



شرکت کیسون (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



فهرست مطالب

۴	۱- ماهیت کسب و کار شرکت
۴	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت
۶	۲-۱- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه
۷	۳-۱- جزئیات درآمد و بهای تمام شده
۸	۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آن‌ها از جمله مؤلفه‌های اقتصاد کلان
۸	۵-۱- وضعیت رقابت
۹	۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت
۹	۷-۱- شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق
۱۰	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۰	۱-۲- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات تغییرات آن‌ها بر نتایج گزارش شده
۱۱	۲-۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن
۱۵	۳- مهم‌ترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط
۱۵	۱-۳- منابع و مصارف
۱۷	۲-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۱۸	۳-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۱۸	۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها
۱۸	۱-۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی
۲۲	۲-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۲۲	۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و ترکیب دارایی‌ها
۲۴	۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری
۲۴	۶- جمع‌بندی

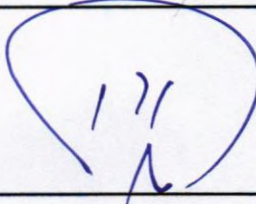
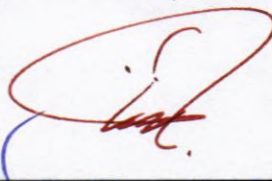
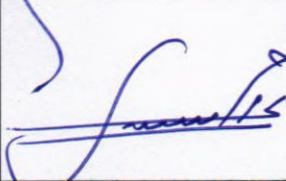
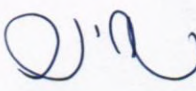
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



مطابق ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های بعدی هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت‌هایی که سهام آن‌ها نزد بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت می‌باشند.

گزارش تفسیری مدیریت حاضر، مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه‌های بعدی هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت، تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۰۸ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نماینده شخص حقوقی	سمت	امضا
شرکت فراسر (سهامی خاص)	محمد رضا انصاری	رئیس هیئت مدیره	
شرکت آب و محیط زیست کیسون (سهامی خاص)	رضا سعیدکار	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	
شرکت عمران کیسون (سهامی خاص)	سید سعید برادران حسینی	عضو هیئت مدیره	
شرکت صنعت آبفای کیسون (سهامی خاص)	حامد کیوان فر	عضو هیئت مدیره	
شرکت توسعه مهندسی کیسون (سهامی خاص)	ساویر محمدنبی	عضو هیئت مدیره	

شرکت کیسون
(سهامی خاص)

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

تاریخچه

شرکت کیسون (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۶۸۱۰۷۳ در تاریخ ۱۳۵۴/۰۵/۲۲ تحت شماره ۲۲۵۴۳ به صورت شرکت سهامی خاص در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۱۵ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام به شرکت سهام عام تبدیل شد. همچنین در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۲۷ به شماره ۱۰۹۵۲ در فهرست شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و پس از احراز کلیه شرایط پذیرش، از تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۸ در بازار دوم فرابورس ایران درج گردیده است.

مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، سعادت آباد، بالاتر از میدان کاج، کوچه عبقری (دوم) پلاک ۱۸ است.

عرصه اصلی فعالیت شرکت

کیسون فعالیت خود را در حوزه ساخت و ساز با هدف سازندگی آغاز کرد و با نزدیک به پنج دهه تجربه موفق در اجرای پروژه‌های بزرگ در عرصه‌هایی مانند احداث مجتمع‌های صنایع نفت، گاز و پتروشیمی، نیروگاه، کارخانه‌های صنعتی، جاده، بزرگراه، زیرگذر، تونل، سد، فرودگاه، مجموعه‌های مسکونی و تجاری، شبکه‌های آبیاری و زهکشی، مترو و سیستم‌های انتقال و تصفیه آب و فاضلاب، یکی از توسعه‌یافته‌ترین شرکت‌های بخش خصوصی کشور با دامنه فعالیت پیمانکاری عمومی و قراردادهای مهندسی، تدارکات و ساخت (EPC) است. کیسون به‌منظور توسعه زنجیره تأمین خود و همسو با استراتژی شکل‌گیری هلدینگ، اقدام به ایجاد شبکه‌ای از شرکت‌ها نموده و از مشارکت آن‌ها استفاده می‌کند.

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت

موضوع فعالیت شرکت

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

موضوعات اصلی:

(۱) مطالعات، طراحی، مهندسی، تأمین و تدارک، اجرا، احداث، ساخت، نصب، راه‌اندازی، بهره‌برداری، نگهداری و مدیریت طرح‌ها و پروژه‌ها با اعمال سیستم‌های کنترل کیفیت، تضمین کیفیت و ایمنی و بهداشت حرفه‌ای و محیط زیست در قالب انواع "قراردادهای ساخت، مالکیت، بهره‌برداری و انتقال"، "قراردادهای طرح و ساخت"، "قراردادهای مهندسی، تدارکات و اجرا"، "قراردادهای کلیدگردان" و سایر انواع قراردادهای شناخته شده و معمول در طرح‌ها و پروژه‌ها از جمله ساخت، اجرا و پیمانکاری در داخل و خارج از کشور؛ در رشته‌های عمومی و تخصصی به شرح ذیل:

۱-۱) راه‌سازی: بهسازی و مسلح‌سازی خاک و انواع پوشش‌های بتنی و پایدارسازی سازه‌ها و شمع‌کوبی و سپرکوبی، حفاری و تزریق و زمین‌شناسی مهندسی، کاوش‌های زمینی، کاوش‌های مستقیم و غیرمستقیم در خشکی و دریا؛ بنادر، لنگرگاه، موج‌شکن و اسکله‌ها و تأسیسات دریایی و لایروبی و هرگونه عملیات مربوط به سکوها در خشکی و دریا؛ انواع تقاطع‌های غیرهمسطح و پل‌ها اعم از بتنی و فلزی و کابلی، انواع تونل‌ها، سطوح پروازی فرودگاهی، برج مراقبت، باند فرودگاه و ابنیه و تأسیسات و تجهیزات برقی و مکانیکی مربوطه.

۱-۲) انبوه‌سازی مسکن، شهرک‌سازی و ابنیه و احداث واحدهای ساختمانی، مسکونی، اداری، ورزشی، صنعتی، تجاری، رفاهی، تفریحی، خدماتی، فرهنگی، گردشگری، بهداشتی و درمانی، مذهبی، انبارها، تعمیرگاه‌ها، پارکینگ‌ها، سیلوها،

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



مجموع‌های چندمنظوره، محوطه‌سازی، احداث پست‌های برق و شبکه‌های برق کشوری، شهری و روستایی، سیستم‌های تأسیسات سرمایش و گرمایش و برق و مکانیک.

۳-۱) سدسازی، جمع‌آوری آب‌های سطحی، خطوط انتقال و شبکه‌های آب و فاضلاب، تصفیه‌خانه‌های آب و فاضلاب و پساب صنعتی، ایستگاه‌های پمپاژ و تأسیسات و تجهیزات مربوط به آن، شبکه‌های آبیاری و زهکشی، سدهای انحرافی، تونل‌ها و کانال‌های انحراف و انتقال، آب‌شیرین‌کن و مخازن فلزی و بتنی.

۴-۱) صنایع نفت، گاز و پتروشیمی شامل پالایشگاه‌های نفت و گاز، مجتمع‌های پتروشیمی و یوتیلیتی‌های مورد نیاز آنها، تأسیسات سطح‌الارضی از جمله خطوط لوله، ایستگاه‌های پمپاژ و تقویت فشار، تزریق گاز، تأسیسات انتقال و ذخیره‌سازی، تأسیسات آب و برق و بخار، واحدهای فرآوری اصلی و واحدهای جنبی و سایر بخش‌های مربوطه خشکی و دریایی.

۵-۱) طرح‌ها و پروژه‌های تولیدی و صنعتی از جمله صنایع معدنی، فلزات آهنی و غیرآهنی، کارخانجات سیمان و معادن روباز و زیرزمینی.

۶-۱) نیروگاه‌ها و طرح‌های تولید برق اعم از نیروگاه‌های سوخت فسیلی و حرارتی، آبی، گازی، سیکل ترکیبی، خورشیدی، بادی، زباله‌سوز، زمین‌گرمایی و سایر انرژی‌های نو و تجدیدپذیر به همراه خطوط انتقال و توزیع و پست‌های برق و ابنیه و تأسیسات و تجهیزات مربوطه.

۷-۱) راه‌آهن، راه‌آهن برقی، قطار شهری و مترو، تراموا، قطارهای سبک ریلی و مونوریل و ایستگاه‌ها و ابنیه و تجهیزات برقی و مکانیکی آن‌ها.

۲) انجام هر نوع کارهای مربوط به موضوعات فوق نظیر تولید، خرید و فروش مصالح، ابزار، لوازم و ماشین‌آلات مورد نیاز برای انجام و اجرای قراردادهای از منابع داخلی و خارجی (واردات و صادرات).

۳) انجام تولید مرتبط با طرح‌ها و پروژه‌ها؛ از جمله موارد ذیل:

۱-۳) تولید لوله‌های بتنی مخصوص فاضلاب در سایزهای مختلف.

