

تحلیل بنیادی سیمان کرمان

مقدمه: سیمان کرمان با سرمایه ۹۹ میلیارد تومان و ظرفیت ۱۰۲ میلیون تن سیمان خاکستری و سیمان سفید فعالیت می کند

روند سودآوری سکرما:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۳۴۸	۳۵۱	۱۳۹۶
۴۴۷	۴۵۱	۱۳۹۷
۷۸۹	۷۹۵	۱۳۹۸
۱۲۲۶	۱۲۳۷	۱۳۹۹

روند سود اوری سیمان کرمان طی سالهای اخیر با بهبود روند همراه شده است

آخرین وضعیت سود سازی سکرما:

شرح	واقعی ۹ ماهه حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده ۹ ماهه
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۶،۳۱	۱۳۹۹،۶،۳۱
فروش	۲،۶۹۶،۸۳۵	۱،۸۷۰،۹۱۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱،۸۲۴،۴۵۹)	(۱،۱۶۵،۹۳۷)
سود و زیان ناخالص	۸۷۲،۳۷۶	۷۰۴،۹۸۱
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۴۰،۱۶۳)	(۱۶۱،۲۶۳)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۰	۰
سود و زیان عملیاتی	۷۳۲،۲۱۳	۵۴۳،۷۱۸
هزینه های مالی	۰	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱۰،۱۸،۳۸۲	۴۰۵،۳۷۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۰،۱۰۶	۱۰،۶۸۸
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱،۷۶۰،۷۰۲	۹۵۹،۷۶۶
مالیات	(۱۰۳،۵۲۷)	(۱۰۹،۸۱۷)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱،۶۷۵،۱۷۵	۸۴۹،۹۵۹

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۶۷۱	۸۵۷
سرمایه	۹۹۱,۴۴۰	۹۹۱,۴۴۰

سیمان کرمان برای ۹ ماهه سال ۱۴۰۰ به سود ۱۶۷۱ ریالی رسیده که این سود با رشد ۹۵ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

تولیدات شرکت و قیمت فروش محصولات سیمان کرمان:

تولیدات شرکت سیمان کرمان اغلب سیمان تیپ ۲ میباشد

نوع محصول	مقدار فروش (تن)	قیمت فروش (تن/تومان)	مقدار فروش (تن)	قیمت فروش (تن/تومان)
	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۰	۸ ماهه	۸ ماهه
سیمان خاکستری پاکتی	۵۳۵,۰۰۰	----	۴۷۳,۰۰۰	۴۱۴,۰۰۰
سیمان فله خاکستری	۳۱۳,۰۰۰	----	۳۸۵,۰۰۰	۳۱۱,۰۰۰
سیمان سفید	۶۱,۰۰۰	----	۲۷,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰
سیمان خاکستری صادراتی	۸,۵۰۰	----	۶,۲۱۲	۵۲۵,۰۰۰

شرکت برای سال ۱۴۰۰ فروش ۳۷۲,۸ میلیاردی را پیشبینی که در عملکرد ۱۱ ماهه ۹۵ درصد فروش خود را پوشش داده است انتظار رشد فروش شرکت را به سطوح ۳۹۵ میلیارد تومان را داریم

بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان کرمان:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری
-----	--------------------	-------------

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

گذاری		
۱۰	۱۹۸,۰۰۰	مواد مستقیم
۸	۱۴۷,۰۰۰	دستمزد مستقیم
۸۲	۲,۰۲۱,۰۰۰	سربار

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

انتظار رشد ۵ درصدی بهای تمام شده بدین ترتیب بهای تمام شده شرکت تا سطوح ۲۴۷,۶ میلیارد تومان افزایش خواهد داشت

مصارف انرژی و اثار اجرای طرح تحول:

شرکت هزینه های سربار خود را در سطوح مناسبی در نظر گرفته است

سهامداران عمده شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
توسعه صنایع سیمان	۵۸,۶
سرمایه گذاری ملی	۱۲,۶
گروه مالی مسکن	۲

طرح های توسعه ای:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نام طرح	برآورد سرمایه گذاری			درصد پیشرفت طرح تاکنون	سال بهره برداری
	مبلغ میلیون ریال	نام ارز	مبلغ ارزی		
اجرای پروژه ۳۴۰۰ تنی جایگزین خط ۴	۲,۰۵۰,۰۰۰	---	---	۴۸	سال ۱۴۰۱

با توجه به قدیمی بودن ماشین آلات خطوط تولید هیات مدیره در نظر دارد پروژه بهینه سازی خط ۳ را در راستای افزایش ظرفیت تولید، کاهش هزینه ها و تولید محصولات با کیفیت بالاتر انجام و به بهره برداری برساند. در حال حاضر قرارداد در حال حاضر بعلت عدم انتخاب فروشنده ماشین آلات و تجهیزات خارجی و مشاوره جهت پروژه مذکور منعقد گردیده است. نهایی نشدن قرارداد، پیش بینی زمانبندی پرداخت ممکن نمی باشد در حال حاضر بعلت عدم انتخاب فروشنده ماشین آلات و تجهیزات خارجی و نهایی نشدن قرارداد، پیش بینی زمانبندی پرداخت ممکن نمی باشد. لذا برآورد اولیه هزینه های پروژه پروژه فوق به مبلغ ۲,۰۵۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که پیش بینی گردیده است تا پایان سال ۱۴۰۱ به بهره برداری برسد.

