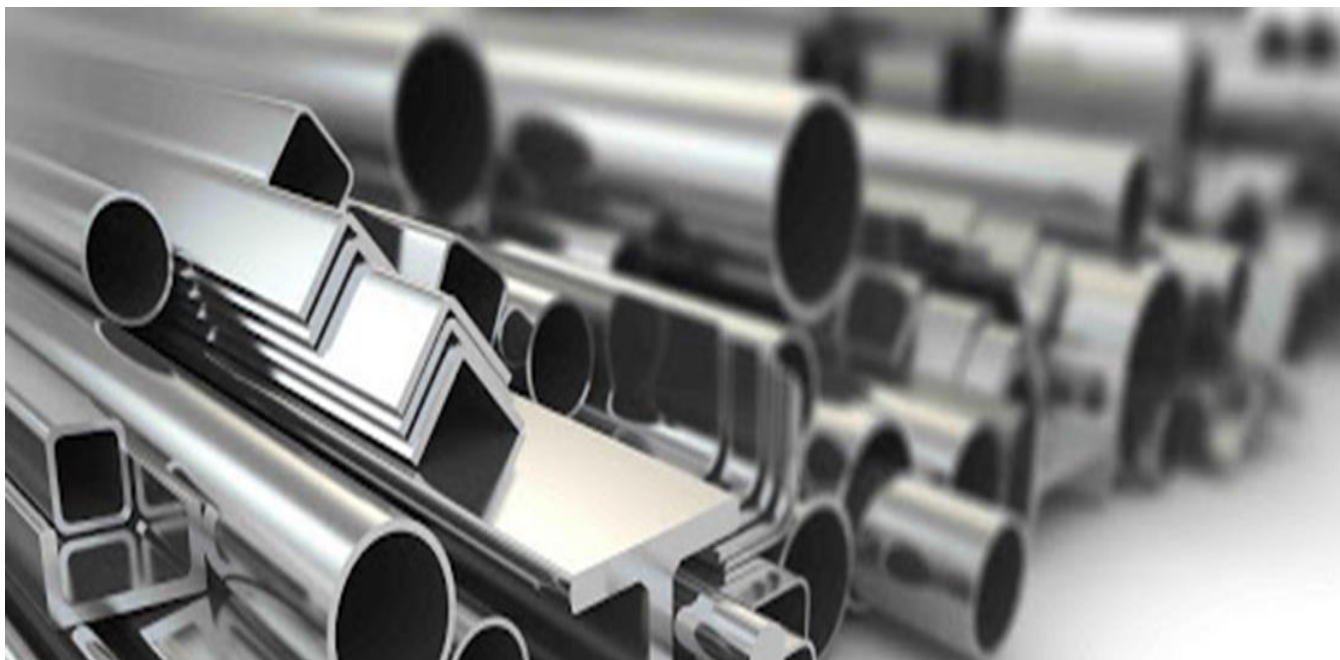


شرکت گروه صنعتی سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



شرکت گروه صنعتی سپاهان (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

فهرست مطالب

۴	مقدمه:
۴	۱- ماهیت کسب و کار شرکت
۵	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۶	۱-۱-۱- مواد اولیه:
۶	۱-۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت:
۷	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:
۷	۱-۳- جزئیات فروش:
۷	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:
۸	۱-۳-۲- جزئیات فروش صادراتی:
۸	۱-۳-۳- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:
۸	۱-۳-۳-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)
۹	۱-۳-۳-۲- وضعیت پرداخت ها به دولت
۹	۱-۳-۳-۳- وضعیت مطالبات از دولت
۱۰	۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:
۱۱	۱-۵- وضعیت رقابت:
۱۱	۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۲	۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:
۱۲	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۴	۲-۱- افزایش سرمایه در شرکت مادر و شرکت های زیر مجموعه:
۱۵	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۱۵	۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۱۵	۲-۴- سیاستهای شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۱۸	۲-۵- گزارش پایداری شرکتی
۱۸	۲-۵-۱- در بخش منابع انسانی

۱۸	۲-۵-۲- در بخش تامین مالی
۱۹	۲-۵-۳- بازار و مشتری
۱۹	۲-۵-۴- مدیریت مصرف انرژی
۲۰	۲-۵-۵- رویکرد های مدیریت ریسک
۲۰	۲-۵-۶- مسئولیت های اجتماعی
۲۱	۲-۵-۷- فعالیت های زیست محیطی:
۲۲	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۲۲	۳-۱- مهمترین منابع، مصارف:
۲۲	۳-۲- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:
۲۶	۳-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:
۲۷	۳-۴- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:
۲۸	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۸	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:
۲۹	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- مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۳۲	۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:
۳۳	۶- مشخصات و سوابق اعضای هیات مدیره و کمیته تخصصی:
۳۳	۶-۱- اعضای هیات مدیره و مدیر عامل:
۳۴	۶-۲- اعضای کمیته های تخصصی هیات مدیره:
۳۴	۷- جمع بندی



در اجرای بند یک 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)، شرکت هایی 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 سه شش و نه ماهه و هم چنین مقطع سالیانه می باشند.

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 به کارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۰۸ به تایید هیات مدیره رسیده است.

ردیف	اعضای حقوقی هیات مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
۱	شرکت ساخته های فلزی اصفهان (سهامی خاص)	محمدرضا جابرانصاری	رئیس هیات مدیره	
۲	شرکت فراگیر فرزانه گلنار (با مسئولیت محدود)	سید حسین سلیمی	نایب رئیس هیات مدیره	
۳	شرکت نورد و لوله پروفیل سپاهان (سهامی خاص)	علیرضا محمدی دشتیمان	عضو هیات مدیره	
۴	شرکت دژ پاد (سهامی خاص)	سعید جابرانصاری	عضو هیات مدیره	
۵	شرکت آرشام پارسه آناهیتا (سهامی خاص)	بابک تراکمه	عضو هیات مدیره	
۶	امیر رضا شهبازی	-	مدیرعامل (خارج از اعضا)	



ISO 9001:2015; ISO 14001:2015; BS OHSAS 18001:2007;
ISO/TS 29001:2010; ISO 10015: 1999; ISO 10002:2014
Certification No.: 17-QEOG-1002670-TIC
17-UB2-1002670-TIC



صندوق پستی: ۱۵۸۷۵ - ۶۶۱۷
کد پستی: ۱۵۱۴۶ - ۱۳۱۳۸
صندوق پستی: ۸۱۵۹۵/۱۵۹
دورنگار کارخانه: ۰۳۱ - ۳۸۷۸۰۷۱۷
دورنگار اصفهان (فروش): ۰۳۱ - ۳۲ ۶۵ ۶۸ ۵۵
Website: www.sepahan.com

دفتر مرکزی تهران: خیابان احمد قصیر (بخارست)، پلاک ۱
تلفن: (ده خط) ۰۲۱ - ۸۸۷۳۹۰۱۰ دورنگار: ۰۲۱ - ۸۸۷ ۳۸ ۵۶۱
نمایشگاه و فروشگاه مرکزی سپاهان: تهران، شادآباد، بلوار ۱۷ شهریور، بلوار طاموس، بلوک اردیبهشت، پلاک ۶۴ و ۶۵
تلفکس: ۰۲۱ - ۸۸۷۳۹۰۱۰
دفتر فروش و کارخانه: اصفهان، کیلومتر ۱۵ جاده ناین
تلفن کارخانه: ۰۳۱ - ۳۸۷۸۰۷۲۰ - ۲۹
تلفن فروش اصفهان: ۰۳۱ - ۳۲ ۶۴۷ ۶۴۵ - ۸
Email: info@sepahan.com

مقدمه:

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت گروه صنعتی سپاهان به شناسه ملی ۱۰۲۶۰۱۷۱۵۱۰ در تاریخ ۱۳۵۲/۰۸/۲۴ و طی شماره ۱۱۷۴ در اداره کل ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی اصفهان به ثبت رسید و متعاقباً شروع به فعالیت نموده است، سپس براساس مصوبات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۵۵/۰۸/۰۱ در تاریخ ۱۳۵۵/۱۲/۱۸ در تهران تحت شماره ۲۸۳۳۲ با نام شرکت گروه صنعتی سپاهان (سهامی خاص) به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۷۹/۰۲/۲۶ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۸/۱۱/۲۰ به سهامی عام تبدیل شده و در تاریخ ۱۳۷۹/۱۰/۲۶ در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. مرکز اصلی شرکت تهران-خیابان شهید احمد قصیر (بخارست) پلاک ۱ و محل فعالیت اصلی آن در اصفهان جاده اصلی اصفهان به نائین- کیلومتر ۱۵ واقع است.

