

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی سیمان خزر

سیمان خزر یکی از بزرگترین شرکت های تولید کننده سیمان در شمال کشور با سرمایه ۵۰ میلیارد تومان فعالیت می کند

روند سودآوری سبخزر:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۳۶۲	۱۸۱
۱۳۹۸	۷۳۶	۳۶۸
۱۳۹۹	۱۴۲۴	۶۸۸
۱۴۰۰	۲۵۹۵	۱۲۸۵

روند سود اوری سیمان خزر با روند صعودی خوبی همراه شده است

سودآوری سیمان خزر

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹	۱۳۹۹،۱۲،۲۹
فروش	۵،۲۳۳،۶۵۲	۲،۴۹۹،۰۹۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳،۶۴۱،۵۹۰)	(۱،۶۴۸،۳۳۱)
سود و زیان ناخالص	۱،۵۹۲،۰۶۲	۸۵۰،۷۶۶
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۶۸،۱۲۶)	(۹۷،۵۸۶)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۱۰)	(۱)
سود و زیان عملیاتی	۱،۴۲۳،۹۳۶	۷۵۳،۱۷۹
هزینه های مالی	(۷،۴۰۵)	(۲۸،۲۲۳)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۴۳،۰۴۵	۸۱،۴۴۶
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۴۹،۴۷۲	(۴،۶۲۶)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۵۰۹,۰۳۸	۸۰۱,۷۷۶
مالیات	(۲۲۳,۶۳۸)	(۱۱۴,۰۵۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱,۲۸۵,۴۰۰	۶۸۷,۷۲۶
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۵۹۵	۱,۴۲۴
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰

سیمان خزر برای ۱۲ ماهه سال جاری به سود ۲۵۹۵ ریالی رسیده که رشد ۸۷ درصدی داشته است

تولیدات شرکت و قیمت فروش محصولات سیمان خزر:

تولیدات شرکت سیمان خزر اغلب سیمان تیپ ۲ میباشد

نوع محصول	مقدار فروش (تن)	قیمت فروش (هر تن / تومان)	مقدار فروش (تن)	قیمت فروش (تن / تومان)
	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۰
سیمان فله	۴۴۷,۰۰۰	۴۴۷,۰۰۰	۴۶۱,۰۰۰	۳۵۹,۰۰۰
سیمان پاکتی	۷۲۹,۷۴۰	۶۴۰,۰۰۰	۶۳۷,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰

شرکت فروش ۶۶۶,۸ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته است

بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان خزر:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثری گذاری
مواد اولیه	۱,۰۱,۰۰۰	۲۳
دستمزد مستقیم	۱۵۲,۰۰۰	۳
سربار	۳,۲۶۰,۰۰۰	۷۴

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 اثرا اجرای طرح تحول:

شرکت در آخرین پیشبینی خود و در بودجه جدید افزایش نرخ حاملهای انرژی را لحاظ کرده است

سهامداران عمده شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
سیمان فارس و خوزستان	۵۴,۱
سرمایه گذاری ملی	۱۵,۲
سامان مجد	۵

سهام عمده شرکت در دست سیمان فارس و خوزستان می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نتیجه گیری:

نوع محصول	مقدار فروش (تن)	قیمت فروش (هر تن / تومان)	مقدار فروش (تن) ۱۲ ماهه	قیمت فروش (هر تن / تومان) ۱۲ ماهه
سیمان فله	۴۴۷,۰۰۰	۴۴۷,۰۰۰	۴۶۱,۰۰۰	۳۵۹,۰۰۰
سیمان پاکتی	۷۲۹,۷۴۰	۶۴۰,۰۰۰	۶۳۷,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰

شرکت فروش ۶۶۶,۸ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته است

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱.۱۲.۲۹
فروش	۶,۶۶۸,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۴۱۲,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۲,۲۵۶,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۹۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۰
سود و زیان عملیاتی	۲,۰۶۶,۰۰۰
هزینه های مالی	(۵,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۴۸,۰۰۰
درآمدها (هزینه های) متفرقه	۱۲,۰۰۰
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲,۱۲۱,۰۰۰
مالیات	(۳۰۷,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱,۸۱۴,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۶۲۸
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰

شرکت توانایی رسیدن به سود محدوده ۳۶۳ تومانی را به ازای هر سهم داراست

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

جمع بندی:

با فرض سود ۳۶۳ تومانی پی بر ای ۶ مرتبه ای داشته که نسبت متعادل می باشد
سهم به نظر می رسد بین قیمت های ۲۰۰۰ تومان الی ۲۴۰۰ تومان در نوسان باشد و
خریدش در قیمت های ۲۰۰۰ تومان مناسب است
سهم از دید بنیادی جهش زیادی نداشته و روند نوسانی آرامی خواهد داشت

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۳۲،۷	۱۰،۴
اردیبهشت	۴۳	۱۴،۸
خرداد	۳۹،۵	۱۵،۵
تیر	۲۹،۸	۲۳،۱
مرداد	۵۴،۲	۰
شهریور	۶۵،۵	۲۴،۴
مهر	۴۳،۴	۲۷
آبان	۲۶،۳	۲۳
آذر	۴۷،۱	۱۷،۵
دی	۴۴	۱۶،۳
بهمن	۴۷،۳	۲۸،۲

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

اسفند	۵۰،۲	۲۹،۱
جمع	۵۲۳،۳	۲۴۹،۹

فروش ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰ شرکت جهش ۱۰۹ درصدی داشته و همین امر نیز سبب جهش سود شرکت شده است

www.betasahm.ir