید
۴۵	۲,۳۱۲	(۵,۱۸۸)	(۷,۵۰۰)	هزینه های جذب نشده
۱۶	۱۶۰,۸۳۱	۹۷۹,۴۸۷	۱,۱۴۰,۳۱۸	جمع هزینه های ساخت
۴۱	۵۰,۷۵۲	(۱۲۵,۰۵۴)	(۱۷۵,۸۰۶)	(افزایش) کاهش موجودی کالای در جریان ساخت
۱۳	۱۱۰,۰۷۹	۸۵۴,۴۳۳	۹۶۴,۵۱۲	بهای تمام شده ساخت
(۱۴۰)	(۷,۶۱۲)	۵,۴۱۹	(۲,۱۹۳)	(افزایش) کاهش موجودی کالای ساخته شده
۱۲	۱۰۲,۴۶۷	۸۵۹,۸۵۲	۹۶۲,۳۱۹	بهای تمام شده در آمد عملیاتی

بهای تمام شده کالای فروش رفته در سال مالی مورد گزارش نسبت به دوره مشابه قبل حدود ۱۲ درصد افزایش داشته است. با توجه به افزایش ۱۷ درصدی هزینه های تولید که عمدتاً متأثر از افزایش تورم و به تبع آن افزایش قیمت ها است می توان نتیجه گرفت که بخشی از هزینه های دوره جذب موجودیها (عمدتاً موجودی کلینکر) گردیده است. با توجه به شرایط اقتصادی موجود و رشد صعودی قیمتها پیش بینی می شود که هزینه های تولید در سال آتی به مراتب بیشتر از سال جاری افزایش داشته باشد از اینرو وجود موجودی کلینکر فعلی فرصتی است که در صورت تحقق برنامه سال مالی آتی مبنی بر تمرکز بیشتر بر صادرات فروش سال آتی از حاشیه سود بیشتری برخوردار گردد.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

مطالبات :

مطالبات شرکت نسبت به پایان سال مالی قبل حدود ۳ درصد افزایش یافته است. افزایش مزبور عمدتاً بدلیل تسعیر بدهی شرکت عمان (معادل ۲۵۵،۴۵۰ ریال عمان) با نرخ ۲۱۵،۳۰۵ ریال می باشد. مدیریت شرکت با تکیه بر این اصل که در شرایط بازار رقابتی افزایش میزان فروش اعتباری ریسک عدم وصول مطالبات را نیز افزایش خواهد داد ضمن پیگیری مطالبات معوق گذشته و بازنگری در اعتبار سنجی مشتریان در نظر دارد تا حد ممکن سهم فروش نقدی را نیز در سال آتی افزایش دهد تا از این طریق وجه نقد مورد نیاز بدون نیاز به استقراض بیشتر از بانکها تامین گردد.

موجودی مواد و کالا :

موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به پایان سال مالی قبل حدوداً ۴۱ درصد افزایش یافته است. این افزایش عمدتاً ناشی از افزایش موجودی کلینکر می باشد که بخشی از آن (قریب به ۸۴،۰۰۰ تن) کلینکری است که در تاریخ ترازنامه در بندر امام خمینی آماده بارگیری بوده و در تاریخ تهیه این گزارش مقدار ۵۶،۹۷۷ تن آن بارگیری و صادر گردیده است. بر اساس برنامه مصوب مقرر است در سال مالی آتی حداقل ۲۹۰،۰۰۰ تن از کلینکر از راه های زمینی و دریائی صادر گردد لذا انتظار می رود در صورت برطرف شدن محدودیت های حمل و نقل موجودی کلینکر در پایان سال مالی آتی حداقل به همین میزان کاهش یابد.

سفارشات و پیش پرداختها:

حساب سفارشات و پیش پرداختها نسبت به مدت مشابه سال قبل حدوداً ۵۹۱٪ افزایش یافته است. این افزایش عمدتاً مربوط به پیش پرداخت خرید آجر و مواد نسوز می باشد که همزمان با افزایش قیمت اکثر کالاها در سال جاری قیمت این مواد نیز به شدت افزایش داشته و بدلیل اهمیت آن در استمرار عملیات شرکت در اولویت های خرید قرار گرفته است. از آنجا که خریدهای مذکور به جهت تامین آجر و مواد نسوز مورد نیاز جهت تعمیرات پیش روی کوره بوده لذا با توجه به پیش بینی افزایش بیش از پیش قیمت ها در سال مالی آتی، هزینه آجر و مواد نسوز جهت سال مالی آتی به مراتب بیشتر از سال جاری برآورد گردیده است.