شرکت گروه صنعتی سپاهان در زمینه تولید لوله های فولادی فعالیت دارد. تولیدات اصلی شرکت شامل انواع لوله های فولادی گاز شبکه و خانگی، لوله های تست شده و لوله های صنعتی تا سایز ۸ اینچ می باشد.

شرکت گروه صنعتی سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

موضوع و حدود فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح ذیل است:

طراحی ، ساخت و تولید انواع لوله و پروفیل و سایر مصنوعات فلزی ، انجام خدمات فلزی و شکل دادن فلزات ، انجام کلیه مبادلات تجاری داخلی و خارجی مواد اولیه و مصنوعات فلزی و ماشین آلات و تجهیزات ، تأسیس و ایجاد و مشارکت و ساخت و راه اندازی کارخانجات.

موضوع فعالیت فرعی شرکت :

الف) انجام سرمایه گذاری در سهام شرکت ها و کارخانجات و مجتمع های صنعتی، انجام کلیه عملیات تجاری اعم از خرید و فروش ، واردات و صادرات و انجام سایر عملیاتی که هریک از موضوعات فوق را تسهیل کند.

ب) ایجاد آزمایشگاههای صنعتی (مکانیکی، متالوژی و ...) و کالبراسیون برای ارائه خدمات به واحدهای داخلی و خارج از شرکت طبق قوانین و مقررات مربوطه. و شرکت های فرعی آن عمدتاً تأسیس و راه اندازی کارخانه و تولید و بهره برداری و توزیع و فروش محصولات تولیدی، عملیات مجاز بازرگانی، طراحی، ساخت و تولید انجام لوله و سایر مصنوعات فلزی و انجام خدمات فلزی و شکل دادن فلزات، خرید و فروش خدمات و کالا می باشد.

ردیف	محصول	ظرفیت اسمی تولید (سالانه)	واحد سنجش	تولید سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
		(براساس پروانه بهره برداری)		
۱	لوله های فولادی و آهنی	۳۰۰,۰۰۰	تن	۹۹,۳۴۶
۲	انواع پروفیل (قوطی)	۶۰,۰۰۰	تن	۲۶۱
۳	ورق برشکاری شده	۶۰,۰۰۰	تن	۰

۱-۱-۱- مواد اولیه:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد اندازه گیری	میزان مصرفی	تامین کننده ها
۱	انواع ورق گرم فولادی	تن	۸۷،۵۲۶	شرکت فولاد مبارکه اصفهان - سایر

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

- شرکت بخش عمده ای از مواد اولیه مورد نیاز خود را از طریق بورس کالا تامین می کند. که نحوه قیمت گذاری و مکانیزم تعیین قیمت بر اساس فرآیند کشف قیمت و عرضه و تقاضا در بورس کالا می باشد. عمده تامین کننده ورق گرم فولادی، شرکت فولاد مبارکه اصفهان می باشد.
- با توجه به مشکلات پیش آمده، برای شرکت فولاد مبارکه اصفهان، در ابتدای سال ۱۴۰۵ ابهاماتی برای تامین مواد اولیه به وجود آمده ولی در حال حاضر با توجه به عرضه های صورت گرفته توسط شرکت فولاد مبارکه و خرید های انجام شده تا کنون شرکت موفق به خرید مواد اولیه مورد نیاز تا تاریخ تهیه این گزارش شده است. بدیهی در صورت تداوم عرضه از طرف فولاد مبارکه برای ماه های آتی نیز نگرانی وجود نخواهد داشت. در ضمن شرکت به منظور کاهش ریسک تامین مواد اولیه خرید و واردات از خارج از کشور را در دستور کار خود قرار داد است
- مابقی ورق مصرفی از طریق بازار آزاد تامین و قیمتها بر اساس نرخ های بورس کالا، نرخ دلار و قیمت جهانی فولاد در نوسان می باشد.
- شرکت در سال ۱۴۰۴ ورق فولادی ثبت سفارش واردات انجام نداده است.
- در سال ۱۴۰۴ مقدار ۱،۳۹۹ تن از سفارش ثبت شده در سال ۱۴۰۳ ترخیص شده است.

شرکت گروه صنعتی سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:

شرکت گروه صنعتی سپاهان یکی از شرکت های پیشرو در صنعت تولید انواع لوله های فولادی در کشور محسوب می شود. جایگاه شرکت در بازار لوله های فولادی جایگاه مطلوبی است و دارای رتبه مناسبی در این زمینه می باشد. این شرکت همواره با هدف ایجاد ارزش افزوده مطلوب برای صاحبان سهام و کمک به بهبود اجرای طرح های عمرانی ملی، فعالیت های عملیاتی خود را برنامه ریزی و اجرا نموده است. محصولات شرکت شامل انواع لوله فولادی گاز شبکه، گاز خانگی و محصولات صنعتی و سایر مصنوعات فلزی است. فعالیت عملیاتی شرکت متأثر از بودجه های عمرانی دولت و سرمایه گذاری های غیردولتی است. شرکت سهم مناسبی از بازار داخلی محصولات لوله های فولادی را دارا می باشد. در واقع عوامل مؤثر بر عملیات جاری و آتی شرکت در محیط کلان اقتصادی کشور شامل نوسانات نرخ ارز، شرایط رونق و رکود اقتصادی، اجراء یا عدم اجرای پروژه های عمرانی دولت، رونق و رکود صنعت ساختمان می باشند.

۳-۱- جزئیات فروش:

۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل:

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول	کل مبلغ فروش داخلی	سهم شرکت از مبلغ فروش داخل در بازار محصول
۱	انواع لوله های فولادی	-	۷۴،۹۴۹	-	۴۱،۸۴۷،۷۴۲
۲	انواع قوطی و پروفیل	-	۱۶۲	-	۶۰۲
۳	ورق و کلاف	-	۱۰۹	-	۴۲،۵۵۹
	جمع	-	۷۵،۲۲۰	-	۴۱،۸۹۰،۹۰۳

شرکت گروه صنعتی سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

* مقدار و مبلغ فروش ذکر شده مربوط به فروش شرکت گروه صنعتی سپاهان می باشد و دسترسی به اطلاعات فروش رقبا مقدور نمی باشد.

قیمت فروش محصولات توسط شورای فروش شرکت و بر اساس شرایط تقاضای بازار و همچنین قیمت تامین مواد اولیه و سایر شرایط اقتصادی تعیین می شود.

بخش عمده فروش محصولات تولیدی شرکت در بازار داخلی متمرکز می باشد و در صورت وجود تقاضا و امکان صادرات و صلاح شرکت بخشی از محصولات تولیدی به صادرات اختصاص می یابد مهم ترین چالش حال حاضر در فروش رکود ناشی از صنعت ساختمان و پروژه های عمرانی و نوسانات شدید بازار می باشد.

۲-۳-۱- جزئیات فروش صادراتی:

حجم فروش صادراتی طی دوره مالی مورد گزارش به مبلغ ۳,۱۲۰,۹۳۰ میلیون ریال می باشد که نسبت به دوره مشابه سال گذشته از لحاظ مبلغ ۳۱ درصد کاهش داشته است .

قیمت فروش صادراتی بر اساس قیمت ارز و توسط شورای فروش شرکت تعیین می گردد.

