شرکت سیمان سپاهان (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۵



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

فهرست

مقدمه ۴

۱-ماهیت کسب و کار شرکت ۵

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت: ۵

۱-۱-۱- مواد اولیه: ۱۰

۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت: ۱۱

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت: ۱۱

۱-۲-۱- جایگاه رقابتی شرکت : ۱۲

۱-۳- جزئیات فروش: ۱۳

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان: ۱۴

۱-۵- وضعیت رقابت : ۱۴

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت: ۱۵

۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه: ۱۵

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف ۱۶

۲-۱- اهداف مدیریت : ۱۶

۲-۲- برنامه توسعه محصولات : ۱۶

۲-۳- برنامه‌ها و راهبردهای مدیریتی برای دستیابی به اهداف مدیریت : ۱۷

۲-۴- مسئولیت‌های اجتماعی و زیست محیطی شرکت : ۱۸

۲-۵- سیاست های مهم حسابداری (رویه ها ، برآوردها و قضاوت ها) : ۱۸

۲-۶- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت: ۱۸

۲-۷- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی: ۱۸

۲-۸- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش ۲۰

۳-مهمترین منابع، مصارف ، ریسک‌ها و روابط ۲۰

۳-۱- منابع: ۲۰

۳-۲- مصارف : ۲۲

۳-۳-ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن: ۲۲

۳-۳-۱-ریسک های عدم تامین آب، حامل های انرژی حرارتی و برق ۲۳

۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته: ۲۵

۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن: ۲۶

۴-نتایج عملیات و چشم‌اندازها ۲۷

۴-۱-نتایج عملکرد مالی و عملیاتی: ۲۷

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع: ۳۰

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاریها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت: ۳۱

۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی): ۳۲

۵-مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده ۳۶

۶- جمع بندی ۳۷

شماره : .....

تاریخ : .....

پیوست : .....

شرکت سیمان سپاهان سهامی عام

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

در اجرای ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت‌هایی که سهام آن‌ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می‌باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۸/۲۶ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
توسعه سرمایه و صنعت غدیر	محمدرضا سلیمیان	رئیس هیئت مدیره	
سیمان شرق	علی تدین	نائب رئیس هیئت مدیره	
سرمایه گذاری اعتضاد غدیر	مسعود جلیلیان	عضو موظف هیئت مدیره	
سیمان فارس و خوزستان	محمد مهدی براتلو	عضو غیر موظف هیئت مدیره	
سیمان کردستان	یحیی نصراصفهانی	عضو موظف هیئت مدیره و مدیر عامل	

کارخانه : اصفهان - کدپستی:۸۴۹۹۱۸۶۱۱۱ -صندوق پستی: ۸۱۴۶۵/۵۱۷ - شرکت سیمان سپاهان - تلفن : ۰۳۱-۵۲۴۵۴۴۷۱ - دورنگار: ۰۳۱-۵۲۴۵۷۳۸۳
دفتر اصفهان:خیابان ارتش-روبروی خیابان حسین آباد-ساختمان نوید-پلاک ۲۶۲ - کدپستی: ۸۱۷۴۷۶۶۱۵۵ - تلفن: ۰۳۱-۳۶۲۴۴۷۹۲و۰۳۱-۳۶۲۴۲۱۲۳
دفتر تهران : میدان آرژانتین - خیابان الوند - پلاک۱۱ - طبقه همکف - واحد شرکت سیمان سپاهان - کدپستی:۱۵۱۴۹۴۴۳۱۶ - تلفن: ۰۲۱-۸۶۰۸۷۹۷۲-۳
آدرس اینترنتی : www.sepahancement.ir
آدرس الکترونیک : info@sepahancement.ir

ISO 9001:2015
ISO 14001:2015
IMS
ISO 50001:2018
2787-CPR-01205

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، متمم و مکمل صورت‌های مالی می‌باشد و باید همراه با صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه دوره مالی مورد گزارش مطالعه شود. این گزارش توضیحی زمینه‌ایی را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی واحد تجاری فراهم و همچنین به تشریح اهداف، برنامه‌ها و راهبردهای مدیریت واحد تجاری جهت دستیابی به آنها می‌پردازد.

گزارش تفسیری مدیریت اطلاعاتی درباره چشم‌انداز و برنامه‌های آتی مدیریت واحد تجاری ارائه می‌نماید. چنین اطلاعاتی (اطلاعات آینده‌نگر) آینده عملیات شرکت را پیش‌بینی نمی‌کند، بلکه اهداف مدیریت برای واحد تجاری و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به این اهداف را تعیین می‌نماید. بنابراین نتایج واقعی ممکن است از نتایج مورد انتظار و پیش‌بینی شده متفاوت باشد.

برخی از عواملی که می‌تواند باعث تفاوت نتایج واقعی با برنامه‌ها و اهداف مدیریت گردد، به شرح خلاصه زیر می‌باشد :

۱- تغییر در شرایط اقتصادی و همچنین صنایع وابسته به صنعت مورد فعالیت شرکت

۲- برنامه‌های دولت در جهت حمایت از تجارت داخلی و خارجی، قوانین و مقررات صادراتی و مالیاتی در داخل و کشور مبدأ در مورد صادرات

۳- تغییرات نرخ ارز

۴- توانایی شرکت در توسعه و معرفی محصولات و خدمات جدید

۵- اقدامات رقبا و توانایی شرکت برای انجام واکنش سریع

۶- توانایی شرکت و شرکت‌های فعال در صنعت در قیمت‌گذاری محصولات و خدمات

۷- دسترسی کامل به منابع انرژی مانند گاز و برق در همه فصول سال

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۱-ماهیت کسب و کار شرکت

صنعت مورد فعالیت :

صنعت سیمان کشور می باشد در حال حاضر با مجموع ۸۱ شرکت سیمانی در حال فعالیت می باشد.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

وضعیت صنعت سیمان در ایران :

الف) تولید :

در حال حاضر مجموع ۷۷ کارخانه سیمانی در کشور در حال فعالیت هستند. تولید سیمان در سال ۱۴۰۴ حدود ۶۵ میلیون تن و در ۶ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۵ حدود ۳۴ میلیون تن اعلام شده است (برگرفته از سایت انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان). طبق آمارها استان اصفهان با ۷ واحد تولیدی بیشترین ظرفیت تولید در کشور را دارا می‌باشد. این استان بالغ بر ۸/۱ میلیون تن ظرفیت تولید سیمان دارد و استانهای خراسان رضوی و تهران به ترتیب با ۷/۷ و ۶/۶ میلیون تن در رتبه های بعدی قراردارند . استان فارس نیز با ۱۰ واحد تولیدی در مجموع از ظرفیت تولید ۷/۲ میلیون تن سیمان را برخوردار است. ظرفیت تولید سیمان کشور به دلیل تکمیل کارخانجات در دست احداث تا پایان سال ۱۴۰۵ به حدود ۱۰۰ میلیون تن خواهد رسید.

گزارش میزان تولید سیمان کل کشور در سال ۱۴۰۴ و ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۵	
میزان تولید سال ۱۴۰۴	۶۴،۷۵۹،۸۷۴
میزان تولید ۶ ماهه ۱۴۰۵	۳۳،۷۶۶،۷۸۳

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

ب) سرانه مصرف :

سیمان یکی از مهمترین عناصر توسعه ای در تامین زیر ساختهای اقتصادی کشورها می باشد به طوری که به عنوان یکی از نهاده های استراتژیک توسعه ای محسوب می شود و معمولا بین روند رشد اقتصادی کشورها و سرانه مصرف سیمان همبستگی بالایی وجود دارد. سرانه مصرف سیمان در ایران بعد از یک دوره افزایشی در سالهای ۱۳۸۹ تا ۱۳۹۱ به اوج خود رسید. با قرار گرفتن کشور در شرایط تحریمی، کاهش بودجه عمرانی و رکود بخش ساختمان، مصرف سیمان در ایران کاهش یافت به طوری که در سال ۱۴۰۱ سرانه مصرف سیمان در کشور به عدد ۷۶۵ کیلوگرم رسیده و پس از آن روند کاهشی طی نموده است.

در داخل کشور ظرفیت های فراوانی در جاده سازی ، راه سازی ، اصلاح و مقاوم سازی بافت های فرسوده و روستایی وجود دارد و همه به سیمان نیاز دارند و می توان انتظار داشت که با شروع این اقدامات چالش های صنعت سیمان تا حدودی حل شود . از وضعیت فعلی مصرف سیمان در ایران وتصویری از وضعیت آتی آن ، این نتیجه را می توان گرفت که در وضعیت نرمال تقاضای داخلی ۷۰٪ ظرفیت ایجاد شده را جذب نماید.

ج) قیمت سیمان :

هر ساله با افزایش قیمت نهاده های تولید سیمان ، انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان تلاش های خود را برای مذاکره با نهادهای متولی قیمت گذاری سیمان شروع می کند . اما با توجه به شرایط بازار رقابتی شدید و شرایط جغرافیایی و منطقه ایی شرکتهای فعال در صنعت ، این قدرت چانه زنی متقاضیان سیمان است که قیمت سیمان را در سالهای اخیر مشخص کرده است. در دوره مالی مورد گزارش با اقدامات صورت گرفته در کل صنعت سیمان کشور و با هماهنگی انجمن صنفی و با عنایت به افزایش قابل توجه قیمت نهاده های تولید که عمدتا ناشی از نرخ تورم و تغییرات نرخ ارز بوده، قیمت سیمان نیز به طور میانگین در مناطق مختلف کشور بر اساس مکانیزم عرضه و تقاضا در بورس کالا تعیین شده است.

با توجه به پذیرش کالای سیمان در بورس کالا از خرداد ماه ۱۴۰۰ بخش قابل توجهی از سیمان تولید شده در کشور از طریق بورس کالا عرضه میشود که این موضوع می تواند اثرات مثبتی بر شرایط بازار سیمان در بلندمدت بر جای گذارد.

د) صادرات :

در صنعت سیمان به دلیل محدود بودن شعاع صادراتی ، بازارهای صادراتی آن نیز محدود می باشد . به همین دلیل ایجاد و گسترش ظرفیت با هدف صادرات در این صنعت قابل تامل است . برنامه حمایتی عراق برای تولید داخلی نظیر افزایش تعرفه های واردات سیمان و ایجاد جنگ و ناامنی در این کشور در سالهای اخیر، بزرگترین بازار صادراتی ایران را تحت

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

تاثیر قرار داده و منجر به کاهش صادرات سیمان ایران در سنوات قبل شده بود. در سال های اخیر با توسعه بازارهای صادراتی، کل صادرات سیمان و کلینکر کشور نسبت به قبل افزایش یافته است.

هـ) حوزه‌های مصرف داخلی :

پروژه‌های عمرانی :

متولی اجرای پروژه های عمرانی در ایران دولت است . وابستگی زیاد دولت به درآمدهای نفتی ، اجرای پروژه های عمرانی و توسعه ای کشور را نیز به درآمدهای نفتی وابسته کرده است. در سالهای اخیر به دلیل وجود محدودیتهای بین المللی و کاهش قیمت نفت، درآمدهای دولت کاهش و لذا حجم پروژه های عمرانی دولت کاهش یافته است. پرداخت به پروژه های عمرانی مطابق گزارش عملکرد بودجه از نظر مبلغی روند صعودی داشته است، اما این مبالغ با لحاظ تورم کاهش قابل توجهی داشته است .

پروژه‌های شهرسازی :

پروژه های شهر سازی عمدتاً از طریق شهرداری ها تامین مالی می گردد. پروژه های منوریل، بزرگراه های دو طبقه ، مترو،پل ها ، زیرگذرها و .... از جمله پروژه های شهر سازی هستند که سیمان‌بر می باشند. کاهش پروانه های ساختمانی صادره و رکود بخش مسکن سالهای اخیر ، هم به طور مستقیم از طریق کاهش ساخت و ساز و هم به طور غیر مستقیم با کاهش درآمد عوارض شهرداری ها منجر به کاهش تقاضا برای سیمان می شود.

پروژه‌های ساختمان سازی :

بنابر گزارشی از آمار تعداد پروانه‌های صادره از سوی شهرداری‌های‌کشور، به‌طورمتوسط ۶۰درصد از پروانه‌های صادره با اسکلت بتنی و مابقی به صورت اسکلت فلزی می‌باشند. هر متر مربع ساختمان با اسکلت بتونی به طور متوسط ۱۵۰کیلوگرم و هرمتر مربع ساختمان با اسکلت‌فلزی به طور متوسط ۵۰ کیلوگرم سیمان مصرف می‌کند.

