

تحلیل بنیادی سیمان شرق

سیمان شرق با ظرفیت تولید سالانه ۲ میلیون تن سیمان خاکستری در شرق کشور واقع شده است این شرکت با سرمایه ۲۶۵ میلیارد تومانی جز شرکتهای سیمانی بزرگ کشور طبقه بندی میشود

روند سودآوری سشرق:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۲۲	۸	۱۳۹۷
۸۴۱	۳۱۷	۱۳۹۸
۸۹۸	۳۳۹	۱۳۹۹
۲۴۹۲	۹۳۹	۱۴۰۰

سیمان شرق در سال مالی ۱۴۰۰ با سود سازی بالایی همراه شده است

آخرین وضعیت سود سازی سشرق:

واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده	شرح
۱۳۹۹.۹.۳۰	۱۴۰۰.۹.۳۰	سال مالی منتهی به
۱.۲۱۹.۴۷۶	۱.۸۹۲.۷۴۴	فروش
(۷۰۰.۷۲۴)	(۹۱۰.۲۸۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵۱۸.۷۵۲	۹۸۲.۴۶۴	سود و زیان ناخالص
(۶۴.۷۴۷)	(۱۰۴.۱۸۹)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۵.۲۸۲	۴۱.۱۲۶	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۴۵۹.۲۸۷	۹۱۹.۴۰۱	سود و زیان عملیاتی
(۳۹.۷۱۱)	(۲۰.۷۵۳)	هزینه های مالی

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۹۷۱	۵۳،۰۰۵	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۰	۸،۸۰۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۴۲۰،۹۴۷	۹۶۰،۴۵۳	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۹۶،۷۰۶)	(۱۷۴،۰۵۹)	مالیات
۳۲۳،۸۴۱	۷۸۶،۳۹۴	سود و زیان پس از کسر مالیات
۱۲۲	۲۹۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲،۶۵۳،۵۶۰	۲،۶۵۳،۵۶۰	سرمایه

سیمان شرق برای ۳ ماهه سال مالی ۱۴۰۱ به سود ۲۹۶ ریالی رسیده است که ۱۴۳ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل است

تولیدات شرکت و قیمت فروش محصولات سیمان شرق

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش (تن) ۳ ماهه	قیمت فروش (هر تن/تومان) ۳ ماهه
سیمان داخلی	۱،۴۸۱،۰۰۰	----	۳۶۱،۰۰۰	۴۳۶،۰۰۰
سایر محصولات	۱۴۸،۰۰۰	----	۴۳،۰۰۰	۳۰۴،۰۰۰
سیمان صادراتی	۳۴۰،۰۰۰	----	۳۱،۲۸۰	۵۹۴،۰۰۰

آخرین نرخ محصولات شرکت به شرح ذیل می باشد

سیمان داخلی ۴۵۳ هزار تومان

سایر محصولات ۳۰۰ هزار تومان

سیمان صادراتی ۵۹۰ هزار تومان

بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان شرق:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثری گذاری
مواد مستقیم	۵۶۳,۰۰۰	۱۲
دستمزد مستقیم	۱۱۷,۰۰۰	۳
سربار	۳,۹۲۸,۰۰۰	۸۵

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:

شرکت سالانه حدود ۵۵ میلیارد تومان انرژی مصرف میکند که هزینه مصرف انرژی را برای سال جاری ۸۴ میلیارد تومان در نظر گرفته است

مصارف و منابع ارزی:

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
دارایی های ارزی (دلار)	۱,۵۲۶,۰۰۰	۳۹۷,۰۰۰

شرکت دارایی ارزی خوبی دارد

سهامداران عمده شرکت:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نام سهامدار	درصد سهام
توسعه سرمایه و صنعت غدیر	۴۱.۵
سیمان سپاهان	۱۱.۵
سیمان فارس و خوزستان	۳.۳

مدیریت شرکت در اختیار مجموعه سرمایه گذاری غدیر است

طرح های توسعه های:

سال بهره برداری	درصد پیشرفت طرح تاکنون	برآورد سرمایه گذاری			نام طرح
		مبلغ ارزی	نام ارز	مبلغ میلیون ریال	
۱۴۰۱	۷۰	---	---	۳۴,۰۰۰	انتقال اب به کارخانه
۱۴۰۱	۷۵	---	---	۳۰,۰۰۰	احداث سیلوهای جدید
۱۴۰۱	۳۰	---	---	۲,۰۰۰	احداث شبکه های کامپیوتری