۳-۳-۱- مرادادات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۱-۳-۳-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

محصولات شرکت مشمول قیمت گذاری دستوری یا تکلیفی نمی باشد.

شرکت گروه صنعتی سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۲-۳-۱- وضعیت پرداخت ها به دولت

جدول زیر پرداخت های شرکت به دولت را در سال مالی مورد گزارش نشان می دهد :

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	درصد تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۶۶۹,۳۶۵	۱,۰۸۰,۶۴۱	(۳۸)
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۶۸۱,۸۷۴	۲۱۶,۸۴۰	۲۱۴
۳	بیمه تامین اجتماعی	۴۳۰,۹۱۰	۴۰۱,۱۹۹	۷
۴	مالیات حقوق	۱۴۰,۸۳۳	۱۷۳,۹۷۵	(۱۹)
۵	حقوق و عوارض گمرکی	۴۳,۹۰۲	۹۸,۰۸۴	(۵۵)
۶	پرداختی بابت انرژی	۳۳۶,۶۹۰	۲۰۸,۸۶۳	۶۱
	جمع	۲,۳۰۳,۵۷۴	۲,۱۷۹,۶۰۲	۴
	مانده پرداختنی	۵۱۰,۳۲۱	۱,۴۴۱,۳۸۲	(۶۴)

۱-۳-۲- وضعیت مطالبات از دولت

جدول زیر مطالبات شرکت از شرکت های دولتی را در دوره مورد گزارش نشان می دهد :

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
فروش محصول (شرکت های گاز استانی)	۵۹۲,۵۴۲	۵۹۷,۱۰۹	۱	کاهش فروش

۴-۱- 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 عبارتند از:

- ❖ اساسنامه شرکت
- ❖ قانون تجارت، قانون کار و تأمین اجتماعی
- ❖ قانون مالیاتهای مستقیم و مالیات بر ارزش افزوده
- ❖ مقررات و دستورالعملهای سازمان بورس اوراق بهادار تهران
- ❖ قانون توسعه و ابزارها و نهادهای مالی جدید
- ❖ قوانین و مقررات محیط زیست
- ❖ قوانین و مقررات گمرک
- ❖ قوانین و بخش نامه های مرتبط با سیاست های پولی، بانکی و ارزی
- ❖ قانون مبارزه با قاچاق کالا و ارز
- ❖ قانون مدنی
- ❖ مصوبات مجامع عمومی
- ❖ مصوبات هیئت مدیره، آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی
- ❖ قانون مبارزه با پولشویی
- ❖ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی

پیش بینی می گردد تغییر با اهمیتی در قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت در سال

۱۴۰۵ ایجاد نگردد.

۵-۱- وضعیت رقابت :

محیط فعالیت شرکت کاملاً در وضعیت رقابتی است تعداد زیادی شرکت های کوچک ، متوسط و بزرگ بخش های خصوصی و دولتی در زمینه تولید لوله و پروفیل فولادی در این زمینه فعالیت دارند ولی چون تمامی این رقبا شرکت های غیر بورسی می باشند، امکان دسترسی به اطلاعات و فعالیت آنها وجود ندارد. براساس مطالعات غیر رسمی حجم فعالیت شرکت در بین رقبا بالاتر از همه و از لحاظ برند و کیفیت جایگاه نخست را دارد.

۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق بازار گردان اختصاصی تاک دانا
۲	آغاز دوره بازارگردانی	سال ۱۴۰۰
۳	پایان قرارداد بازارگردانی	۱۴۰۵/۱۰
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۷۰,۰۰۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (تعداد سهم)	۷,۷۱۶,۰۰۰
۶	مبلغ خرید طی سال (میلیون ریال)	۳۳۴,۰۹۶
۷	مبلغ فروش طی سال (میلیون ریال)	(۴۶۹,۲۶۹)
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	(۸۰,۳۸۶)
۹	تعداد سهام خریداری شده طی سال	۱۰۴,۲۲۵,۴۴۱
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی سال	(۱۳۹,۵۷۲,۶۴۰)
۱۱	تعداد سهام نزد بازارگردان	۷۹,۶۷۷,۸۶۰

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

نام شرکت	نوع شرکت	سال مالی	درصد مالکیت
نورد و لوله پروفیل سپاهان	سهامی خاص	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۹۴/۹۳
ساخته های فلزی اصفهان	سهامی خاص	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۹۰
بارآهن سپاهان	سهامی خاص	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۶۰
توسعه انرژی تندر	سهامی خاص	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۵۰

شرکت توسعه انرژی تندر به منظور فعالیت در زمینه ایجاد نیروگاه های خورشیدی در اواسط سال ۱۴۰۴ تاسیس گردید . این شرکت در سال ۱۴۰۴ هیچگونه فعالیت عملیاتی نداشته است ، صرفا نسبت به ایجاد اخذ مجوزات قانونی و ایجاد ساختار اقدام کرده است.

۷-۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

شرکت بر اساس برنامه ریزی استراتژیک، اهداف برنامه ای و راهبردی خود را که بازدهی مطلوب و ارزش آفرینی برای ذینفعان و سودآوری بیشتر می داند، تطبیق داده و با شناسایی نقاط ضعف و قوت و فرصت ها و تهدید های موجود در بازار داخلی، اهداف کوتاه مدت و بلند مدت خود را تدوین و اجرا نموده و همچنان ادامه می دهد.

باتوجه به ظرفیت بازار و با درنظر گرفتن ریسک های موجود از جمله رکود صنعت ساختمان و عدم تخصیص به هنگام اعتبارات عمرانی در بودجه های سنواتی و شرایط اجرای پروژه های عمرانی توسط دولت، جهت توسعه سبد محصولات و تنوع بخشی به آن و در نتیجه افزایش سهم بازار، اهداف اجرایی را طراحی نموده و علیرغم شرایط خاص به مرحله اجرا درآورده است که نتایج مثبتی با توجه به شرایط بازار و رکود حاکم و رقابت شدید به دست آمده است.

شرکت برای مقابله با ریسک ها با تشکیل کمیته ریسک در نظر دارد کلیه ریسک ها از جمله ریسک مالی ، قانونی و عملیاتی را شناسایی ، تمهیدات لازم را اندیشیده و برنامه ریزی لازم برای تامین مواد اولیه و با مدیریت نقدینگی و جریان گردش وجوه نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی را در سطح نسبتاً مطلوبی نگاه دارد.

مجموعه حرکات استراتژیک شرکت به این سمت، پیش بینی شده که ضمن پایبندی به اخلاق حرفه ای تمام تلاش خود را جهت حفظ و توسعه منافع مشتریان ، کارکنان و سهامداران شرکت به نحو احسن به کار بسته و همچنین منافع سایر ذینفعان از جمله سازمان ها، بنگاه های دولتی و خصوصی و منافع عمومی کشور و شهروندان را مورد توجه قرار دهد.

شرکت به عنوان یک گروه تخصصی عمل کرده و حاکمیت شرکتی را به صورت نظامی می بیند که شرکت های فرعی به وسیله آن تحت هدایت و کنترل قرار می گیرند. این ساختار با توجه به نوع ساختار سازمان و نوع فرهنگ غالب به اشکال و صور مختلف قابل پیاده سازی می باشد

حاکمیت شرکتی با تاکید بر پاسخ گویی به کلیه ذینفعان، عنصری کلیدی در کارایی و رشد اقتصادی و نیز تقویت اعتماد سرمایه گذاران بالقوه و بالفعل می باشد.

