



موضوع: پیش بینی درآمد هر سهم برای سال مالی منتهی به ۸۷/۱۲/۳۰

به اطلاع می‌رساند بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت سپمان سپاهان (سهامی عام) طی نامه شماره ۱۲۲۰/۴۴۴ مورخ ۸۷/۰۱/۲۶ و اطلاعات تکمیلی مورخ ۸۷/۰۱/۲۷ پیش‌بینی درآمد هر سهم برای سال مالی منتهی به ۸۷/۱۲/۳۰ با سرمایه ۱٫۲۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال مبلغ ۳۸۹ ریال به‌طور خالص (پس از کسر مالیات) می‌باشد. مسئولیت تهیه این اطلاعات با مدیریت شرکت است. اطلاعات مقایسه‌ای و تفصیلی به‌شرح زیر می‌باشد:

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۸۶/۱۲/۲۹				سال مالی منتهی به ۱۳۸۷/۱۲/۳۰				
	درصد پیش‌بینی سالانه در تاریخ ۸۶/۰۹/۲۰	واقعی ۶ ماهه منتهی به ۸۵/۰۶/۳۱		درصد پیش‌بینی سالانه (۳) در تاریخ ۸۷/۰۱/۲۷	واقعی ماهه منتهی به / /		درصد پیش‌بینی سالانه (۳) در تاریخ ۸۷/۰۱/۲۷	واقعی ماهه منتهی به / /	
		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	۱۰۰	۴۲۶٫۳۳۶	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴۶)	(۲۰۶٫۴۷۹)	(۴۸)	(۵۰)	(۵۶)	(۵۹۳٫۰۰۵)	(۵۶)	(۵۹۳٫۰۰۵)	(۵۶)
سود (زیان) ناخالص	۵۴	۲۱۹٫۸۵۷	۵۲	۴۴	۴۴	۴۷۴٫۵۷۰	۴۴	۴۷۴٫۵۷۰	۴۴
خالص درآمد (هزینه‌های عملیاتی)	(۸)	(۴۷٫۰۵۰)	(۱۱)	۶۶	(۹)	(۹۵٫۹۴۹)	(۹)	(۹۵٫۹۴۹)	(۹)
سود (زیان) عملیاتی	۴۷	۱۷۲٫۸۰۷	۴۱	۴۱	۳۵	۳۷۸٫۶۲۱	۳۵	۳۷۸٫۶۲۱	۳۵
هزینه‌های مالی	(۸)	(۲۱٫۲۲۳)	(۵)	۲۹	(۳)	(۳۵٫۳۵۰)	(۳)	(۳۵٫۳۵۰)	(۳)
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاریها	۲۵	۱۲۴٫۷۴۶	۲۹	۵۵	۱۷	۱۸۱٫۵۹۰	۱۷	۱۸۱٫۵۹۰	۱۷
خالص درآمد (هزینه‌های متفرقه)	(۱)	(۱٫۱۴۷)	(۰)	۸	(۱)	(۱۲٫۸۸۱)	(۱)	(۱۲٫۸۸۱)	(۱)
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶۲	۲۷۵٫۱۸۴	۶۵	۴۹	۴۸	۵۱۱٫۹۸۰	۴۸	۵۱۱٫۹۸۰	۴۸
مالیات	(۴)	(۱۸٫۲۸۴)	(۴)	۴۸	(۴)	(۴۵٫۲۶۴)	(۴)	(۴۵٫۲۶۴)	(۴)
سود پس از کسر مالیات	۵۸	۲۵۶٫۹۰۰	۶۰	۴۹	۴۴	۴۶۶٫۷۱۶	۴۴	۴۶۶٫۷۱۶	۴۴
سود عملیاتی هر سهم - ریال	۳۵۳	۱۴۴	۳۱۶	۴۱	۳۱۶	۳۱۶	۳۱۶	۳۱۶	۳۱۶
سود قبل از کسر مالیات هر سهم - ریال	۴۶۹	۲۲۹	۴۲۷	۴۹	۴۲۷	۴۲۷	۴۲۷	۴۲۷	۴۲۷
سود پس از کسر مالیات هر سهم - ریال	۴۳۷	۲۱۴	۳۸۹	۴۹	۳۸۹	۳۸۹	۳۸۹	۳۸۹	۳۸۹
سرمایه	۱۰٫۲۰۰٫۰۰۰	۱۰٫۲۰۰٫۰۰۰	۱۰٫۲۰۰٫۰۰۰	۱۰٫۲۰۰٫۰۰۰	۱۰٫۲۰۰٫۰۰۰	۱۰٫۲۰۰٫۰۰۰	۱۰٫۲۰۰٫۰۰۰	۱۰٫۲۰۰٫۰۰۰	۱۰٫۲۰۰٫۰۰۰

