



موضوع: پیش بینی درآمد هر سهم برای سال مالی منتهی به ۸۶/۱۲/۲۹

به اطلاع می‌رساند بر مبنای اطلاعات دریاقتی از شرکت سیمان سپاهان (سهامی عام) طی نامه شماره ۱۲۲۰/۱۰۳۶۱ مورخ ۸۶/۰۹/۲۰ پیش‌بینی درآمد هر سهم برای سال مالی منتهی به ۸۶/۱۲/۲۹ با سرمایه ۱۲۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال مبلغ ۴۳۷ ریال به‌طور خالص (پس از کسر مالیات) می‌باشد. مسئولیت تهیه این اطلاعات با مدیریت شرکت است. اطلاعات مقایسه‌ای و تفصیلی به شرح زیر می‌باشد:

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۸۶/۱۲/۲۹				سال مالی منتهی به ۱۳۸۵/۱۲/۲۹			
	واقعی ۶ ماهه متنهی به ۸۶/۰۶/۳۱		پیش‌بینی سالیانه (۳) در تاریخ ۸۶/۰۹/۲۰		واقعی ۶ ماهه متنهی به ۸۵/۰۶/۳۱		واقعی سالیانه حسابرسی شده	
	درصد پوشش از کل سال	مبلغ میلیون ریال	درصد نسبت به فروش	مبلغ میلیون ریال	درصد نسبت به فروش	مبلغ میلیون ریال	درصد نسبت به فروش	مبلغ میلیون ریال
درآمد حاصل از فروش	۴۷	۴۲۶,۳۳۶	۱۰۰	۹۰۸,۸۹۹	۴۴	۳۶۵,۵۱۹	۱۰۰	۸۳۵,۲۲۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۵۰	(۲۰۶,۴۷۹)	(۴۸)	(۴۱۳,۹۳۷)	۴۵	(۱۸۰,۱۸۲)	(۴۸)	(۳۹۹,۲۰۱)
سود (زیان) ناخالص	۴۴	۲۱۹,۸۵۷	۵۲	۴۹۴,۹۶۲	۴۳	۱۸۵,۳۳۷	۵۲	۴۳۶,۰۲۴
خالص درآمد (هزینه‌های عملیاتی)	۶۶	(۴۷,۰۵۰)	(۸)	(۷۰,۱۷۰)	۷۱	(۵۴,۴۱۵)	(۹)	(۷۶,۶۷۵)
سود (زیان) عملیاتی	۴۱	۱۷۲,۸۰۷	۴۷	۴۲۴,۱۹۲	۳۶	۱۳۰,۹۲۲	۴۳	۳۵۹,۳۴۹
هزینه‌های مالی	۲۹	(۲۱,۲۲۲)	(۸)	(۷۳,۴۶۵)	۷۳	(۳۳,۱۷۰)	(۵)	(۴۵,۶۳۱)
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاریها	۵۵	۱۲۴,۷۴۶	۲۵	۲۲۵,۰۰۰	۷۱	۲۲۸,۳۷۹	۳۸	۳۳۰,۶۱۶
خالص درآمد (هزینه‌های متفرقه)	—	(۱,۱۴۷)	(۱)	(۱۳,۵۰۶)	۷۶	(۴,۹۳۲)	(۱)	(۶,۴۷۰)
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۴۹	۳۷۵,۱۸۴	۶۲	۵۶۲,۲۲۱	۵۱	۳۲۱,۱۹۹	۷۵	۶۲۷,۸۷۴
مالیات (۷)	۴۸	(۱۸,۳۸۴)	(۴)	(۳۸,۳۴۷)	۹۳	(۲۳,۵۰۲)	(۳)	(۲۵,۳۶۲)
سود پس از کسر مالیات	۴۹	۲۵۶,۸۰۰	۵۸	۵۲۳,۸۷۴	۴۹	۲۹۷,۶۹۷	۷۲	۶۰۲,۵۱۲
سود عملیاتی هر سهم - ریال	۴۱	۱۴۴	۲۵۳	۳۶	۱۶۴	۴۴۹	۴۴۹	
سود قبل از کسر مالیات هر سهم - ریال	۴۹	۲۲۹	۴۶۹	۵۱	۴۰۱	۷۸۵	۷۸۵	
سود پس از کسر مالیات هر سهم - ریال	۴۹	۲۱۴	(۸)	۴۳۷	۴۹	۳۷۲	(۱)	۷۵۳
سرمایه	۱,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال				۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال			