با توجه به توضیحات قبلی مبنی بر کاهش حجم ساخت و ساز پروژه های ساختمان سازی ، مصرف سیمان نیز متعاقبا با کاهش رو به رو بوده است .

نتایج تحلیل روند عملکرد شرکتهای سیمانی در ۱۰ سال اخیر نشان می دهد که در طی این مدت، کاهش تولید ناشی از محدودیت در مصرف انرژی ، عدم رشد قیمت ها متناسب با تورم و تغییر اجباری روش‌های فروش نقدی به فروش نسیه در مجموع صنعت سیمان را از یک صنعت توسعه ای به صنعتی پر چالش مبدل نموده است.

نقاط قوت و ضعف صنعت سیمان :

نقاط قوت :

- ظرفیت بالای تولید
- مرز طولانی با کشورهای متقاضی سیمان
- دسترسی به مواد اولیه مرغوب و ارزان
- برخورداری از دانش فنی بالا

نقاط ضعف :

- سهم بالای انرژی در تولید و عدم دسترسی کامل به منابع انرژی و افزایش بهای انرژی
- وابستگی تقاضا به بودجه دولت
- کمبود زیر ساختهای حمل و نقل و پایا نه های صادراتی
- اعمال نظارت دولت بر قیمت گذاری محصول
- سرمایه بر بودن صنعت
- ظرفیت مازاد حدود ۳۵ درصدی و عدم استفاده کامل از ظرفیت تولیدی
- ضعف در تحقیق و توسعه
- مشکلات زیست محیطی

فرصت‌ها و تهدیدهای صنعت سیمان :

فرصت‌ها :

- تلاش دولت برای ایجاد رونق در بخش ساخت و ساز
- تلاش دولت برای اجرای پروژه های عمرانی با تنوع بخشی به درآمدهای خود
- کاهش فعالیت گروهک های تروریستی در منطقه و برقراری امنیت
- چشم انداز مثبت از رشد اقتصادی در صورت حذف محدودیتهای بین المللی

تهدیدها :

- تداوم رکود در بخش ساخت و ساز
- آزاد سازی قیمت انرژی در مراحل بعدی
- کاهش درآمد نفت و در پی آن کاهش بودجه عمرانی دولت
- اعمال دوباره تحریم های بین المللی و نوسانات نرخ ارز
- تشدید رقابت در فروش و پایین بودن نرخ فروش محصولات

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

اطلاعات مدیران شرکت: جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیران ارشد و مدیران اجرایی شرکت به شرح ذیل میباشد:

نام	نام خانوادگی	عنوان پست	مقطع تحصیلی	رشته تحصیلی
یحیی	نصر اصفهانی	مدیر عامل شرکت	فوق لیسانس	حسابداری
مسعود	جلیلیان	قائم مقام مدیر عامل	فوق لیسانس	مدیریت اجرایی
علی	حیدری پور	معاونت بازرگانی	لیسانس	شیمی
علیرضا	قربانی شورابی	معاون فنی و تولید	لیسانس	برق
محمدرضا	غفوری جبلی	سرپرست حوزه معاونت سرمایه های انسانی	لیسانس	علوم سیاسی
حمید	باقرپور	سرپرست امور مالی	لیسانس	حسابداری
محمدعلی	حاجی آبادی زمانی	مدیربرق ،کنترل ، اتوماسیون وابزاردقیق	لیسانس	برق
پری ناز	سالمی	مدیرمهندسی فروش	فوق لیسانس	شیمی محض
محمدرضا	علی خواصی امنیه	مدیر فرآیند و انرژی	لیسانس	مهندسی صنایع
مجتبی	صباغی راد	مدیر برنامه ریزی	فوق لیسانس	مهندسی شیمی
جعفر	عبدی	مدیرامورحقوقی	فوق لیسانس	حقوق
علیرضا	کیانی	مدیر تحقیقات وتوسعه سیستمها	لیسانس	مهندسی صنایع
علیرضا	کیانی شیخ آبادی	مدیر فناوری اطلاعات IT	فوق لیسانس	فناوری اطلاعات
مسعود	کاظمی ونهری	مدیر روابط عمومی	لیسانس	روابط عمومی
کامران	خدادادی شهرکی	مدیرفروش	لیسانس	فیزیک
حسن	کریم زاده	مدیر حسابرسی داخلی	فوق لیسانس	حسابداری
محسن	سلیمانی	مدیر کنترل کیفیت و آزمایشگاه	لیسانس	مهندسی مواد
مصطفی	دست باز	مدیر تهیه و تجهیز مواد	لیسانس	مهندسی معدن
سید شهرام	انوری	مدیرامورمهندسی وبهینه سازی	لیسانس	مهندسی مکانیک
محمدرضا	آزاد	مدیر بازرگانی	لیسانس	مواد

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

شرکت سیمان سپاهان (سهامی عام) در شرایط کنونی توانایی تولید انواع کلینکر و سیمان خاکستری در تیپ‌های مختلف بدین شرح را دارد:

ردیف	نوع محصول	واحد اندازه گیری	تولید واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۶/۳۱	تولید واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۶/۳۱
۱	سیمان تیپ ۱	تن	۸۵۳,۵۵۵	۶۶۹,۶۶۰
۲	سیمان تیپ ۲	تن	۸۶۳,۴۴۵	۹۳۶,۵۴۰
۳	کلینکر تیپ ۲	تن	۱,۷۹۸,۳۹۰	۱,۵۲۹,۸۷۰
۴	کلینکر تیپ ۵	تن	۳۶۵,۹۱۰	۴۲۳,۸۳۰

۱-۱-۱- مواد اولیه:

انواع مواد اولیه مورد استفاده در تولید سیمان و کلینکر در شرکت سیمان سپاهان عمدتا به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد	میزان مصرف	تأمین کننده ها
۱	مارل	تن	۳,۲۶۵,۴۷۹	شرکت حمل و نقل کالای رهنورد سیمان سپاهان
۲	سنگ آهک	تن	۵۴,۷۴۰	شرکت حمل و نقل کالای رهنورد سیمان سپاهان
	سنگ سیلیس	تن	۱۱,۹۷۷	شرکت حمل و نقل کالای رهنورد سیمان سپاهان
۳	سنگ گچ	تن	۶۰,۰۹۰	۱- شرکت حمل و نقل کالای رهنورد سیمان سپاهان ۲- شرکت پارس پویا کانی آذین
۴	سرباره دانه بندی شده فولاد	تن	۱۰۵,۲۵۵	۱- شرکت آوا تجهیز تکین ۲- شرکت به آذین قطعات بوتیا
۵	سرباره ذوب آهن	تن	۳۰,۱۹۳	ذوب آهن
۸	سنگ آهن	تن	۳۶,۰۰۰	شرکت سنگین اسپار

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۱-۱-۲-نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:

مواد اولیه مورد نیاز تولید سیمان و کلینکر بطور کامل در داخل کشور تامین می شود. شرکت سیمان سپاهان عمدتاً مواد اولیه مورد نیاز خود، بجز سنگ آهن و سرباره را از معادن تحت تملک خود تامین می نماید. سنگ آهن نیز از معادن داخل استان یا استانهای همجوار خریداری و به کارخانه حمل می گردد. از لحاظ مقدار خاک مارل در تولید کلینکر و سیمان بیشترین میزان مصرف را به خود اختصاص می دهد به گونه ای که حدود ۹۳٪ از کل مقدار مواد اولیه مصرفی در تولید را در بر میگیرد.

در حال حاضر ضرورتی به بازنگری اطلاعات مفروضات وجود ندارد، ولی با تغییر شرایط اطلاعات بازنگری و اطلاع رسانی می گردد..

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکت‌های فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی گروه هلدینگ سیمان غدیر با حجم فروش ۱۷۴۸۷۰۳ تن سیمان در جایگاه مناسبی قرار دارد.

جایگاه شرکت در صنعت سیمان - بورس اوراق بهادار		
شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
رتبه شرکت از لحاظ ظرفیت تولید سیمان و کلینکر	۳	۳
ارزش بازار سهام شرکت در پایان دوره - میلیون ریال	۱۲۴,۴۷۰,۰۰۰	۸۲,۷۰۰,۰۰۰
ارزش معاملات سهام - طی دوره - میلیون ریال	۴۲,۷۴۵,۵۲۸	۳۶,۷۴۷,۴۰۴
تعداد سهام معامله شده شرکت - طی دوره - سهم	۲,۸۸۳,۷۷۶,۵۳۸	۲,۷۳۴,۸۱۱,۶۰۵
تعداد روزهای باز بودن نماد	۱۷۸	۲۳۰
تعداد روزهای معامله شدن نماد	۱۷۸	۲۲۹
سهام شناور آزاد - درصد	۳۵	۳۵
سرمایه - میلیون ریال	۶,۷۵۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
تعداد سهامدار - حقیقی	۲۵,۲۶۵	۲۶,۰۵۶
تعداد سهامدار - حقوقی	۲۱۴	۲۳۸
سجامی - درصد	۸۹	۸۹
سجامی - تعداد سهامدار	۲۲,۸۲۴	۲۳,۴۲۱
قیمت هر سهم	۱۸,۴۴۰	۱۶,۵۴۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۱-۲-۱- جایگاه رقابتی شرکت :

شرکت سیمان سپاهان (سهامی عام) در ۱۲ ماهه منتهی به پایان شهریور ۱۴۰۵ از لحاظ **تولید کلینکر** در **جایگاه چهارم** در بین شرکت‌های تولید کننده سیمان در بورس اوراق بهادار قرار گرفته است. وضعیت تولید و تحویل شرکت های بزرگ صنعت سیمان در بورس اوراق بهادار به شرح زیر می باشد:

ردیف	نام کارخانجات	تولید کلینکر	تولید سیمان	تحویل سیمان
۱	سیمان تهران	۳,۰۱۹,۴۲۰	۳,۱۳۹,۹۳۷	۳,۱۷۸,۳۹۱
۲	سیمان آبیک	۲,۹۹۵,۰۵۰	۲,۸۳۳,۹۳۸	۲,۸۴۵,۲۵۴
۳	سیمان خوزستان	۲,۲۵۵,۲۷۵	۱,۳۱۶,۷۵۳	۱,۳۱۸,۱۷۹
۴	**سیمان سپاهان**	۲,۱۶۴,۳۰۰	۱,۷۱۷,۰۰۰	۱,۷۵۷,۱۸۴
۵	سیمان مازندران	۲,۰۱۰,۶۱۰	۲,۲۶۳,۸۰۰	۲,۲۹۶,۸۰۶
۶	سیمان خاکستری ساوه	۱,۸۵۲,۴۳۸	۲,۱۵۱,۰۱۹	۲,۳۸۴,۰۹۹
۷	سیمان هرمزگان	۱,۸۲۴,۹۵۰	۱,۶۶۱,۵۷۰	۱,۵۹۷,۷۶۱
۸	بین المللی ساروج بوشهر	۱,۲۷۵,۹۱۲	۴۷۲,۶۹۷	۴۶۴,۴۸۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۱-۳- جزئیات فروش:

۱-۳-۱-جزئیات فروش داخلی در بورس:

ردیف	نوع محصول	مقدار فروش داخلی در بورس کالا	سهم فروش هر محصول	مبلغ فروش داخلی در بورس کالا (میلیون ریال)	مبلغ عرضه سیمان کل کشور در بورس کالا (میلیون ریال)	سهم شرکت سیمان سپاهان از فروش بورس کالای کشور
۱	سیمان پرتلند تیپ ۱ فله	۶۹۲,۸۵۰	٪۳۷	۱۶,۱۲۰,۲۱۷	۹۲,۸۶۹,۸۸۶	٪۱۷
۲	سیمان پرتلند تیپ یک	۳۴۹,۵۷۵	٪۱۹	۹,۶۷۷,۰۷۶	۱۰۵,۳۵۹,۱۴۵	٪۹
۳	سیمان فله تیپ ۲	۵۵۵,۳۵۰	٪۳۰	۱۲,۰۲۷,۹۲۴	۵۷۴,۰۶۶,۶۴۰	٪۲
۴	سیمان کیسه ای تیپ ۲	۲۶۲,۳۰۰	٪۱۴	۷,۷۸۲,۷۸۳	۵۵۵,۰۴۹,۳۴۱	٪۱
جمع		۱,۸۶۰,۰۷۵	٪۱۰۰	۴۵,۶۰۸,۰۰۱	۱,۳۲۷,۳۴۵,۰۱۳	٪۳

قیمت فروش داخلی محصولات سیمانی توسط انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان تعیین می‌شود که آخرین قیمت های پایه مصوب برای هر تن انواع محصولات سیمان فله بین ۲۵۶۸۶ تا ۲۷۶۸۱ هزار ریال و انواع سیمان کیسه بین ۳۶۲۴۵ تا ۳۸۸۳۳ هزار ریال می‌باشد.
لازم به ذکر است با توجه به عرضه سیمان در بورس کالا قیمتهای مذکور به عنوان قیمت پایه محسوب میشود و قیمت نهایی بر اساس مکانیزم عرضه و تقاضا در بورس کالا تعیین میگردد.