حاکمیت شرکتی، قوانین، مقررات، ساختارها، فرآیندها، فرهنگ و سیستم هایی است که موجب دستیابی به هدف های پاسخگویی، شفافیت، عدالت و رعایت حقوق ذینفعان می گردد. شرکت در راستای بهبود نظام راهبری شرکتی، مبادرت به ایجاد کمیته های تخصصی زیر با مشارکت اعضای هیأت مدیره و مدیران اجرایی نموده و با توجه به پذیرش شرکت در بورس اوراق بهادار تهران و با التزام به رعایت دستورالعمل "حاکمیت شرکتی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران" مصوب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۲۷ تیر ۱۳۹۷، که برخی مفاد آن از شهریور ۱۳۹۸ لازم الاجراء می باشد ، چارچوب و مکانیزم های مقتضی جهت اجرای رویه های راهبری و حاکمیت شرکتی را به شرح جدول ذیل پیش بینی و اجرایی نموده است.

در حال حاضر کمیته ها و کمیسیون های ذیل به عنوان زیر مجموعه کمیته های اجرایی حاکمیت شرکتی در ساختار شرکت لحاظ شده است

- | | | |
|--------------------|-------------------|---------------|
| ۱- کمیته حسابرسی | ۲- کمیته انتصابات | ۳- کمیته ریسک |
| ۴- کمیسیون معاملات | ۵- شورای فروش | |

۱-۲- افزایش سرمایه در شرکت مادر و شرکت های زیر مجموعه :

شرکت گروه صنعتی سپاهان جهت اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد، در حال افزایش سرمایه خود معادل ۲۸ درصد از محل سود انباشته به استناد مصوبه هیات مدیره می باشد، لذا گزارش افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۹.۷۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۲.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال تهیه گردید و گزارش بازرسی قانونی و مجوز سازمان بورس اوراق بهادار جهت افزایش سرمایه دریافت شده است.

مجمع فوق العاده در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۱۲ تشکیل و افزایش سرمایه به تصویب رسید که در تاریخ تهیه این گزارش مراتب در اداره ثبت شرکت ها مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۸ ثبت و آگهی روزنامه رسمی گردیده است

شرکت ساخته های فلزی اصفهان نیز جهت اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد ، سرمایه خود را از ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (۱۰ درصد) از محل سود انباشته و مطالبات سهامداران افزایش داده است.

۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع :

شرکت جهت افزایش بهره وری، افزایش سهم بازار محصول، تولید محصولات با ارزش افزوده بالاتر و رقابت با بازار های داخلی و خارجی، در شرکت زیر گروه (نوردلوله پروفیل سپاهان) طرح توسعه تولید لوله های بدون درز (لوله مادر) پروژه کوهپایه اجرا نموده است که پس از نصب ماشین آلات و تجهیزات خریداری اجرای تولید آزمایشی در سال ۱۴۰۴ مقدار ۳،۶۴۲ تن لوله بدون درز در شرکت نورد و لوله پروفیل تولید گردید.

محصولات تولیدی این تجهیزات به عنوان مواد اولیه در شرکت نوردلوله پروفیل سپاهان استفاده که باعث افزایش فروش و درآمد عملیاتی شرکت فوق گردیده است.

۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده :

کلیه رویدادها و ثبت های مالی شرکت بر اساس استاندارد های حسابداری و قوانین حاکم در بازار بورس اوراق بهادار و قوانین مالیاتی بر اساس رویدادهای جاری در سطح شرکت ها صورت می پذیرد. در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹، شرکت تغییرات با اهمیتی در رویه ها یا برآوردهای حسابداری که نتیجه عملیات شرکت را به نحو با اهمیتی تحت تاثیر قرار دهد، نداشته است.

۲-۴- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن :

شرکت گروه صنعتی سپاهان در راستای (دستورالعمل راهبری شرکتی) منتشر شده توسط سازمان بورس، فرآیندها و رویکردهای متعددی را برای حصول اطمینان از اجرای اثربخش نظام راهبری شرکتی طرح ریزی و اجرا نموده است. اثربخشی رویکردهای فوق از طریق بازخوردهای دریافتی از سهامداران و دستگاههای قانونی و نظارتی شامل بازرس قانونی و حسابرس مستقل، کمیته حسابرسی، سازمان بورس و اوراق بهادار و ... ارزیابی میشود. خلاصه ای از اقدامات انجام شده در این خصوص به شرح زیر است :

- تعیین اعضای هیأت مدیره بر اساس اساسنامه شرکت و سایر قوانین ناظر.

- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی از جمله در خصوص استقلال و غیر موظف بودن اعضای هیأت مدیره. تعیین مبنای حقوق و مزایای مدیران ارشد اجرایی متناسب با عملکرد آنها و نیز ممنوعیت مقرر نمودن اعضای هیأت مدیره برای سمت خود به عنوان عضو هیأت مدیره، پرداخت وجوهی تحت عنوان پاداش و یا سایر عناوین غیر از آنچه در مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین شده. تعیین حدود اختیارات مدیرعامل توسط هیأت مدیره، تعریف امضاهای مجاز، تدوین و بروزرسانی آیین نامه معاملات

- تعهد مالکیت سهام هر یک از اعضای هیأت مدیره شرکت و گروه براساس قوانین تجارت، اساسنامه و سازمان بورس

- ارائه گزارشهای عملکرد دوره ای شامل صورت وضعیت مالی و صورت سود و زیان به صورت فصلی و سالانه

- انتشار شاخصهای عملکردی شرکتهای پذیرفته شده در بورس در سامانه کدال

- رویکردهای متعدد مرتبط با شفافیت و پاسخگویی در قبال عملکرد شرکت نسبت به ذینفعان و جامعه

- تشکیل کمیته انتصابات مطابق ضوابط تحت نظر هیأت مدیره در سنوات گذشته و انتصاب اعضای جدید در زمان اعضای هیأت مدیره کنونی

تشکیل واحد حسابرسی داخلی در سنوات گذشته مطابق با ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و نظارت بر عملکرد گروه در این خصوص

- بررسی سالانه سیستم کنترل های داخلی توسط هیأت مدیره و درج و افشاء نتایج آن در گزارشی تحت عنوان گزارش کنترلهای داخلی و انتشار آن از طریق سامانه اطلاع رسانی ناشران کدال

-استقرار ساز و کارهای کنترل داخلی اثربخش در راستای حصول اطمینان معقول از منابع شرکت و حفاظت از دارایی ها در برابر اتلاف ، تقلب و سوء استفاده ، تحقق کارایی و اثربخشی عملیات شرکت ، کیفیت گزارشگری مالی و غیرمالی قابل فهم در جهت تصمیم گیری قابل اتکاء ذینفعان و استفاده کنندگان از اطلاعات ، همچنین رعایت قوانین و مقررات از طریق تدوین و به روزرسانی آئین نامه ها و دستورالعمل ها و نظارت بر حسن اجرای آنها

-رعایت قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و استانداردهای لازم الاجرای حسابداری و ماده ۱۲۹ قانون تجارت در خصوص معاملات با اشخاص وابسته جهت حصول اطمینان لازم از کنترل تضاد منافع ، محتوای اقتصادی معاملات و همچنین از منافع شرکت و سهامداران به نحو صحیح حفاظت گردد .

-تشکیل کلیه کمیته های تخصصی هیات مدیره طبق قوانین سازمان بورس و نظارت بر عملکرد کمیته های تخصصی فوق توسط هیات مدیره

-اتخاذ رویه های مناسب و باثبات در چارچوب قوانین و مقررات در راستای رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران و ذینفعان و ماده ۱۲۸ قانون تجارت از جمله حضور و اعمال حق رای در مجامع عمومی صاحبان سهام ، پرداخت به موقع و عادلانه سود سهام و

-استقرار مناسب و صحیح فرآیند های لازم در خصوص ارزیابی سالانه اثربخشی کمیته حسابرسی و سایر کمیته های تخصصی هیات مدیره

-تهیه منشور هیات مدیره در سنوات قبل شامل وظایف ، اختیارات و مسئولیت های رئیس هیات مدیره ، مدیرعامل و سایر اعضای هیات مدیره ، نحوه تنظیم دستور جلسات هیات مدیره و نحوه تصمیم گیری و تصویب آن.