سایر اطلاعات:

(۱) شرکت پیش‌بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۸۶/۱۲/۲۹ را با سرمایه ۸۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال در تاریخ‌های ۸۶/۰۱/۲۷ و ۸۶/۰۴/۲۵، مبلغ ۷۵۰ ریال و با سرمایه ۱٫۲۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال در تاریخ ۸۶/۰۶/۲۰ مبلغ ۴۳۷ ریال اعلام نموده‌بود.

(۲) پیش‌بینی عملکرد سال مالی منتهی به ۸۷/۱۲/۳۰ در مقایسه با پیش‌بینی عملکرد سال مالی قبل به ترتیب فروش ۱۷ درصد افزایش، بهای تمام‌شده کالای فروش‌رفته ۴۳ درصد افزایش، سود عملیاتی ۸ درصد کاهش و سود پس از کسر مالیات ۱۱ درصد کاهش نشان می‌دهد که شرکت دلایل عمده تغییر را افزایش مقدار تولید و فروش (به‌علت راه‌اندازی خط ۳ در سال ۸۷)، افزایش هزینه‌ها، کاهش تسهیلات مالی دریافتی، کاهش درآمد حاصل از سرمایه‌گذاریها و کاهش درآمدهای معاف از مالیات عنوان نموده‌است.

(۳) 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 سپمان به میزان ۱۵ درصد در هر خط (افزایش مجموعاً ۹۹۰ 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 ۱٫۰۰۹ و ۱۳۳ میلیارد ریال سرمایه‌گذاری نموده‌است و پیش‌بینی شده که فازهای اول و دوم طرح توسعه در تیرماه ۸۷ و فاز سوم طرح توسعه و طرح افزایش ظرفیت طی سال ۸۸ 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 مهرماه ۸۶ و در تاریخ ۸۶/۰۹/۲۰ تاریخ بهره‌برداری از فاز اول طرح توسعه را اسفندماه ۸۶ و فازهای دوم و سوم طرح توسعه و طرح افزایش ظرفیت را طی سال ۸۷ اعلام نموده‌بود که دلایل تأخیر را اعلام نموده‌است. همچنین شرکت در تاریخ ۸۶/۰۴/۲۵، برآورد سرمایه‌گذاری مورد نیاز طرح توسعه را مبلغ ۷۴۷ میلیارد ریال اعلام نموده‌بود که دلایل تغییرات را عمدتاً تورم و افزایش نرخ ارز اعلام نمود.

(۴) شرکت اعلام نموده که هیئت مدیره در نظر دارد برای سال مالی ۸۷ تقسیم مبلغ ۳۴۸٫۰۰۰ میلیون ریال (۲۹۰ ریال به ازای هر سهم) را به مجمع عمومی عادی سالانه پیشنهاد نماید. شایان ذکر است شرکت سود پیشنهادی هیئت مدیره جهت تقسیم بین سهامداران، برای سال مالی ۸۶ را نیز مبلغ ۳۴۸٫۰۰۰ میلیون ریال اعلام نموده‌بود.