«اطلاعات و ارقام اعلام شده باتوجه به شرایط موجود در کشور بروزرسانی شده است»

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۱-۳-۲- جزئیات فروش صادراتی:

عمده ترین مقاصد صادراتی شرکت سیمان سپاهان کشور عراق، کشورهای حاشیه خلیج فارس و کشورهای جنوب شرق آسیا و ... می باشند. با توجه به ظرفیت تولید کلینکر سالانه بخشی از تولید که مازاد بر نیاز بازار داخلی می باشد به مقاصد مذکور صادر می گردد. قیمتهای فروش صادراتی بر اساس درخواستهای موجود و قیمت بازار در بنادر مربوطه تعیین و در کمیسیون فروش و هیات مدیره شرکت به تصویب میرسد. در سال مالی مورد گزارش نرخ فروش محصولات صادراتی (انواع کلینکر) در محدوده ۲۶ تا ۴۲ دلار می باشد.

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارت است از:

- قانون تجارت
- قانون کار و بیمه تامین اجتماعی
- قانون مالیاتهای مستقیم
- قانون و مقررات صادرات و واردات ایران
- قانون بازار سرمایه
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قانون حفاظت و بهسازی محیط زیست و مقررات مرتبط
- اساسنامه شرکت

۱-۵- وضعیت رقابت :

شرکت سیمان سپاهان با دارا بودن سه خط تولیدی و با ظرفیت اسمی تولید کلینکر به مقدار ۳،۶۶۰،۰۰۰ تن سیمان در سال یکی از بزرگترین شرکت های فعال در صنعت سیمان کشور و همچنین بزرگترین تولید کننده سیمان در استان اصفهان می باشد .

شرکت سیمان سپاهان در دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ با تولید ۲۱۶۴۳۰۰ تن کلینکر و ۱۷۱۷۰۰۰ تن سیمان و همچنین با تحویل ۱۷۵۷۱۸۴ هزار تن سیمان و ۲۳۲۴۱۹ تن کلینکر در بین شرکت های برتر صنعت سیمان کشور قرار گرفته است.

در حال حاضر شرکتهای فعال صنعت سیمان در منطقه و استان اصفهان(رقبای تجاری شرکت سیمان سپاهان)به شرح زیر می باشد :

" سیمان اصفهان، اردستان، ساروج، کویر کاشان، نایین، شهرکرد، عمران انارک ،سفید بنوید، مدائن و نیزار قم "

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

وجود ۱۰ شرکت فعال سیمانی در منطقه و استان اصفهان و کاهش تقاضا برای محصولات سیمانی در کشور باعث ایجاد بازار رقابت بین تولید کنندگان در جذب مشتریان جدید و عرضه محصولات خود در بازار منطقه گردیده است . در همین رابطه شرکت سیمان سپاهان با اخذ سیاست های مناسب اقدام به برقراری روابط حسنه با کلیه ذینفعان برون سازمانی از جمله مشتریان بالفعل و بالقوه شرکت نموده است ، بنحوی که از طریق ایجاد رضایتمندی در آنها توانسته است سهم شرکت از بازار محدود منطقه و کشور را حفظ و گسترش دهد .

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین طی دوره شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت نموده است.
خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی پایدار سهند
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۵/۰۵/۰۵
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۵/۰۸/۰۲
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۵۴۵,۰۳۸
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال/ تعداد سهم)	۵۴۳،۴۴۸ میلیون ریال/۳۲،۲۷۱،۲۶۹سهم
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۵۶۱,۲۳۹
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۷۱۳,۵۴۰
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۱۱۹,۳۵۵
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۲۹,۰۱۲,۳۱۹
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۳۶,۸۶۹,۲۰۴
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۵۶,۷۸۰,۰۸۹

۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:

شرکت حمل و نقل کالای رهنورد سپاهان به عنوان واحد تجاری فرعی و زیرمجموعه شرکت سیمان سپاهان می باشد که صورتهای مالی آن با صورتهای مالی شرکت سیمان سپاهان تلفیق شده است. فعالیت اصلی شرکت حمل و نقل کالای رهنورد سیمان سپاهان عمدتا در زمینه ارائه خدمات حمل و نقل انواع کالا و همچنین ارائه خدمات حمل و نقل جهت شرکت سیمان سپاهان می باشد.
بیش از ۹۹ درصد از سهام شرکت مذکور تحت تملک سیمان سپاهان می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

دوره مالی شرکت حمل و نقل کالای رهنورد سیمان سپاهان ۳۱ مردادماه هر سال می باشد.

دوره مالی منتهی به ۳۱ مردادماه ۱۴۰۵			
نام شرکت فرعی مشمول تلفیق	نوع شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)
شرکت حمل و نقل کالای رهنورد سیمان سپاهان	سهامی خاص	۹۹.۹۹	۵۸,۰۰۰

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۲-۱- اهداف مدیریت :

اهداف مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۰۶/۳۱ در حوزه های فروش، تولید، منابع انسانی و مالی به شرح ذیل می‌باشد :

الف) برنامه های فروش :
فروش انواع محصولات سیمانی در بازار های داخلی و خارجی (شامل ۱۷۰۰۰۰۰ تن سیمان و ۲۵۰۰۰۰ تن کلینکر) و حفظ و افزایش میانگین نرخ فروش انواع محصولات.

ب) برنامه‌های تولید :
تولید انواع سیمان و کلینکر (شامل ۱۷۰۰۰۰۰ تن سیمان و ۲۰۵۰۰۰۰ تن کلینکر) ، کاهش بهای تمام شده تولید محصولات از طریق مدیریت ترکیب بهینه مواد اولیه با حفظ کیفیت مناسب و کاهش هزینه مواد اولیه مصرفی و کاهش هزینه های عملیاتی تولید از جمله مصرف سوخت (برق و گاز).

ج) برنامه‌های منابع انسانی :
پیاده سازی سیستم ارزیابی عملکرد پرسنل، توسعه و بهبود برنامه های انگیزشی در پرسنل همسو با بهبود عملکرد شرکت ، کاهش تعداد نیروی انسانی و جلب رضایت پرسنل ، ایجاد روحیه و انگیزه کار و تلاش در پرسنل شرکت.

د) برنامه‌های مالی :
مدیریت نقدینگی و تامین منابع مالی مورد نیاز از طریق اخذ تسهیلات مالی و فروش اموال مازاد جهت انجام تعمیرات اساسی و پروژه های ضروری و کاهش دوره وصول مطالبات تجاری.

۲-۲- برنامه توسعه محصولات :

شرکت به منظور توسعه شبکه‌ها و بازارهای جدید توزیع و فروش محصولات، حفظ و ارتقاء کیفیت محصولات در سطح داخلی با رعایت استانداردهای بین‌المللی، افزایش کارایی فرآیند بازاریابی و عامل‌های فروش، بهبود مدیریت روابط با مشتریان و جلب رضایت و ایجاد وفاداری در مشتریان را برنامه‌ریزی کرده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۲-۳- برنامه‌ها و راهبردهای مدیریتی برای دستیابی به اهداف مدیریت :

برنامه‌های اجرایی مدیریت به منظور نیل به اهداف تعیین شده در حوزه‌های مختلف به شرح ذیل می‌باشد :

الف) برنامه‌های فروش :

فروش مقداری :

شرکت طی سال مالی جاری در نظر دارد بخشی از حجم فروش محصولات خود را از طریق بازارهای خارجی از جمله کشور عراق و کشورهای حاشیه خلیج فارس به فروش رساند.

با توجه به برنامه ریزی ها و اقدامات صورت گرفته شرکت قصد دارد در سال مالی آتی از طریق بازاریابی در کشورهای حوزه خلیج فارس و کشور عراق و سایر مناطق نسبت به صادرات سیمان و کلینکر اقدام نماید. بر این اساس پیش بینی می شود در صورت رفع موانع و مشکلات حمل و نقل ریلی ، جاده ای و دریایی در سال مالی جاری امکان دستیابی به اهداف صادراتی وجود دارد.

فروش ریالی :

تلاش در جهت حفظ و افزایش میانگین نرخ فروش انواع محصولات سیمانی با توجه به شرایط خاص منطقه و استان محل فعالیت شرکت و وجود رقابت شدید بین تولید کنندگان در تولید و جذب مشتری از طریق اعمال قیمت و شرایط پرداخت و تسویه مناسب تر. بر اساس سیاستها و الزامات موجود کل فروش داخلی محصولات شرکت از طریق بورس کالا انجام خواهد شد.

ب) برنامه‌های تولید :

- تولید محصولات جدید و عرضه به بازار با ویژگی‌های کیفی عالی و قیمت مناسب نسبت به سایر محصولات سیمانی،
- کاهش هزینه مواد اولیه مصرفی در تولید از طریق مصرف مواد اولیه جایگزین با هزینه کمتر و همچنین حفظ و بهبود کیفیت تولید،
- کاهش هزینه های عملیاتی تولید از جمله برق و گاز مصرفی از طریق انعقاد قرارداد خرید برق از نیروگاههای خصوصی (کاهش نرخ هر کیلو وات برق مصرفی) و انجام تعمیرات اساسی ماشین آلات و تجهیزات آسیابهای سیمان (کاهش حجم و کیلو وات برق مصرف شده).
- تولید محصولات جدید سیمان در کیسه های ۲۵ کیلویی و عرضه در بازار.

ج) برنامه‌های منابع انسانی :

- پیاده‌سازی سیستم ارزیابی عملکرد پرسنل در جهت بهبود وضعیت پرسنل موجود و افزایش بهره وری.
- اصلاح ساختار سازمانی از طریق فرآیند کارسنجی و شناسایی دقیق فرآیندها.
- اجرای طرح مدیریت دانش.

د) برنامه‌های مالی :

تامین منابع مالی مورد نیاز از طریق اخذ تسهیلات ارزان قیمت، کاهش دوره وصول مطالبات تجاری و فروش اموال مازاد و بلااستفاده .

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۲-۴- مسئولیت‌های اجتماعی و زیست محیطی شرکت :

شرکت سیمان سپاهان در راستای اعتقاد راسخ و باور قلبی همه مدیران و کارکنان به اصل ۵۰ قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران، با شعار « **تولید برتر در کنار هوای پاک** » برنامه های کنترل آلودگی در بخش‌های هوا، آب و خاک با رویکرد آراستگی سازمانی و حفظ محیط زیست و سایر مسئولیت‌های اجتماعی را در سرلوحه تصمیمات اقتصادی قرار داده است .

۲-۵- سیاست های مهم حسابداری (رویه ها ، برآوردها و قضاوت ها) :

وضعیت مالی شرکت، نتایج عملیات و جریان‌های نقدی حاصل از عملیات شرکت ، متأثر از سیاست‌های حسابداری مورد استفاده در شرکت می‌باشد. سیاست ها و رویه های بکار گرفته شده در ثبت و گزارشگری مرتبط با حسابداری منطبق با آخرین تغییرات و استانداردهای حسابداری و قوانین و مقررات صادره از طرف مراجع و نهادهای حرفه ایی و نظارتی بوده است .