سایر اطلاعات:

- شرکت پیش‌بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۸۵/۱۲/۲۹ را در تاریخ‌های ۸۴/۱۲/۲۸، ۸۵/۰۴/۲۱، ۸۵/۰۷/۲۶ و ۸۵/۱۰/۲۰ مبلغ ۸۷۱ ریال و در تاریخ ۸۶/۰۲/۰۸ مبلغ ۷۴۶ ریال اعلام نموده‌بود که مبلغ ۷۵۳ ریال محقق گردید.
- خالص درآمد (هزینه‌های عملیاتی سال مالی منتهی به ۸۵/۱۲/۲۹ به مبلغ (۷۶,۶۷۵) میلیون ریال شامل مبلغ (۷۲,۸۹۹) میلیون ریال هزینه‌های عملیاتی و مبلغ (۳,۰۸۶) میلیون ریال خالص سایر درآمد (هزینه‌های عملیاتی) می‌باشد.
- پیش‌بینی عملکرد سال مالی منتهی به ۸۶/۱۲/۲۹ به مقایسه با عملکرد واقعی سال مالی قبل به ترتیب فروش ۹ درصد افزایش، بهای تمام‌شده کالای فروش رفته ۴ درصد افزایش، سود عملیاتی ۱۸ درصد افزایش و سود پس از کسر مالیات ۱۳ درصد کاهش نشان می‌دهد.
- مبلغ ۱۶٫۶۲۰٫۰۰۰ ریال از سود تحقق‌یافته سال مالی ۸۵ ناشی از درآمد حاصل از سرمایه‌گذاریها (به ازای هر سهم مبلغ ۴۰۱ ریال و معادل ۵۳ درصد کل سود) می‌باشد. همچنین مبلغ ۲۲۵٫۰۰۰ میلیون ریال از پیش‌بینی سود سال مالی ۱۳۸۶ ناشی از درآمد حاصل از سرمایه‌گذاریها (به ازای هر سهم مبلغ ۱۸۸ ریال و معادل ۴۳ درصد کل سود) می‌باشد که شرکت جزئیات آن را به شرح پیوست اعلام نموده‌است.
- شرکت اعلام نموده‌است طرح احداث یک واحد کوره با ظرفیت ۳٫۳۰۰ تن کلینکر در روز با برآورد سرمایه‌گذاری مورد نیاز به مبلغ ۱٫۱۳۰ میلیارد ریال و همچنین طرح افزایش ظرفیت خطوط کارخانه سیمان به میزان ۱۵ درصد در هر خط (افزایش مجموعاً ۹۰۰ تن کلینکر در روز) با برآورد سرمایه‌گذاری مورد نیاز به مبلغ ۴۸۹ میلیارد ریال را در دستور کار دارد که در این رابطه تاکنون به ترتیب، مبلغ ۸۷۳ و ۱۳۵ میلیارد ریال سرمایه‌گذاری نموده‌است و پیش‌بینی شده که فاز اول طرح توسعه در اسفندماه ۸۶ و فازهای دوم و سوم طرح توسعه و طرح افزایش ظرفیت طی سال ۸۷ به بهره‌برداری برسد. همچنین اثر طرح‌های مذکور بر درآمد هر سهم شرکت مبلغ ۱۹۶ ریال برآورد گردیده‌است. شایان ذکر است شرکت در تاریخ ۸۶/۰۶/۲۰ تاریخ بهره‌برداری از فاز اول طرح توسعه را مه‌رمه ۸۶ اعلام نموده‌بود که دلایل تأخیر را اعلام نموده‌است. همچنین شرکت در تاریخ ۸۶/۰۴/۲۵، برآورد سرمایه‌گذاری مورد نیاز طرح توسعه را مبلغ ۷۷۷ میلیارد ریال اعلام نموده‌بود که دلایل تغییرات را عمدتاً تورم و افزایش نرخ ارز اعلام نمود.
- به استناد مصوبات مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۸۶/۰۵/۰۹ و جلسه هیئت‌مدیره مورخ ۸۶/۰۵/۱۷، سرمایه شرکت از مبلغ ۸۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱٫۲۰۰ میلیارد ریال (معادل ۵۰ درصد) از محل سود انباشته (مبلغ ۳۵۰ میلیارد ریال) و اندوخته طرح و توسعه (مبلغ ۵۰ میلیارد ریال) افزایش یافته‌است که در تاریخ ۸۶/۰۶/۱۸ ثبت شده‌است.
- شرکت پیرامون اثرات مالی معافیت مالیاتی حاصل از افزایش سرمایه (به شرح فوق) اعلام نموده‌است: «پس از اظهار نظر حسابرسان مستقل و بازرس قانونی شرکت در چارچوب گزارش حسابرسی صورت‌های مالی سال ۱۳۸۶ و اخذ نظر اداره امور مالیاتی، مراتب به نحو مقتضی به اطلاع سهامداران محترم خواهد رسید.»
- شرکت پیش‌بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۸۶/۱۲/۲۹ را با سرمایه ۱٫۲۰۰ میلیون ریال در تاریخ‌های ۸۶/۰۱/۲۷ و ۸۶/۰۴/۲۵، مبلغ ۷۵۰ ریال و با سرمایه ۱٫۲۰۰ میلیون ریال در تاریخ ۸۶/۰۶/۲۰ مبلغ ۴۳۷ ریال اعلام نموده‌بود.
- شرکت اعلام نموده که هیئت مدیره در نظر دارد برای سال مالی ۸۶ تقسیم مبلغ ۲۹۰ ریال به ازای هر سهم را به مجمع عمومی عادی سالیانه پیشنهاد نماید. شایان ذکر است شرکت در تاریخ ۸۶/۰۴/۲۵ سود پیشنهادی جهت تقسیم بین سهامداران را مبلغ ۵۰۰ ریال (با سرمایه ۸۰۰ میلیارد ریال) اعلام نموده‌بود.
- علی‌رغم پیگیری‌های به عمل آمده، شرکت پیش‌بینی درآمد تلفیقی هر سهم برای سال مالی منتهی به ۸۶/۱۲/۲۹ را ارائه نموده‌است.