۵-۲- گزارش پایداری شرکتی:**۵-۱-۲- در بخش منابع انسانی**

- ۱- ارتقای بهداشت و سلامتی کارکنان از طریق انجام معاینات دوره ای و همچنین انعقاد قرارداد بیمه های تکمیلی درمان جهت جبران هزینه های پزشکی و سلامت ، انجام معاینات طب کار و شناسایی بیماری های ناشی از کار
- ۲- افزایش آمادگی و توانمند سازی کارکنان از طریق برگزاری دوره های آموزشی در داخل و خارج از شرکت
- ۳- بازنگری و بروز رسانی آئین نامه ها در جهت افزایش رضایت مندی و بهره وری کارکنان
- ۴- برگزاری تمرین و مانور امداد و نجات
- ۵- انجام بازرسی های منظم HSE

۵-۲-۲- در بخش تامین مالی

- ۱- مدیریت نقدینگی و استفاده حداکثری از دارایی ها و جلوگیری از خواب سرمایه
- ۲- اخذ مجوزات و مصوبات لازم برای استفاده از تسهیلات بانکی در مواقع لزوم

۳-۵-۲- بازار و مشتری

۱- توسعه فروش داخلی از طریق نمایندگی های فروش و جذب مشتری جدید

۲- برنامه ریزی برای توسعه فروش صادراتی

۳- تکمیل سبد محصولات و پاسخگویی به نیاز مشتریان

۴- بررسی های اولیه برای امکان فروش آزمایشی آنلاین

۵- بررسی های اولیه برای ورود به حوزه فروش به پتروشیمی ها

۲-۵-۴- مدیریت مصرف انرژی

۱- تعامل با شرکت برق منطقه ای و تغییر برنامه و چیدمان خطوط در زمان های مورد لزوم خصوصاً زمان اوج

مصرف برق

۲- تغییر و اصلاح تجهیزات و بروز رسانی آنها

۳- استفاده از ژنراتور برق اضطراری در جهت استفاده در زمان اوج بار مصرف برق

۴- مطالعه و بررسی برای فراهم آوردن امکان ایجاد تولید برق خورشیدی و اخذ مجوزات اولیه

۵- صرفه جویی در مصرف آب طی سال مالی مورد گزارش به میزان ۸۴۶ متر مکعب

۴-۵-۲- رویکرد های مدیریت ریسک

۱- شناسایی و ارزیابی و اولویت بندی ریسک مالی با توجه به شرایط بازار

۲- انعقاد قرارداد با بیمه و پوشش بیمه های آتش سوزی برای کلیه دارایی های ثابت، ماشین آلات و تجهیزات و موجودی های مواد اولیه و محصول

۳- شناسایی ریسک ها در زمینه امنیت اطلاعات و اقدامات لازم در ارتباط با کاهش خطر در این زمینه

۴- شناسایی و ارزیابی و اولویت جنبه های زیست محیطی بر اساس استانداردهای محیط زیست

۵-۵-۲- مسئولیت های اجتماعی

۱- حمل ریلی مواد اولیه از طریق شرکت بارآهن و کمک در کاهش تردد جاده ای

۲- مشارکت در اجرای فعالیت های فرهنگی با سازمانها و نهادهای مربوطه

۳- همکاری با برق منطقه ای در زمینه مدیریت مصرف برق در زمانهای اوج بار مصرفی

۴- تعمیر و تعویض خازن های تابلو های برق

۵- استفاده از امکانات داخلی (ژنراتورهای برق اضطراری) در زمان قطعی برق

۶- انعقاد قرارداد با مشاوره روانپزشک جهت مشاوره به پرسنل شرکت

۷- بیمه تکمیلی پرسنل به مبلغ ۲۴.۵۳۱ میلیون ریال و انعقاد قرارداد با مجموعه های ورزشی در تهران و اصفهان که جمعاً به مبلغ ۲۷.۱۰۳ میلیون ریال می باشد.

۸- پرداخت مبلغ ۲۰۰.۳۷۱ میلیون ریال بابت سبد معیشتی کارکنان طی سال ۱۴۰۴

۹- مبلغ ۲.۴۲۲ میلیون ریال به عنوان کمکهای عام المنفعه به سازمان های خیریه از جمله کمیته امداد امام خمینی و ... در طی سال مالی مورد گزارش پرداخت شده است .

۶-۵-۲- فعالیت های زیست محیطی:

- ✓ حفظ و توسعه فضای سبز کارخانه
- ✓ تفکیک ضایعات و انعقاد قرارداد با شرکتهای تخصصی و معتمد سازمان محیط زیست جهت امحاء پسماندهای صنعتی و ویژه بابت دفع پسماند مبلغ ۵۰۰۸۷ میلیون ریال هزینه شده است.
- ✓ ارسال پسماندها برای امحاء مطابق رویه های سازمان محیط زیست و ثبت در سامانه محیط زیست
- ✓ جمع آوری و پاکسازی محوطه بیرون و داخل شرکت در راستای پاکسازی محیط زیست
- ✓ برگزاری دوره های آموزشی محیط زیست جهت همکاران
- ✓ اتصال فاضلاب شرکت به شبکه فاضلاب سراسری استان
- ✓ تفکیک زباله های خشک و تر و انتقال به مراکز جمع آوری پسماند
- ✓ اخذ تقدیرنامه از سازمان محیط زیست استان جهت همکاری در جمع آوری ضایعات و پلاستیک های محوطه و اطراف شرکت و معرفی شرکت در سایت های محیط زیست به عنوان دوستدار محیط زیست

۳- مهم ترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط:

۳-۱- مهم ترین منابع، مصارف:

مصارف		منابع	
مبلغ (میلیون ریال)	شرح	مبلغ (میلیون ریال)	شرح
۳۹,۷۶۱,۷۴۲	خرید مواد اولیه و قطعات	۴۵,۰۵۴,۱۶۹	درآمد فروش
۱,۶۶۷,۲۰۴	حقوق و مزایای کارکنان	۵۵۴,۵۹۳	سود سپرده های بانکی
-	خرید و ایجاد دارایی های ثابت	۵۲,۳۶۰	فروش سرمایه گذاری ها
۹,۶۶۵,۷۴۴	اصل و بهره تسهیلات	۸,۸۳۴,۳۴۳	دریافت تسهیلات
۴,۷۹۰,۸۳۳	پرداخت سود سهام	۱۹۵,۳۳۴	سود سهام دریافتی
۵۵,۸۸۵,۵۲۳	جمع پرداخت ها	۵۴,۶۹۱,۰۹۹	جمع دریافت ها

۳-۲- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

❖ ریسک اعتباری:

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد (مشتریان) در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. وضعیت اعتباری مشتریان در کمیته اعتباری بررسی گردیده و بابت فروش های اعتباری به مشتریان بر اساس آیین نامه ها و دستورالعمل های کمیته اعتباری، وثایق کافی اخذ می شود. ضمناً از طریق رصد مانده مطالبات مشتریان (که اکثراً سازمان های دولتی می باشد) تلاش می شود فروش های نسبی از حد اعتباری آنها، بیشتر نشده و زیان ناشی از نکول مطالبات به حداقل رسانیده شود، ریسک مشتریان عمرانی و دولتی با توجه به کسر بودجه دولت، نوسان قیمت ها و شرایط موجود از این قبیل ریسک ها می باشد. با توجه به کاهش فروش

این شرکت به سازمان های دولتی مانند اداره های گاز و در نتیجه کاهش میزان فروش اعتباری، عمده فروش به صورت نقد می باشد که این امر نشان می دهد ریسک بالایی در وصول مطالبات شرکت وجود ندارد.