۲-۶- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

نام طرح های عمده در دست اجرا	سرمایه گذاری مورد نیاز طرح طبق برآورد اولیه (میلیون ریال)	درصد پیشرفت تا پایان شهریور۴۰۵	منابع تأمین مالی	تاریخ شروع	برآورده تاریخ بهره برداری	تشریح خروجی مورد انتظار طرح
احداث نیروگاه خورشیدی ۵/۷ مگاواتی	ارزی ۳۷۵۰۰۰۰ دلار	۵.۷۳	تسهیلات	۱۴۰۴.۱۱	۱۴۰۶.۰۲	خودکفایی در تامین انرژی الکتریکی پایدار
تبدیل فیلتر هیبرید خط۳ به فیلتر بگ هوس	۳۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال	۸.۹۵	تسهیلات	۱۴۰۴/۲	۱۴۰۶/۶	بهینه سازی خطوط تولید صرفه جویی در مصرف آب
تامین آب از دریای جنوب	۱۰۳۱۲۵۰ یورو ۲۶۰۰۰۰۰ میلیون ریال	۳۴.۷۴	تسهیلات	۱۴۰۳.۱۲	۱۴۰۵.۰۴	تامین آب پایدار

«اطلاعات و ارقام اعلام شده باتوجه به شرایط موجود در کشور برآورد شده است»

۲-۷- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی:

سیاستهای شرکت در رابطه با راهبری شرکتی و اقدمات صورت گرفته دررابطه با آن باتوجه به ابلاغ دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکت های پذیرفته شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و لزوم افشای گزارشگری پایدار مطابق ماده ۴۰ دستورالعمل مذکور، شرکت های موظفند عملیات خود را با استفاه از شاخص های اقتصادی، اجتماعی و محیط زیست،پایدار کرده و بر اساس گزارش پایداری عملکرد خود را اندازه گیری و اطلاع رسانی نماید.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۲-۷-۱- گزارش پایداری شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

شرح	واحد	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
اجتماعی			
تعداد کل کارکنان	نفر	۶۷۴	۷۶۵
ساعت آموزش کارکنان	نفر- ساعت	۳۹,۰۶۲	۱۹,۹۶۷
کمک های عام المنفعه به مراکز مذهبی و دولتی	میلیاردریال	۵۵	۳۵
ارتباط با مشتریان (رضایت از فروش)	درصد	۸۲	۸۳.۴
بازسازی و تعمیرات مراکز رفاهی پرسنل	میلیاردریال	۱۰	۵
کارانه و پاداش بهره وری پرداختی به پرسنل	میلیاردریال	۴۲۰	۲۸۴
اقتصادی			
استفاده از ظرفیت تولید کلینکر	درصد	۹۲	۷۷
مقدار فروش سیمان داخل کشور	تن	۱,۶۳۷,۶۹۲	۱,۵۹۶,۵۲۰
ارزآوری حاصل از صادرات	دلار	۶,۸۸۷,۹۱۳	۹,۵۱۷,۲۹۶
درآمد عملیاتی	میلیاردریال	۵۲,۳۰۷	۳۶,۹۸۲
سود عملیاتی	میلیاردریال	۱۸,۵۰۲	۱,۰۹۳
زیست محیطی			
حفظ و نگهداری و توسعه فضای سبز	میلیاردریال	۱۷۵	۱۱۸
خرید و نصب انواع کیسه های بگ هاوس و	میلیاردریال	۴۴	۳۴
بک فیلتر جهت جلوگیری از خروج غبار			
مصرف آب (حدودا)	مترمکعب	۳۲۲,۵۶۸	۱,۰۰۰,۰۰۰
مصرف برق	کیلووات ساعت	۲۷۴,۳۴۶,۲۲۶	۲۴۹,۷۷۶,۵۶۸
مصرف گاز	مترمکعب	۲۸,۵۸۰,۳۶۴	۱۳۶,۴۸۶,۴۵۷

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

سایر فعالیت های انجام شده در زمینه اجتماعی و زیست محیطی:

- اعطای تسهیلات مالی به پرسنل شرکت
- طرح جمع آوری درب های پلاستیکی بطری با مشارکت کارکنان و تهیه ویلچر جهت افراد کم توان
- جمع آوری انواع زباله و ضایعات غیرصنعتی و تفکیک و امکان بازیافت آن
- تعویض ۳۴۵۶ عدد کیسه پن روی بگ هاوس آسیاب سیمان ۶، تعویض ۲۲۵۰ عدد کیسه بگ فیلتر از جنس پلی استر، تعویض ۱۴۵۰ عدد کیسه جت فیلتر از جنس پلی استر، تعویض ۷۰۰ عدد کیسه نومکس مربوط به اسیاب سیمان ۵ و کنترل بین خط ۳، تعویض ۲۰۰۰ عدد کیسه فایبرگلاس وربوط به غبارگیرهای هیبرید
- تشکیل کمیته کنترل هزینه ها و انجام برنامه ریزی لازم جهت کنترل مصرف آب و برق و گاز

۲-۸- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش

شرکت سیمان سپاهان در تاریخ ۱۳۷۵/۰۵/۰۱ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است و هم اکنون در دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵ دارای مبلغ ۱۹،۷۴۳ میلیارد ریال سود انباشته میباشد، لذا الزامات ماده ۱۴۱ اصلاحی قانون تجارت موضوعیت نداشته است.

۳-مهمترین منابع، مصارف ، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع:

نقدینگی و جریان نقدی :

این شرکت انتظار دارد طی سال مالی آتی از طریق تحقق برنامه های فروش پیش بینی شده و صادرات کلینکر بتواند نقدینگی مورد نیاز و پیش بینی شده را تأمین نماید. با این حال چنانچه برنامه‌ها و پیش‌بینی شرکت محقق نگردد، شرکت در آینده نیازمند تأمین کسری نقدینگی از محل دیگر از قبیل اخذ تسهیلات مالی خواهد بود .

منابع مالی و غیر مالی شرکت و چگونگی استفاده از آنها :

با توجه به برنامه‌های مورد انتظار و پیش‌بینی شده مدیریت در حوزه‌های مختلف فروش، تولید، منابع انسانی و مالی، مهمترین منابع مالی و غیر مالی شرکت در راستای دستیابی به اهداف مذکور به شرح ذیل می‌باشد :

منابع مالی :

مهمترین منابع تامین نقدینگی شرکت وجوه حاصل از فروش و صادرات محصولات (ورود جریان های نقدی عملیاتی) و همچنین کاهش دوره وصول مطالبات تجاری و دریافت مطالبات می باشد .

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

با توجه به لزوم انجام تعمیرات اساسی و دوره ای و بهسازی خطوط تولید به منظورحفظ ارتقای کیفیت محصولات و امکان تداوم تولید بخشی از منابع مالی در این خصوص بکار گرفته خواهدشد.

منابع غیرمالی :

مهمترین منابع غیر مالی که شرکت می تواند در جهت دستیابی به اهداف مدیریت از آنها استفاده نماید عبارت است از :

❖ **برند و نشان تجاری سیمان سپاهان :**

تجربه و حضور ۴۵ ساله شرکت سیمان سپاهان در عرصه صنعت سیمان ، توانایی تولید انواع سیمان و کلینکر با توجه به امکانات و تجهیزات موجود، ظرفیت بالای تولید خطوط و برخوردار بودن از کیفیت و استانداردهای داخلی و بین المللی ، نام و نشان شرکت سیمان سپاهان را از سایر شرکتهای تولیدکننده و فعال در صنعت متمایز نموده است که خود یک ابزار در جهت دستیابی به اهداف و برنامه های فروش می باشد.

❖ **برخورداری از نیروی متخصص ، امکانات و تجهیزات پیشرفته تولید و آزمایشگاهی :**

فراهم آوردن امکانات و تجهیزات پیشرفته در کنار استفاده از نیروهای متخصص و کارآزموده در صنعت سیمان منجر به افزایش کیفیت محصولات تولیدی ، تولید محصولات جدید، افزایش بهره وری و بازدهی دارائی ها و نهایتاً منجر به افزایش سودآوری و ثروت گردیده است.

❖ **سرمایه انسانی و فکری :**

یکی از مهمترین ابزارهای غیر مالی در دستیابی به اهداف و ایجاد ارزش و ثروت برای شرکت و سهامداران، استفاده از سرمایه‌های فکری می‌باشد که به اجزاء ذیل تقسیم شده است و هر کدام به نحوی ایجاد ارزش و ثروت برای شرکت نقش‌آفرینی داشته‌اند.

- **سرمایه انسانی:**

شامل دانش، مهارت، تجربه و توانائی‌های کارکنان شرکت می‌باشد. در حال حاضر بیش از ۵۰ درصد از نیروی شرکت دارای حداقل ۱۰ سال تجربه و بیش از ۴۱ درصد از پرسنل نیز دارای تحصیلات دانشگاهی می‌باشند.

- **ساختار سازمانی:**

ساختار سازمانی شرکت که با توجه به روند عملیات و فرآیندهای موجود بر اساس سوابق گذشته شرکت شکل گرفته و تاکنون اصلاح و تعدیل شده است نقش قابل توجهی در دستیابی شرکت به اهداف و ایجاد ارزش ایفا می کند.

نتیجه این اعتماد و اعتقاد به سرمایه‌های فکری در شرکت، تولید محصولات جدید با کاربردهای مختلف می‌باشد که تمام مراحل تولید آنها اعم از آزمایشات اولیه، تولیدات آزمایشی و غیره توسط متخصصان داخلی شرکت سیمان سپاهان انجام گرفته است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۳-۲- مصارف :

مصارف نقدینگی شرکت در طی سال مالی عمدتا شامل خرید مواد اولیه ، پرداخت حقوق و دستمزد و مزایای پرسنلی، پرداخت قبوض انرژی مصرفی (برق، گاز)، تامین مازوت مورد نیاز، خرید اقلام لوازم یدکی ماشین آلات، قطعات و تجهیزات مورد استفاده در خطوط تولیدی، پرداخت کرایه حمل محصولات صادراتی و پرداخت هزینه مربوط به عملکرد پیمانکاران در حوزه های مختلف عملیاتی شرکت می باشد.

۳-۳-ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

- **ریسک تداوم رکود حاکم بر صنعت :** کاهش حجم پروژه‌های عمرانی و همچنین رکود حاکم بر صنایع مرتبط از جمله صنعت ساختمان، منجر به کاهش حجم تولیدات شرکت ، افزایش درصد ظرفیت بلااستفاده و تحمیل هزینه‌های جذب نشده در تولید، کاهش فروش و نقدینگی می‌گردد.
- **ریسک نقدینگی :** با توجه به افزایش قابل ملاحظه هزینه اقلام مصرفی و با توجه به لزوم بازسازی و تعمیرات اساسی خطوط تولیدی کمبود نقدینگی مهمترین مسئله‌ایست که شرکت‌های فعال در صنعت سیمان با آن مواجه می‌باشند.
- **ریسک قیمت نهاده‌های تولید :** با توجه به افزایش قابل ملاحظه در نرخ حامل‌های انرژی و تأثیر آن در قیمت سایر اقلام مورد مصرف در تولید سیمان ، افزایش سطح عمومی قیمت ها با توجه به افزایش نرخ ارز و همچنین محدودیت در افزایش قیمت فروش محصولات با توجه به شرایط رقابتی بازار.
- **ریسک نوسانات نرخ ارز :** باتوجه به لزوم تأمین بخشی از قطعات و تجهیزات از خارج از کشور به صورت ارزی تغییرات نرخ ارز می‌تواند نقدینگی و سودآوری شرکت را تحت تأثیر قرار دهد .
- **ریسک نوسانات نرخ بهره تسهیلات :** با توجه به سرمایه بر بودن صنعت مورد فعالیت و اتکاء شرکت های فعال در صنعت به تسهیلات مالی بانکی به منظور تامین منابع مالی مورد نیاز ، تغییرات نرخ بهره تسهیلات می تواند اثرات قابل توجهی بر نقدینگی و سود آوری شرکت ها داشته باشد .
- **ریسک کیفیت :** با توجه به رقابتی بودن بازار و صنعت مورد فعالیت شرکت ، کیفیت محصولات تولیدی میزان فروش و سودآوری شرکت را می تواند تحت تأثیر قرار دهد.
- ریسک ناشی از تحریم های اقتصادی و حمل و نقل خارجی : با توجه به اینکه بخش عمده ایی از فروش محصول کلینکر طی سال مالی جاری و پیش بینی سال مالی آتی از محل صادرات می باشد ، اعمال تحریم های مذکور می تواند سودهی شرکت در سال مالی آتی را تحت تاثیر قرار دهد .
- **ریسک ناشی از تحریمهای ظالمانه بین المللی:** هر چند تحریم های اعمال شده بر روی صادرات و ورود تجهیزات وارداتی مورد نیاز موثر بوده است لیکن شرکت توانسته است از این ریسک به عنوان فرصتی در جهت افزایش و توسعه سایر بازارها و همچنین خودکفایی در زمینه تامین و تعمیر برخی قطعات وارداتی استفاده نماید.