دارایی های ثابت مشهود:

دارایی های ثابت شرکت در پایان سال مالی جاری نسبت به مدت مشابه سال قبل ۳ درصد کاهش داشته که عمدتاً ناشی از استهلاک دارائی ها بوده است. هرچند در سال مالی جاری برخی از طبقات دارائی ها از قبیل تاسیسات، ماشین آلات و ابزار آلات افزایش هائی داشته لیکن عمدتاً ناشی از تعمیرات اساسی و ابزار و لوازم مورد نیاز بوده و سعی شده در جهت مدیریت نقدینگی تا حد ممکن از خریدهای غیر ضروری خودداری شود و این سیاست در سال مالی آتی نیز در دستور کار می باشد.

پرداختنی های تجاری و غیر تجاری:

مانده حساب مذکور در پایان سال مالی جاری مبلغ ۵۹۰،۱۶۵ میلیون ریال می باشد که نسبت به پایان سال قبل مبلغ ۱۶۰،۳۰۴ میلیون ریال معادل ۳۷ درصد افزایش را نشان می دهد. افزایش مذکور عمدتاً بدلیل عدم توانائی در پرداخت بدهیهای ناشی از گاز و برق مصرفی، مواد اولیه و حق بیمه مشاغل سخت و زیان آور به سازمان تامین اجتماعی می باشد. به منظور کنترل نقدینگی و برنامه ریزی جهت پرداخت مطالبات بستانکاران کمیته ای تشکیل گردیده و هر هفته ضمن پایش عملکرد فروش، وجوه وارده متناسب با جدول سنی بستانکاران پرداخت می گردد.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

سود سهام پرداختنی

مانده سود سهام پرداختنی در پایان سال مالی به مبلغ ۵۴.۶۰۵ میلیون ریال بشرح جدول ذیل می باشد:

مانده	پرداخت شده			سود سهام مصوب		شرح
	جمع	غیرنقدی	نقدی	مبلغ کل	هر سهم (ریال)	
۲,۰۰۱	—	—	—	—		سود سنوات قبل
۵۰۳	۲۱۰,۷۱۵	۵۰,۶۶۴	۱۶۰,۰۵۱	۲۱۱,۲۱۸	۴۲۰	سود سال ۱۳۹۱
۱,۸۸۳	۶۰۱,۵۹۷	۲۴,۲۳۹	۵۷۷,۳۵۸	۶۰۳,۴۸۰	۱,۲۰۰	سود سال ۱۳۹۲
۱,۶۴۸	۳۷۵,۵۲۷	۱۶۲,۴۹۷	۲۱۳,۰۳۰	۳۷۷,۱۷۵	۷۵۰	سود سال ۱۳۹۳
۱,۶۴۲	۱۴۹,۲۲۸	۱۱۸,۰۱۴	۳۱,۲۱۵	۱۵۰,۸۷۰	۳۰۰	سود سال ۱۳۹۴
—	—	—	—	—	—	سود سال ۱۳۹۵
۴۶,۹۳۰	۵۹,۱۸۲	۴۴,۱۱۳	۱۵,۰۶۹	۱۰۶,۱۱۲	۲۱۱	سود سال ۱۳۹۶
۵۴,۶۰۶	۱,۳۹۶,۲۵۰	۳۹۹,۵۲۷	۹۹۶,۷۲۳	۱,۴۴۸,۸۵۵	۲,۸۸۱	جمع کل

مبالغ به میلیون ریال

مانده سود سهام پرداختنی عمدتاً مربوط به شرکتهای سیمان تهران، سیمان ایلام و پریفاب می باشد که بدلیل کمبود نقدینگی تاکنون پرداخت نشده و الباقی مربوط به آن گروه از سهام دارانی است که فاقد شماره حساب بانکی می باشند.