(۵) علی‌رغم پیگیری به‌عمل‌آمده تاکنون شرکت عملکرد واقعی ۹ ماهه منتهی به ۸۶/۰۹/۳۰ و پیش‌بینی درآمد تلفیقی هر سهم برای سال‌های مالی ۸۶ و ۸۷ را ارائه نموده‌است.

(۶) شرکت جزئیات درآمد حاصل از سرمایه‌گذاریها و مفروضات پیش‌بینی آمار تولید و فروش را به شرح پیوست ارائه نموده‌است.

رئیس اداره نظارت بر ناشران بورسی

امیر حمزه مالیر

شرکت سیمان سپاهان (سهامی عام)  
 آمار تولید و فروش

شرح	واحد	پیش بینی سال مالی منتهی به ۸۷/۱۲/۳۰	پیش بینی سال مالی قبل	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
-----	------	--	--------------------------	--------------	---------------

مقدار تولید :

سیمان معمولی	هزار تن	۲,۹۷۷	۲,۵۴۰	۱۴,۷	
سیمان صادراتی	هزار تن	۲۰	۰	-	
سیمان ضد سولفات	هزار تن	۱۲۰	۶۰	۵۰	
جمع	م. ریال	۳,۱۱۷	۲,۶۰۰	۱۷	

مقدار فروش :

سیمان معمولی	هزار تن	۲,۹۷۷	۲,۴۴۰	۱۸	
سیمان صادراتی	هزار تن	۲۰	۱۰۰	(۴۰۰)	
سیمان ضد سولفات	هزار تن	۱۲۰	۶۰	۵۰	
جمع	م. ریال	۳,۱۱۷	۲,۶۰۰	۱۷	

مبلغ فروش :

سیمان فله معمولی	م. ریال	۷۷۸,۹۰۹	۸۲۵,۹۴۲	(۶)	
سیمان کیسه صادراتی	م. ریال	۱۲,۷۶۰	۶۳,۲۶۸	(۳۹۶)	
سیمان فله ضد سولفات	م. ریال	۳۹,۳۷۹	۱۹,۶۸۹	۵۰	
سیمان کیسه معمولی	م. ریال	۲۳۶,۵۲۷	۰	-	
جمع	م. ریال	۱,۰۶۷,۵۷۵	۹۰۸,۸۹۹	۱۵	

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

وضعیت پرتفوی سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس در تاریخ ۱۳۸۷/۱۲/۳۰