رئیس اداره نظارت بر ناشران بورسی

امیر حمزه مال‌میر

شرکت سپمان سپاهان (سهامی عام)
جزئیات درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها

وضعیت پرتفوی سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس در تاریخ ۱۳۸۶/۱۲/۲۹

نام شرکت	سال مالی منتهی به	سرمایه (م.ریال)	روش نگهداری حساب سرمایه گذاری	سال مالی منتهی به ۱۳۸۶ / ۱۲ / ۲۹											
				وضعیت سودآوری واقعی**						وضعیت سودآوری واقعی**					
				درصد مالکیت	قیمت تمام شده	درآمد واقعی هر سهم	درآمد نقدی سهم شرکت سرمایه گذاری (ریال)	سهم شرکت سرمایه گذاری (م.ریال)	سال مالی منتهی به	درصد مالکیت	قیمت تمام شده	درآمد واقعی هر سهم	درآمد نقدی سهم شرکت سرمایه گذاری (ریال)	سهم شرکت سرمایه گذاری (م.ریال)	
شرکت سپمان شرق	۱۲/۲۹	۴۲۰,۰۰۰	قیمت تمام شده	۱۲/۲۹	۴۸۶,۵۹۶	۱,۴۲۹	۲۹,۳۵۳	۱,۰۰۰	۲۹,۳۵۳	۲۹,۳۵۳	۱۲/۲۹	۲۹,۳۵۳	۲۹,۳۵۳	۱۲/۲۹	۲۹,۳۵۳
شرکت سپمان خزر**	۱۲/۲۹	۹۰,۰۰۰	قیمت تمام شده	۱۲/۲۹	۲۶,۶۷۰	۱,۲۶۰	۴,۷۳۳	۵۰۰	۴,۷۳۳	۴,۷۳۳	۱۲/۲۹	۴,۷۳۳	۴,۷۳۳	۱۲/۲۹	۴,۷۳۳
شرکت سپمان دراب	۱۲/۲۹	۲۴۹,۶۰۶	قیمت تمام شده	۱۲/۲۹	۲۹,۵۵۶	۵۱۲	۵,۶۲۲	۳۵۰	۵,۶۲۲	۵,۶۲۲	۱۲/۲۹	۵,۶۲۲	۵,۶۲۲	۱۲/۲۹	۵,۶۲۲
شرکت سپمان بهبهان **	۱۲/۲۹	۵۵,۰۰۰	قیمت تمام شده	۱۲/۲۹	۶۱,۴۶۹	۱,۳۵۰	۳,۴۰۰	۱,۳۵۰	۳,۴۰۰	۳,۴۰۰	۱۲/۲۹	۳,۴۰۰	۳,۴۰۰	۱۲/۲۹	۳,۴۰۰
سپمان هگمتان	۱۲/۲۹	۳۳۴,۰۰۰	قیمت تمام شده	۱۲/۲۹	۱۳,۵۷۸	۳۴۲	۲,۹۳۸	۲۳۰	۳۴۲	۳۴۲	۱۲/۲۹	۳۴۲	۳۴۲	۱۲/۲۹	۳۴۲
شرکت فراورده های نسوز ایران	۱۲/۲۹	۳۳,۰۰۰	قیمت تمام شده	۱۲/۲۹	۱۱,۳۹۵	۳۱۲	۳۶۰	۳۶۰	۳۱۲	۳۱۲	۱۲/۲۹	۳۱۲	۳۱۲	۱۲/۲۹	۳۱۲
شرکت سپمان ارومیه	۱۲/۲۹	۲۳۳,۵۷۴	قیمت تمام شده	۱۲/۲۹	۷۶,۶۳۴	۶,۲۱۰	۵,۱۷۵	۵,۱۷۵	۶,۲۱۰	۶,۲۱۰	۱۲/۲۹	۶,۲۱۰	۶,۲۱۰	۱۲/۲۹	۶,۲۱۰
شرکت سپمان دهرود	۱۲/۲۹	۴۶,۰۰۰	قیمت تمام شده	۱۲/۲۹	۳۶,۱۲۶	۳۹,۸۰۰	۳,۱۴۴	۲,۰۰۰	۳,۱۴۴	۳,۱۴۴	۱۲/۲۹	۳,۱۴۴	۳,۱۴۴	۱۲/۲۹	۳,۱۴۴