۲-۳) تولید ساختمان‌های پیش‌ساخته برای مصارف مختلف؛ از جمله تجهیز کارگاه و اسکان موقت در هنگام بروز حوادث غیرمترقبه.

۳-۳) تولید داربست‌های ایمن، قالب‌های پیش‌ساخته فلزی، تجهیزات مورد نیاز طرح‌ها و پروژه‌ها، ابزارهای ایمنی و اسکلت‌های فلزی.

۴-۳) تولید قطعات پیش‌ساخته فلزی و بتنی.

۵-۳) تولید مصالح ساختمانی.

موضوعات فرعی:

۴) خرید و فروش سهام شرکت‌ها، احداث کارخانجات در قالب سرمایه‌گذاری‌های مستقیم یا غیرمستقیم، مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی در اجرای طرح‌ها و سرمایه‌گذاری برای اجرای هر نوع طرح و پروژه اقتصادی در داخل و خارج از ایران و اخذ نمایندگی از شرکت‌ها و کارخانجات خارجی برای ایجاد شعبه در ایران برای انجام کارها، تولید یا فروش تولیدات آن‌ها با رعایت قوانین و اتخاذ روش‌های مختلف تأمین منابع مالی اعم از اخذ وام از منابع و بانک‌های خارجی و داخلی، صدور و استفاده از انواع اوراق مشارکت و قرضه و استفاده از ابزارها و قابلیت‌های صندوق توسعه ملی.

صنعت فعالیت شرکت

صنعت ساخت و ساز همواره قسمت مهمی از درآمد ناخالص داخلی کشور را تشکیل داده است و بخش عمده‌ای از نیروی کار را به خدمت گرفته و مجموعاً نسبت بزرگی از اشتغال مستقیم و غیرمستقیم را برای کشور به همراه داشته است.

نیاز کشور به تأسیسات زیربنایی و رشد پیش‌بینی شده در راستای دستیابی به چشم‌انداز کشور، پتانسیل بزرگی را در بازارهای داخلی نمایش می‌دهد.

همچنین با توجه به پتانسیل بالای شرکت‌های مهندسی و ساخت ایران، امکان استفاده از ظرفیت بازارهای بین‌المللی در قالب صادرات خدمات فنی و مهندسی وجود دارد. هرچند چالش‌هایی از قبیل نوسانات نرخ ارز، تحریم‌های بین‌المللی و مشکلات نقدینگی ناشی از عدم پرداخت به موقع مطالبات، مسیر رشد این صنعت را با مشکل مواجه نموده است.

در حوزه آب و فاضلاب، تمرکز بر ساماندهی شبکه‌های جمع‌آوری و تصفیه آب و فاضلاب و احداث آب‌شیرین‌کن‌ها در کشور، فرصتی مناسب برای شرکت‌ها جهت ورود به این حوزه ایجاد نموده است.

توجه به استفاده از سیستم‌های سازگار با محیط زیست از جمله سیستم‌های حمل و نقل ریلی و نیز افزایش شهرهایی با جمعیت بیش از یک میلیون نفر نشان‌دهنده بازارهای بالقوه برای ایجاد مترو و قطارهای شهری است.

ورود و موفقیت شرکت‌های ایرانی و به ویژه بخش خصوصی در حوزه نفت، گاز و صنعت، مستلزم سیاست‌گذاری کلان در سطح کارفرمایان، اعتماد به توانمندی داخلی و حمایت از آنها می‌باشد.

با توجه به ناترازی برق در کشور و همچنین کمبود گاز جهت احداث نیروگاه‌های سیکل ترکیبی، استفاده از انرژی‌های تجدیدپذیر برای تولید برق از جمله در نیروگاه‌های خورشیدی و بادی، فرصت‌های مناسبی را برای سرمایه‌گذاری و پیمانکاری در این حوزه ایجاد نموده است.

۱-۲- نحوه تامین و وضعیت بازار مواد اولیه

قیمت پایه مواد اولیه در مقایسه با قیمت‌های بورس کالا تعیین می‌شود و مواد اولیه پروژه‌ها، از طریق خرید داخلی یا خارجی با بهترین شرایط، در چارچوب آیین‌نامه معاملات و ضوابط قراردادی و استانداردها، انجام می‌شود.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱-۳- جزئیات درآمد و بهای تمام شده شرکت اصلی

مبالغ به میلیون ریال

ردیف	گروه درآمدی	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			اطلاعات تجمیعی تا ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		برآورد دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
		درآمد	بهای تمام شده	سود (زیان) ناخالص	درآمد	بهای تمام شده	سود (زیان) ناخالص	درآمد	بهای تمام شده	درآمد	بهای تمام شده
۱	پروژه‌های مسکن و ساختمان	۸,۰۸۴,۷۱۰	(۸,۳۹۱,۹۸۷)	(۳۰۷,۲۷۷)	۱۱,۱۷۵,۴۴۸	(۱۰,۷۸۴,۹۲۲)	۳۹۰,۵۲۶	۴۲,۷۴۱,۰۷۹	(۳۸,۴۲۸,۳۳۵)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	(۹,۹۰۰,۰۰۰)
۲	پروژه‌های آب و فاضلاب	۱۵,۰۰۱,۲۶۲	(۱۴,۹۲۴,۱۴۹)	۷۷,۱۱۳	۱۹,۱۳۹,۱۹۴	(۱۸,۹۱۷,۵۸۰)	۲۲۱,۶۱۴	۵۷,۹۱۱,۲۰۶	(۵۷,۸۸۹,۸۹۸)	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	(۱۱,۸۰۰,۰۰۰)
۳	پروژه‌های ریلی	۳,۲۵۰,۷۲۵	(۳,۹۳۲,۶۰۹)	(۶۸۱,۸۸۴)	۴,۰۶۷,۴۷۹	(۴,۳۲۲,۱۶۶)	(۲۵۴,۶۸۷)	۱۴,۰۹۵,۹۹۶	(۱۴,۰۶۴,۱۰۰)	۶,۰۰۰,۰۰۰	(۵,۹۰۰,۰۰۰)
۴	پروژه‌های نفت، گاز و صنعت	۱۹,۸۱۱,۲۶۵	(۱۹,۸۰۲,۶۱۵)	۸,۶۵۰	۴۴,۰۳۸,۵۵۱	(۴۳,۴۹۵,۷۳۱)	۵۴۲,۸۲۱	۸۷,۱۰۷,۱۵۱	(۸۶,۴۷۹,۷۲۰)	۴۷,۰۰۰,۰۰۰	(۴۶,۳۰۰,۰۰۰)
۵	پروژه‌های سیویل	۳,۶۶۸,۳۳۱	(۴,۱۴۰,۲۴۸)	(۴۷۱,۹۱۷)	۴,۳۴۷,۷۰۶	(۴,۲۱۹,۸۸۹)	۱۲۷,۸۱۷	۱۷,۰۱۸,۷۸۷	(۱۵,۹۲۲,۹۶۹)	۵,۰۰۰,۰۰۰	(۴,۹۰۰,۰۰۰)
۶	پروژه‌های برق و نیروگاهی	۷۹۶,۲۸۹	(۸۴۰,۸۰۸)	(۴۴,۵۱۹)	۲۵۱,۰۶۱	(۲۳۳,۴۱۰)	۱۷,۶۵۱	۲,۵۷۱,۱۰۴	(۲,۶۱۵,۴۲۷)	.	.
۷	پروژه‌های خاتمه یافته	۴,۴۸۱,۳۶۸	(۱۴۳,۷۲۲)	۴,۳۳۷,۶۴۶	۴,۳۳۷,۶۴۶	(۴۶۱,۰۷۹)	۲۴,۸۴۶	۴۸۵,۹۲۵	(۴۶۱,۰۷۹)	۵۰۰,۰۰۰	(۱۰۰,۰۰۰)
۸	سایر درآمدها	۱۱,۵۹۶,۷۰۲	(۱۱,۵۸۵,۱۰۴)	۲۵	۶,۳۷۱,۱۰۵	(۶,۳۴۴,۴۳۷)	۲۶,۶۶۸	۶,۳۷۱,۱۰۷	(۶,۳۴۴,۴۳۷)	۵۰۰,۰۰۰	(۴,۹۰۰,۰۰۰)
	مجموع	۶۶,۶۹۰,۶۵۲	(۶۳,۷۶۱,۲۴۲)	۲,۹۲۹,۴۱۰	۸۹,۸۷۶,۴۶۸	(۸۸,۷۷۹,۲۱۴)	۱,۰۹۷,۲۵۴	۲۲۸,۳۰۲,۳۵۵	(۲۲۲,۲۰۵,۹۶۵)	۸۵,۵۰۰,۰۰۰	(۸۳,۸۰۰,۰۰۰)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

جزئیات بهای تمام شده

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳
بهای تمام شده پروژه‌ها و خدمات ارائه شده	مواد و مصالح	۲,۳۷۴,۵۲۵
	حقوق و دستمزد	۷۵۵,۶۲۵
	ماشین آلات	۱۹۸,۰۹۱
	پیمانکاران	۴۴,۵۴۲,۹۱۶
	سربار	۴,۳۰۴,۹۸۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۱,۵۸۵,۱۰۴	۶,۳۴۴,۴۳۷
جمع	۶۳,۷۶۱,۲۴۲	۸۸,۷۷۹,۲۱۴

۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آن‌ها از جمله

مؤلفه‌های اقتصاد کلان

مهم‌ترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- ۱) قانون تجارت و اساسنامه رسمی ثبت شده شرکت.
- ۲) قوانین حقوقی رایج در کشور، قانون کار و تأمین اجتماعی، قوانین و مقررات بانکی و قوانین مالیاتی، قوانین گمرکی، قانون مبارزه با پولشویی، قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر.
- ۳) قوانین، مقررات و دستورالعمل‌های سازمان بورس و اوراق بهادار.
- ۴) بخشنامه‌ها، آیین‌نامه‌ها، مقررات و دستورالعمل‌های دولتی مرتبط با فعالیت شرکت.
- ۵) آیین‌نامه‌های مالی و معاملاتی شرکت و مصوبات مجامع عمومی و هیئت مدیره.

