

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

### تحلیل بنیادی سیمان فارس نو

سیمان فارس نو با سرمایه ۵۰ میلیارد تومان و ظرفیت سالانه ۹۳۶ هزار تن سیمان فعالیت می کند

#### روند سودآوری سفانو:

| سال  | سود هر سهم<br>(ریال) | سود خالص<br>(میلیارد ریال) |
|------|----------------------|----------------------------|
| ۱۳۹۷ | ۱۷۳۰                 | ۸۶۵                        |
| ۱۳۹۸ | ۲۲۰۳                 | ۱۱۰۲                       |
| ۱۳۹۹ | ۲۵۴۶                 | ۱۲۷۳                       |

روند سود آوری سیمان فارس نو رو به بهبود می باشد و شرکت با تحول سودآوری در سال ۹۹ همراه شده است

#### سود سازی ۹ ماهه ۱۴۰۰:

| شرح                              | واقعی ۹ ماهه حسابرسی نشده | واقعی ۹ ماهه حسابرسی نشده |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| سال مالی منتهی به                | ۱۴۰۰.۹.۳۰                 | ۱۳۹۹.۹.۳۰                 |
| فروش                             | ۳,۶۳۶,۹۲۷                 | ۲,۴۳۵,۰۵۲                 |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته    | (۱,۸۲۹,۰۴۷)               | (۱,۲۸۸,۳۷۸)               |
| سود و زیان ناخالص                | ۱,۸۰۷,۸۸۰                 | ۱,۱۴۶,۶۷۴                 |
| هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی | (۲۵۴,۷۶۲)                 | (۲۸۷,۴۲۸)                 |
| خالص سایر درآمدهای عملیاتی       | ۶,۷۴۷                     | ۱۱۱,۱۰۸                   |
| سود و زیان عملیاتی               | ۱,۵۵۹,۸۶۵                 | ۹۷۰,۳۵۴                   |
| هزینه های مالی                   | (۱۴,۹۰۲)                  | (۹,۷۸۱)                   |
| درآمد حاصل از سرمایه گذاریها     | ۲۰۳,۴۵۳                   | ۱۴۱,۴۲۴                   |
| درآمدها(هزینه های) متفرقه        | ۴۳,۸۸۵                    | (۲۵۰)                     |
| سود(زیان) قبل از کسر مالیات      | ۱,۷۹۲,۳۰۱                 | ۱,۱۰۱,۷۴۷                 |
| مالیات                           | ۲۲۷,۰۰۰                   | ۰                         |
| سود و زیان پس از کسر مالیات      | ۲,۰۱۹,۳۰۱                 | ۱,۱۰۱,۷۴۷                 |
| سود هر سهم پس از کسر مالیات      | ۴,۰۳۹                     | ۲,۲۰۳                     |
| سرمایه                           | ۵۰۰,۰۰۰                   | ۵۰۰,۰۰۰                   |

سیمان فارس نو برای ۹ ماهه ۱۴۰۰ به سود ۴۰۳۹ ریالی دست یافته است که ۸۳ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل می باشد

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تولیدات شرکت و قیمت فروش محصولات سیمان فارس نو:

| نوع محصول              | مقدار فروش (تن)<br>سال ۱۴۰۰ | قیمت فروش (هر تن/تومان)<br>سال ۱۴۰۰ | مقدار فروش (تن)<br>۱۲ ماهه | قیمت فروش (هر تن/تومان)<br>۱۲ ماهه |
|------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|
| سیمان فله تیپ ۱        | ۳۶,۷۲۶                      | ----                                | ۳۴,۵۲۰                     | ۴۰۷,۰۰۰                            |
| سیمان فله تیپ ۲        | ۴۸۶,۳۸۰                     | ----                                | ۴۵۸,۰۰۰                    | ۴۰۳,۰۰۰                            |
| سیمان کیسه تیپ ۱       | ۳۲,۳۷۷                      | ----                                | ۲۹,۶۵۰                     | ۵۳۱,۰۰۰                            |
| سیمان کیسه تیپ ۲       | ۴۸۲,۵۶۰                     | ----                                | ۵۰۷,۶۲۰                    | ۵۳۵,۰۰۰                            |
| کلینکر و سیمان صادراتی | ۷۱,۵۷۰                      | ----                                | ۹۲,۴۳۶                     | ۵۱۰,۰۰۰                            |

شرکت فروش ۴۸۸,۷ میلیاردی برای سال جاری پیشبینی نموده که در عملکرد ۱۲ ماهه پوشش ۱۱۰ درصدی بودجه را داشته است

بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان فارس نو:

| نام           | مبلغ (میلیون ریال) | درصد تأثیری<br>گذاری |
|---------------|--------------------|----------------------|
| مواد مستقیم   | ۳۵۵,۰۰۰            | ۱۴                   |
| دستمزد مستقیم | ۱۴۲,۰۰۰            | ۵                    |
| سربار         | ۲,۰۶۲,۰۰۰          | ۸۱                   |

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

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 آثار اجرای طرح تحول:

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

شرکت سالانه ۵۸ میلیارد تومان انرژی مصرف کرده که رقم بالایی می باشد

دارایی های ارزی:

| نوع ارز          | مبلغ ارزی | مبلغ ریالی |
|------------------|-----------|------------|
| منابع ارزی(دلار) | ۱,۶۳۶,۰۰۰ | ۳۶۸,۰۰۰    |

شرکت صادرات خوبی داشته و حجم دلاری صادرات بالایی دارد

سهامداران عمده شرکت:

| نام سهامدار          | درصد سهام |
|----------------------|-----------|
| سیمان فارس و خوزستان | ۷۶,۸      |
| سیمان فارس           | ۲,۳       |
| سیمان داراب          | ۲,۳       |