❖ ریسک نرخ ارز:

با توجه به اینکه قیمت مواد اولیه در عرضه های بورس کالا از نوسانات قیمت ارز تاثیر پذیرفته است و همچنین تامین بخشی از نیازهای شرکت بابت مواد اولیه و قطعات و لوازم مصرفی از طریق واردات صورت می گیرد لذا نوسانات نرخ ارز ، افزایش هزینه های انتقال مبالغ ارزی و عدم همکاری بانک های خارجی به علت تحریم های اعمال شده باعث افزایش بهای تمام شده خرید و در نتیجه بر سودآوری شرکت تأثیر گذار می باشد به همین منظور شرکت در نظر دارد از محل ارز حاصل از صادرات خود منابع ارزی لازم را برای واردات مواد اولیه و قطعات و ماشین آلات مورد نیاز تامین نماید.

❖ ریسک تامین مواد اولیه :

باتوجه به اینکه عمده تولید کننده مواد اولیه مصرفی شرکت، مجتمع فولاد مبارکه بوده و تنها راه خرید از طریق بورس کالا می باشد طی سال مالی مورد گزارش باتوجه به رکود بازار و کاهش تقاضا تمامی مواد مورد نیاز از طریق بورس کالا، تامین شده است، تداوم شرایط فوق عملاً باعث تاثیر منفی بر حجم فعالیت شرکت، منجر به کاهش بازده فروش نیز می شود. شرکت به منظور جبران بخشی از کمبود مواد اولیه اقدام به خرید و واردات از محل ارزهای حاصل از صادرات خود کرده که پیش بینی می شود در صورت تسهیل شرایط ادامه پیدا کند. ریسک تامین مواد اولیه مهمترین ریسک حال حاضر شرکت می باشد، شرکت در حال حاضر تصمیم به استفاده از منابع موجود و همچنین در صورت بهبود شرایط واردات مواد اولیه از محل ارزهای حاصل از صادرات خود دارد .

❖ ریسک کیفیت محصولات :

کیفیت محصولات تولیدی شرکت در وضعیت بسیار مناسبی است و علیرغم تامین بخشی از مواد اولیه از بازار تلاش شده تا مواد اولیه با کیفیت بالا تهیه شود. بنابراین از بابت کیفیت محصولات ریسکی متوجه شرکت نخواهد بود. در صورت واردات امکان تحت تاثیر قرار گرفتن کیفیت محصولات وجود دارد لیکن شرکت عموماً از نظر کیفیت محصولات تولیدی در وضعیت مناسبی قرار دارد و تلاش می کند تا مواد اولیه با کیفیت تهیه شود تا همچنان محصولات تولید شده در بالاترین سطح کیفیت قرار داشته باشد.

❖ ریسک انرژی :

عمده مصرف انرژی شرکت، برق می باشد که شرکت برای مقابله با قطعی برق و خواب دستگاه ها اقدام به نصب و راه اندازی ژنراتور برق اضطراری کرده تا در مواقع لزوم و قطعی برق از تعطیلی خطوط تولید تا حد ممکن جلوگیری کند. محدودیت تامین گازوئیل مصرفی ژنراتورها نیز در این خصوص مطرح می باشد. با توجه به زمین های بلا مصرف شرکت، جهت ساخت نیروگاههای خورشیدی، شرکت توسعه انرژی تندر تاسیس گردید و اقدامات اولیه صورت گرفته است.

❖ ریسک نقدینگی :

با توجه به محدودیت های تجاری خارجی و شرایط سخت تامین مواد اولیه از سایر منابع غیر داخلی و همچنین تغییر سیاست فروش تأمین کننده مواد اولیه داخلی از فروش اعتباری به نقدی یا پیش پرداخت با تحویل سه ماهه بعد از پرداخت و با توجه به حجم فعالیت شرکت و عدم تخصیص به موقع بودجه های لازم به شرکت های گاز استانی به عنوان یکی از مشتریان شرکت، شرکت با کمبود نقدینگی روبه می باشد که لازم است این کمبود از طریق اخذ تسهیلات و در نتیجه آن تحمیل هزینه های مالی جبران نماید.

❖ ریسک نرخ تورم :

با توجه به اینکه تورم در بحث تولید باعث افزایش بهای تمام شده کلیه محصولات یک شرکت و در نهایت سطح عملکرد و رقابت با شرکت های خارجی را متأثر می سازد. لذا شرکت برای مقابله با ریسک مذکور اقدام به نگهداری موجودی احتیاطی قطعات و مواد اولیه مورد نیاز برای حداقل یک ماه تولید در سه شیفت کاری را می نماید.

❖ ریسک های قانونی :

صدور بخش نامه ها و دستورالعمل هایی از طرق سازمان های ذیربط و اثر گذاری در فعالیت های شرکت از جمله ریسک های قانونی است.

❖ ریسک مالی :

شرکت به منظور مدیریت ریسک و شناسایی ریسک های مالی مرتبط با فعالیت خود با تشکیل کمیته ریسک و بررسی موارد به ریسک هایی شامل بازار ، ارز و نقدینگی مواجه و جهت مدیریت آنها ضمن مطالعه مداوم تصمیم های لازم را اتخاذ و اجرا می نماید

❖ ریسک مرتبط با جنگ :

با توجه به جنگ تحمیلی آمریکا و رژیم اشغالگر قدس علیه ایران، مدیریت این شرکت تدابیر لازم را جهت مواجهه با شرایط اضطراری مدنظر قرار داده است، همچنین با توجه به محدودیت های ایجاد شده در خصوص تامین مواد اولیه، تمهیدات لازم در این خصوص از طریق سایر منابع اندیشیده شده است.

شرکت گروه صنعتی سپاهان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	خرید کالا و خدمات (میلیون ریال)	فروش کالا و خدمات (میلیون ریال)	خرید مواد اولیه (میلیون ریال)
شرکت های گروه	شرکت نورد و لوله پروفیل سپاهان	عضو مشترک هیات مدیره	-	۳,۰۲۴,۶۶۲	۲۶۵,۴۵۵
	شرکت بارآهن سپاهان	عضو مشترک هیات مدیره	۲۳,۴۳۰	۶۳۱	-
	شرکت ساخته های فلزی اصفهان	عضو مشترک هیات مدیره	-	۱۹۴,۷۵۹	۲,۰۹۳,۲۰۳
	شرکت توسعه انرژی تندر	عضو مشترک هیات مدیره	-	-	-
	جمع		۲۳,۴۳۰	۳,۲۲۰,۰۵۲	۲,۳۵۸,۶۵۸

۴-۳- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	علیه	مرجع رسیدگی	ارزش به میلیون ریال	آخرین وضعیت (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	مطالبه وجه	۱۳۹۹	شرکت تکمران سازان	دادگاه	۵,۱۲۳	بدوی	محکومیت شرکت	مطالبه وجه پرونده در جریان می باشد
۲	مطالبه وجه	۱۴۰۱	شرکت امیر پارسیان فدک	دادگاه	۴۱,۰۶۶	بدوی	رای به نفع شرکت	اموال برای توقیف شناسایی نشده مدیر شرکت فراری است.
۳	مطالبه وجه	۱۳۹۸	خانم فاطمه آرونی و بانک صادرات و تجارت	دادگاه	۱۱,۰۰۰	قطعی	رای به نفع شرکت محکومت در زندان است	از مبلغ ۱۱,۰۰۰ میلیون ریال مبلغ ۶,۰۵۰ میلیون ریال وصول شده و مبلغ ۴,۹۵۰ میلیون ریال باقی مانده
ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	له	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	ادعای تملک بخشی از زمین های کارخانه	۱۳۹۹	اداره کل منابع طبیعی و آبخیز داری استان اصفهان	هیات تجدید نظر	-	تجدید نظر	رای به نفع شرکت	اعتراض منابع طبیعی به رای صادره و ارجاع به هیات پنج نفره کارشناسی
۲	اختصاص قطعه ای از زمینهای کارخانه جهت ایجاد پست برق	۱۴۰۲	شرکت برق منطقه ای استان اصفهان	دادگاه	-	بدوی		

* با توجه به نهائی نشدن نتیجه پرونده ادعای اداره کل منابع طبیعی و آبخیزداری استان اصفهان ، ارزش ریالی قابل محاسبه نمی باشد