۵-۱- وضعیت رقابت

* منبع: سامانه اطلاع رسانی ناشران کدال

مبالغ به میلیون ریال

نماد شرکت در بورس	دوره مالی منتهی به	مبنای گزارش *	درآمد ارائه خدمات
رمپنا	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	گزارش فعالیت ماهانه	۳۰۰,۳۳۲,۵۷۲
کیسون	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	صورت‌های مالی حسابرسی نشده	۸۹,۸۷۶,۴۶۸
رنیک	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	صورت‌های مالی حسابرسی نشده	۵۶,۴۴۱,۱۴۴
خفولا	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	گزارش فعالیت ماهانه	۲۰,۹۱۰,۲۲۵
رتکو	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	صورت‌های مالی حسابرسی نشده	۱,۸۷۷,۵۳۵

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت

طی سال مالی، شرکت فراسر (سهامی خاص) اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی با شرکت سبدگردان دارا داریوش (سهامی خاص) بر روی سهام شرکت کیسون نمود. قرارداد مذکور تا ۱۴۰۴/۰۱/۲۹ برقرار بوده و پس از آن نیز به مدت یک سال دیگر تمدید شده است. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان از ۱۴۰۳/۰۱/۲۹ الی ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی دارا داریوش
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۰۱/۲۹
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۱/۲۹
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۰
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱۵،۰۷۸
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۴،۱۳۲
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۹۹
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۶،۳۱۸،۹۳۷
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۱،۳۰۹،۵۰۰
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۱۴۲،۷۸۶،۳۵۹

۱-۷- شرکت های فرعی مشمول تلفیق

شرکت های فرعی مشمول تلفیق، به شرح جدول ذیل است:

پیمانکاری (مهندسی / تدارک / ساخت)	توسعه، سرمایه گذاری و مالی	تولید، بازرگانی و خدمات
- آب و محیط زیست کیسون - عمران کیسون - پترو صنعت کیسون - ساختمانی کیسون - برق و نیروگاهی کیسون - توسعه ریلی کیسون - شهرسازی کیسون - دریا خاک پی - کیسون بین الملل یکم	- نفت، گاز و انرژی کیسون - نوآوران کیسون - توسعه توانگاه سیرجان - بلپارس - پرلیسیه - فراسر - صنعت آبفای کیسون - توسعه مهندسی کیسون - توسعه انرژی غرب - کیسون بلازوس	- بتن صنایع کیسون - لوله بتن پلیمر - پشنگ نوین - عمران ماشین خاورمیانه - تامین کالای کیسون - فناوری اطلاعات کیسون - نظام گستر کیسون - کارگزاری بیمه برخط کیسون

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

سابقه برنامه ریزی استراتژیک در شرکت کیسون به سال ۱۳۷۷ بر می گردد و اولین نسخه از چشم انداز، مأموریت و ارزش های اخلاقی کیسون در سال ۱۳۷۸ تدوین شد و به تصویب هیئت مدیره رسید. اولین بازنگری برنامه استراتژیک در سال ۱۳۸۱ با الگوبرداری از شرکت های بزرگ در تراز جهانی، انجام گرفت و در بازنگری آن در سال ۱۳۸۷، بیانیه مأموریت و چشم انداز سازمان، با ترسیم خطوط کلی حرکت شرکت در آینده، مجدداً تدوین شد. در سال ۱۴۰۲ برنامه استراتژیک شرکت به منظور دستیابی به اهداف مصوب، بازنگری گردید که این برنامه همواره مورد پایش و بازبینی قرار می گیرد و تغییرات لازم به تصویب هیئت مدیره می رسد.

هدف بنیادی کیسون عبارت است از سازندگی در تراز جهانی با توسعه قابلیت های انسانی و سازمانی برای ارتقای زندگی انسان ها. محدوده فعالیت ترسیم شده برای شرکت کیسون شامل مولفه های ذیل است:

- خدمات و محصولات: توسعه گری (Development)، مدیریت پروژه، مهندسی، تدارک، ساخت و نصب، راه اندازی، بهره برداری و نگهداری و مدیریت تأمین مالی و سرمایه گذاری.
- حوزه نفت، گاز و صنعت؛ برق و نیروگاه ها؛ سیستم های حمل و نقل ریلی؛ مسکن و ساختمان؛ آب و فاضلاب و محیط زیست؛ سیویل.
- محدوده جغرافیایی: ایران، آفریقا، آمریکای لاتین، آسیا به ویژه حوزه خاورمیانه، خلیج فارس و کشورهای مشترک المنافع.
- مشتریان: دولت ها، سرمایه گذاران خصوصی و ...

در حال حاضر، استراتژی های شرکت در دو محور "توسعه پیمانکار عمومی" و توسعه ساختار هلدینگ "ذیل دو کلان مضمون "توسعه هوشمندانه" و "ارتقای بهره وری و بهبود شاخص های مالی"، طراحی شده است که جهت گیری های زیر را شامل می شود و اقدامات استراتژیک مربوطه، به صورت سالانه طرح ریزی و پایش می گردد:

- توسعه فعالیت های حوزه مهندسی و ساخت با تمرکز بر طرح ها، کارفرمایان و بازارهای جغرافیایی منتخب.
- ورود به کسب و کارهای جدید.
- ارتقای بهره وری در اجرای پروژه ها با رعایت الزامات.
- ارتقای بهره وری و توسعه نوآوری در شرکت ها.
- ارتقای ظرفیت های مدیریتی و بهره وری سرمایه های انسانی.
- مدیریت بهینه دارایی ها و بدهی ها.
- ارتقای انضباط مالی.

۲-۱- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آن ها بر نتایج گزارش شده

کلیه رویدادها و ثبت های مالی شرکت بر اساس استانداردهای حسابداری و قوانین حاکم در بازار بورس و اوراق بهادار و قوانین مالیاتی بر اساس رویدادهای جاری صورت می پذیرد که در یادداشت های توضیحی صورت های مالی منعکس می گردد. در دوره مالی مورد گزارش، شرکت مبادرت به تغییر رویه یا برآوردی که نتیجه عملیات شرکت را به نحو با اهمیتی تحت تاثیر قرار دهد، ننموده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



۲-۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن

اقدامات مرتبط با دستورالعمل حاکمیت شرکتی

- طراحی و استقرار نظام برنامه‌ریزی و کنترل عملکرد به منظور حصول اطمینان از تحقق استراتژی‌ها و اهداف.
- افشا و انتشار اطلاعات مطابق ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار و سپس در سایر کانال‌های اطلاع‌رسانی شرکت و رعایت مقررات مربوط به دارندگان اطلاعات نهانی.
- تشکیل کمیته‌های اصلی تخصصی و انتخاب اعضای آنها بر اساس صلاحیت‌های موردنیاز.
- تدوین و پیاده‌سازی ارزش‌ها و منشور اخلاق حرفه‌ای.
- تدوین و تصویب منشور هیئت مدیره و کمیته‌های تخصصی هیئت مدیره.
- تعریف مأموریت‌ها و وظایف کمیته‌ها و کمیسیون‌ها، معاونت‌ها و واحدهای سازمان.
- تعریف فرآیندها، گردش کارها و آیین‌نامه‌های داخلی.
- طراحی، استقرار و بهبود نظام کنترل‌های داخلی.
- حفظ و رعایت یکسان حقوق سهامداران و سایر ذینفعان.
- طراحی و اجرای مناسب سازوکارهای برقراری روابط موثر با سرمایه‌گذاران.
- تشکیل به موقع و برگزاری و اتخاذ تصمیم در مجامع عمومی مطابق مقررات و پرداخت به موقع سود سهام.
- برگزاری منظم جلسات هیئت مدیره و مستندسازی و پیگیری مصوبات از طریق دبیر هیئت مدیره.

اصول حاکمیت شرکتی	اقدامات انجام شده توسط هیئت مدیره
چارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش	تشکیل کمیته‌های حاکمیت شرکتی، تدوین و تصویب مأموریت و وظایف کمیته‌ها
حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها	پرداخت به موقع سود سهامداران حقیقی و حقوقی از طریق سهام
رعایت حقوق ذینفعان	رعایت کلیه قوانین و مقررات و آیین‌نامه و دستورالعمل‌های مربوطه
افشا و شفافیت	رعایت دستورالعمل افشاء اطلاعات ناشران پذیرفته شده در بورس و اوراق بهادار
مسئولیت‌پذیری هیئت مدیره	تصویب و تنفیذ کلیه معاملات که نیازمند تصمیم‌گیری، توجه و پیگیری هیئت مدیره دارد

گزارش پایداری و عملکرد اجتماعی

کیسون همواره به رابطه بین کارفرما، پیمانکار و جامعه به صورت برد-برد نگاه کرده است و آن را یکی از کلیدی‌ترین ارزش‌های خود می‌داند و ضمن اخذ مصوبات مربوطه از مجامع عمومی، سالانه اهدافی را در این زمینه دنبال می‌کند.