سایر شرکت‌های پذیرفته شده در بورس	۱۲/۲۹	—	قیمت تمام شده	۱۲/۲۹	۱۵۵,۹۱۲	—	—	—	—	—	۱۲/۲۹	—	—	۱۲/۲۹	—
جمع	—	—	—	—	۹۰۳,۳۰۷	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

*** ساله که سود تقسیمی در آن سال، مبنای بیش درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۱۳۸۶ / ۱۲ / ۲۹ (جاری) قرار گرفته است.
**** سرمایه گذاری در شرکت‌هایی که کمتر از ۳ درصد پهای تمام شده سرمایه گذارها میباشند به صورت مجموع سایر ارائه گردیده است.

سرمایه گذاری در شرکت های خارج از بورس در تاریخ ۱۳۸۶/۱۲/۲۹

نام شرکت	سال مالی منتهی به	سرمایه (م.ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	سال مالی منتهی به ۱۳۸۶ / ۱۲ / ۲۹											
				وضعیت سودآوری واقعی*						وضعیت سودآوری واقعی*					
				درصد مالکیت	قیمت تمام شده	درآمد واقعی هر سهم	درآمد نقدی سهم شرکت سرمایه گذاری (ریال)	سهم شرکت سرمایه گذاری (م.ریال)	سال مالی منتهی به	درصد مالکیت	قیمت تمام شده	درآمد واقعی هر سهم	درآمد نقدی سهم شرکت سرمایه گذاری (ریال)	سهم شرکت سرمایه گذاری (م.ریال)	
شرکت سپمان خوزستان	۱۲/۲۹	۳۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۳	۳۱۲,۷۵۸	۱۳	۳۵۰,۰۰۰	۶/۳۱	۱۵,۰۱۵	۳۵۰	۴۲۰	۳۱۲,۷۵۸	۱۳	۳۱۲,۷۵۸	۵,۷۳۳
شرکت سرمایه گذاری سپمان سپاهان	۸/۳۰	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹۹/۹۸	۱۱,۷۹۴	۹۹/۹۸	۱۰,۰۰۰	۸/۳	۵۶,۹۱۷	۶,۰۰۰	۶,۶۰۰	۱۱,۷۹۴	۹۹/۹۸	۱۱,۷۹۴	۳۱,۵۲۷
شرکت سپمان زنجان	۱۲/۲۹	۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹/۵۴	۲۶,۳۳۹	۹/۵۴	۲۰۰,۰۰۰	۱۲/۲۹	—	—	—	۲۶,۳۳۹	۹/۵۴	—	—
سایر شرکت‌های خارج از بورس **	—	—	—	—	۵۱۹	—	—	—	۳	—	—	—	—	—	۳
جمع	—	—	—	—	۳۵۱,۳۱۰	—	—	—	۷۱,۹۳۵	—	—	—	—	—	۳۷,۲۷۲

