

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی سیمان شمال

سیمان شمال با سرمایه ۱۲۹ میلیارد تومان و ظرفیت تولید سالانه ۱،۲ میلیون تن انواع سیمان خاکستری و سیمان سفید در منطقه محروم درجاده ابعلی دماوند قرار دارد این شرکت به نسبت سرمایه خود از ظرفیت تولیدی پایینی برخوردار میباشد

روند سودآوری سیمان شمال:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۱۵۸	۲۰۴
۱۳۹۸	۳۳۷	۴۳۵
۱۳۹۹	۴۹۰	۶۳۳
۱۴۰۰	۱۰۳۵	۱۳۳۵

روند سود اوری سیمان شمال در سالهای اخیر شیب صعودی به خود گرفته است

آخرین وضعیت سود سازی سیمان شمال:

شرح	واقعی حسابرسی نشده ۳ماهه	واقعی حسابرسی نشده ۳ماهه
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹	۹۹،۱۲،۳۰
فروش	۸۶۳،۱۵۰	۵۰۳،۸۳۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۲۲،۷۷۰)	(۴۴۵،۹۶۷)
سود و زیان ناخالص	۲۴۰،۳۸۰	۵۷،۸۶۵
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۳۶،۰۳۷)	(۴۱،۳۳۱)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۰	۰
سود و زیان عملیاتی	۲۰۴،۳۴۳	۱۶،۵۳۴
هزینه های مالی	۰	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۶۹۱،۰۹۷	۲۴۰،۴۷۶
درآمدها(هزینه های) متفرقه	(۴،۲۳۱)	۳۹
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۸۷۱،۲۰۹	۲۵۷،۰۴۹

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

مالیات	(۳۵,۶۲۷)	(۳,۳۰۷)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۸۳۵,۵۸۲	۲۵۳,۷۴۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۴۸	۱۹۷
سرمایه	۱,۲۹۰,۰۰۰	۱,۲۹۰,۰۰۰

سیمان شمال برای ۳ ماهه سال مالی ۱۴۰۱ به سود ۶۴۸ ریالی دست یافته که رشد ۲۲۹ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

تولیدات شرکت و قیمت فروش محصولات سیمان شمال:

تولیدات شرکت سیمان شمال اغلب سیمان تیپ ۲ میباشد

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (تن/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش (تن) ۴ ماهه	قیمت فروش (تن/تومان) ۴ ماهه
سیمان خاکستری	۹۵۰,۰۰۰	---	۲۴۹,۰۰۰	۴۷۹,۰۰۰

سیمان شمال فروش ۴۶۰,۷ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۱ پیشبینی و در عملکرد ۴ ماهه ۲۶ درصد از بودجه فروش خود را پوشش داده است

بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان شمال:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذاری
مواد مستقیم	۷۶۲,۰۰۰	۲۴
دستمزد مستقیم	۱۳۲,۰۰۰	۴
سربار	۲,۲۹۹,۰۰۰	۷۲

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 اثار اجرای طرح تحول:

شرکت برای سال ۱۴۰۱ افزایش قیمت حاملهای انرژی را در بودجه خود لحاظ کرده است

شرکت سالانه ۵۶ میلیارد تومان مصرف انرژی دارد

شرکت در ۳ ماهه پوشش ۱۹ درصدی بهای تمام شده خود را داشته است

سهامداران عمده شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
سرمایه گذاری توسعه صنایع سیمان	۶۶,۳
مالی مهر ایندگان	۵,۲
گروه مالی مسکن	۴

سرمایه گذاریها:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده شرکت سرمایه گذاری در سال ۱۴۰۰ (میلیون ریال)
سیمان غرب	۵	۸۴,۰۰۰
سیمان مازندران	۱۷,۳	۳۱۷,۴۴۰
سیمان اردبیل	۲,۹	۸۶,۰۰۰
سیمان داراب	۴,۵	۲۰۷,۰۰۰
سیمان قائن	۲,۷	۶۳,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

عمده سود سرمایه گذاریها مربوط به سود شرکت سیمان مازندران و غرب میباشد

انتظار رشد سود سرمایه گذاری ها به سطوح ۸۲میلیارد تومان را برای سال مالی ۱۴۰۰ داریم

مازاد ارزش سرمایه گذاری های شرکت به ازای هر سهم ۵۰۰ تومان می باشد

نتیجه گیری:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش (تن) ۴ماهه	قیمت فروش (هر تن/تومان) ۴ماهه
سیمان خاکستری	۹۵۰,۰۰۰	----	۲۴۹,۰۰۰	۴۷۹,۰۰۰

سیمان شمال فروش ۴۶۰,۷میلیاردی را برای سال ۱۴۰۱ پیشبینی و در عملکرد ۴ ماهه ۲۶درصد از بودجه فروش خود را پوشش داده است

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱,۹,۳۰
فروش	۴,۶۰۷,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۱۹۳,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۱,۴۱۴,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۲۷۰,۰۰۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۰
سود و زیان عملیاتی	۱,۱۴۴,۰۰۰
هزینه های مالی	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۸۲۰,۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	(۱۲,۰۰۰)
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۹۵۲,۰۰۰
مالیات	(۱۹۴,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱,۷۵۸,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۳۶۲
سرمایه	۱,۲۹۰,۰۰۰

شرکت توانایی رسیدن به سود ۱۳۶ تومانی را برای سال ۱۴۰۱ دارد

جمع بندی:

شرکت برای سال ۱۴۰۱ با ظرفیت ۸۵ درصدی را در دستور کار دارد

متوسط نرخ فروش شرکت ۴۸۰ هزار تومان بوده که نرخ های مناسبی می باشد

سهم پرتفویی از شرکت های سیمانی با مازاد ارزش سرمایه گذاری های ۵۰۰ تومانی به ازای هر سهم دارد

بدین ترتیب با کسر این سرمایه گذاری ها و فرض سود ۱۳۶ تومانی سهم پی بر ای ۶مرتب ای ارزش ذاتی ۱۲۰۰ الی ۱۳۰۰ تومانی دارد

سهم در کف قیمتی ۱۰۰۰ قرار داشته و جای رشد تا سطوح ۱۱۰۰ و ۱۲۵۰ تومان را دارد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
دی	۳۰	۱۹,۳
بهمن	۸,۶	۸
اسفند	۴۷,۶	۲۳
فروردین	۳۳,۹	۱۹,۳
جمع	۱۲۰,۱	۶۹,۶

رشد فروش شرکت در ۴ ماهه سال مالی جدید شرکت ۷۲ درصد بوده است