1- اقدامات انجام شده در خصوص حفظ محیط‌زیست

- استمرار پیاده‌سازی سیستم مدیریت محیط زیست بر اساس استاندارد ISO 14001 و اخذ گواهینامه‌های مربوطه.
- استقرار و پایش آیین نامه HSE در کارگاه‌های پروژه‌ها و ارائه گزارش‌های ادواری و پیگیری چرخه اقدام و بهبود.
- تقلیل و مدیریت پسماند از طریق تفکیک زباله و تحویل به مراکز بازیافت در مراکز فعالیت.

- فرهنگ‌سازی در راستای حفاظت از محیط‌زیست از طریق تولید و انتشار محتوا در مناسبت‌های مرتبط و برگزاری برنامه‌های اجرایی نظیر پاکسازی محیط اطراف کارگاه‌ها، طرح کاهش مصرف کاغذ و طرح سیستم بازچرخانی آب مصرفی در کارگاه‌ها.
- گسترش فضای سبز در سطح کارگاه‌های پروژه‌ها از طریق کاشت نهال و گلکاری اطراف ساختمان‌ها.
- انجام به موقع معاینات فنی ماشین‌آلات.

۲- مسئولیت‌های اجتماعی و همکاری با موسسات علمی و فرهنگی، جوامع تخصصی و خیریه و کمک به رفاه عمومی جامعه و افزایش سطح رفاهی، بهداشتی و آموزشی کارکنان

- پیرو تصویب مجمع عمومی صاحبان سهام در خصوص انجام کمک‌های عام‌المنفعه (مسئولیت‌های اجتماعی) تا سقف ۱۵۰ میلیارد ریال، شرکت طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، مبالغ ذیل را در حمایت از موسسات خیریه و ساخت، بهسازی و تعمیر و تجهیز مدارس و مراکز عام‌المنفعه آموزشی، فرهنگی، ورزشی و درمانی در محل‌های اجرای پروژه‌ها به شرح ذیل انجام داده است:
 - مجموعه ورزشی هریس: ۰.۴ میلیارد ریال.
 - دانشگاه تهران و همایش‌های علمی: ۱۱.۴ میلیارد ریال.
 - خیریه‌ها (کودکان کار، آسایشگاه معلولین و ...): ۲.۳ میلیارد ریال.
- عضویت در مجامع و انجمن‌های تخصصی، شرکت در همایش‌ها و حمایت از انتشار کتب.
- شناسایی و ارزیابی ریسک‌های ایمنی و بهداشت شغلی و اجرای اقدامات کنترلی.
- تهیه و تحویل تجهیزات حفاظت فردی.
- برگزاری معاینات دوره‌ای در جهت سلامتی و بهداشت حرفه‌ای کارکنان.
- اقداماتی در جهت برگزاری کلاس‌های آموزشی در ارتباط با بالابردن سطح مهارت و تخصص کارکنان.
- حمایت از موسسات خیریه و ساخت، بهسازی و تعمیر و تجهیز مدارس و مراکز عام‌المنفعه آموزشی، فرهنگی، ورزشی و درمانی در محل‌های اجرای پروژه‌ها.
- اهدای بسته‌های مناسبتی و هدایای ویژه به همکاران، بزرگداشت مناسبت‌ها و برگزاری مراسم فرهنگی، ورزشی و آموزشی متنوع برای کارکنان.

۳- اقدامات انجام شده در حوزه اقتصادی

- برقراری سازوکار بهبود بهره‌وری در عملیات طرح و اجرا به منظور کاهش بهای تمام شده و افزایش درآمدها.
- با توجه به روند مثبت سنوات گذشته شرکت و همچنین حجم کار در دست اجرای شرکت، چشم‌انداز مثبتی برای عملکرد آتی شرکت با توجه به شرایط جاری، وجود دارد.

۴- سیاست‌های شرکت جهت ارتقاء کیفیت منابع

- شناسایی و جذب استعدادها با اولویت جذب نخبگان از دانشگاه‌های برتر کشور.
- استقرار مکانیزم‌های نگهداشت نیروی انسانی و بهبود سیستم‌های جبران خدمات مبتنی بر عملکرد.
- ارتقاء سرمایه‌های انسانی از طریق ایجاد کانون کیسون.
- توسعه دانش و مهارت‌های کارکنان و مدیریت مسیر شغلی و جانشین‌پروری برای مشاغل استراتژیک.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



وضعیت کارکنان

شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	برآورد ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
میانگین تعداد پرسنل عملیاتی شرکت	۲۵۶	۲۲۵	۱۵۰
میانگین تعداد پرسنل غیرعملیاتی شرکت	۲۹۷	۲۴۸	۲۲۰

خلاصه سوابق کاری اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

نام	نام خانوادگی	مدرک تحصیلی	رشته تحصیلی	نام دانشگاه
محمد رضا	انصاری	فوق لیسانس	مهندسی راه و ساختمان	دانشگاه تهران
سوابق اجرایی				
نام شرکت	از تاریخ	تا تاریخ	آخرین سمت	
کیسون	۱۳۵۴	تاکنون	رئیس هیئت مدیره (موظف)	
ماهساز	۱۳۵۱	۱۳۵۴	مدیر پروژه	
ملی ساختمان	۱۳۵۰	۱۳۵۱	مدیر پروژه	
هریس	۱۳۴۹	۱۳۵۰	مدیر پروژه	
ملی ساختمان	۱۳۴۶	۱۳۴۹	مدیر پروژه	
رئیس هیئت مدیره انجمن صادرکنندگان خدمات فنی و مهندسی ایران؛ عضو هیئت رئیسه اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی ایران؛ عضو هیئت نمایندگان اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران؛ عضو شورای عالی کانون مهندسين فارغ التحصيل دانشكده فنی دانشگاه تهران				

نام	نام خانوادگی	مدرک تحصیلی	رشته تحصیلی	نام دانشگاه
رضا	سعیدکار	لیسانس	مهندسی راه و ساختمان	دانشگاه تهران
سوابق اجرایی				
نام شرکت	از تاریخ	تا تاریخ	آخرین سمت	
کیسون	۱۳۶۷	تاکنون	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره (موظف)	
سازمان توسعه راههای ایران	۱۳۶۶	۱۳۶۷	معاون کارگاه و مسئول دفتر فنی	

نام	نام خانوادگی	مدرک تحصیلی	رشته تحصیلی	نام دانشگاه
سید سعید	برادران حسینی	فوق لیسانس	مهندسی عمران	دانشگاه تهران
سوابق اجرایی				
نام شرکت	از تاریخ	تا تاریخ	آخرین سمت	
کیسون	۱۳۸۴	تاکنون	معاون مدیر دفتر هماهنگی مدیرعامل و عضو هیئت مدیره (موظف)	

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



نام	نام خانوادگی	مدرک تحصیلی	رشته تحصیلی	نام دانشگاه
حامد	کیوانفر	فوق لیسانس	مدیریت کسب و کار	دانشگاه علم و صنعت ایران
سوابق اجرایی				
نام شرکت	از تاریخ	تا تاریخ	آخرین سمت	
کیسون	۱۳۷۹	تا کنون	معاون مدیرعامل در توسعه شرکتها و عضو هیئت مدیره (موظف)	
تابان شهر	۱۳۷۶	۱۳۷۸	کارشناس کنترل پروژه	

نام	نام خانوادگی	مدرک تحصیلی	رشته تحصیلی	نام دانشگاه
ساويز	محمدنبي	فوق لیسانس	مهندسی صنایع	دانشگاه صنعتی امیرکبیر
سوابق اجرایی				
نام شرکت	از تاریخ	تا تاریخ	آخرین سمت	
کیسون	۱۳۸۹	تا کنون	معاون مدیرعامل در برنامه ریزی و کنترل هلدینگ و عضو هیئت مدیره (موظف)	
صنایع غذایی مانده	۱۳۸۷	۱۳۸۸	معاون مدیرعامل و مدیر برنامه ریزی و تعالی	
مرکز آموزش و مشاوره کیفیت	۱۳۸۱	۱۳۸۶	کارشناس QHSE	
پارس بدنه آذر	۱۳۷۸	۱۳۸۰	مدیر تحقیق و توسعه	

* تعداد جلسات هیئت مدیره برگزار شده طی سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، ۳۶ جلسه با حضور کلیه اعضاء می باشد.