درحال حاضر ضرورتی به بازنگری اطلاعات وجود ندارد ولی با تغییر شرایط اطلاعات بازنگری می گردد.

۳-۳-۱-ریسک های عدم تامین آب، حامل های انرژی حرارتی و برق

آب:

منابع دسترسی این مجموعه به آب شامل موارد و توضیحات ذیل است:

- ۴ حلقه چاه اختصاصی در حریم رودخانه ، که بدلیل عمق کم از ابتدای خرداد ماه سای جاری ، بطور کامل خشک شده است
- ۵ حلقه چاه نسبتا عمیق که در اراضی کارخانه بوده و در حال حاضر بطور محدود و مقطع ، و با کیفیت بسیار پایین، آب مورد نیاز مجموعه را فراهم مینماید.

آب مورد مصرف در این مجموعه در دو مقصد صنعتی و غیر صنعتی ، مورد استفاده قرار میگیرد:

الف- مصارف صنعتی

در اکثر دپارتمان های موجود در خطوط تولید و بطور عمده در دپارتمان کوره های پخت کلینکر ، استفاده از آب امری الزامی است. مصرف آب سالیانه صنعتی در این مجموعه ۵۰۰،۰۰۰ متر مکعب می باشد که سهم هر خط تولید از این میزان تقریبا یک سوم از مقدار مذکور است. در صورتی که مجموعه موفق به استحصال آب از چاه های موجود و یا عدم تامین آن از هر منبع دیگری نشود، به ازای هر مقدار کسری از میزان موجوع ذکر شده ، به اجبار خطوط تولید را متوقف خواهد ساخت.

به بیانی دیگر تداوم کارکرد هر خط تولید به حدود ۱۶۶ هزار متر مکعب آب در سال وابسته است.

در صورت عدم تامین آب، یا خط تولید متوقف میگردد و یا برای پیشگیری از این موضوع، آب با تانکر خریداری شده و در حوضچه مربوطه تخلیه می گردد. بدیهی است هزینه تامین آب در این قالب بسیار بالا خواهد رفت.

علاوه بر محدودیت های پیش آمده در برداشت از منابع آب زیرزمینی، بر اساس بند ب ماده ۲۹ قانون برنامه پیشرفت جمهوری اسلامی، کلیه صنایع موظف به تامین آب مورد مصرف خود از طریق منابع نامتعارف هستند. منابع نامتعارف تامین آب که در حال حاضر در دسترس این مجموعه میباشد، پساب تصفیه شده توسط شرکت آب و فاضلاب استان اصفهان و آب شیرین سازی شده و انتقال یافته از دریای عمان است که هزینه سرمایه گذاری برای دریافت انشعاب و همچنین هزینه بهره برداری آن به ازای هر متر مکعب، بسیار بالا بوده و تاثیری قابل ملاحظه ای روی بهای تمام شده محصولات می گذارد.

ب- مصارف غیر صنعتی

بخش کوچکی از مصارف غیر صنعتی آب در کارخانه سیمان سپاهان در قالب مصارف بهداشتی و متفرقه قرار می گیرد و بخش عمده آن یعنی چیزی بیش از ۵۰۰،۰۰۰ متر مکعب در سال، جهت حفظ فضای سبز موجود در اراضی تحت تصدی این شرکت استفاده می شود. عدم تامین آب منجر به ضعیف شدن و در نهایت از بین رفتن چیزی بالغ بر ۵۰۰ هکتار فضای سبز که بطور عمده، جنگلهای درختان سوزنی برگ می باشد، می شود.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

برق:

این مجموعه از ۲ انشعاب برق با مجموع توان ۷۱.۹ مگاوات بهره برداری می نماید. تامین این میزان برق، امکان کارکرد تمام تجهیزات و دپارتمان های اصلی را فراهم می سازد، لیکن هرچه برق تخصیص یافته کمتر شود یعنی تحت تاثیر ناترازی ها، امکان دریافت برق از شبکه محدود شود، کارخانه مجبور به خارج کردن تجهیزات از مدار تولید و در واقع کاهش تولید محصول، چه کلینکر و چه سیمان می باشد.

محدودیت دریافت برق از شبکه، در سنوات اخیر بطور مرتب افزایش یافته است، تا جایی که در تابستان سال ۱۴۰۴، این کارخانه از ۷۱.۹ مگاوات توان فقط مجاز به دریافت ۱۲ مگاوات بود که این موضوع منجر به توقفات طولانی مدت کوره ها و آسیاب های سیمان و تحمیل هزینه های قابل توجه به شرکت شد.

با عنایت به تشدید محدودیت ها و افزایش قابل توجه توقفات ناشی از آن، برای پیشگیری از بروز توقف و تحمل هزینه عدم النفع، لازم است سرمایه گذاری لازم و ساخت نیروگاه خود تامین بصورت جدی پیگیری شود.

گاز و مازوت:

سوخت اصلی مورد مصرف در صنعت سیمان در کشور، گاز می باشد، تا زمانی که گاز تامین شود، توجیه و مجوزی برای مصرف مازوت وجود ندارد، لیکن با عنایت به شرایطی که در سنوات قبل در زمینه محدودیت مصرف گاز پیش می آمد، بین ۴ تا ۵ ماه ، از مازوت بعنوان سوخت جایگزین گاز استفاده می شود و متاسفانه در سال جاری، محدودیت مصرف گاز نه در فصل سرما که از تیرماه آغاز گردیده است و کماکان ادامه دارد.

در صورت عدم تامین گاز و یا مازوت جایگزین آن، کوره های پخت کلینکر متوقف شده و امکان تولید سیمان نیز فراهم نیست و علی رغم آب و برق، هیچ راه جایگزینی هم برای تامین حامل های انرژی حرارتی به غیر از دریافت آن از شرکت گاز و شرکت نفت وجود ندارد.

هر خط تولید برای تداوم تولید به بیش از ۳۳۰ هزار متر مکعب گاز و یا ۳۰۰ هزار لیتر مازوت نیاز دارد، این برای سه خط تولید به معنی نیاز به حدود یک میلیون متر مکعب گاز و یا ۹۰۰هزار لیتر مازوت در شبانه روز است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

- معاملات شرکت با اشخاص وابسته طی دوره مالی مورد گزارش:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	خرید سرباره	هزینه حمل مواد اولیه	استخراج و دپو، حمل و بارگیری خاک مارل	پرداخت وجه	خردایش سنگ گچ	ارائه خدمات	سایر مراودات
شرکت فرعی	حمل و نقل رهنورد سیمان سپاهان	عضو هیئت مدیره	۲۱۳,۳۷۰	۱,۴۶۲,۵۴۰	۱,۲۷۰,۶۷۵	(۲,۹۰۷,۸۲۰)	۷۶,۴۹۷	۲۲,۳۹۴	
شرکت اصلی و نهایی	شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر	عضو هیئت مدیره				(۸۶,۳۵۷)		۳۱,۱۰۴	۴۲,۶۷۶
سایر اشخاص وابسته	بازرگانی نیکان تجارت شفق	عضو هیئت مدیره				(۹۴,۹۲۷)		۱۵۶,۱۶۹	۸,۷۷۶
	جمع کل		۲۱۳,۳۷۰	۱,۴۶۲,۵۴۰	۱,۲۷۰,۶۷۵	(۳,۰۸۹,۱۰۴)	۷۶,۴۹۷	۲۰۹,۶۶۷	۵۱,۴۵۲

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

دعاوی شرکت سیمان سپاهان					
ردیف	موضوع پرونده	خواهان	خوانده	مرجع رسیدگی	مبلغ خواسته (ریالی/ارزی)
۱	ساخت و ساز غیر مجاز مازاد بر پروانه	شهرداری دیزیچه	شرکت سیمان سپاهان	کمیسیون ماده صد شهرداری دیزیچه	قابل پیش‌بینی نمی‌باشد
اقدامات انجام شده	پرونده مطروحه علیه شرکت از سوی شهرداری دیزیچه دایر بر ساخت و ساز غیرمجاز (مازاد بر پروانه): موضوع به هیئت کارشناسی ارجاع و علیرغم ارسال نظریه هنوز منتهی به صدور رأی نشده است				
۲	مطالبه خسارات وارده به واگن‌های حمل کلینکر	شرکت بهتاش سپاهان	شرکت سیمان سپاهان	شعبه ۶ حقوقی اصفهان	مبلغ ۲۶،۷۹۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال (برآورد کارشناسی که به آن اعتراض گردید)
اقدامات انجام شده	با توجه به اعلام نظریه کارشناسی و تایید نظریه قبلی مراتب اعتراض شرکت اعلام و موضوع به هیئت ۳نفره کارشناسی ارجاع گردید که هیئت مذکور با مراجعه به دادگاه پرونده را مطالعه و نظریه خود را اعلام که در این مرحله رأی به نفع شرکت صادر گردید و شرکت بهتاش سپاهان به رأی صادره اعتراض نموده است.				
۳	تأمین خواسته و طالبه وجه چک	شرکت سیمان سپاهان	شرکت مشاور حامی نعیم	شعبه ۴۷ حقوقی اصفهان	مبلغ ۹۰ میلیارد ریال
اقدامات انجام شده	موضوع به کارشناسی ارجاع که نظریه کارشناسی اعلام و شرکت سیمان سپاهان درخواست نظریه تکمیلی نموده است و نظریه مزبور به شعبه ارائه و هنوز منتهی به اخذ تصمیم نشده است.				

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۴-نتایج عملیات و چشم‌اندازها

۴-۱-نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

- **شرکت اصلی :**

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۴۱,۸۵۰,۵۴۹	۲۹,۶۵۹,۷۴۲	۱۸,۴۸۱,۱۱۵	۴۱٪
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۱۰,۴۵۶,۵۴۵	۶,۹۲۲,۳۵۲	۶,۶۷۰,۵۵۳	۵۱٪
جمع درآمدهای عملیاتی	۵۲,۳۰۷,۰۹۴	۳۶,۵۸۲,۰۹۴	۲۵,۱۵۱,۶۶۸	۴۳٪
بهای تمام شده	(۳۰,۱۳۸,۱۴۱)	(۱۹,۶۲۶,۴۱۰)	(۱۲,۸۹۱,۸۷۷)	۵۴٪
سود ناخالص	۲۲,۱۶۸,۹۵۳	۱۶,۹۵۵,۶۸۴	۱۲,۲۵۹,۷۹۱	۳۱٪
هزینه های فروش،اداری و عمومی	(۸,۴۵۰,۴۷۰)	(۵,۵۸۶,۰۶۷)	(۵,۷۲۱,۵۷۰)	۵۱٪
سایر درآمدها	۵,۱۶۶,۷۷۴	۱۰۸,۸۷۲	۲۶۹,۵۴۲	۴۶۴۶٪
سایر هزینه ها	(۳۸۳,۳۲۷)	(۳۸۵,۱۳۰)	-	-
سود عملیاتی	۱۸,۵۰۱,۹۳۰	۱۱,۰۹۳,۳۵۹	۶,۸۰۷,۷۶۳	۶۷٪
هزینه های مالی	(۲,۰۵۰,۴۶۸)	(۵۴۷,۱۳۲)	(۴۰۰,۶۴۵)	۲۷۵٪
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴,۶۳۱,۶۸۶	۳,۱۱۴,۸۵۶	۲,۳۵۴,۷۶۱	۴۹٪
سود قبل از مالیات	۲۱,۰۸۳,۱۴۸	۱۳,۶۶۱,۰۸۳	۸,۷۶۱,۸۷۹	۵۴٪
مالیات	(۱,۶۱۹,۱۹۸)	(۱,۲۳۵,۷۸۵)	(۱,۰۷۵,۲۹۹)	۳۱٪
سود خالص	۱۹,۴۶۳,۹۵۰	۱۲,۴۲۵,۲۹۸	۷,۶۸۶,۵۸۰	۵۷٪
سود هر سهم	۲,۸۹۵	۲,۴۸۵	۱,۵۳۷	۱۶٪