سال مالی منتهی به ۱۳۸۷ / ۱۲ / ۳۰								سال مالی منتهی به ۱۳۸۶ / ۱۲ / ۲۹						شرح					
وضعیت پرتفوی در تاریخ ۱۳۸۶/۱۱/۳۰				وضعیت سودآوری (پیش بینی) **				وضعیت پرتفوی سهام در تاریخ ۸۶/۱۱/۳۰				وضعیت سودآوری (پیش بینی) **				روش نگهداری حساب	سرمایه (م.ریال)	سال مالی منتهی به ***	نام شرکت
پیش بینی درآمد نقدی هر سهم (ریال)	پیش بینی درآمد سالیانه هر سهم	افزایش (کاهش) (م.ریال)	قیمت بازار (م.ریال)	قیمت تمام شده (م.ریال) *	درصد مالکیت	سال مالی منتهی به	سهم شرکت سرمایه گذاری (م.ریال)	درآمد واقعی هر سهم (ریال)	درآمد نقدی واقعی هر سهم (ریال)	افزایش (کاهش) (م.ریال)	قیمت بازار (م.ریال)	قیمت تمام شده (م.ریال) *	درصد مالکیت						
۳۰.۷۸۰	۵۲۴	۷۴۸	(۲۱۷.۷۲۶)	۲۶۸.۸۷۰	۴۸۶.۵۹۶	۱۳/۹۸	۲۹.۳۵۳	۵۰۰	۶۶۹	(۲۱۷.۷۲۶)	۲۶۸.۸۷۰	۴۸۶.۵۹۶	۱۳/۹۸	نیمت تمام شده	۴۲۰.۰۰۰	۱۲/۲۹	شرکت سیمان شرق		
۴.۹۰۰	۶۰۲	۸۵۹	۱۳.۴۵۲	۴۰.۱۲۲	۲۶.۶۷۰	۹/۰۵	۸۱۴	۱۰۰	۱۸۸	۱۳.۴۵۲	۴۰.۱۲۲	۲۶.۶۷۰	۹/۰۵	نیمت تمام شده	۹۰.۰۰۰	۱۲/۲۹	شرکت سیمان خزر**		
۵.۶۳۳	۳۵۱	۳۰۴	۲۶.۲۲۸	۵۵.۷۸۴	۲۹.۵۵۶	۶/۴۳	۳.۲۱۲	۲۰۰	۳۰۴	۲۶.۲۲۸	۵۵.۷۸۴	۲۹.۵۵۶	۶/۴۳	نیمت تمام شده	۲۴۹.۶۰۶	۱۲/۲۹	شرکت سیمان داراب		
۲.۵۰۳	۹۹۴	۹۳۳	(۳۶.۸۷۹)	۲۴.۵۹۰	۶۱.۴۶۹	۴/۵۸	۲.۲۶۶	۹۰۰	۹۳۳	(۳۶.۸۷۹)	۲۴.۵۹۰	۶۱.۴۶۹	۴/۵۸	نیمت تمام شده	۵۵.۰۰۰	۱۲/۲۹	شرکت سیمان بهبهان **		
۴.۹۲۰	۲۷۹	۳۹۹	۳۳.۶۷۳	۴۷.۲۵۱	۱۳.۵۷۸	۴/۰۷	۴.۴۲۱	۳۲۶	۶۰۱	۳۳.۶۷۳	۴۷.۲۵۱	۱۳.۵۷۸	۴/۰۷	نیمت تمام شده	۴۳۲.۹۰۰	۱۲/۲۹	سیمان هگمتان		
۴۸۶	۳۵۱	۸۲۳	(۶.۳۸۵)	۴.۹۱۰	۱۱.۲۹۵	۴/۱۹	۲۷۷	۵۷۷	۸۲۳	(۶.۳۸۵)	۴.۹۱۰	۱۱.۲۹۵	۴/۱۹	نیمت تمام شده	۳۳.۰۰۰	۱۲/۲۹	شرکت فراورده های نسوزایران		
۴.۷۷۳	۵۲۲	۷۴۹	(۲۴.۰۵۸)	۵۲.۵۷۶	۷۶.۶۳۴	۳/۹۱	۷.۶۷۷	۶۷۴	۷۴۹	(۲۴.۰۵۸)	۵۲.۵۷۶	۷۶.۶۳۴	۴/۱	نیمت تمام شده	۲۲۰.۵۷۴	۱۲/۲۹	شرکت سیمان ارومیه		
۲.۳۳۷	۸۶۰	۱.۰۹۰	(۱۷.۵۰۹)	۱۹.۷۷۱	۳۷.۲۸۰	۳/۴	۲.۱۰۹	۷۶۳	۱.۰۹۰	(۱۷.۵۰۹)	۱۹.۷۷۱	۳۷.۲۸۰	۳/۴	نیمت تمام شده	۸۰.۰۰۰	۱۲/۲۹	شرکت سیمان دورود		
۷.۷۴۰	---	---	(۱۱.۱۶۵)	۱۳۳.۳۹۸	۱۴۴.۵۶۳	---	۴۱.۵۲۸	---	---	(۱۱.۱۶۵)	۱۳۳.۳۹۸	۱۴۴.۵۶۳	---	نیمت تمام شده	---	۱۲/۲۹	سایر شرکتهای پذیرفته شده در بورس		
۶۴.۰۷۱	---	---	(۲۴۰.۳۶۹)	۶۴۷.۲۷۲	۸۸۷.۶۴۱	---	۹۱.۶۶۷	---	---	(۲۴۰.۳۶۹)	۶۴۷.۲۷۲	۸۸۷.۶۴۱	---	---	---	---	جمع		

\*\*\*: سالی که سود تقسیمی در آن سال، مبنای پیش بینی درآمد هر سهم سال مالی منتهی به ۱۳۸۷ / ۱۲ / ۳۰ قرار گرفته است.  
\*\*\*\*: سرمایه گذاری در شرکتهایی که کمتر از ۳ درصد بهای تمام شده سرمایه گذاریها میباشند به صورت مجموع سایر ارانه گردیده است.