اعضای کمیته حسابرسی و سوابق آنها

ردیف	نام و نام خانوادگی	تحصیلات	سمت در کمیته	اهم تجارب کاری
۱	رضا ابراهیمی	فوق لیسانس - مدیریت مالی	عضو و دبیر	سی سال فعالیت در حوزه مالی در سطوح مختلف
۲	مجید حدادی	فوق لیسانس - حسابداری	عضو	بیست سال فعالیت در حوزه حسابرسی و امور شرکتها
۳	محمد رضا انصاری	فوق لیسانس - مهندسی عمران	عضو و رئیس	به سوابق اعضای هیئت مدیره مراجعه شود.
۴	میعاد محمدی	فوق لیسانس - حسابداری	عضو	پانزده سال فعالیت در حوزه مالی و حسابرسی
۵	مهدی نفیسی	کارشناسی - مهندسی عمران	عضو	سی سال فعالیت در حوزه فنی و مهندسی

* تعداد جلسات کمیته حسابرسی برگزار شده طی سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، نه جلسه با حضور کلیه اعضاء می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



اعضای کمیته ریسک و سوابق آن‌ها

ردیف	نام و نام خانوادگی	تحصیلات	سمت در کمیته	اهم تجارب کاری
۱	مریم انصاری	فوق لیسانس - مدیریت فوق لیسانس - معماری	عضو	بیش از بیست و پنج سال سابقه در سطح مدیریت ارشد کیسون
۲	سید سعید برادران حسینی	فوق لیسانس - مهندسی عمران	عضو و دبیر	به سوابق اعضای هیئت مدیره مراجعه شود.
۳	حامد کیوان‌فر	فوق لیسانس - مدیریت کسب و کار	عضو	به سوابق اعضای هیئت مدیره مراجعه شود.
۴	ساویز محمدنبی	فوق لیسانس - مهندسی صنایع	عضو	به سوابق اعضای هیئت مدیره مراجعه شود.
۵	علینقی مشایخی	دکتری - مدیریت	عضو و رئیس	عضو هیئت علمی و رئیس و پایه‌گذار دانشکده مدیریت و اقتصاد دانشگاه صنعتی شریف، عضو هیئت مدیره سازمان مدیریت صنعتی
۶	حسن میرحسینی	فوق لیسانس - حسابداری	عضو	بیش از سی سال فعالیت بعنوان مدیر مالی و معاون مالی مدیرعامل

* تعداد جلسات کمیته ریسک برگزار شده طی سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، چهار جلسه با حضور کلیه اعضا می‌باشد.

اعضای کمیته انتصابات و سوابق آن‌ها

ردیف	نام و نام خانوادگی	تحصیلات	سمت در کمیته	اهم تجارب کاری
۱	مریم انصاری	فوق لیسانس - مدیریت فوق لیسانس - معماری	عضو	بیش از بیست و پنج سال سابقه در سطح مدیریت ارشد کیسون
۲	سید سعید برادران حسینی	فوق لیسانس - مهندسی عمران	عضو	به سوابق اعضای هیئت مدیره مراجعه شود.
۳	مجید خدابخش	دکتری - مدیریت	عضو	هفده سال مدیر عامل شرکت‌های مختلف، نوزده سال استاندار و معاون استاندار
۴	رضا سعیدکار	لیسانس - مهندسی راه و ساختمان	عضو و رئیس	به سوابق اعضای هیئت مدیره مراجعه شود.
۵	حامد کیوان‌فر	فوق لیسانس - مدیریت کسب و کار	عضو و دبیر	به سوابق اعضای هیئت مدیره مراجعه شود.
۶	ساویز محمدنبی	فوق لیسانس - مهندسی صنایع	عضو	به سوابق اعضای هیئت مدیره مراجعه شود.

* تعداد جلسات کمیته انتصابات برگزار شده طی سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، ده جلسه با حضور کلیه اعضا می‌باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



۳- مهم‌ترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع و مصارف

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۲,۱۲۳,۹۳۷	۲,۹۷۵,۷۰۷	۴,۴۲۵,۸۰۳
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	۰	(۸۰,۴۱۹)	۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۲,۱۲۳,۹۳۷	۲,۸۹۵,۲۸۸	۴,۴۲۵,۸۰۳
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری			
وجه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۸۵۷,۴۶۱	۷۹,۴۲۷	۲,۲۱۷,۳۱۷
وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های ثابت مشهود	(۱۱۳,۲۷۸)	(۳۱,۳۰۳)	(۳۰,۶۲۰)
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نگهداری‌شده برای فروش	۰	۰	۰
وجه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود	۱۱	۰	۰
وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود	۰	(۱,۸۰۶)	۰
وجه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱۱۴,۶۵۱	۳۰۲,۶۱۵	۸۱,۵۷۴
وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	(۵۰۸,۷۶۵)	(۲۹۶,۳۱۹)	۰
وجه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۲۱۸۸	۰	۰
وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۰	(۲,۶۷۳)	۰
سود دریافتی بابت سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۲۶,۵۸۰	۳۱,۱۱۲	۴۳,۲۸۲
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	۳۷۸,۸۴۷	۸۱,۰۵۳	۲,۳۱۱,۵۵۳
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	۲,۵۰۲,۷۸۴	۲,۹۷۶,۳۴۱	۶,۷۳۷,۳۵۶
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی			
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه	۱۱۸,۶۹۲	۰	۰
پرداخت‌های نقدی برای خرید سهام خزانه	۰	(۱۱۸,۶۹۲)	۰
وجه دریافتی حاصل از استقراض	۱,۲۳۳,۳۶۴	۱,۷۲۰,۰۳۸	۶۳۳,۲۰۰
بازپرداخت استقراض	(۲,۴۹۸,۳۸۴)	(۲,۸۵۰,۶۴۶)	(۲,۵۲۵,۲۹۶)
سود پرداختی بابت استقراض	(۸۷۱,۶۹۰)	(۱,۰۵۱,۴۲۰)	(۱,۷۵۹,۰۴۲)
سود سهام پرداختی	(۷۰۹,۳۸۲)	(۵۲۹,۳۱۰)	(۶۰۷,۵۰۹)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۲,۷۲۷,۴۰۰)	(۲,۸۳۰,۰۳۰)	(۴,۲۵۸,۶۴۸)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۲۲۴,۶۱۶)	۱۴۶,۳۱۱	۲,۴۷۸,۷۰۹
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	۳,۱۶۵,۱۷۵	۳,۰۹۷,۳۲۸	۷۹۰,۱۰۰
تأثیر تغییرات نرخ ارز	(۳۰۳,۰۲۲)	(۷۸,۴۶۴)	(۱۷۱,۴۸۱)
وجه نقد در پایان دوره	۲,۶۳۷,۵۳۷	۳,۱۶۵,۱۷۵	۳,۰۹۷,۳۲۸

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



جزئیات منابع تامین مالی

مبلغ هزینه مالی طی دوره	مانده پایان دوره به تفکیک سررسید		مانده پایان دوره (اصل و فرع)				مانده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی (میلیون ریال)	نرخ سود	محل تامین
			ارزی			ریالی			
	بلند مدت	کوتاه مدت	معادل ریالی تسهیلات ارزی	مبلغ ارزی	نوع ارز				
۷۴۳.۷۸۱	۱.۰۱۴.۵۶۶	۱.۶۵۹.۱۳۸	-	-	-	۲.۶۷۳.۷۰۴	۴.۱۸۱.۹۵۴	٪۱۹	تسهیلات ریالی دریافتی از بانکها (ریالی)
۴.۴۹۷.۲۵۶	۲۶.۸۴۰.۰۹۶	۲۳.۴۶۵.۴۶۷	۵۰.۳۰۵.۵۶۳	۶۷.۳۰۶.۰۶۴	یورو	-	۳۰.۱۴۴.۴۲۱	٪۶	تسهیلات ارزی دریافتی از بانکها (ارزی)
۵.۲۴۱.۰۳۷	۲۷.۸۵۴.۶۶۲	۲۵.۱۲۴.۶۰۵	۵۰.۳۰۵.۵۶۳	-	-	۲.۶۷۳.۷۰۴	۳۴.۳۲۶.۳۷۵	-	جمع
۴.۸۴۸.۰۴۰	انتقال به دارایی:								
۳۹۲.۹۹۷	هزینه مالی دوره								

توضیح: شرکت در مقطع ارائه گزارش برنامه‌ای برای استفاده از تامین مالی در سال ۱۴۰۴ ندارد.

