

تحلیل بنیادی سیمان ارومیه

مقدمه: سیمان ارومیه با سرمایه ۷۰ میلیارد تومان و ظرفیت تولید سالانه ۱۰۸ میلیون تن سیمان خاکستری میباشد این شرکت یکی از بزرگترین تولید کنندگان غرب کشور میباشد

روند سودآوری ساروم:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۹۷	۶۵۸	۴۶۱
۹۸	۱۳۱۰	۹۱۷
۹۹	۳۶۹۰	۲۵۸۳

روند سودآوری ساروم در سال های اخیر با روند صعودی خوبی همراه شده است که انتظار داریم این روند کماکان ادامه داشته باشد

سود ۶ ماهه ۱۴۰۰:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰.۶.۳۱	۱۳۹۹.۶.۳۱
فروش	۴,۶۵۱,۵۹۶	۲,۴۷۲,۶۵۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱,۶۵۷,۸۲۹)	(۱,۱۳۲,۸۳۵)
سود و زیان ناخالص	۲,۹۹۳,۷۶۷	۱,۳۳۹,۸۱۵
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۵۵,۳۶۶)	(۳۸,۲۵۳)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۱۴,۶۷۲	۵۴,۳۱۱
سود و زیان عملیاتی	۲,۸۵۳,۰۷۳	۱,۳۵۵,۸۷۳
هزینه های مالی	۰	(۴,۲۹۶)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱۲۲,۳۰۴	۱۱۱,۸۰۸
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۵۸۳,۵۰۴	۹,۸۷۱

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳۵۵۸،۸۸۱	۱،۴۷۳،۲۵۶
مالیات	(۵۹۲،۶۴۳)	(۲۷۵،۴۶۳)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۲،۹۸۰،۲۰۱	۱،۱۹۷،۷۹۳
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴،۲۵۷	۱،۷۱۱
سرمایه	۷۰۰،۰۰۰	۷۰۰،۰۰۰

سیمان ارومیه در عملکرد ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ به سود ۴۲۵۷ ریالی رسیده که با رشد ۱۴۹ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

تولید و فروش شرکت:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (تن) سال ۱۴۰۰ (تومان)	مقدار فروش (تن) ۸ ماهه	قیمت فروش (تن) ۸ ماهه (تومان)
سیمان داخلی	۱،۶۲۵،۰۰۰	-----	۱،۲۳۵،۰۰۰	۴۴۸،۰۰۰
سیمان صادراتی	۵۴،۰۰۰	-----	۳۴،۰۰۰	۶۱۷،۰۰۰
کلینکر صادراتی	۵۱،۶۰۰	-----	۴۶،۰۰۰	۵۳۸،۰۰۰

شرکت برای سال ۱۴۰۰ فروش ۷۷۷ میلیاردی پیشبینی که در عملکرد ۸ ماهه پوشش ۷۷ درصدی داشته است که انتظار داریم فروش شرکت به سطوح ۸۲۰ میلیارد تومان افزایش داشته باشد

بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان ارومیه:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذاری
مواد مستقیم	۱۷۷،۰۰۰	۴

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

۱	۷۵,۰۰۰	دستمزد مستقیم
۹۵	۳,۰۱۴,۰۰۰	سربار

مصارف انرژی و آثار افزایش قیمت حامل های انرژی:

شرکت مصرف بالایی در انرژی برق و گاز دارد به طوری که سالانه حدود ۳۹ میلیارد تومان مصرف برق و گاز دارد عمده انرژی مصرفی شرکت نیز برق میباشد شرکت برای سال ۱۴۰۰ این رقم را با رشد در سطوح بیش از ۹۵ میلیارد تومان پیشبینی کرده است

صادرات و واردات شرکت:

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
منابع ارزی (دلار)	۱,۶۹۵,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰
مصارف ارزی (یورو)	۵۲۰,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰

سهامداران عمده شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
سرمایه گذاری سیمان تامین	۵۶,۹
سرمایه گذاری ملی	۱۰,۴
سرمایه گذاری تدبیر	۲,۸

سهام مدیریت شرکت در اختیار سرمایه گذاری سیمان تامین و مجموعه تامین اجتماعی میباشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

نتیجه گیری:

تولید و فروش شرکت:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (تن) سال ۱۴۰۰ (تومان)	مقدار فروش (تن) ۸ ماهه	قیمت فروش (تن) ۸ ماهه (تومان)
سیمان داخلی	۱,۶۲۵,۰۰۰	----	۱,۲۳۵,۰۰۰	۴۴۸,۰۰۰
سیمان صادراتی	۵۴,۰۰۰	----	۳۴,۰۰۰	۶۱۷,۰۰۰
کلینکر صادراتی	۵۱,۶۰۰	----	۴۶,۰۰۰	۵۳۸,۰۰۰

شرکت برای سال ۱۴۰۰ فروش ۷۷۷ میلیاردی پیشبینی که در عملکرد ۸ ماهه پوشش ۷۷ درصدی داشته است که انتظار داریم فروش شرکت به سطوح ۸۲۰ میلیارد تومان افزایش داشته باشد

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۳۰
فروش	۸,۲۰۰,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۲۶۷,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۴,۹۳۳,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۳۱۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۳۰,۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۴,۶۵۳,۰۰۰
هزینه های مالی	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۲۳۰,۰۰۰
درآمدها (هزینه های) متفرقه	۵۹۰,۰۰۰
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵,۴۷۳,۰۰۰
مالیات	(۹۵۰,۰۰۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

سود و زیان پس از کسر مالیات	۴,۵۲۳,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶,۴۶۱
سرمایه	۷۰۰,۰۰۰

شرکت جای رشد عایدی به سطوح ۶۴۶ تومان را داراست

جمع بندی:

با فرض سود ۶۴۶ تومانی و سهم پی بر ای ۶ داشته که نسبت مناسبی می باشد از نظر ارزش بازار نیز سهم ارزش بازار ۲۷۲۵ میلیاردی داشته که از نظر ارزش جایگزینی نیز سهم قیمت های مناسبی قرار دارد

۲۰ درصد از سود محقق شده ۶ ماهه ناشی از فروش دارایی های ثابت می باشد

شرکت با حمایت ۳۸۰۰ و مقاومت ۴۲۰۰ تومان همراه و فعلا در این دو سطح در نوسان می باشد

شرکت بدهی ارزی نداشته و ریسک استفاده یا عدم استفاده از قانون رفع موانع تولید را ندارد

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۴۶,۴	۲۶,۳
اردیبهشت	۷۰,۳	۴۰,۷
خرداد	۷۱,۴	۴۳,۱
تیر	۷۶,۳	۴۹,۸
مرداد	۸۶,۷	۴۵

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه خبری تحلیلی بتا سهم

۴۲.۲	۱۱۳.۸	شهریور
۴۰.۵	۷۲	مهر
۴۴.۲	۶۱.۷	آبان
۳۳۲	۵۹۸.۸	جمع

شاهد رشد فروش ۸۰ درصدی فروش ۸ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال قبل
هستیم

www.betasahmii.ir