

تحلیل بنیادی سیمان سپاهان

مقدمه: سیمان سپاهان هلدینگ سیمانی در مرکز کشور یکی از بزرگترین تولید کنندگان سیمان که هم زمان مالک چند شرکت سیمانی نیز می باشد

روند سودآوری سپاهان

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۳۹	۱۶	۱۳۹۷
۲۸۳	۱۱۶	۱۳۹۸
۸۲۸	۳۳۸	۱۳۹۹
۳۲۲۷	۱۳۱۷	۱۴۰۰

همانطور که مشاهده میشود روند سودآوری شرکت با شتاب بالایی صعودی می باشد

آخرین وضعیت سود سازی شرکت

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۶،۳۱	۱۳۹۹،۶،۳۱
فروش	۱۰،۱۴۷،۶۱۴	۴،۱۹۳،۸۹۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵،۹۵۰،۵۸۶)	(۲،۸۸۴،۶۰۶)
سود و زیان ناخالص	۴،۱۹۷،۰۲۸	۱،۳۰۹،۲۹۲
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۵۴۳،۲۱۷)	(۳۱۰،۸۱۵)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۲۲،۳۹۴)	(۵،۹۱۱)
سود و زیان عملیاتی	۳،۶۳۱،۴۱۷	۹۹۲،۵۶۶
هزینه های مالی	(۱۴۱،۹۵۴)	(۱۴۶،۹۵۹)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۰	۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۲۶۴،۷۳۰	۱۴۰،۸۱۳
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۳،۷۵۴،۱۹۳	۹۸۶،۴۲۰
مالیات	(۵۲۷،۰۲۲)	(۱۵۸،۵۶۲)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

۸۲۷,۸۵۸	۳,۲۲۷,۱۲۱	سود و زیان پس از کسرمالیات
۳۳۸	۱,۳۱۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۴۵۰,۰۰۰	۲,۴۵۰,۰۰۰	سرمایه

سیمان سپاهان در ۱۲ ماهه سال مالی ۱۴۰۰ به سود ۱۳۱۷ ریالی رسیده که رشد ۲۹۰ درصدی را به نسبت دوره مشابه سال قبل داشته است

تولید و فروش شرکت:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن) سال ۱۴۰۱ (تومان)	مقدار فروش (تن) ۱ ماهه	قیمت فروش (هر تن) ۱ ماهه (تومان)
سیمان	۱,۸۰۰,۰۰۰	-----	۱۳۵,۰۰۰	۳۹۳,۰۰۰
کلینکر صادراتی	۷۸۰,۰۰۰	-----	۷۵,۳۰۰	۵۶۲,۰۰۰

شرکت فروش ۱۲۱۳,۴ میلیاردی را برای سال مالی جدید خود پیشبینی که در عملکرد ۱ ماهه پوشش ۸ درصدی بودجه را به همراه داشته است

شرکت می تواند برای سال جاری به فروش ۱۳۰۰ میلیاردی با نرخ های فعلی برسد

بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان سپاهان:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذاری
مواد مستقیم	۳۵۲,۰۰۰	۵
دستمزد مستقیم	۵۴۲,۰۰۰	۷
سربار	۶,۵۷۴,۰۰۰	۸۸

همانطور که مشاهده میشود عمده بهای تمام شده شرکت مربوط به هزینه های سربار میباشد که در ادامه به بررسی این هزینه میپردازیم

مصارف انرژی و اثار اجرای طرح تحول:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

شرکت مصرف مناسبی در انرژی برق و گاز دارد این شرکت برای سال ۱۴۰۰ مصرف انرژی به میزان ۸۳ میلیارد تومان را دارد

اثرات نرخ ارز بر سودآوری سیمان سپاهان

صادرات شرکت به صورت ریالی و درب کارخانه می باشد

سهامداران عمده شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
توسعه صنعت و سرمایه غدیر	۳۶
سرمایه گذاری اذر	۱۸
مالی مهر ایندگان	۵.۱

مالکیت عمده سهام شرکت در اختیار مجموعه سرمایه گذاری غدیر می باشد

سرمایه گذاری های سیمان سپاهان:

نام شرکت	درصد مالکیت	سهام شرکت سرمایه گذاری (میلیون ریال)
سیمان شرق	۱۱	----
سیمان دشتستان	۱۰	----
سیمان زنجان	۷	----
سیمان خوزستان	۲	----

شرکت سرمایه گذاری های خوبی در شرکت های سیمانی دارد که ارزش روز این شرکت ها حدود ۵۶۵ میلیارد تومان می باشد

نتیجه گیری:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

نوع محصول	مقدار فروش(تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن) سال ۱۴۰۱ (تومان)	مقدار فروش(تن) ۱ ماهه	قیمت فروش (هر تن) ۱ ماهه (تومان)
سیمان	۱,۸۰۰,۰۰۰	----	۱۳۵,۰۰۰	۳۹۳,۰۰۰
کلینکر صادراتی	۷۸۰,۰۰۰	----	۷۵,۳۰۰	۵۶۲,۰۰۰

شرکت فروش ۱۲۱۳,۴ میلیاردی را برای سال مالی جدید خود پیشبینی که در عملکرد ۱ ماهه پوشش ۸ درصدی بودجه را به همراه داشته است

شرکت می تواند برای سال جاری به فروش ۱۳۰۰ میلیاردی با نرخ های فعلی برسد

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱,۶,۳۱
فروش	۱۳,۰۰۰,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷,۴۶۸,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۵,۵۳۲,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۶۱۵,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۲۰,۰۰۰)
سود و زیان عملیاتی	۴,۸۹۷,۰۰۰
هزینه های مالی	(۱۴۰,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۴۰۰,۰۰۰
سود(زیان)قبل از کسر مالیات	۵,۱۵۷,۰۰۰
مالیات	(۶۷۰,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۴,۴۸۷,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۸۳۱
سرمایه	۲,۴۵۰,۰۰۰

شرکت با شرایط فعلی به سود ۱۸۳ تومانی خواهد رسید

جمع بندی:

شرکت اوضاع بنیادی خوبی پیدا کرده و در شرایط خوبی قرار دارد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

شرکت برای سال ۱۴۰۰ تولید و فروش ۲,۵۸۰,۰۰۰ تنی سیمان و کلینکر را داشته و برای سال در صورتی که ظرفیت عملی شرکت ۳,۷ میلیون تن بوده و شرکت قصد فعالیت با ظرفیت ۷۰ درصدی را دارد

افزایش نرخ سیمان کمک زیادی به شرکت نموده و سبب احیا سود سازی و فروش شرکت شده است

شرکت با حمایت ۸۶۰ تومانی به عنوان کف قیمتی و اهداف قیمتی ۹۲۰ و ۱۰۰۰ تومان می باشد در میان مدت با توجه به توان سود سازی بالا سهم توان رسیدن به قیمت های ۱۱۰۰ الی ۱۲۰۰ تومان هم دارا می باشد

سهم در گروه سیمانی ها پتانسیل رشد قیمتی خوبی داشته و خرید سهم در رنج قیمتی ۸۲۰ الی ۸۶۰ تومان به صورت پله ای با دید میان مدت کم ریسک می باشد

مضافا این که شرکت مالکیت خوبی در شرکت های سیمانی داشته و ۵۶۵ میلیارد تومان معادل ۲۳۰ تومان به ازای هر سهم ارزش روز این شرکت ها می باشد

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
مهر	۹۵,۳	۶۲,۲

فروش ۱ ماهه شرکت با رشد ۵۳ درصدی همراه شده است