۲-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

هیئت‌مدیره به‌منظور شناسایی، ارزیابی، پایش و سیاست‌گذاری جهت اقدام متناسب با ریسک‌ها، کمیته ریسک و اتاق فکر را تشکیل داده است. پیشنهادها و این نهادها در هیئت‌مدیره مورد بحث و بررسی قرار گرفته و تبدیل به سیاست‌های اجرایی می‌گردد. اهم ریسک‌های مرتبط با شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

ریسک‌ها	راهکارهای مدیریت ریسک
ریسک سرمایه	شرکت سرمایه خود را مدیریت می‌کند تا اطمینان حاصل نماید در حین حداکثر کردن بازده دینفعان از طریق بهینه‌سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت است. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می‌شود. شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج شرکت نیست. کمیته ریسک شرکت، ساختار سرمایه را به‌طور مستمر بررسی می‌کند و به عنوان بخشی از این بررسی، هزینه سرمایه و ریسک‌های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می‌دهد.
ریسک بازار و ارز	فعالیت‌های شرکت در وهله نخست آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. تاثیر تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی بر فعالیت‌های شرکت به شرح ذیل می‌باشد: • پروژه‌های خارجی: در پروژه‌های خارجی، قراردادهای ارزی و در نتیجه درآمد شرکت ارزی می‌باشد. در این پروژه‌ها، افزایش نرخ ارز موجب افزایش سود پروژه‌ها می‌شود.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



ریسک‌ها	راهکارهای مدیریت ریسک
	• پروژه‌های داخلی: در اغلب پروژه‌های داخلی که نیاز به خرید از خارج باشد، در قرارداد با کارفرما بخش خرید خارج به صورت ارزی و مابقی بخش‌ها، ریالی منعقد شده است. در این پروژه‌ها، افزایش نرخ ارز تاثیری در خریدهای خارجی نداشته و بخشی از تاثیر افزایش نرخ ارز در افزایش قیمت‌های داخلی، معمولاً با تعدیل جبران می‌شود. در مجموع تقریباً همه پروژه‌های در دست اجرای داخلی شرکت دارای شرایط مذکور بوده و افزایش نرخ ارز تاثیر منفی محدودی در این پروژه‌ها دارد. • وام ارزی: وام ارزی دریافت شده عمدتاً در پروژه‌های خارجی مصرف شده و قاعدتاً افزایش نرخ ارز تاثیری مثبت یا منفی نخواهد داشت.
ریسک قیمت نهاده‌های تولیدی	سیاست‌های دولت در زمینه صنعت به‌ویژه سیاست‌های ارزی و همچنین قیمت‌های جهانی از جمله موارد اثرگذار بر شدت این ریسک هستند. افزایش تورم، تغییرات نرخ حامل‌های انرژی و افزایش قیمت حمل و نقل، منجر به افزایش قیمت نهاده‌های تولیدی می‌شود. بخشی از این افزایش قیمت‌ها با تعدیلات مندرج در قراردادهای پیمانکاری جبران می‌گردد. طبق استاندارد شماره ۹ حسابداری، درآمد پیمان‌های بلندمدت بر اساس روش هزینه به هزینه شناسایی می‌شود. طبق این روش، برآورد هزینه‌های باقیمانده پروژه‌ها با پیش‌بینی افزایش قیمت‌ها محاسبه می‌گردد و در نتیجه در شناسایی درآمد شرکت، پیش‌بینی افزایش قیمت‌ها در نظر گرفته می‌شود.
ریسک اعتباری	ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد و منجر به زیان مالی برای شرکت شود. عمده کارفرمایان شرکت در داخل کشور دستگاه‌های دولتی یا شهرداری‌ها می‌باشند. با توجه به شرایط اقتصادی کشور، اغلب دستگاه‌های مذکور با مشکل نقدینگی مواجه بوده و تعهدات خود را با تاخیر انجام می‌دهند ولی ریسک عدم پرداخت ناچیز است.
ریسک نقدینگی	کاهش بودجه عمرانی، محدودیت منابع بانک‌ها و پایبندی ضعیف کارفرمایان به تعهدات مالی خود، موجب عدم دریافت به‌موقع مطالبات و کمبود نقدینگی در شرکت می‌شود که ابعاد تأثیر منفی آن بر مجموعه فعالیت‌های شرکت قابل توجه است. برای مدیریت ریسک نقدینگی، روش‌های ذیل در شرکت به کار گرفته می‌شود: • استفاده از وام‌های بانکی متناسب با اعتبار شرکت و همزمان استمهال بدهی‌های سررسید شده. • انتخاب پروژه‌هایی که دارای نقدینگی بوده و توان تامین منابع دارند؛ از جمله گرایش به پروژه‌های بخش خصوصی. • تامین نقدینگی از محل تهاتر دارایی‌های کارفرمایان.

۳-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته و مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت، در یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی درج شده است که جدول مربوطه در پیوست شماره یک همین گزارش ارائه شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

گزیده اطلاعات شرکت اصلی

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
الف- اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (میلیون ریال)			
درآمد عملیاتی	۸۹,۸۷۶,۴۶۸	۶۶,۶۹۰,۶۵۲	۴۲,۲۶۷,۵۵۴
سود (زیان) عملیاتی	(۴۱۲,۳۸۲)	۱,۹۸۱,۸۹۵	۲,۵۶۸,۳۰۵
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴,۰۱۸,۲۶۱	۳,۶۷۰,۱۸۷	۵,۳۲۸,۸۱۹
سود خالص- پس از کسر مالیات	۳,۲۱۲,۸۸۱	۴,۷۷۹,۵۶۰	۵,۵۶۴,۵۴۶
وجوه نقد حاصل از فعالیت عملیاتی	۲,۱۲۳,۹۳۷	۲,۹۷۵,۷۰۷	۴,۴۲۵,۸۰۳
ب- اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (میلیون ریال)			
جمع دارایی ها	۲۰۶,۵۰۴,۸۵۲	۱۶۳,۱۰۹,۶۶۳	۱۰۸,۶۱۲,۱۹۷
جمع بدهی ها	۱۶۵,۳۲۴,۳۶۳	۱۲۰,۲۰۱,۱۳۳	۶۹,۷۶۰,۶۳۲
سرمایه ثبت شده	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۴۱,۱۸۰,۴۸۸	۴۲,۹۰۸,۵۳۰	۳۸,۸۵۱,۵۶۵

اقدام صورت سود و زیان شرکت اصلی

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	درصد تغییرات
درآمدهای عملیاتی	۸۹,۸۷۶,۴۶۸	۶۶,۶۹۰,۶۵۲	۳۵٪
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	(۸۸,۷۷۹,۲۱۴)	(۶۳,۷۶۱,۲۴۲)	۳۹٪
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۵۰۹,۶۳۷)	(۹۴۷,۵۱۵)	۵۹٪
هزینه های مالی	(۳۹۲,۹۹۷)	(۷۷۷,۳۳۳)	(۴۹)٪
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴,۰۱۸,۲۶۱	۳,۶۷۰,۱۸۷	۹٪
سود قبل از مالیات	۳,۲۱۲,۸۸۱	۴,۸۷۴,۷۴۹	(۳۴)٪
سود خالص	۳,۰۴۹,۲۶۵	۴,۷۷۹,۵۶۰	(۳۶)٪

توضیحات: دلایل تغییرات اقلام جدول فوق، به شرح ذیل می باشد:

- افزایش درآمد عملیاتی و بهای تمام شده به دلیل افزایش فعالیت های اجرایی پروژه های در دست اجرای شرکت می باشد.
- افزایش هزینه های فروش، اداری و عمومی، عمدتاً ناشی از افزایش قانونی هزینه های پرسنلی و افزایش هزینه های ناشی از تورم است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



- کاهش هزینه‌های مالی به دلیل استمهال وام بلاروس و در نتیجه بخشودگی جرایم تسهیلات است.
- کاهش سود خالص، عمدتاً ناشی از تغییر در پروژه‌های در دست اجرای شرکت در این دوره نسبت به دوره قبل و افزایش شدید تورم در سه ماهه چهارم سال ۱۴۰۳ می‌باشد.

مبالغ به میلیون ریال

هزینه‌های سربار و عمومی و اداری

هزینه‌های اداری، عمومی و فروش			شرح
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	برآورد در دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
۸۰۱,۸۰۴	۱,۱۴۷,۸۵۴	۱,۳۷۰,۰۰۰	هزینه حقوق و دستمزد
۸,۹۱۹	۱۰,۳۷۷	۱۰,۰۰۰	هزینه استهلاک
۴,۷۴۲	۵,۶۲۰	۶,۷۰۰	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۰	۳۹,۳۱۵	۴۷,۰۰۰	هزینه مواد غیرمستقیم مصرفی
۵۴,۶۵۱	۲,۸۹۶	۳,۵۰۰	هزینه تبلیغات (کاریابی)
۰	۰	۰	حق العمل و کمیسیون فروش
۰	۰	۰	هزینه خدمات پس از فروش
۰	۰	۰	هزینه مطالبات مشکوک الوصول
۲,۵۱۹	۳,۶۰۸	۴,۳۰۰	هزینه حمل و نقل و انتقال
۷۴,۸۸۰	۲۹۹,۹۶۷	۳۶۰,۰۰۰	سایر هزینه‌ها
۹۴۷,۵۱۵	۱,۵۰۹,۶۳۷	۱,۸۰۱,۵۰۰	جمع کل

مبالغ به میلیون ریال

سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری

۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	شرح
۱,۸۹۰,۳۰۴	۶,۸۷۱,۱۱۶	سود (زیان) حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
۱,۰۳۰,۲۶۳	۲,۴۸۰,۸۱۹	اجاره ماشین‌آلات
۲۴۹,۰۸۱	۳۷۵,۰۱۸	اجاره محل
۲۶,۴۱۵	۲۶,۵۸۰	سود سپرده‌های بانکی
۹۳	۰	سود اوراق مشارکت
۳,۱۹۶,۱۵۶	۹,۷۵۳,۵۳۳	جمع کل