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

### نتیجه گیری:

| نوع محصول              | مقدار فروش (تن)<br>سال ۱۴۰۰ | قیمت فروش (هر تن/تومان)<br>سال ۱۴۰۰ | مقدار فروش (تن)<br>۱۲ ماهه | قیمت فروش (هر تن/تومان)<br>۱۲ ماهه |
|------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|
| سیمان فله تیپ ۱        | ۳۶,۷۲۶                      | ----                                | ۳۴,۵۲۰                     | ۴۰۷,۰۰۰                            |
| سیمان فله تیپ ۲        | ۴۸۶,۳۸۰                     | ----                                | ۴۵۸,۰۰۰                    | ۴۰۳,۰۰۰                            |
| سیمان کیسه تیپ ۱       | ۳۲,۳۷۷                      | ----                                | ۲۹,۶۵۰                     | ۵۳۱,۰۰۰                            |
| سیمان کیسه تیپ ۲       | ۴۸۲,۵۶۰                     | ----                                | ۵۰۷,۶۲۰                    | ۵۳۵,۰۰۰                            |
| کلینکر و سیمان صادراتی | ۷۱,۵۷۰                      | ----                                | ۹۲,۴۳۶                     | ۵۱۰,۰۰۰                            |

شرکت فروش ۴۸۸,۷ میلیاردی برای سال جاری پیشبینی نموده که در عملکرد ۱۲ ماهه پوشش ۱۱۰ درصدی بودجه را داشته است

### بودجه کارشناسی:

| شرح                              | پیشبینی ۱۲ ماهه حسابرسی<br>نشده |
|----------------------------------|---------------------------------|
| سال مالی منتهی به                | ۱۴۰۰,۱۲,۲۹                      |
| فروش                             | ۵,۳۷۵,۰۰۰                       |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته    | (۲,۵۶۰,۰۰۰)                     |
| سود و زیان ناخالص                | ۲,۸۱۵,۰۰۰                       |
| هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی | (۳۸۲,۰۰۰)                       |
| خالص سایر درآمدهای عملیاتی       | ۱۰,۰۰۰                          |
| سود و زیان عملیاتی               | ۲,۴۴۳,۰۰۰                       |
| هزینه های مالی                   | (۲۰,۰۰۰)                        |
| درآمد حاصل از سرمایه گذاریها     | ۲۲۳,۰۰۰                         |
| درآمدها(هزینه های) متفرقه        | ۴۴,۰۰۰                          |
| سود(زیان) قبل از کسر مالیات      | ۲,۶۹۰,۰۰۰                       |
| مالیات                           | ۰                               |
| سود و زیان پس از کسر مالیات      | ۲,۶۹۰,۰۰۰                       |
| سود هر سهم پس از کسر مالیات      | ۵,۳۸۰                           |
| سرمایه                           | ۵۰۰,۰۰۰                         |

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت جای دست یابی به سود ۵۳۸ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

با فرض ۵۳۸ تومانی سهم ارزش ذاتی ۲۸۰۰ الی ۳۲۰۰ تومانی دارد

بر خلاف سال گذشته سود امسال عمدتاً عملیاتی بوده و عمده سود سال گذشته ناشی از برگشت ذخایر مالیاتی و سود تسعیر ارز بوده است

شرکت توانسته با رشد خوبی در نرخ های فروش همراه و همین امر پتانسیل رشد سودآوری را در شرکت پدید خواهد آورد

همچنین شرکت مالکیت ۲۰ درصدی سیمان العماره عراق را داشته و بخشی از کلینکر صادراتی به این شرکت ارسال می شود

شرکت در سطوح ارزش ذاتی خود قرار داشته وبا انتشار صورت های مالی ۱۲ ماهه جای رشد تا هدف دوم ۳۲۰۰ تومانی را دارد

بررسی سود سال ۱۴۰۱:

شرکت برای سال جاری پیشبینی فروش ۶۶۶،۷ میلیاردی وبهای تمام شده ۳۴۶،۱ میلیاردی وسود ناخالص ۳۲۰،۶ میلیاردی را انتظار دارد بدین ترتیب سود سال جاری حداقل تا سطوح ۶۵۰ تومان جای رشد دارد که با توجه به افزایش نرخ سیمان این سود رنج ۶۵۰ الی ۷۰۰ تومان قرار و ارزش ذاتی سهم تا سطوح ۴۰۰۰ تومان هم بالا می رود

| ماه | فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان | فروش سال ۹۹ میلیارد تومان |
|-----|-----------------------------|---------------------------|
|-----|-----------------------------|---------------------------|

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

|       |       |          |
|-------|-------|----------|
| ۲۱.۵  | ۱۰.۱  | فروردین  |
| ۲۰    | ۴۳.۲  | اردیبهشت |
| ۳۰.۸  | ۳۸.۴  | خرداد    |
| ۲۱.۷  | ۲۴.۳  | تیر      |
| ۳۵.۸  | ۳۶.۶  | مرداد    |
| ۲۴.۷  | ۵۹.۳  | شهریور   |
| ۲۴.۵  | ۴۵.۴  | مهر      |
| ۲۵    | ۵۶.۴  | آبان     |
| ۳۹.۱  | ۴۹.۸  | آذر      |
| ۳۳.۳  | ۳۶.۶  | دی       |
| ۴۰.۳  | ۴۸.۲  | بهمن     |
| ۵۲.۵  | ۸۸.۹  | اسفند    |
| ۳۶۹.۸ | ۵۳۷.۵ | جمع      |

همانطور که مشاهده می شود وضعیت فروش ۱۲ ماهه فروش شرکت بهتر شده و شرکت با رشد ۴۵ درصدی همراه شده است

www.betasahm.ir