* شرکت در سنوات گذشته قطعه ای زمین در اختیار اداره برق استان اصفهان قرارداد که اداره برق ادعای تنظیم سند زمین مذکور را دارد که مورد اعتراض شرکت قرار گرفته است

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی :

شرح	سال مالی			درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
	سال مالی ۱۴۰۴	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۴۴,۳۴۴,۹۳۸	۳۹,۶۴۲,۸۴۰	۳۹,۲۰۰,۱۵۴	۱۲
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۳,۱۲۰,۹۳۰	۴,۵۱۶,۱۲۸	۵,۳۹۲,۷۱۰	(۳۱)
جمع درآمدهای عملیاتی	۴۷,۴۶۵,۸۶۸	۴۴,۱۵۸,۹۶۸	۴۴,۵۹۲,۸۶۴	۸
بهای تمام شده	(۳۸,۲۱۳,۶۹۱)	(۳۷,۱۳۰,۹۹۳)	(۳۶,۷۲۴,۶۰۶)	۳
سود ناخالص	۹,۲۵۲,۱۷۷	۷,۰۲۷,۹۷۵	۷,۸۶۸,۲۵۸	۳۲
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۲۴۹,۸۷۶)	(۱,۰۱۹,۶۵۱)	(۷۷۴,۹۲۶)	۲۳
هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها	(۴۷۰,۴۴۳)	-	(۴۱۰,۶۷)	-
سایر درآمدها	۲,۸۰۵,۶۰۸	۲,۱۴۹,۸۵۳	۶۲۳,۵۷۵	۲۷
سایر هزینه ها	-	(۲۰,۲۷۹)	(۲۹۴,۰۵۷)	-
سود عملیاتی	۱۰,۳۳۷,۴۶۶	۸,۱۳۷,۸۹۸	۷,۳۸۱,۷۸۳	۲۷
هزینه های مالی	(۶۰۱,۵۲۷)	(۷۷۹,۲۱۸)	(۴۸۰,۱۵۲)	(۲۲)
سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی	۸۵۴,۹۸۲	۱,۸۰۴,۱۵۳	۶۰۹,۳۳۴	(۵۲)
سود قبل از مالیات	۱۰,۵۹۰,۹۲۱	۹,۱۶۲,۸۳۳	۷,۵۱۰,۹۶۵	۱۵
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۰۷۲,۲۱۱)	(۱,۱۳۳,۲۷۷)	(۸۴۰,۵۵۱)	(۵)
سود خالص	۹,۵۱۸,۷۱۰	۸,۰۲۹,۵۵۶	۶,۶۷۰,۴۱۴	۱۸

اهداف و راهبردهای بلند مدت عملیاتی :

- گسترش تعاملات، فعالیتهای و حضور در بازارهای بین المللی
- افزایش رقابت پذیری کسب و کار در سطح شرکت و گروه
- بهبود ترکیب داراییها
- جذب، توانمندسازی و حفظ سرمایه انسانی متعهد و متخصص
- رشد پایدار تولید و فروش
- توسعه سبد محصولات
- توسعه شبکه فروش با استفاده از فن آوری های نوین و آنلاین
- برنامه ریزی و مدیریت استفاده از دارایی های بلا استفاده
- ایجاد شرکت های فرعی برای توسعه و بهبود فعالیت گروه
- تقویت واحدهای تحقیق ، توسعه
- افزایش سهم بازار با حفظ کیفیت محصولات
- تامین پایدار مواد اولیه
- به حداقل رساندن توقفات تولید

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

در سال مالی ۱۴۰۴ مبلغ ۴,۸۷۵,۰۰۰ میلیون ریال سود سهام سال ۱۴۰۳ بر اساس تصمیمات مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۰ (به ازای هر سهم ۵۰۰ ریال) مصوب و در تاریخ تعیین شده توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی (۱۴۰۴/۰۸/۲۶) از طریق سامانه سجام پرداخت گردید.

لازم به توضیح است برخی از سهامداران علیرغم اطلاع رسانی شرکت تاکنون نسبت به ثبت نام در سامانه سجام و اعلام شماره حساب جهت دریافت سود سهام متعلقه اقدام ننموده اند .

۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

* به منظور تعیین ارزش بازار سرمایه گذاریها سریع معامله (بورسی و فرا بورسی) رویکرد بازار مورد استفاده قرار گرفته و داده های مورد استفاده برای این منظور داده های ورودی سطح یک، یعنی قیمت پایانی معاملات در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۰۸ است.

* بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ افزایش سرمایه بانک خاور میانه از مبلغ ۷۵۰,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال تصویب و مراحل ثبت افزایش سرمایه بر اساس اطلاعیه های بانک فوق در حال انجام می باشد. ضمناً تعداد ۳۲۱,۴۲۸,۵۶۹ سهم از سهام بانک مذکور در قبال اعتبار دریافتی در رهن بانک تجارت می باشد.

* سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی مربوط به شرکت های فرعی نورد و لوله پروفیل سپاهان به مبلغ ۱,۷۰۰,۳۳۴ میلیون ریال و شرکت بارآهن سپاهان به مبلغ ۴۵,۰۰۰ میلیون ریال بترتیب با نرخ سود ۵/۲۹ و ۲۶ درصد می باشد.

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			نام شرکت
درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	
میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال		
۶.۵۹۷	۴۴۱	-	۱۶,۰۰۸	۴۴۱	-	شرکت بورس کالای ایران
۲۰۴.۱۰۶	۷۲.۰۷۶	-	۱۷۹.۳۲۵	۹۱.۱۷۸	-	بانک خاورمیانه
-	۱۳۳	۲	-	-	-	شرکت بین المللی خطوط و لوله پارس
۸۵۴.۳۷۰	۱۲۳.۴۰۸	۹۵	۱,۶۴۰.۳۹۰	۱۲۳.۴۰۸	۹۵	شرکت نورد لوله پروفیل سپاهان
۱۳۴.۹۸۵	۵۵۷.۱۳۷	۹۰	۷۶۹.۵۰۰	۶۹۲.۱۲۲	۹۰	شرکت ساخته های فلزی اصفهان
۶۰.۰۰۰	۵۴.۰۰۰	۶۰	۱.۸۰۹	۵۴.۰۰۰	۶۰	شرکت بارآهن سپاهان
-	-	-	-	۱۷.۵۰۰	۵۰	شرکت توسعه انرژی تندر

۴-۴- تحلیل حساسیت (مختص شرکت های تولیدی):

مفروضات تحلیل:

تحلیل حساسیت سود به ازای هر سهم							
نرخ تسعیر ارز بهای تمام شده و درآمد عملیاتی							
۱,۴۵۵,۰۰۰	۱,۴۳۵,۰۰۰	۱,۴۱۵,۰۰۰	۱,۳۹۵,۰۰۰	۱,۳۷۵,۰۰۰	۱,۳۵۵,۰۰۰	۱,۳۳۵,۰۰۰	نرخ جهانی فولاد ↓ / نرخ دلار →
۵۵۸	۵۴۷	۵۳۶	۵۲۵	۵۱۵	۵۰۴	۴۹۳	۵۰۰
۵۶۹	۵۵۸	۵۴۷	۵۳۶	۵۲۵	۵۱۴	۵۰۳	۵۵۰
۵۸۰	۵۶۹	۵۵۸	۵۴۷	۵۳۵	۵۲۴	۵۱۳	۶۰۰
۶۰۳	۵۹۲	۵۷۹	۵۶۷	۵۵۶	۵۴۴	۵۳۳	۶۵۰
۶۲۵	۶۱۳	۶۰۱	۵۸۹	۵۷۶	۵۶۴	۵۵۲	۷۰۰
۶۵۸	۶۴۶	۶۳۳	۶۲۰	۶۰۸	۵۹۵	۵۸۱	۷۵۰

نرخ فولاد به دلار موثر بر درآمدهای عملیاتی

نرخ برابری ارز معادل ۱,۳۷۴,۷۳۱ ریال (نرخ تسعیر بر اساس بازار دوم معاملات ارز) در نظر گرفته شده است (در تحلیل حساسیت نرخ های بالاتر و پایین تر نیز محاسبه شده است)

نرخ جهانی فولاد معادل ۶۰۰ دلار در نظر گرفته شده است در صورتی که نرخ های پایین تر و بالاتر ارائه گردیده است.