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



مبالغ به میلیون ریال

سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سود (زیان) فروش دارایی ثابت	۵۴۴,۸۱۰	۷۱,۸۴۲
سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری	۹۹,۶۵۱	۲۹۰,۹۶۵
سود (زیان) تسعیر ارز	(۵۰,۷۸۰,۱۶۹)	۹۳,۴۵۵
سود (زیان) فروش ضایعات	۵۰,۵۳۹	۳,۰۰۰
سایر اقلام	(۱,۳۵۲,۱۰۳)	۱۴,۷۶۹
جمع کل	(۵,۲۰۸,۰۸۷)	۴۷۴,۰۳۱

وضعیت پیشرفت فیزیکی تجمعی پروژه‌های شرکت در انتهای دوره گزارش

حوزه تخصصی	پروژه	وضعیت پیشرفت
مسکن و ساختمان	پروژه مسکن پرند	٪۱۰۰
	ساختمان آموزش فرودگاه بغداد	٪۳۰
	ساختمان Cargo فرودگاه بغداد	٪۸
	سرای سبز دانشجویی و پارکینگ دانشگاه تربیت مدرس	٪۱۰۰
	احداث واحدهای مسکونی طرح مسکن اراک	٪۲۰۰
	اضافه اشکوب ساختمان شمالی دیوان عدالت اداری	٪۱۰۰
	پارکینگ اتاق بازرگانی ایران	٪۹۷,۵۴
	شبستان حرم مطهر رضوی	٪۳۲,۴۴
	باغ موزه بانک مرکزی	٪۸۰,۸۲
	طرح توسعه ۴ هزار تنی کارخانه لاستیک بارز کردستان	٪۸۳,۴۶
	طرح توسعه ۱۰ هزار تنی کارخانه لاستیک بارز کردستان	٪۱۶,۰۶
	طرح اقدام ملی مسکن پردیس - بلوک‌ها	٪۵۸,۹۱
	طرح اقدام ملی مسکن پردیس - محوطه‌سازی	٪۲۴,۳۷
	احداث ۲۰۶ واحد مسکونی، مدارس و محوطه‌های شهرک حاج میرزایی	٪۶۶,۲۲
حمل و نقل ریلی	قطارشهری اهواز	٪۵۶,۸
	مونوریل قم	٪۶۲,۸
	قطعه یازده راه‌آهن زاهدان - مشهد	٪۲۰,۳
	دو خطه کردن راه‌آهن محور ارزنگ - ساسان	٪۹۰,۸۸
	دو خطه کردن راه‌آهن محور شبنم - مشک	٪۹۲,۶۳
	تکمیل اتصال منطقه ویژه اقتصادی سلفگان و سایر خطوط آنتنی قم به شبکه ریلی کشور	٪۴۱,۱۲
برق و نیروگاهی	خطوط انتقال برق اصفهان	٪۹۹,۹
سیویل	بازار بزرگ ایران (ایران مال)	٪۱۰۰
	مخازن ذخیره‌سازی قیر چابهار	٪۱۰۰
	راه‌سازی کامرون (سنگ‌ملیما - بیکولا)	٪۱۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



حوزه تخصصی	پروژه	وضعیت پیشرفت
	شبکه آبیاری زهکشی قره‌سو - زرین گل	%۳۳.۸۳
	عملیات خاکی و آماده‌سازی سایت پتروشیمی ارغوان	%۱۰۰
	خطوط نفتی بندر بهشتی چابهار	%۶۵.۳
آب و محیط‌زیست	تصفیه‌خانه فاضلاب شرق اهواز	%۹۷
	برج خنک کننده هیبریدی پالایشگاه اصفهان	%۶۱.۲۵
	آب شیرین کن چابهار	%۱۹.۸۶
	آب شیرین کن بندرعباس	%۱۰۰
نفت، گاز و صنعت	توسعه فرآورش گاز فراشیند	%۳۹.۴
	کارخانه کنسانتره سنگ آهن سنگان	%۵۵.۲
	خط انتقال و انباشت باطله خشک شرکت صنایع معدنی فولاد سنگان خراسان	%۵۳.۵
	طرح توسعه کراشر فولاد سنگان	%۹۹
	ساختمان و نصب و پیش‌راه‌اندازی پروژه متانول دنا	%۶۵.۹
	محوطه انباشت، برداشت و بارگیری ریلی گل‌گهر	%۸۶.۹۵
	پیش‌فرآوری خوراک ورودی خط چهارم گل‌گهر	%۷۴.۴۵
	معبایر سایت دهکده گردشگری گل‌گهر	%۱۰۰
	مخزن بیست هزار مترمکعبی گل‌گهر	%۱۰۰
	خط نورد گرم شماره دو فولاد مبارکه اصفهان	%۲۸.۳۱
	کارخانه مجتمع فروآلیاژ چادرملو	%۷۵.۹
	برداشت داده‌های لرزه‌نگاری سه بعدی در میداین نفتی گچساران، چلینگر و گرنگان	%۲.۵۱
	تکمیل یک حلقه چاه اکتشافی و حفاری یک حلقه چاه توصیفی / تولیدی میدان اروند	%۸.۶۳
	آماده سازی اراضی ۱۴۰ هکتاری شهرک مسکونی خواف	%۵۸.۹
	احداث محوطه تجهیز کارگاه و پارکینگ ماشین آلات سنگین سنگان	%۹۹

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

سود تقسیم شده مصوب مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۰ برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، معادل ۳۰ ریال به ازای هر سهم و مجموعاً ۶۰۴،۸۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۹ جهت پرداخت از طریق سجام، به حساب شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه پرداخت شده است. از مجموع مبلغ فوق، مبلغ ۵۶۲،۴۴۹ میلیون ریال در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۰ از طریق سامانه سجام به سهامداران سجامی و مبلغ ۳۶،۷۱۱ میلیون ریال به سهامداران غیرسجامی پرداخت شده است که مجموع مبلغ پرداخت شده برابر با ۵۹۹،۱۶۰ میلیون ریال می‌باشد. از مبلغ ۵،۶۴۰ میلیون ریال پرداخت نشده، سود سهام مربوط به سهامداران حقیقی برابر ۴،۳۱۸ میلیون ریال، سهامداران حقوقی ۷۳ میلیون ریال، صندوق‌های سرمایه‌گذاری ۶۰۰ میلیون ریال و سهام مسدود ۶۴۹ میلیون ریال می‌باشد. با توجه به سجامی نبودن سهامداران یا مسدودی سهام، پرداخت مبلغ باقی مانده فوق مستلزم تکمیل اطلاعات از طریق پورتال سهامداران کیسون و حسب مورد، مکاتبه با شرکت و رفع موانع قانونی از سوی سهامداران مربوطه و مراجع قانونی است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره، به شرح ذیل می باشد:

شرح	کل مبلغ (میلیون ریال)	به ازای هر سهم (ریال)
سود خالص سال مالی ۱۴۰۳ (شرکت اصلی)	۳۰۴۹.۲۶۵	۱۰۹
سود خالص طبق صورت های مالی تلفیقی گروه کیسون	۵.۸۲۳.۲۷۱	۲۰۱
تکلیف قانونی (تقسیم حداقل ۱۰٪ سود خالص دوره شرکت اصلی)	۳۰۴.۹۲۶	۱۰۹
حداکثر سود قابل تقسیم با توجه به وضعیت نقدینگی و توان پرداخت سود	۴۲۰.۰۰۰	۱۵
سود سهام پیشنهادی	۴۲۰.۰۰۰	۱۵

۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها و ترکیب دارایی ها

شرکت های سرمایه پذیر

نام شرکت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درآمد سرمایه گذاری (میلیون ریال)	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درآمد سرمایه گذاری (میلیون ریال)
ساختمانی کیسون	٪۹۶	۹۶.۰۰۰	۸۶.۴۰۰	٪۹۶	۹۶.۰۰۰	۱.۶۴۴
آب و محیط زیست کیسون	٪۹۶	۳۳۶.۰۰۰	۴۸۰.۰۰۰	٪۹۶	۳۳۶.۰۰۰	۸۶.۴۰۰
پتروصنعت کیسون	٪۹۶	۳۲.۱۶۰	۲۵۹.۲۰۰	٪۹۶	۹۶.۰۰۰	۱۰۰.۸۰۰
عمران کیسون	٪۹۶	۵۷.۶۰۰	۱۷۲.۸۰۰	٪۹۶	۵۷.۶۰۰	۱۱۵.۲۰۰
برق و نیروگاهی کیسون	٪۹۶	۴۸.۰۰۰	۱۱۵.۲۰۰	٪۹۶	۹۶.۰۰۰	۰
توسعه ریلی کیسون	-	-	-	٪۹۶	۹۶۰	۱۷.۲۸۰
توسعه مهندسی کیسون	٪۹۸	۱۰	۲۴۵.۰۰۰	٪۹۸	۱۰	۱.۰۶۶.۲۴۰
صنعت آبفای کیسون	٪۹۸	۹۸	۲۴۵.۰۰۰	٪۹۸	۹۸	۱.۰۴۸.۶۰۰
فراسر	٪۶۰	۵.۱۰۰.۰۰۰	۲۵۸.۰۰۰	٪۶۰	۵.۱۰۰.۰۰۰	۴۰.۲۰.۰۰۰
عمران ماشین خاورمیانه	-	-	-	٪۸۸	۱۳.۲۰۰	۸۶.۳۹۸
لوله بتن پلیمر	٪۱۰	۱۱.۴۷۴	۱۰.۰۰۰	٪۲۰	۳۶۱.۴۲۳	۱۹.۰۰۰
فناوری اطلاعات کیسون	٪۸۱.۵	۲۴.۴۵۰	۹.۷۸۰	٪۸۱.۵	۴۸.۹۰۰	۴۰.۷۵۰
نفت، گاز و انرژی کیسون	٪۱۸	۲۱.۶۰۰	۰	٪۷۸	۹۳.۶۰۰	۰
تامین کالای کیسون	٪۳۰	۳.۳۰۰	۰	٪۳۰	۳.۳۰۰	۰
نظام گستر کیسون	٪۲۰	۲۰۰	۰	٪۲۰	۲۰۰	۰
پشنگ نوین	٪۲۵	۴.۶۰۵	۰	٪۲۵	۴.۶۰۵	۲۶۶.۲۵۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			نام شرکت
درآمد	بهای تمام شده	درصد مالکیت	درآمد	بهای تمام شده	درصد مالکیت	
سرمایه گذاری (میلیون ریال)	(میلیون ریال)		سرمایه گذاری (میلیون ریال)	(میلیون ریال)		
۱۰,۳۶۰	۱۴,۸۰۰	٪۷۴	-	-	-	کارگزاری رسمی بیمه مستقیم برخط کیسون
۰	۱۰,۵۰۰	٪۳۵	۰	۱۲,۰۰۰	٪۴۰	نوآوران کیسون
۰	۱۰۴,۰۰۰	٪۲۰	۰	۱۰۴,۰۰۰	٪۲۰	بتن صنایع کیسون