..بهره برداری برسد

سرمایه گذاریها:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	سهم شرکت سرمایه گذاری در سال ۱۴۰۰ (میلیون ریال)
----------	----------------	--------------------------------	--

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲۰,۰۰۰	۶۶,۰۰۰	۹۹	سرمایه گذاری سیمان کرمان
۲۳۳,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۲۰	سیمان مازندران
۵۳۸,۰۰۰	۱۸۱,۱۷۸	۳۷,۱	ممتازان کرمان
۲۹,۰۰۰	۱۰۷,۰۰۰	۴,۲	سیمان اردبیل

شرکت هم اکنون ۱۲۱۰ میلیارد تومان سرمایه گذاری در دل خود دارد

نتیجه گیری:

نوع محصول	مقدار فروش (تن)	قیمت فروش (هر تن/تومان)	مقدار فروش (تن) ۸ ماهه	قیمت فروش (هر تن/تومان) ۸ ماهه
سیمان خاکستری پاکتی	۵۳۵,۰۰۰	-----	۴۷۳,۰۰۰	۴۱۴,۰۰۰
سیمان فله خاکستری	۳۱۳,۰۰۰	-----	۳۸۵,۰۰۰	۳۱۱,۰۰۰
سیمان سفید	۶۱,۰۰۰	-----	۲۷,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰
سیمان خاکستری صادراتی	۸,۵۰۰	-----	۶,۲۱۲	۵۲۵,۰۰۰

شرکت برای سال ۱۴۰۰ فروش ۳۷۲,۸ میلیاردی را پیشبینی که در عملکرد ۱۱ ماهه ۹۵ درصد فروش خود را پوشش داده است انتظار رشد فروش شرکت را به سطوح ۳۹۵ میلیارد تومان را داریم

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

بودجه پیشبینی سال مالی ۱۴۰۰:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۹،۳۰
فروش	۳،۹۵۰،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲،۴۷۶،۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۱،۴۷۷،۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۹۰،۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۰
سود و زیان عملیاتی	۱،۲۸۴،۰۰۰
هزینه های مالی	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۹۵۲،۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۵۱۳،۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۲،۷۴۹،۰۰۰
مالیات	(۱۸۰،۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۲،۵۶۹،۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲،۵۹۰
سرمایه	۹۹۱،۴۴۰

این شرکت حداقل به سود ۲۵۹ تومان برای سال مالی ۱۴۰۰ خواهد رسید

جمع بندی:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت در منطقه ای قرار دارد که تقاضا برای سیمان بالا و با فروش خوبی همراه می باشد به طوری که متوسط قیمت های فروش شرکت در رنج قیمتی بالایی قرار دارد

شرکت سرمایه گذاری های خوبی در شرکت های سیمانی دارد شرکت هم اکنون ۱۲۱۰ میلیارد تومان سرمایه گذاری به ازای هر سهم ۱۲۰۰ در دل خود دارد

شرکت حاشیه سود بالایی در بین شرکت های سیمانی دارد مضافا این که مالکیت سهام سه شرکت سیمان مازندران و ممتازان و اردبیل را نیز در اختیار دارد

شرکت در بین سیمانی ها وضعیت خوبی دارد از قیمت تابلوی سهم ۱۲۰۰ تومان مربوط به ارزش سهام در دل شرکت است

بدین ترتیب با فرض سود ۲۵۹ تومانی و یک سود مجمع در پیش رو و ارزش بالای سرمایه گذاری های در دل خود سهم از دید بنیادی ارزش ذاتی ۲۰۰۰ الی ۲۲۰۰ تومانی داشته و جای رشد قیمتی خوبی در بین سیمانی ها دارد

ماه	درآمد سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	درآمد سال ۹۹ میلیارد تومان
دی	۲۳،۲	۱۵،۵
بهمن	۲۴	۱۷،۹
اسفند	۲۶،۲	۲۰،۲
فروردین	۱۹	۱۲،۵
اردیبهشت	۳۶	۲۲،۸
خرداد	۳۶،۷	۲۲،۶
تیر	۳۴،۴	۲۲،۲
مرداد	۳۰،۷	۲۷،۴

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲۵.۷	۴۴.۷	شهریور
۲۸.۱	۳۷.۳	مهر
۳۰.۷	۴۱	آبان
۲۳۶.۶	۳۵۴.۳	جمع

فروش شرکت در ۱۱ ماهه سال مالی جدید شرکت با رشد ۵۰ درصدی مواجهه که رشد فروش خوبی بوده است

www.betasahm1.ir