میزان فروش شرکت بر اساس بوجه سال مالی ۱۴۰۵ در نظر گرفته شده است.

مفروضات سایر هزینه های مرتبط در پیش بینی بر اساس اطلاعات بودجه ارائه گردیده است.

با توجه به این که جدول فوق بر اساس پیش بینی می باشد، لذا نتایج واقعی می تواند متفاوت بوده و لازم است استفاده

کنندگان محدودیت های موجود و پیش رو را در فرآیند تولید و محیط عملیاتی شرکت و صنعت در نظر داشته باشند.

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

۱-۵- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

دلایل انحراف	عملکرد منتهی به سال ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	شاخص اندازه گیری	واحد	شرح
		(دو ساله میانگین)		
عدم تامین مواد اولیه، عدم تامین انرژی در فصل تابستان و تولید طبق سفارش و تقاضای بازار	۹۹,۶۰۷	۱۰۹,۹۲۹	تن	تولید انواع لوله های گازی و صنعتی
	۷۵,۰۵۸	۸۳,۹۱۰	تن	فروش انواع لوله های گازی و صنعتی
	۱۶۲	۸۱	تن	فروش انواع قوطی و پروفیل
	۶,۴۱۹	۸,۸۵۰	تن	فروش انواع قوطی و پروفیل (صادرات)
	۴۱,۹۳۲,۶۳۷	۴۰,۱۹۵,۷۰۰	میلیون ریال	مبلغ فروش انواع لوله های گاز و صنعتی
کاهش در تقاضا	۶۰۲	۳۰۱	میلیون ریال	مبلغ فروش انواع قوطی و پروفیل
	۳,۱۲۰,۹۳۰	۳,۸۱۸,۵۲۹	میلیون ریال	مبلغ فروش انواع قوطی و پروفیل (صادرات)
افزایش قیمت مواد اولیه و هزینه های سربار	۳۸,۱۷۵,۰۹۲	۳۷,۶۷۲,۳۴۲	میلیون ریال	بهای تمام شده کالای فروش رفته
	۲۰	۱۷	درصد	حاشیه سود ناخالص
	۱.۳	۲	درصد	هزینه های مالی به فروش
	۱۶	۳۹	روز	دوره وصول مطالبات
	۲۲	۲۰	درصد	حاشیه سود خالص
	۲۸	۳۲	درصد	نسبت بازده دارایی ها
	۴۱	۴۴	درصد	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام

۶- مشخصات و سوابق اعضای هیات مدیره و کمیته های تخصصی:

۱-۶- اعضای هیات مدیره و مدیر عامل:

ردیف	اعضای حقوقی هیئت مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	موظف/غیر موظف	مدرک تحصیلی	سوابق شغلی	اشتغال در سایر شرکت ها
۱	شرکت ساخته های فلزی اصفهان (سهامی خاص)	محمدرضا جابرانصاری	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	کارشناسی اقتصاد	رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری سخت آژند-رئیس هیات مدیره گروه صنعتی سپاهان-مدیر عامل و رئیس هیات مدیره شرکت دژپاد	نایب رئیس هیات مدیره انجمن مدیران صنایع
۲	شرکت فراگیر فرزانه گلنار(با مسئولیت محدود)	سید حسین سلیمی	نایب رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	عضو هیات مدیره بانک خاورمیانه - بانک کارافرین-نماینده اتاق ایران در سازمان بورس	رئیس هیات مدیره شرکت گچ برگ بنا سا و شرکت کانبار گچ نوین
۳	شرکت نورد و لوله پروفیل سپاهان (سهامی خاص)	علیرضا محمدی دشتیمان	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	عضو هیئت مدیره	عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری صنعت برق و مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری پارس توشه
۴	شرکت دژ پاد (سهامی خاص)	سعید جابرانصاری	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	کارشناسی ارشد مکانیک	عضو هیات امنای کانون اسلامی انصار، موسسه خیره نور، موسسه حسینییه ارشاد و بنیاد توسعه کارآفرینی زنان و جوانان-عضو هیات مدیره مرکز مطالعات اقتصادی، انجمن صادر کنندگان محصولات فولادی ایران و موسسه حسینییه ارشاد و	رئیس هیات مدیره شرکت دژپاد، نیرو سازه پرند-عضو -انجمن مدیران صنایع ایران-عضو موسس و هیات مدیره انجمن های اخلاق کسب و کار و مسئولیت های اجتماعی ایرانیان و ترویج کسب کارهای خانگی
۵	شرکت آرشام پارسه آناهیتا (سهامی خاص)	بابک تراکمه	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	کارشناسی ارشد فناوری اطلاعات	عضو هیئت مدیره شرکت ارتباط سیار ایران سهام	عضو هیئت مدیره شرکت ارتباط سیار ایران سهام
۶	امیر رضا شهبازی	-	مدیرعامل (خارج از اعضا)	موظف	کارشناسی مکانیک	مدیر بخش مهندسی، معاونت بهره برداری گروه صنعتی سپاهان ، نایب رئیس هیات مدیره شرکت نورد و لوله پروفیل سپاهان	مدیر بخش مهندسی، معاونت بهره برداری گروه صنعتی سپاهان ، نایب رئیس هیات مدیره شرکت نورد و لوله پروفیل سپاهان

۲-۶-اعضاء کمیته های تخصصی هیئت مدیره:

ردیف	نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی)	سمت	مدرک تحصیلی	اهم سوابق شغلی
۱	محمد رضا جابرانصاری	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی اقتصاد	رئیس هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری سخت آژند-رئیس هیئت مدیره گروه صنعتی سپاهان-مدیر عامل و رئیس هیئت مدیره شرکت دژپاد
۲	سید حسین سلیمی	نایب رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	عضو هیات مدیره بانک خاورمیانه- بانک کارافرین-نماینده اتاق ایران در سازمان بورس
۳	سعید جابرانصاری	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مکانیک	عضو هیات امنا کانون اسالمی انصار، موسسه خیره نور، موسسه حسینییه ارشاد و بنیاد توسعه کارآفرینی زنان و جوانان-عضو هیات مدیره مرکز مطالعات اقتصادی، انجمن صادر کنندگان محصولات فولادی ایران و موسسه حسینییه ارشاد و...
۴	علیرضا محمدی دشتمیان	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری کارکنان صنعت برق-مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری پارس توشه
۵	بابک تراکمه	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد فناوری اطلاعات	عضو هیئت مدیره شرکت ارتباط سیار ایران سهام
۶	امیر رضا شهبازی	مدیرعامل (خارج از اعضاء)	کارشناسی مکانیک	مدیر بخش مهندسی، معاونت بهره برداری گروه صنعتی سپاهان ، نایب رئیس هیات مدیره شرکت نورد و لوله پروفیل سپاهان

۷- جمع بندی

برنامه راهبردی شرکت با توجه به نتایج عملکرد سال مالی ۱۴۰۴ با توجه به رکود شدید حاکم بر بازار و کاهش تقاضا و شرایط ایجاد شده بر کشور، مدیریت بیشتر هزینه ها و کاهش قیمت بهای تمام شده محصولات است. با توجه به کاهش محسوس حجم تولید و فروش شرکت، برنامه ی اصلی جهت سال آتی تاب آوری سازمان می باشد.

همچنین به منظور تلاش برای حفظ تداوم فعالیت، بررسی بازارها و سبد محصولات با رویکرد جذب مشتری، مدیریت منابع و کاهش هزینه ها از جمله برنامه های در حال اجرا شرکت می باشد.