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

شرح	سال مالی منتهی به ۴۰۵/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	نسبت به درآمدهای عملیاتی(درصد)		
	هزینه های اداری و عمومی				سال مالی منتهی به ۴۰۵/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۴۰۳/۰۶/۳۱
حقوق و دستمزد و مزایا	۱,۴۱۰,۷۹۸	۷۹۶,۵۱۰	۶۶۳,۰۵۶	۷۷٪	۲.۷۰٪	۲.۱۸٪	۲.۶۴٪
هزینه استهلاک	۵۰,۶۹۴	۳۰,۰۸۲	۱۴,۰۸۵	۶۹٪	۰.۱۰٪	۰.۰۸٪	۰.۰۶٪
حق الزحمه مشاوران و پیمانکاران	۹۳,۰۲۳	۳۳,۸۰۵	۲۲,۹۸۹	۱۷۵٪	۰.۱۸٪	۰.۰۹٪	۰.۰۹٪
کرایه سرویس ایاب و ذهاب و هزینه های سفر	۲۰۴,۳۷۰	۱۶۰,۸۹۵	۵۵,۴۸۴	۲۷٪	۰.۳۹٪	۰.۴۴٪	۰.۲۲٪
ابزار و ملزومات مصرفی ، تعمیرات	۱۸۰,۱۷۳	۶۰,۷۰۰	۵۸,۴۲۹	۱۹۷٪	۰.۳۴٪	۰.۱۷٪	۰.۲۳٪
لوازم التحریر ، چاپ و آگهی	۲۸,۸۹۶	۲۰,۷۰۱	۱۳,۰۰۲	۴۰٪	۰.۰۶٪	۰.۰۶٪	۰.۰۵٪
هزینه آبدارخانه و پذیرایی	۱۵۹,۶۷۹	۸۸,۰۶۹	۴۷,۷۰۸	۸۱٪	۰.۳۱٪	۰.۲۴٪	۰.۱۹٪
هزینه آموزش	۷۴۸	۵۶۷	۸۴۰	۳۲٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
کارمزد و خدمات بانکی	۷۸,۵۷۰	۲۶,۷۷۷	۱۲,۰۴۱	۱۹۳٪	۰.۱۵٪	۰.۰۷٪	۰.۰۵٪
هزینه اجاره اراضی	۱۴۴,۰۸۵	۲۱۹,۴۴۸	۰	-۳۴٪	۰.۲۸٪	۰.۶۰٪	۰.۰۰٪
سایر اقلام	۶۵۴,۵۶۱	۷۹۶,۱۶۷	۳۶۸,۹۹۰	-۱۸٪	۱.۲۵٪	۲.۱۸٪	۱.۴۷٪
جمع هزینه های اداری و عمومی	۳,۰۰۵,۵۹۸	۲,۲۳۳,۷۲۱	۱,۲۵۶,۶۲۴	۳۵٪	۵.۷۵٪	۶.۱۱٪	۵.۰۰٪

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

شرح	سال مالی منتهی به ۴۰۵/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	نسبت به درآمدهای عملیاتی(درصد)		
	هزینه های توزیع و فروش				سال مالی منتهی به ۴۰۵/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۴۰۳/۰۶/۳۱
حقوق و دستمزد و مزایا	۳۶۹,۶۳۲	۱۸۹,۵۰۰	۱۰۷,۹۳۱	۹۵٪	۰.۷۱٪	۰.۵۲٪	۰.۴۳٪
هزینه استهلاک	۹,۶۶۵	۶,۲۱۳	۴,۳۳۰	۵۶٪	۰.۰۲٪	۰.۰۲٪	۰.۰۲٪
حق الزحمه مشاوران و پیمانکاران	۱۰,۳۱۲	۹,۲۴۶	۴,۰۵۸	-	۰.۰۲٪	۰.۰۳٪	۰.۰۲٪
کرایه سرویس ایاب و ذهاب و هزینه های سفر	۶۳,۸۴۸	۳۴۱۴۹	۷۷۲۵	۸۷٪	۰.۱۲٪	۰.۰۹٪	۰.۰۳٪
هزینه های گمرکی، بازرسی محصول و هزینه‌های صادرات	۴,۶۸۵,۰۸۵	۲,۷۱۴,۷۲۰	۴,۱۸۱,۷۱۷	۷۳٪	۸.۹۶٪	۷.۴۲٪	۱۶.۶۳٪
هزینه های بازرایابی و تبلیغات	۵,۵۵۵	۷۷,۳۱۳	۶۹,۷۵۹	-۹۳٪	۰.۰۱٪	۰.۲۱٪	۰.۲۸٪
هزینه های مربوط به فروش محصول در بورس کالا	۱۳۰,۰۹۵	۷۲,۳۳۴	۴۵,۶۴۴	۸۰٪	۰.۲۵٪	۰.۲۰٪	۰.۱۸٪
ابزار و ملزومات مصرفی ، تعمیرات	۵۸,۳۳۱	۱۷,۹۴۷	۷,۲۱۹	۲۲۵٪	۰.۱۱٪	۰.۰۵%	۰.۰۳٪
هزینه مطالبات الوصول	۰	۷۷,۶۷۷	۰	-	۰.۰۰٪	۰.۲۱٪	۰.۰۰٪
سایر اقلام	۱۱۲,۳۵۰	۱۵۳,۲۴۷	۳۶,۵۶۳	-۲۷٪	۰.۲۱٪	۰.۴۲٪	۰.۱۵٪
جمع هزینه های توزیع و فروش	۵,۴۴۴,۸۷۲	۳,۳۵۲,۳۴۶	۴,۴۶۴,۹۴۶	۶۲٪	۱۰.۴۱٪	۹.۱۶٪	۱۷.۷۵٪
جمع کل	۸,۴۵۰,۴۷۰	۵,۵۸۶,۰۶۷	۵,۷۲۱,۵۷۰	۵۱٪	۱۶.۱۶٪	۱۵.۲۷٪	۲۲.۷۵٪

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

ردیف	دوره مالی	نوع سهامدار	سود سهامداران-مصوبه مجمع		پرداخت سود سهام طی سالی مالی جاری				مانده سود پرداخت نشده	
			تعداد سهامدار	مبلغ-ریال	سجامی		غیرسجامی		جمع پرداختی (مبلغ-ریال)	تعداد سهامدار	مبلغ-ریال
					تعداد سهامدار	مبلغ-ریال	تعداد سهامدار	مبلغ-ریال			
۱	سود سهام سال مالی منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۴	حقیقی ها (قابل معامله ومصادره فروش)	۲۶,۵۲۴	۱,۸۷۵,۰۲۵,۴۷۲,۰۴۰	۲۳,۲۸۰	۱,۷۸۶,۳۲۳,۲۳۸,۷۴۰	۱,۴۲۹	۳۱,۷۱۷,۹۷۹,۷۶۰	۱,۸۱۸,۰۴۱,۲۱۸,۵۰۰	۱,۸۱۵	۵۶,۹۸۴,۲۵۳,۵۴۰
۲		حقوقی ها-سبد گردانها	۱۹۷	۲۷,۷۸۶,۱۳۴,۸۲۰	۱۱۱	۱۶,۷۵۱,۰۰۷,۸۴۰	۸۶	۱۱,۰۳۵,۱۲۶,۹۸۰	۲۷,۷۸۶,۱۳۴,۸۲۰	۰	۰
۳		حقوقی ها-صندوق ها	۴۹	۱,۱۶۶,۵۷۳,۴۷۸,۷۲۰	۴۸	۱,۰۳۸,۹۹۵,۹۹۶,۶۴۰	۱	۱۲۷,۵۷۷,۴۸۲,۰۸۰	۱,۱۶۶,۵۷۳,۴۷۸,۷۲۰	۰	۰
۴		سایر حقوقی ها	۱۰۹	۷,۴۴۸,۸۸۷,۳۳۰,۲۰۰	۸۵	۷,۴۱۳,۷۰۱,۱۰۷,۶۲۰	۹	۳۱,۱۲۰,۹۸۲,۲۸۰	۷,۴۴۴,۸۲۲,۰۸۹,۹۰۰	۱۵	۴,۰۶۵,۲۴۰,۳۰۰
۵		سهام توقیف و وثیقه با عواید حقیقی ها	۵۶	۱,۰۷۹,۴۰۲,۰۴۰	۴۵	۷۷۷,۵۳۸,۱۴۰	۱	۲۳,۹۶۸,۵۰۰	۸۰۱,۵۰۶,۶۴۰	۱۰	۲۷۷,۸۹۵,۴۰۰
۶		سهام توقیف و وثیقه با عواید حقوقی ها	۱۰	۱,۲۲۵,۶۴۸,۱۸۲,۱۸۰	۵	۱,۲۲۵,۶۱۵,۸۳۹,۰۶۰	۱	۲۱,۷۶۲,۱۸۰	۱,۲۲۵,۶۳۷,۶۰۱,۲۴۰	۴	۱۰,۵۸۰,۹۴۰
*	*	جمع	۲۶,۹۴۵	۱۱,۷۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۵۷۴	۱۱,۴۸۲,۱۶۴,۷۲۸,۰۴۰	۱,۵۲۷	۲۰۱,۴۹۷,۳۰۱,۷۸۰	۱۱,۶۸۳,۶۶۲,۰۲۹,۸۲۰	۱,۸۴۴	۶۱,۳۳۷,۹۷۰,۱۸۰
۷	مطالبات سود سهام سنوات	حقیقی ها	۲,۷۲۰	۱۱۲,۹۴۴,۵۷۴,۲۵۳	۰	۰	۱۱۹	۶,۴۶۵,۲۸۶,۱۲۵	۶,۴۶۵,۲۸۶,۱۲۵	۲,۶۰۱	۱۰۸,۴۳۱,۱۱۰,۷۰۳
۸		حقوقی ها	۴۳	۱۲,۸۵۸,۷۴۷,۹۳۱	۰	۰	۴	۷,۰۱۰,۸۰۹,۴۶۰	۷,۰۱۰,۸۰۹,۴۶۰	۳۹	۵,۸۴۷,۹۳۸,۴۷۱
*	*	جمع	۲,۷۶۳	۱۲۵,۸۰۳,۳۲۲,۱۸۴	۰	۰	۱۲۳	۱۳,۴۷۶,۰۹۵,۵۸۵	۱۳,۴۷۶,۰۹۵,۵۸۵	۲,۶۴۰	۱۱۴,۲۷۹,۰۴۹,۱۷۴

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت:

نام شرکت	سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۵			دوره مالی مشابه سال قبل		
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری
شرکت حمل و نقل کالای رهنورد سیمان سپاهان	۹۹.۹۹	۵۸,۰۰۰	۱۰۳,۸۰۰	۹۹.۹۹	۵۸,۰۰۰	۱۲۹۷۲۰
شرکت بازرگانی نیکان تجارت شفق سپاهان	۱۸.۴۵	۹۸,۷۰۳	۵۸,۴۱۹	۱۸.۴۵	۵۹,۰۳۷	۳۶,۸۹۸
شرکت سیمان شرق	۱۱.۷۵	۷۱۱,۱۹۴	۱,۳۸۶,۴۶۲	۱۱.۷۵	۷۱۱,۱۹۴	۷۳۴,۳۵۱
شرکت سیمان دشتستان	۱۰.۰۵	۳۴۱,۳۲۸	۶۱۸,۲۱۱	۱۰.۰۵	۳۴۱,۳۲۸	۶۰۸,۱۵۹
شرکت سیمان خوزستان	۲.۲۳	۷۵,۵۶۷	۴۵۶,۱۷۶	۲.۲۳	۷۵,۵۶۷	۲۸۴۹۵۴
شرکت سیمان زنجان	۶.۹۹	۲۶,۲۴۰	۱۰۵,۷۴۷	۶.۹۹	۲۶,۲۴۰	۱۱۷,۱۹۹
شرکت سیمان بهبهان	۱.۱۳	۱۵,۱۴۶	۵۹,۵۲۳	۱.۱۳	۱۵,۱۴۶	۳۹,۵۵۶
توسعه خورشیدی سیمان غدیر	۳۱.۹۵	۹۹۴,۰۲۸	۱۶۹,۳۳۵	۳۱.۹۵	۹۹۴,۰۲۸	۶۳,۹۰۰
سیمان کردستان	۱.۰۱	۳۵	۴۱	۱.۰۱	۳۵	۲۳
شرکت توسعه صادرات صنعت سیمان	۱.۷	۲,۳۸۱	۰	۱.۷	۲,۳۸۱	۰
شرکت پیشرو صنعت و معدن زاینده رود	۳.۴۹	۳۰۰	۰	۳.۴۹	۳۰۰	۰
پایانه توسعه صادرات سیمان اروند	۱	۱۰۰	۰	۱	۱۰۰	۲۴۷
مرکز آموزش و تحقیقات صنعتی ایران	۰.۱۵	۷۵	۱۳	۰.۱۵	۷۵	۱۳۰
شرکت صندوق تحقیق و توسعه صنایع و معادن	۰	۲۵	۰	۰	۲۵	۰
صندوق سرمایه گذاری گیتی دماوند	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۳,۸۶۴	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۲۵۳۲
صندوق سرمایه گذاری سپید دماوند	۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۵۶,۵۳۹	۰	۰	۰
شرکت سبدگردان سهند	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۳,۹۶۴	۰	۰	۰
شرکت تامین سرمایه دماوند	۰	۰	۰	۰	۱,۰۲۸,۷۶۷	۱۷۷۳۹۸
جمع		۸,۸۲۳,۱۲۲	۳,۴۳۲,۰۹۴	۰	۵,۳۱۲,۲۲۳	۲,۶۵۵,۰۶۷