سرمایه گذاری در شرکت های خارج از بورس در تاریخ ۱۳۸۷/۱۲/۳۰

سال مالی منتهی به ۱۳۸۷ / ۱۲ / ۳۰								سال مالی منتهی به ۱۳۸۶ / ۱۲ / ۲۹						شرح					
پیش بینی وضعیت سودآوری آتی				وضعیت پرتفوی در تاریخ ۱۳۸۶/۱۱/۳۰				وضعیت سودآوری پیش بینی *				وضعیت پرتفوی در تاریخ ۱۳۸۶/۱۱/۳۰				ارزش اسمی هر سهم (ریال)	سرمایه (م.ریال)	سال مالی منتهی به	نام شرکت
پیش بینی درآمد نقدی هر سهم (م.ریال)	پیش بینی درآمد سالیانه هر سهم	افزایش (کاهش) (م.ریال)	قیمت تمام شده (م.ریال)	درصد مالکیت	سرمایه (م.ریال)	سال مالی منتهی به	سهم شرکت سرمایه گذاری (م.ریال)	درآمد واقعی هر سهم (ریال)	درآمد نقدی واقعی هر سهم (ریال)	افزایش (کاهش) (م.ریال)	قیمت تمام شده (م.ریال)	درصد مالکیت							
۱۱.۲۸۴	۱۸۱	۲۵۸	۳۱۹.۲۵۸	۱۳	۴۸۰.۰۰۰	۶/۳۱	۵.۷۳۳	۳۵۰	۳۶۰	۳۱۹.۲۵۸	۱۳	۱.۰۰۰	۴۸۰.۰۰۰	۱۲/۲۹	شرکت سیمان خوزستان				
۱۰۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۳.۰۰۰	۷۹.۰۸۷	۹۹/۹۸	۱۰.۰۰۰	۸,۳	۶۵.۰۰۰	۶۵.۰۰۰	۷۳.۰۰۰	۷۹.۰۸۷	۹۹/۹۸	۱.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۲/۲۹	شرکت سرمایه گذاری سیمان سپاهان				
---	---	---	۲۶.۲۴۰	۹,۵۴	۲۷۵.۰۰۰	۱۲/۲۹	---	---	---	۲۶.۲۴۰	۹/۵۴	۱.۰۰۰	۲۷۵.۰۰۰	۱۲/۲۹	شرکت سیمان زنجان				
۶	---	---	۵۰۴	---	---	---	۴۰۰	---	---	۵۰۴	---	---	---	---	سایر شرکتهای خارج از بورس **				
۱۱۱.۲۹۰	---	---	۴۲۵.۰۸۹	---	---	---	۷۱.۱۳۳	---	---	۴۲۵.۰۸۹	---	---	---	---	جمع				

پیش بینی درآمد حاصل از سرمایه گذاریهای شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۸۷/۱۲/۳۰ مبلغ ۱۸۱۵۹۰ میلیون ریال بشرح ذیل قابل تفکیک میباشد:

۱۳۸۶/۱۲/۲۹		۱۳۸۷/۱۲/۳۰		شرح
مبلغ (میلیون ریال)		مبلغ (میلیون ریال)		
۵۸.۲۰۰	۰	۱۶۲.۸۰۰	۱۷۵.۳۶۱	سود سهام
۴۰۰۰	۶.۲۲۹	۲۲۵.۰۰۰	۱۸۱.۵۹۰	سود سپرده های بانکی

مهر شرکت

امضاء مدیر عامل

امضاء مدیر مالی