سرمایه گذاری ها:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده سرمایه گذاری (میلیون ریال)
ذغال سنگ شرق	۹۹	۳۴,۰۰۰
فراورده های سیمان شرق	۵۱	۱۲۶,۰۰۰
اهک صنعتی سیمان شرق	۹۶	۹,۶۰۰
سیمان سفید شرق	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سیمان خوزستان	۳،۷	۱۳۸،۵۰۰
---------------	-----	---------

فراورده های سیمان شرق در فرابورس بوده و مزاد ارزش سرمایه گذاری ۱۶۰ میلیاردی ایجاد کرده است

ارزش افزوده سیمان خوزستان ۹۲ میلیارد تومان می باشد

ارزش افزوده سیمان سفید شرق با توجه به سود ۷۷ میلیاردی سال مالی اخیر حدود ۳۶۰ میلیارد تومان می باشد

ارزش افزوده ذغال سنگ شرق نیز حدود ۳۵ میلیارد تومان و اهک صنعتی شرق نیز ۱۰ میلیارد تومان می باشد

جمع ارزش افزوده سرمایه گذاری های سشرق به ۶۵۷ میلیارد توان به ازای هر سهم ۲۵۵ تومان می باشد

نتیجه گیری:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش (تن) ۳ ماهه	قیمت فروش (هر تن/تومان) ۳ ماهه
سیمان داخلی	۱،۴۸۱،۰۰۰	----	۳۶۱،۰۰۰	۴۳۶،۰۰۰
سایر محصولات	۱۴۸،۰۰۰	----	۴۳،۰۰۰	۳۰۴،۰۰۰
سیمان صادراتی	۳۴۰،۰۰۰	----	۳۱،۲۸۰	۵۹۴،۰۰۰

آخرین نرخ محصولات شرکت به شرح ذیل می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سیمان داخلی ۴۵۳ هزار تومان

سایر محصولات ۳۰۰ هزار تومان

سیمان صادراتی ۵۹۰ هزار تومان

نوع محصول	مقدار فروش (تن) ۹ ماهه سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن / تومان) ۹ ماهه سال ۱۴۰۱
سیمان داخلی	۱,۱۲۰,۰۰۰	۴۵۳,۰۰۰
سایر محصولات	۱۰۵,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
سیمان صادراتی	۳۰۸,۷۲۰	۵۹۰,۰۰۰

فروش ۳ ماهه میلیون ریال	۱,۸۹۳,۰۰۰
فروش ۹ ماهه میلیون ریال	۷,۲۰۹,۰۰۰
جمع فروش میلیون ریال	۹,۱۰۲,۰۰۰

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱,۶,۳۱
فروش	۹,۱۰۲,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۶۰۸,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۴,۴۹۴,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۸۰۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۴۲,۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۳,۷۳۶,۰۰۰
هزینه های مالی	(۸۵,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱,۴۰۰,۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۰,۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۵,۰۶۱,۰۰۰
مالیات	(۹۱۰,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۴,۱۵۱,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۵۶۵
سرمایه	۲,۶۵۳,۵۶۰

همانطور که مشاهده میشود در صورت شرایط معمولی شرکت به توانایی رسیدن به سود ۱۵۶ الی ۱۵۷ تومانی را داشته که این سود عملیاتی می باشد

جمع بندی:

از شرکت در مسیر کاهش هزینه ها به خصوص هزینه های مالی گام های موثری برداشته و هزینه های مالی شرکت در حال کاهش است

شرکت ظرفیت تولید سالانه ۲ میلیون تن سیمان را دارد که برای سال جاری فول ظرفیت تولید خواهد کرد

شرکت در دل خود به ازای هر سهم حدود ۲۵۵ تومان سرمایه گذاری داشته و با توجه به ظرفیت ۲ میلیون تنی و سود سازی ۱۵۶ تومانی حداقل ارزش ذاتی سهم سطوح ۸۰۰ الی ۹۰۰ تومان با احتساب سرمایه گذاری ها می باشد که نشان از بنیادی بودن و پتانسیل های خوب این شرکت سیمانی دارد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
مهر	۶۶،۶	۲۷،۸
آبان	۶۱،۳	۲۱،۷
آذر	۶۱،۳	۲۴،۵
جمع	۱۸۹،۳	۱۲۱،۹

فروش ۳ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال قبل رشد ۵۵ درصدی داشته است