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکتهای تولیدی):

در محاسبات تحلیل حساسیت، تاثیر مستقیم تغییرات نرخ ارز و تغییرات نرخ ارزی صادرات هر تن **کلینکر** بر روی درآمدهای عملیات ، سود عملیاتی ، سود خالص و سود هرسهم شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ به شرح جداول ذیل نشان داده شده است :

آنالیز حساسیت نرخ کلینکر و نرخ تبدیل دلار موثر بر سود هر سهم (ریال)							
		نرخ دلار (ریال)					
	سود هر سهم	۲,۸۹۵	۷۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۱,۰۵۸,۷۱۴	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰
نرخ فروش کلینکر (دلار)	۲۳	۲,۶۷۳	۲,۷۱۸	۲,۷۶۳	۲,۸۱۲	۲,۸۵۳	۲,۸۹۸	۲,۹۴۳
	۲۵	۲,۷۰۲	۲,۷۵۱	۲,۸۰۰	۲,۸۵۳	۲,۸۹۸	۲,۹۴۷	۲,۹۹۶
	۲۷	۲,۷۳۱	۲,۷۸۴	۲,۸۳۷	۲,۸۹۵	۲,۹۴۳	۲,۹۹۶	۳,۰۴۹
	۲۹	۲,۷۶۱	۲,۸۱۸	۲,۸۷۵	۲,۹۳۶	۲,۹۸۸	۳,۰۴۵	۳,۱۰۲
	۳۱	۲,۷۹۰	۲,۸۵۱	۲,۹۱۲	۲,۹۷۸	۳,۰۳۳	۳,۰۹۴	۳,۱۵۵
	۳۳	۲,۸۲۰	۲,۸۸۴	۲,۹۴۹	۳,۰۱۹	۳,۰۷۸	۳,۱۴۳	۳,۲۰۸

آنالیز حساسیت نرخ کلینکر و نرخ تبدیل دلار موثر بر سود خالص (میلیون ریال)							
		نرخ دلار (ریال)					
	سود خالص	۱۹,۴۶۳,۹۵۰	۷۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۱,۰۵۸,۷۱۴	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰
نرخ فروش کلینکر (دلار)	۲۳	۱۷,۹۷۰,۰۱۶	۱۸,۲۷۳,۲۹۷	۱۸,۵۷۶,۵۷۷	۱۸,۹۰۶,۲۸۶	۱۹,۱۸۳,۱۳۸	۱۹,۴۸۶,۴۱۹	۱۹,۷۸۹,۷۰۰
	۲۵	۱۸,۱۶۷,۸۰۸	۱۸,۴۹۷,۴۶۰	۱۸,۸۲۷,۱۱۳	۱۹,۱۸۵,۴۹۲	۱۹,۴۸۶,۴۱۹	۱۹,۸۱۶,۰۷۲	۲۰,۱۴۵,۷۲۵
	۲۷	۱۸,۳۶۵,۰۶۹	۱۸,۷۲۱,۰۲۳	۱۹,۰۷۶,۹۷۷	۱۹,۴۶۳,۹۵۰	۱۹,۷۸۸,۸۸۶	۲۰,۱۴۴,۸۴۰	۲۰,۵۰۰,۷۹۵
	۲۹	۱۸,۵۶۳,۳۹۱	۱۸,۹۴۵,۷۸۸	۱۹,۳۲۸,۱۸۶	۱۹,۷۴۳,۹۰۵	۲۰,۰۹۲,۹۸۰	۲۰,۴۷۵,۳۷۸	۲۰,۸۵۷,۷۷۵
	۳۱	۱۸,۷۶۱,۱۸۳	۱۹,۱۶۹,۹۵۲	۱۹,۵۷۸,۷۲۲	۲۰,۰۲۳,۱۱۲	۲۰,۳۹۶,۲۶۱	۲۰,۸۰۵,۰۳۰	۲۱,۲۱۳,۸۰۰
	۳۳	۱۸,۹۵۸,۹۷۴	۱۹,۳۹۴,۱۱۶	۱۹,۸۲۹,۲۵۸	۲۰,۳۰۲,۳۱۸	۲۰,۶۹۹,۵۴۱	۲۱,۱۳۴,۶۸۳	۲۱,۵۶۹,۸۲۵

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

آنالیز حساسیت نرخ کلینکر و نرخ تبدیل دلار موثر بر سود عملیاتی (میلیون ریال)							
		نرخ دلار (ریال)					
	سود عملیاتی	۷۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۱,۰۵۸,۷۱۴	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰
نرخ فروش کلینکر (دلار)	۱۸,۵۰۱,۹۳۰							
	۲۳	۱۷,۰۰۷,۹۹۶	۱۷,۳۱۱,۲۷۷	۱۷,۶۱۴,۵۵۷	۱۷,۹۴۴,۲۶۶	۱۸,۲۲۱,۱۱۸	۱۸,۵۲۴,۳۹۹	۱۸,۸۲۷,۶۸۰
	۲۵	۱۷,۲۰۵,۷۸۸	۱۷,۵۳۵,۴۴۱	۱۷,۸۶۵,۰۹۳	۱۸,۲۲۳,۴۷۲	۱۸,۵۲۴,۳۹۹	۱۸,۸۵۴,۰۵۲	۱۹,۱۸۳,۷۰۵
	۲۷	۱۷,۴۰۳,۰۴۹	۱۷,۷۵۹,۰۰۳	۱۸,۱۱۴,۹۵۷	۱۸,۵۰۱,۹۳۰	۱۸,۸۲۶,۸۶۶	۱۹,۱۸۲,۸۲۰	۱۹,۵۳۸,۷۷۵
	۲۹	۱۷,۶۰۱,۳۷۱	۱۷,۹۸۳,۷۶۸	۱۸,۳۶۶,۱۶۶	۱۸,۷۸۱,۸۸۵	۱۹,۱۳۰,۹۶۰	۱۹,۵۱۳,۳۵۸	۱۹,۸۹۵,۷۵۵
	۳۱	۱۷,۷۹۹,۱۶۳	۱۸,۲۰۷,۹۳۲	۱۸,۶۱۶,۷۰۲	۱۹,۰۶۱,۰۹۲	۱۹,۴۳۴,۲۴۱	۱۹,۸۴۳,۰۱۰	۲۰,۲۵۱,۷۸۰
	۳۳	۱۷,۹۹۶,۹۵۵	۱۸,۴۳۲,۰۹۶	۱۸,۸۶۷,۲۳۸	۱۹,۳۴۰,۲۹۸	۱۹,۷۳۷,۵۲۲	۲۰,۱۷۲,۶۶۳	۲۰,۶۰۷,۸۰۵

آنالیز حساسیت نرخ کلینکر و نرخ تبدیل دلار موثر بر درآمدهای عملیاتی (میلیون ریال)							
		نرخ دلار (ریال)					
	درآمد عملیاتی	۷۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۱,۰۵۸,۷۱۴	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰
نرخ فروش کلینکر (دلار)	۵۲,۳۰۷,۰۹۴							
	۲۳	۵۰,۸۱۳,۱۶۰	۵۱,۱۱۶,۴۴۱	۵۱,۴۱۹,۷۲۱	۵۱,۷۴۹,۴۳۰	۵۲,۰۲۶,۲۸۳	۵۲,۳۲۹,۵۶۳	۵۲,۶۳۲,۸۴۴
	۲۴	۵۰,۹۱۲,۰۵۶	۵۱,۲۲۸,۵۲۳	۵۱,۵۴۴,۹۹۰	۵۱,۸۸۹,۰۳۳	۵۲,۱۷۷,۹۲۳	۵۲,۴۹۴,۳۹۰	۵۲,۸۱۰,۸۵۷
	۲۵	۵۱,۰۱۰,۹۵۲	۵۱,۳۴۰,۶۰۵	۵۱,۶۷۰,۲۵۸	۵۲,۰۲۸,۶۳۷	۵۲,۳۲۹,۵۶۳	۵۲,۶۵۹,۲۱۶	۵۲,۹۸۸,۸۶۹
	۲۷	۵۱,۲۰۸,۲۱۳	۵۱,۵۶۴,۱۶۷	۵۱,۹۲۰,۱۲۲	۵۲,۳۰۷,۰۹۴	۵۲,۶۳۲,۰۳۰	۵۲,۹۸۷,۹۸۵	۵۳,۳۴۳,۹۳۹
	۲۷	۵۱,۲۰۸,۷۴۴	۵۱,۵۶۴,۷۶۹	۵۱,۹۲۰,۷۹۴	۵۲,۳۰۷,۸۴۳	۵۲,۶۳۲,۸۴۴	۵۲,۹۸۸,۸۶۹	۵۳,۳۴۴,۸۹۴
	۲۸	۵۱,۳۰۷,۶۴۰	۵۱,۶۷۶,۸۵۱	۵۲,۰۴۶,۰۶۲	۵۲,۴۴۷,۴۴۶	۵۲,۷۸۴,۴۸۴	۵۳,۱۵۳,۶۹۵	۵۳,۵۲۲,۹۰۷

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

در محاسبات تحلیل حساسیت، تاثیر مستقیم تغییرات نرخ فروش سیمان داخلی هر تن سیمان بر روی درآمدهای عملیاتی، سود عملیاتی، سود خالص و سود هرسهم شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ به شرح جداول ذیل نشان داده شده است :

لازم به ذکر است با توجه به فروش سیمان بصورت ۱۰۰ ٪ داخلی در بورس کالا، نوسانات نرخ ارز تاثیری در سود حاصل از فروش داخلی شرکت نخواهد داشت.

آنالیز حساسیت نرخ سیمان بر سود هر سهم (ریال)								
		مقدار فروش						
	سود هر سهم	۲,۸۹۵	۱,۳۵۰,۰۰۰	۱,۴۵۰,۰۰۰	۱,۵۵۰,۰۰۰	۱,۶۳۷,۶۹۷	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۸۵۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰
نرخ فروش سیمان داخلی	۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۱,۴۵۷	۱,۷۹۲	۲,۱۲۶	۲,۴۲۰	۲,۷۹۶	۳,۱۳۰	۳,۴۶۵
	۲۳,۵۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۸	۲,۰۰۸	۲,۳۵۷	۲,۶۶۴	۳,۰۵۶	۳,۴۰۵	۳,۷۵۵
	۲۴,۴۴۹,۲۲۹	۱,۸۴۹	۲,۲۱۲	۲,۵۷۶	۲,۸۹۵	۳,۳۰۳	۳,۶۶۷	۴,۰۳۰
	۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۲,۰۶۰	۲,۴۳۹	۲,۸۱۸	۳,۱۵۱	۳,۵۷۷	۳,۹۵۶	۴,۳۳۵
	۲۶,۵۰۰,۰۰۰	۲,۲۶۰	۲,۶۵۴	۳,۰۴۹	۳,۳۹۴	۳,۸۳۷	۴,۲۳۱	۴,۶۲۵
	۲۷,۵۰۰,۰۰۰	۲,۴۶۱	۲,۸۷۰	۳,۲۷۹	۳,۶۳۸	۴,۰۹۷	۴,۵۰۶	۴,۹۱۵