بیش بینی درآمد حاصل از سرمایه گذاریهای شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۸۶/۱۲/۲۹ به مبلغ ۲۲۵۰۰۰ میلیون ریال بشرح ذیل قابل تفکیک میباشند:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاریها	۵۸,۲۰۰
سود سهام	۱۶۲,۸۰۰
سودسپرده های بانکی	۴,۰۰۰
جمع	۲۲۵,۰۰۰

نام شرکت	سال مالی	درصد مالکیت ابتدای دوره	سهام واگذار شده						
			تاریخ واگذاری	درصد مالکیت	بهای تمام شده هر سهم-ریال	مبلغ بهای تمام شده	مبلغ واگذاری	سود-زیان واگذاری	
شرکت سپمان دشتستان	۱۲/۲۹	۳۰	۱۳۸۶/۰۶/۰۱	۳۰	۲۰,۴۰۰	۱۴۳,۷۷۹	۱۶۸,۳۶۴	۲۴,۵۸۵	۲۳
شرکت سپمان هگمتان	۱۲/۲۹	۴	۱۳۸۶/۰۳/۰۱	۴	۱,۰۰۱	۹۳۱	۵,۴۷۶	۴,۵۴۵	۴
صنعتی معدنی جاذرملو	۱۲/۲۹	—	۸۶/۱/۲۰	—	—	۲۰۷	۲,۹۶۴	۲۶۱	—
سایر	—	—	—	—	—	۱۹/۲۵	۱۹,۴۴۳	۰/۱۸	—
جمع	—	—	—	—	—	—	۱۴۴,۹۱۷	۱۷۴,۳۰۸	۲۹,۳۹۱

درآمد حاصل از سرمایه گذاریهای شرکت طی دوره نشن ماهه منتهی به ۱۳۸۶/۰۶/۳۱ به مبلغ ۱۲۴,۷۴۶ میلیون ریال بشرح ذیل قابل تفکیک میباشند:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاریها	۲۹,۳۹۱
سود سهام	۹۱,۳۵۵
سودسپرده های بانکی	۴,۰۰۰
جمع	۱۲۴,۷۴۶

نام شرکت	سال مالی	درصد مالکیت ابتدای دوره	سهام واگذار شده						
			تاریخ واگذاری	درصد مالکیت	بهای تمام شده هر سهم-ریال	مبلغ بهای تمام شده	مبلغ واگذاری	سود-زیان واگذاری	
شرکت سپمان دشتستان	۱۲/۲۹	۳۰	۱۳۸۶/۰۳/۰۱	۳۰	۲۰,۴۰۰	۱۰۶,۶۶۷	۱۰۶,۶۶۷	۱۰۶,۶۶۷	۱۸
شرکت سپمان هگمتان	۱۲/۲۹	۴	۱۳۸۶/۰۳/۰۱	۴	۱,۰۰۱	۹۳۱	۵,۴۷۶	۴,۵۴۵	۱۸
صنعتی معدنی جاذرملو	۱۲/۲۹	—	۱۳۸۶/۱/۲۰	—	—	۲۰۷	۲,۹۶۴	۲۶۱	—
گروه بهمن	۱۲/۲۹	—	۱۳۸۶/۴/۲۳	—	—	۱,۴۲۸	۱۶,۸۶۷	۱۰,۲۶۱	—
جمع	—	—	—	—	—	—	۱۴۴,۶۷۲	۱۸۲,۸۷۲	۵۸,۲۰۰

مهر شرکت