

تحلیل بنیادی شرکت سیمان آبیک

شرکت سیمان آبیک به منظور برآورده نمودن نیاز بازار و نیز افزایش توان تولید سیمان در منطقه و کشور و صادرات به کشورهای مختلف اقدام به بهینه سازی و ارتقاء تکنولوژی خط ۱ و ۲ نموده است. طرح افزایش ظرفیت خط ۱ به عنوان بزرگترین طرح افزایش ظرفیت سیمان در ایران و جهان از ظرفیت پایه ۳۵۰۰ تن در روز به ظرفیت نهایی ۸۵۰۰ تن در روز در نیمه دوم سال ۱۳۸۸ به بهره برداری رسید. همچنین با اجرای فاز دوم بهینه سازی، این شرکت در آینده نزدیک با توان تولید ۱۶۵۰۰ تن در روز کلینکر و بیش از ۱۷۵۰۰ تن سیمان در روز، بزرگترین شرکت تولید سیمان در ایران و خاورمیانه خواهد بود.

روند سودآوری آبیک:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۸	۶۶۵	۱۹۶۰
۱۳۹۹	۹۵۱	۲۸۱۳
۱۴۰۰	۱۵۸۵	۴۶۹۰

روند سودآوری سیمان آبیک رو به بهبود می باشد و شرکت با تحول سودآوری در سال ۱۴۰۰ همراه شده است

سود سازی ۱۲ ماهه ۱۴۰۰:

شرح	واقعی ۱۲ ماهه حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده ۱۲ ماهه
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰.۱۲.۲۹	۱۳۹۹.۱۲.۲۹
فروش	۱۲.۱۵۶.۷۴۰	۸.۴۴۴.۱۱۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶.۴۶۸.۶۰۸)	(۴.۳۴۰.۹۰۶)
سود و زیان ناخالص	۵.۶۸۸.۱۳۲	۴.۱۰۳.۲۱۱
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۶۸۳.۱۶۰)	(۹۵۰.۰۰۱)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۴۱.۳۰۱	۱۱۴.۲۰۶
سود و زیان عملیاتی	۵.۰۴۶.۲۷۳	۳.۲۶۷.۴۱۶
هزینه های مالی	(۱۳۲.۴۲۰)	(۳۲۱.۳۴۵)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۵۸۳.۸۴۹	۲۱۳.۱۱۲
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰	۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۵,۴۹۷,۷۰۲	۳,۲۵۹,۱۸۳
مالیات	(۸۰۷,۸۶۹)	(۴۴۵,۸۲۵)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۴,۶۸۹,۸۳۳	۲,۸۱۳,۳۵۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۵۸۵	۹۵۱
سرمایه	۲,۹۵۹,۳۰۱	۲,۹۵۹,۳۰۱

سیمان آبیک برای ۱۲ ماهه ۱۴۰۰ به سود ۱۵۸۵ ریالی دست یافته است که ۶۷ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل می باشد

تولیدات شرکت و قیمت فروش محصولات سیمان آبیک

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (تن/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش (تن) ۲ ماهه	قیمت فروش (تن/تومان) ۲ ماهه	هر
سیمان	۳,۲۰۰,۰۰۰	---	۴۵۷,۵۰۰	۵۲۲,۰۰۰	هر
کلینکر	۳۵۰,۰۰۰	---	۰	۰	هر
سیمان صادراتی	۴۵۰,۰۰۰	---	۰	۰	هر

شرکت فروش ۱۹۸۸,۳ میلیاردی برای سال جاری پیشبینی نموده که در عملکرد ۲ ماهه پوشش ۱۲ درصدی بودجه را داشته است

بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان آبیک

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۲,۵۴۸,۰۰۰	۲۵
دستمزد مستقیم	۴۸۰,۰۰۰	۵
سربار	۷,۰۶۵,۰۰۰	۷۰

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:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت در آخرین پیشبینی خود و در بودجه جدید افزایش نرخ حاملهای انرژی را لحاظ کرده است
شرکت سالانه ۱۷۳ میلیارد تومان انرژی دارد که برای سال جاری این رقم ۲۷۷ میلیارد تومان در نظر گرفته شده است

دارایی های ارزی:

بخشی از محصولات شرکت صادر اما صادرات به صورت ریالی می باشد

سهامداران عمده شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
سیمان فارس و خوزستان	۷۳
صندوق صبا گستر نفت صبا تامین	۱۲،۹

سیمان فارس و خوزستان مالکیت سیمان آبیگ را به عنوان غول سیمانی بازار در اختیار دارد

طرح توسعه:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

افزایش حجم تولید سیمان با توجه به ظرفیت ۱۶,۵۰۰ تنی کوره های خط ۱ و ۲ در تولید کلینکر با خرید آسیاب سیمان ۲۵۰ تنی و نصب و راه اندازی آن

تولید سیمان شرکت از مقدار ۳,۶۰۰,۰۰۰ تن در سال به مقدار ۵,۱۰۰,۰۰۰ تن در سال افزایش میابد که با توجه به موقعیت جغرافیایی شرکت بازار فروش

آن کشش این افزایش ظرفیت را دارد و با افزایش ظرفیت روند سود آوری شرکت بهبود خواهد یافت.

نتیجه گیری:

تولیدات شرکت و قیمت فروش محصولات سیمان آبیک

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش (تن) ۲ ماهه	قیمت فروش (هر تن/تومان) ۲ ماهه
سیمان	۳,۲۰۰,۰۰۰	---	۴۵۷,۵۰۰	۵۲۲,۰۰۰
کلینکر	۳۵۰,۰۰۰	---	.	.
سیمان صادراتی	۴۵۰,۰۰۰	---	.	.

شرکت فروش ۱۹۸۸,۳ میلیاردی برای سال جاری پیشبینی نموده که در عملکرد ۲ ماهه پوشش ۱۲ درصدی بودجه را داشته است

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی ۱۲ ماهه حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱,۱۲,۲۹
فروش	۱۹,۸۸۳,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۰,۰۹۳,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۹,۷۹۰,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱,۲۰۰,۰۰۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۲۰,۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۸,۶۱۰,۰۰۰
هزینه های مالی	(۲۸۸,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱,۲۴۵,۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۹,۵۶۷,۰۰۰
مالیات	(۱,۳۸۰,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۸,۱۸۷,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۷۶۵
سرمایه	۲,۹۵۹,۳۰۱

شرکت جای دست یابی به سود ۲۷۶ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

با فرض سود ۲۷۶ تومانی سهم ارزش ذاتی ۱۶۵۰ الی ۱۸۰۰ تومانی دارد

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

شرکت در نزدیکی سطوح ارزش ذاتی خود قرار داشته و به نظر می رسد عرضه شدت بگیرد

شرکت به زودی به مجمع تقسیم سود رفته و انتظار می رود بخش عمده ای از سود محقق شده سال ۱۴۰۰ که در سطح ۱۵۸ تومان قرار دارد را تقسیم نماید

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
فروردین	۱۰۵,۲	۶۵,۳

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱۰۹.۹	۱۳۳.۳	ار دیب هشت
۱۷۵.۲	۲۳۸.۶	جمع

همانطور که مشاهده می شود وضعیت فروش ۲ ماهه فروش شرکت بهتر شده و شرکت با رشد ۳۶ درصدی همراه شده است

www.betasahm.ir