تسهیلات مالی:

مانده تسهیلات پرداختنی در پایان دیمه ۱۳۹۷ مبلغ ۷۷۲,۴۸۲ میلیون ریال می باشد که نسبت به پایان سال مالی قبل ۶ درصد کاهش را نشان می دهد که عمدتاً ناشی از تسویه دو فقره تسهیلات دریافتی از بانک های صادرات و اقتصاد نوین می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

۲- بررسی و تحلیل عملکرد واقعی در مقایسه با بودجه، انتظارات و عملکرد دوره قبل:

عملکرد شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰ در مقایسه با مدت مشابه سال قبل و بودجه شرکت به شرح زیر می باشد:

درصد پوشش نسبت به بودجه	بودجه سال	افزایش (کاهش)		سال مالی منتهی به ۹۶/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۹۷/۱۰/۳۰	شرح
		درصد	مبلغ			
۱۰۱	۱,۴۰۸,۸۱۴	۱.۳	۱۸,۹۶۳	۱,۴۰۸,۸۷۹	۱,۴۲۷,۸۴۲	درآمد عملیاتی
۹۵	(۱,۰۱۱,۰۱۳)	۱۱.۹	۱۰۲,۴۶۷	(۸۵۹,۸۵۲)	(۹۶۲,۳۱۹)	بهای تمام شده درآمد عملیاتی
۱۱۷	۳۹۷,۸۰۱	(۱۵.۲)	(۸۳,۵۰۴)	۵۴۹,۰۲۷	۴۶۵,۵۲۳	سود ناخالص
۱۰۹	(۱۳۵,۸۵۷)	(۳۴.۳)	(۷۷,۳۱۶)	(۲۲۵,۲۷۶)	(۱۴۷,۹۶۰)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۲۵۸	(۶,۸۱۶)	۳,۵۵۰	۱۰,۴۷۳	۲۹۵	۱۰,۷۶۸	سایر اقلام عملیاتی
۱۲۸	۲۵۵,۱۲۸	۱.۳	۴,۲۸۵	۳۲۴,۰۴۶	۳۲۸,۳۳۱	سود عملیاتی
۹۱	(۱۸۴,۸۱۳)	(۳.۱)	(۵,۳۶۲)	(۱۷۴,۰۴۰)	(۱۶۸,۶۷۸)	هزینه های مالی
۱۸	۵۶,۹۸۵	(۸۹.۶)	(۸۸,۶۰۱)	۹۸,۸۶۲	۱۰,۲۶۱	سایر درآمد (هزینه) های غیرعملیاتی
۱۳۳	۱۲۷,۳۰۱	(۳۱.۷)	(۷۸,۹۵۴)	۲۴۸,۸۶۸	۱۶۹,۹۱۴	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۴۲۴	(۳,۶۰۸)	(۲۸.۸)	(۶,۱۸۰)	(۲۱,۴۸۴)	(۱۵,۳۰۴)	مالیات
۱۲۵	۱۲۳,۶۹۳	(۳۲)	(۷۲,۷۷۴)	۲۲۷,۳۸۴	۱۵۴,۶۱۰	سود (زیان) خالص
۱۲۵	۲۴۶	(۳۲)	(۱۴۴.۷)	۴۵۲.۱	۳۰۷.۴	سود (زیان) هر سهم - ریال

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

در سال مالی مورد گزارش تغییرات شدید نرخ ارز موجب کاهش ارزش پول ملی، ایجاد تورم و در نتیجه افزایش هزینه های تولید کننده گردید، از طرفی انتظار می رفت که افزایش نرخ ارز فرصتی جهت افزایش درآمدهای صادراتی باشد لیکن سیاست های پولی و بانکی و شروع مجدد تحریم های جدید مانع از بهره مندی از این فرصت گردید. در سال مالی مورد گزارش بخشی از تاثیرات افزایش قیمت ها و تورم از محل موجودی های خریداری شده در سنوات قبل تامین گردید لیکن در سال مالی آتی قطعاً افزایش تورم تاثیر بیشتری بر هزینه های تولید خواهد داشت.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

۴- ارائه و تحلیل نسبت‌های مالی مهم و بررسی روند آنها:

شرح	سال مالی منتهی به ۹۶/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۹۷/۱۰/۳۰	درصد تغییرات
نسبت جاری	۰.۷۶	۰.۸۲	۱۰/۵
نسبت آنی	۰.۲۸	۰.۲۸	۰/۴
نسبت گردش دارایی ثابت	۰.۸۶	۰.۹۰	۴/۶
نسبت گردش جمع دارایی‌ها	۰.۵۳	۰.۵۰	(۵/۳)
نسبت دارایی ثابت به ارزش ویژه	۱.۳۶	۱.۲۷	(۶/۸)
نسبت مالکانه	۰.۴۶	۰.۴۴	(۲/۸)
نسبت بدهی جاری به ارزش ویژه	۱.۱۰	۱.۱۸	۷/۴
نسبت بدهی بلند مدت به ارزش ویژه	۰.۰۹	۰.۰۸	(۱۸/۹)
نسبت کل بدهی به کل دارایی‌ها	۰.۵۴	۰.۵۶	۲/۳
بازده فروش	۰.۱۶	۰.۱۱	(۳۲/۹)
بازده ارزش ویژه	۰.۱۹	۰.۱۲	(۳۴/۶)
بازده دارایی	۰.۰۹	۰.۰۵	(۳۶/۵)