مبالغ به میلیون به ریال

ترکیب دارایی‌ها

دوره مالی	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
موجودی نقد	۲,۶۳۷,۵۳۷	۳,۱۶۵,۱۷۵	۳,۰۹۷,۳۲۸
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۹,۴۱۵	۲۱,۶۰۳	۱۸,۹۳۰
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۰۶,۴۸۳,۱۸۹	۹۵,۹۳۹,۸۳۳	۵۰,۴۲۱,۵۵۹
موجودی مواد و کالا	۲۵,۲۳۱,۶۱۰	۱۰,۷۶۷,۸۰۳	۱۴,۷۴۰,۱۰۴
پیش پرداخت‌ها	۲۸,۹۵۱,۹۴۹	۲۰,۵۲۸,۱۰۵	۹,۳۳۸,۷۱۴
جمع دارایی‌های جاری	۱۶۳,۳۲۳,۷۰۱	۱۳۰,۴۲۲,۵۱۹	۷۷,۶۱۶,۶۳۵
سرمایه گذاری‌های بلندمدت	۱۴,۱۲۲,۶۸۶	۱۵,۶۹۵,۳۷۱	۱۵,۴۱۰,۷۰۲
دارایی‌های ثابت مشهود	۲۲,۱۰۳,۲۵۶	۱۱,۷۶۳,۰۹۶	۱۱,۸۳۴,۹۱۷
دارایی‌های نامشهود	۹۰۱۵	۹,۰۲۶	۷,۲۲۰
سایر دارایی‌ها	۶,۹۴۶,۱۹۴	۵,۲۱۹,۶۵۱	۳,۷۴۲,۷۲۳
جمع دارایی‌های غیر جاری	۴۳,۱۸۱,۱۵۱	۳۲,۶۸۷,۱۴۴	۳۰,۹۹۵,۵۶۲
جمع دارایی‌ها	۲۰۶,۵۰۴,۸۵۲	۱۶۳,۱۰۹,۶۶۳	۱۰۸,۶۱۲,۱۹۷

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
نسبت‌های نقدینگی			
نسبت جاری	۱.۲۶	۱.۳۳	۱.۲۱
نسبت آنی	۰.۸۴	۱.۰۱	۰.۸۴
نسبت دارایی جاری به کل دارایی	۰.۷۹	۰.۸۰	۰.۷۱
نسبت‌های اهرمی			
نسبت بدهی‌ها به دارایی‌ها	۰.۸۰	۰.۷۴	۰.۶۴
نسبت مالکانه	۰.۲۰	۰.۲۶	۰.۳۶

۶- جمع‌بندی

مهم‌ترین برنامه‌ها و اهداف شرکت، توسعه هوشمندانه فعالیت‌های حوزه مهندسی و ساخت (شامل پیشبرد پروژه‌های در دست اجرا و کارایی اخذ پروژه‌های جدید در بازارهای داخلی و بین‌المللی در قالب صادرات خدمات فنی و مهندسی)، تنوع‌بخشی، توسعه سرمایه‌گذاری‌ها و ورود به کسب و کارهای جدید و ارتقای تاب‌آوری و بهره‌وری و توسعه نوآوری همراه با ارتقای ظرفیت‌های مدیریتی، سازمانی و سرمایه‌های انسانی در جهت خلق ارزش پایدار برای ذینفعان می‌باشد که انتظار می‌رود با پیشرفت برنامه‌ها، نتایج و آثار عملیاتی و اقتصادی آن‌ها به تدریج در دوره‌های آتی محقق گردد.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



پیوست شماره یک

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



شرکت کیسون (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۴۲-۳- معاملات شرکت با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	فروش کالا و خدمات	فروش غیر عملیاتی	خرید کالا و خدمات	خرید سهام	درآمد اجازه	پرداخت علی الحساب	دریافت علی الحساب
شرکت فرعی	عمران کیسون	عضو هیئت مدیره	✓	۴۰,۴۲۱		۴,۰۷۲,۴۴۱		۴۷,۸۳۸		
	فراسر	عضو هیئت مدیره	✓				۴۳,۱۲۰	۳,۰۰۰		۸۴۳,۲۷۹
	صنعت ابفای کیسون	عضو هیئت مدیره	✓					۱,۴۴۰		
	آب و محیط زیست	عضو هیئت مدیره	✓	۲,۵۲۰,۹۷۶		۱۸,۲۳۰,۰۵۱		۱۸۰,۴۳۱		
	توسعه مهندسی کیسون	عضو هیئت مدیره	✓					۱,۴۴۰		
	ساختمانی کیسون	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۱۵۴,۳۰۳		۱۱,۳۹۷,۰۱۳		۱۰۰,۴۳۹		
	لوله بتن پلیمر	عضو هیئت مدیره مشترک	✓			۸۶,۰۷۰	۷۴۹,۵۳۸		۳,۷۴۸	
	پسنگ نوین	عضو هیئت مدیره مشترک	✓		۴,۴۰۰				۴۳,۰۰۰	
	نفت، گاز و انرژی کیسون	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۸۳,۱۸۵		۵,۷۸۴	۳۸,۰۰۰	۱۵,۱۲۰	۲۵۷,۶۰۲	
	فن آوری اطلاعات	عضو هیئت مدیره مشترک	✓			۱۷۴,۰۸۹		۱۸,۶۰۰		
	تامین کالای کیسون	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۳۲,۴۵۵		۳,۶۴۰		۲,۷۶۰		
	نواوران کیسون	عضو هیئت مدیره مشترک	✓					۱,۴۴۰	۴,۶۵۰	
	شهرسازی کیسون	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۱,۳۷۷		۸,۱۰۰				
	پترو صنعت کیسون	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۳,۲۷۵,۶۶۲		۴۰,۱۰۶,۴۱۳		۵۶۴		
	عمران ماشین خاورمیانه	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۸,۲۳۵		۱۶۵,۶۲۵		۲,۳۳۴,۳۵۲		
	بتن صنایع کیسون	عضو هیئت مدیره مشترک	✓		۱۱,۳۶۴			۱,۴۴۰	۳۸,۹۷۶	
	نظام گستر کیسون	عضو هیئت مدیره مشترک	✓			۱۹,۲۲۶				
	توسعه توانگاه سیرجان	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۱,۸۰۳				۱۲,۴۸۰	۱۶۷,۳۲۳	
	برق و نیروگاهی کیسون	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۲۰,۱۶۵		۲,۰۶۲,۵۶۵		۳۹,۱۶۰		
	توسعه ریلی کیسون	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۴۶,۰۹۱		۶۲۴,۶۸۸		۱۰,۹۲۵		
	دریا خاک بی	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۷۵۰				۳۲,۰۴۰		
	شرکت توسعه انرژی غرب	عضو هیئت مدیره مشترک	✓							
	شرکت کیسون بین الملل یکم	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۱۱,۴۵۹					۲۶۸,۶۰۴	
	شرکت کارگزاری رسمی بیمه مستقیم برخط کیسون	عضو هیئت مدیره مشترک	✓						۲۷	
	کیسون العمانيه	عضو هیئت مدیره مشترک	✓							
	تل پارس	عضو هیئت مدیره مشترک	✓							
	پربلیسه	عضو هیئت مدیره مشترک	✓							
	کیسون بلاروس	عضو هیئت مدیره مشترک	✓							
جمع کل				۶,۳۶۰,۸۸۲	۱۵,۷۶۲	۷۶,۹۵۵,۷۰۶	۸۳۰,۶۵۸	۲,۷۹۲,۴۶۹	۷۸۲,۸۵۹	۸۴۳,۲۷۹