آنالیز حساسیت نرخ سیمان بر سود خالص (میلیون ریال)								
		نرخ دلار (ریال)						
	سود خالص	۱۹,۴۶۳,۹۵۰	۱,۳۵۰,۰۰۰	۱,۴۵۰,۰۰۰	۱,۵۵۰,۰۰۰	۱,۶۳۷,۶۹۷	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۸۵۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰
نرخ فروش سیمان داخلی	۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۹,۷۹۸,۵۱۵	۱۲,۰۴۸,۵۱۵	۱۴,۲۹۸,۵۱۵	۱۶,۲۷۱,۷۰۳	۱۸,۷۹۸,۵۱۵	۲۱,۰۴۸,۵۱۵	۲۳,۲۹۸,۵۱۵
	۲۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۱,۱۴۸,۵۱۵	۱۳,۴۹۸,۵۱۵	۱۵,۸۴۸,۵۱۵	۱۷,۹۰۹,۴۰۰	۲۰,۵۴۸,۵۱۵	۲۲,۸۹۸,۵۱۵	۲۵,۲۴۸,۵۱۵
	۲۴,۴۴۹,۲۲۹	۱۲,۴۲۹,۹۷۵	۱۴,۸۷۴,۸۹۸	۱۷,۳۱۹,۸۲۱	۱۹,۴۶۳,۹۵۰	۲۲,۲۰۹,۶۶۶	۲۴,۶۵۴,۵۸۹	۲۷,۰۹۹,۵۱۲
	۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۸۴۸,۵۱۵	۱۶,۳۹۸,۵۱۵	۱۸,۹۴۸,۵۱۵	۲۱,۱۸۴,۷۹۴	۲۴,۰۴۸,۵۱۵	۲۶,۵۹۸,۵۱۵	۲۹,۱۴۸,۵۱۵
	۲۶,۵۰۰,۰۰۰	۱۵,۱۹۸,۵۱۵	۱۷,۸۴۸,۵۱۵	۲۰,۴۹۸,۵۱۵	۲۲,۸۲۲,۴۹۱	۲۵,۷۹۸,۵۱۵	۲۸,۴۴۸,۵۱۵	۳۱,۰۹۸,۵۱۵
	۲۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۶,۵۴۸,۵۱۵	۱۹,۲۹۸,۵۱۵	۲۲,۰۴۸,۵۱۵	۲۴,۴۶۰,۱۸۹	۲۷,۵۴۸,۵۱۵	۳۰,۲۹۸,۵۱۵	۳۳,۰۴۸,۵۱۵

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

آنالیز حساسیت نرخ سیمان بر سود عملیاتی (میلیون ریال)							
		نرخ دلار (ریال)					
	سود عملیاتی	۱,۳۵۰,۰۰۰	۱,۴۵۰,۰۰۰	۱,۵۵۰,۰۰۰	۱,۶۳۷,۶۹۷	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۸۵۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰
نرخ فروش سیمان داخلی	۱۸,۵۰۱,۹۳۰	۸,۸۳۶,۴۹۵	۱۱,۰۸۶,۴۹۵	۱۳,۳۳۶,۴۹۵	۱۵,۳۰۹,۶۸۳	۱۷,۸۳۶,۴۹۵	۲۰,۰۸۶,۴۹۵	۲۲,۳۳۶,۴۹۵
	۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۱۸۶,۴۹۵	۱۲,۵۳۶,۴۹۵	۱۴,۸۸۶,۴۹۵	۱۶,۹۴۷,۳۸۰	۱۹,۵۸۶,۴۹۵	۲۱,۹۳۶,۴۹۵	۲۴,۲۸۶,۴۹۵
	۲۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۱,۴۶۷,۹۵۵	۱۳,۹۱۲,۸۷۸	۱۶,۳۵۷,۸۰۱	۱۸,۵۰۱,۹۳۰	۲۱,۲۴۷,۶۴۶	۲۳,۶۹۲,۵۶۹	۲۶,۱۳۷,۴۹۲
	۲۴,۴۴۹,۲۲۹	۱۲,۸۸۶,۴۹۵	۱۵,۴۳۶,۴۹۵	۱۷,۹۸۶,۴۹۵	۲۰,۲۲۲,۷۷۴	۲۳,۰۸۶,۴۹۵	۲۵,۶۳۶,۴۹۵	۲۸,۱۸۶,۴۹۵
	۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۴,۲۳۶,۴۹۵	۱۶,۸۸۶,۴۹۵	۱۹,۵۳۶,۴۹۵	۲۱,۸۶۰,۴۷۱	۲۴,۸۳۶,۴۹۵	۲۷,۴۸۶,۴۹۵	۳۰,۱۳۶,۴۹۵
	۲۶,۵۰۰,۰۰۰	۱۵,۵۸۶,۴۹۵	۱۸,۳۳۶,۴۹۵	۲۱,۰۸۶,۴۹۵	۲۳,۴۹۸,۱۶۹	۲۶,۵۸۶,۴۹۵	۲۹,۳۳۶,۴۹۵	۳۲,۰۸۶,۴۹۵
	۲۷,۵۰۰,۰۰۰							

		نرخ دلار (ریال)						
	درآمد عملیاتی	۱,۳۵۰,۰۰۰	۱,۴۵۰,۰۰۰	۱,۵۵۰,۰۰۰	۱,۶۳۷,۶۹۷	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۸۵۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰
نرخ فروش سیمان داخلی	۵۲,۳۰۷,۰۹۴	۴۲,۶۴۱,۶۶۰	۴۴,۸۹۱,۶۶۰	۴۷,۱۴۱,۶۶۰	۴۹,۱۱۴,۸۴۷	۵۱,۶۴۱,۶۶۰	۵۳,۸۹۱,۶۶۰	۵۶,۱۴۱,۶۶۰
	۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۴۳,۹۹۱,۶۶۰	۴۶,۳۴۱,۶۶۰	۴۸,۶۹۱,۶۶۰	۵۰,۷۵۲,۵۴۴	۵۳,۳۹۱,۶۶۰	۵۵,۷۴۱,۶۶۰	۵۸,۰۹۱,۶۶۰
	۲۳,۵۰۰,۰۰۰	۴۵,۲۷۳,۱۱۹	۴۷,۷۱۸,۰۴۲	۵۰,۱۶۲,۹۶۵	۵۲,۳۰۷,۰۹۴	۵۵,۰۵۲,۸۱۱	۵۷,۴۹۷,۷۳۴	۵۹,۹۴۲,۶۵۷
	۲۴,۴۴۹,۲۲۹	۴۶,۶۹۱,۶۶۰	۴۹,۲۴۱,۶۶۰	۵۱,۷۹۱,۶۶۰	۵۴,۰۲۷,۹۳۹	۵۶,۸۹۱,۶۶۰	۵۹,۴۴۱,۶۶۰	۶۱,۹۹۱,۶۶۰
	۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۴۸,۰۴۱,۶۶۰	۵۰,۶۹۱,۶۶۰	۵۳,۳۴۱,۶۶۰	۵۵,۶۶۵,۶۳۶	۵۸,۶۴۱,۶۶۰	۶۱,۲۹۱,۶۶۰	۶۳,۹۴۱,۶۶۰
	۲۶,۵۰۰,۰۰۰	۴۹,۳۹۱,۶۶۰	۵۲,۱۴۱,۶۶۰	۵۴,۸۹۱,۶۶۰	۵۷,۳۰۳,۳۳۳	۶۰,۳۹۱,۶۶۰	۶۳,۱۴۱,۶۶۰	۶۵,۸۹۱,۶۶۰
	۲۷,۵۰۰,۰۰۰							

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۵-مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

شرح	عملکرد واقعی سال مالی	بودجه سال مالی	درصد انحراف
	منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۵	منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۵	
مقدار تولید کلینکر (تن)	۲,۱۶۴,۳۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	٪۶-
مقدار تولید سیمان (تن)	۱,۷۱۷,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	٪۵-
مقدار فروش داخلی (تن)	۱,۶۳۷,۶۹۷	۱,۷۵۰,۰۰۰	٪۶-
مقدار فروش صادراتی (تن)	۲۴۶,۰۵۳	۴۵۰,۰۰۰	٪۴۵-
درآمد عملیاتی (میلیون ریال)	۵۲,۳۰۷,۰۹۴	۶۰,۸۳۹,۱۷۶	٪۱۴-
سود عملیاتی (میلیون ریال)	۱۸,۵۰۱,۹۳۰	۱۹,۴۸۷,۸۱۵	٪۵-
سود خالص (میلیون ریال)	۱۹,۴۶۳,۹۵۰	۱۹,۱۲۳,۰۳۷	٪۲
نسبت حاشیه سود خالص	٪۳۵	٪۳۱	٪۱۳
نسبت حاشیه سود عملیاتی	٪۳۵	٪۳۲	٪۱۰
نسبت جاری	۱.۵۴	۱.۷۵	٪۱۲-
نسبت آنی	۰.۹۶	۰.۸۷	٪۱۱
نسبت بدهی	۰.۵۹	۰.۵۱	٪۱۶
نسبت حقوق صاحبان سهام به دارایی ثابت	۶.۲۵	۴.۵۵	٪۳۷
نسبت مالکانه	۰.۴۱	۰.۴۹	٪۱۷-

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

۶- جمع بندی

شرکت سیمان سپاهان در سال مالی گذشته توانست به عمده ترین اهداف شاخصهای تعیین شده در بودجه دست یابد. همچنین شرکت علاوه بر تحقق بودجه تولید و فروش داخلی توانست درآمد عملیاتی و سود عملیاتی بودجه شده را بطور کامل پوشش دهد. در حوزه صادرات با توجه به مشکلات و موانع موجود دستیابی به اهداف بودجه محقق نشد اما عملکرد مثبت شرکت در حوزه داخلی (تولید و فروش) منجر به دستیابی اهداف مالی شرکت شد.

بدیهی است به منظور برآورد هزینه های سال آتی، می بایست نوسانات نرخ ارز ناشی از سیاست های جدید کشور در حوزه بین الملل، نرخ گاز، برق و تأمین پایدار آنها، شرایط اقتصادی و تورم را در نظر داشت و از آنجا که برآوردها نشان دهنده انتظارات و باورها با پیش بینی جاری از رویدادها و عملکرد مالی است و در معرض ریسکها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. لذا نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشد. همچنین باتوجه به روند نزولی اجرای پروژه های عمرانی و با وجود افزایش قیمت مسکن و همچنین مشکلات به وجود آمده در تأمین گاز و مازوت و برق این صنعت امروزه با مشکلات فراوانی دست و پنجه نرم می کند و باعث از بین رفتن سرمایه های ملی شده است. شرکت قصد دارد تمرکز هرچه بیشتر خود را به بخش صادرات سیمان اختصاص دهد که از حاشیه سود بالاتر نیز برخوردا خواهد بود و بازارهای هدف جدید نیز مدنظر قرار خواهد گرفت.

مدیریت شرکت در نظر دارد تولید و فروش خود را بنحوی برنامه ریزی نماید که تولید سیمان و کلینکر را با اطمینان کافی برای خریداران بورس کالا تأمین نماید.

باعنایت به مطالب فوق نظر به اینکه حاشیه سود شرکت نتیجه فروش خالص و بهای تمام شده کالای فروش رفته می باشد، لذا بهبود میزان کمی و کیفی آن در عملکرد شرکت موثر می باشد و شرکت برای تحقق حاشیه سود مطلوب و ایده آل توجه جدی و برنامه ریزی برای افزایش مبالغ فروش دارد. همچنین اعمال مدیریت بر هزینه ها در مراحل بعد از حاشیه سود را که از اهمیت ویژه ای برخوردار است را مدنظر قرار داده است، بنحوی که برای دستیابی به عملکرد نسبتاً مطلوب و در راستای تحقق برآوردهای سال آتی الزامات فوق را به عنوان مفروضات اصلی در نظر گرفته است.

برنامه ها و اهداف شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد.

شرکت سیمان سپاهان (سهامی عام)			
مفروضات بودجه سال مالی ۱۴۰۶-۱۴۰۵			
مقدار تولید کلینکر	۲۰۵۰۰۰۰ تن	نرخ فروش محصولات داخلی براساس عرضه محصولات در بورس کالا	
مقدار تولید سیمان	۱۷۰۰۰۰۰ تن	۵۰ درصد افزایش نرخ فروش طی سال مالی آتی	
مقدار تحویل سیمان داخلی	۱۵۷۰۰۰۰ تن	میانگین نرخ فروش صادرات کلینکر ۲۲ دلار	
مقدار صادرات (کلینکر)	۱۵۰۰۰۰ تن	نرخ هر دلار طی سال مالی ۲۱۰۰ هزار ریال	
افزایش نرخ هزینه های عملیاتی	۴۰ درصد	درآمد فروش	۸۰۵۵۲ میلیارد ریال
		سود خالص	۲۵۰۱۴ میلیارد ریال

در حال حاضر ضرورتی به بازنگری اطلاعات مفروضات وجود ندارد، ولی با تغییر شرایط اطلاعات بازنگری و اطلاع رسانی می گردد.