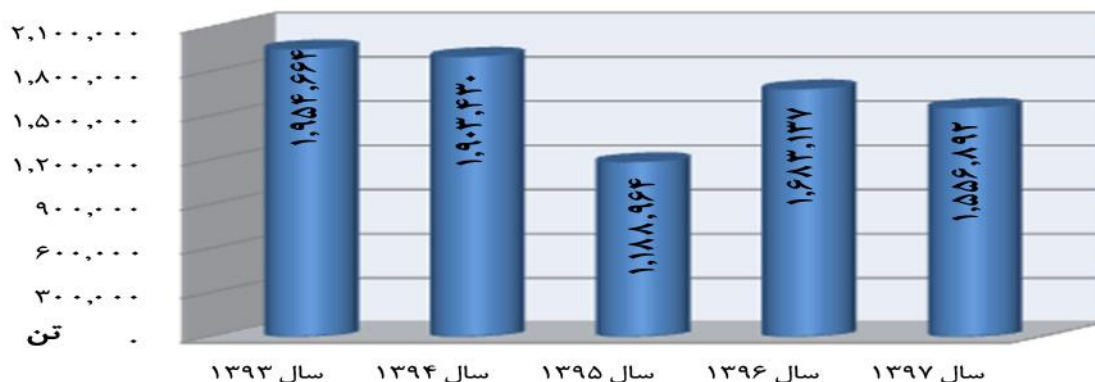
گزارش تفسیری مدیریت شرکت سیمان هگمتان (سهامی عام)

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰

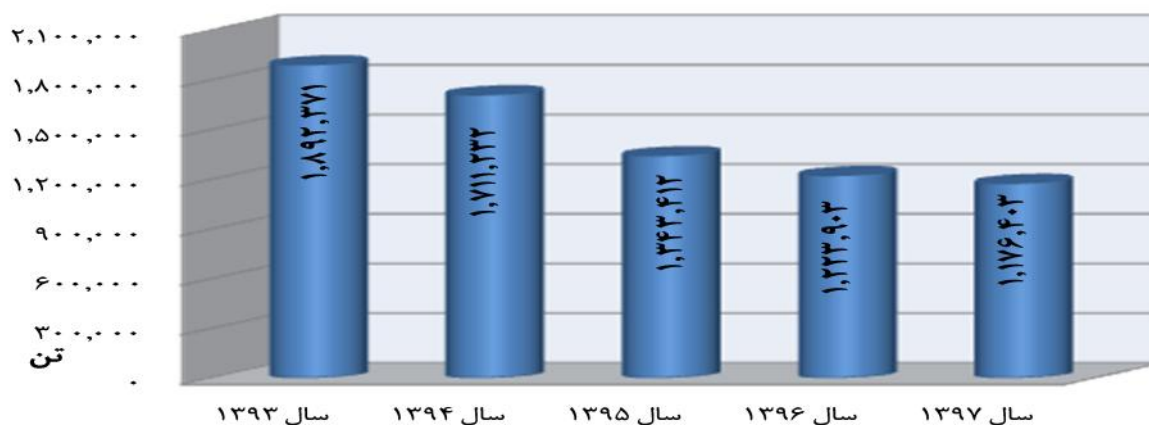
۵- تصویری پنج ساله از وضعیت شرکت، که می تواند به صورت نمودار، جدول یا شرح موضوعات باشد

میزان تولید کلینکر و سیمان طی پنج سال گذشته به شرح نمودار زیر می باشد:

نمودار تولید کلینکر طی پنج سال گذشته



نمودار تولید سیمان طی پنج سال گذشته



فروش داخلی و صادراتی در ۵ سال گذشته به شرح نمودار زیر می باشد:

نمودار فروش طی پنج سال گذشته به تفکیک داخلی و صادراتی

