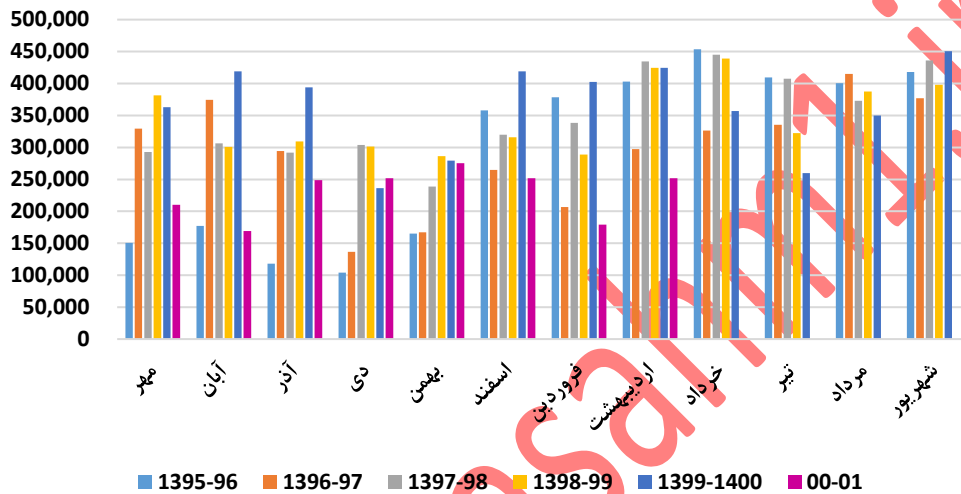


تحلیل بنیادی شرکت سیمان سپاهان (سپاها)

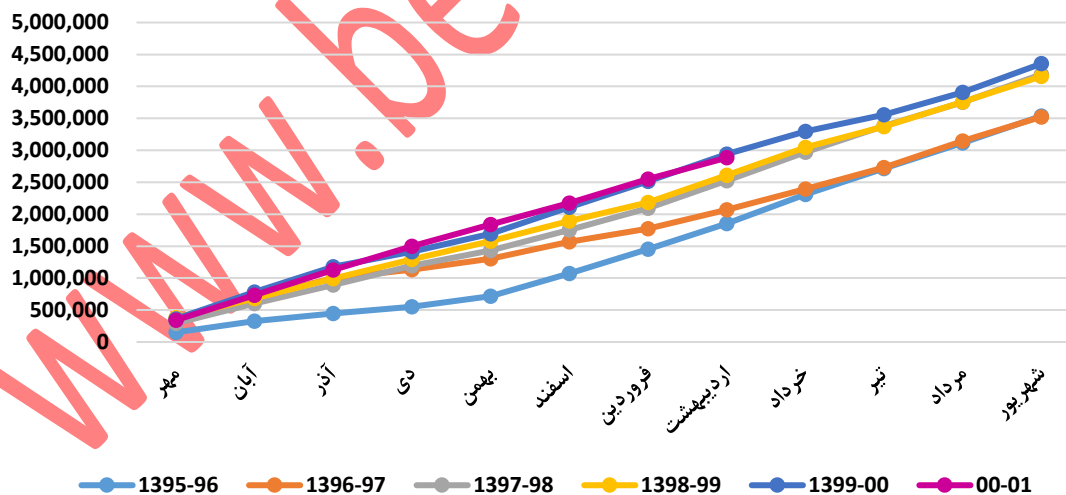
عملکرد ماهانه

میزان تولید:

تولید ماهانه سپاها - تن



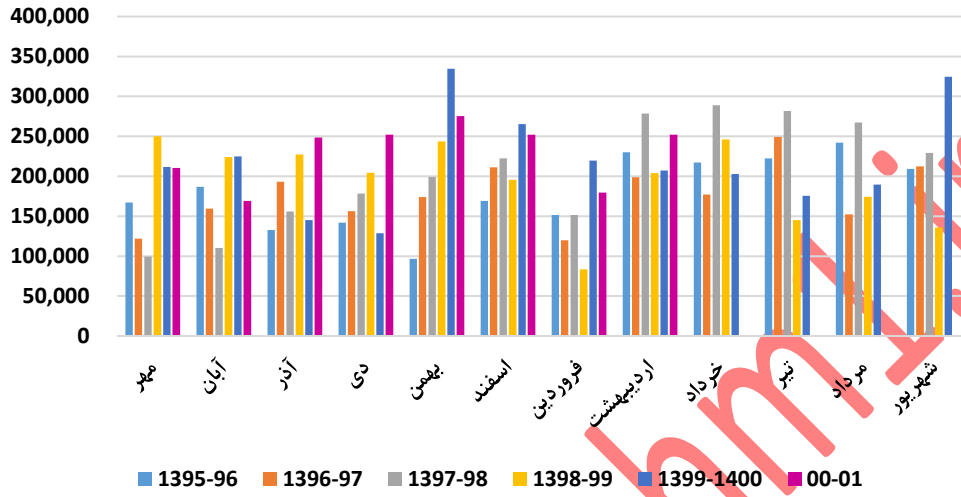
تولید ماهانه تجمعی سپاها - تن



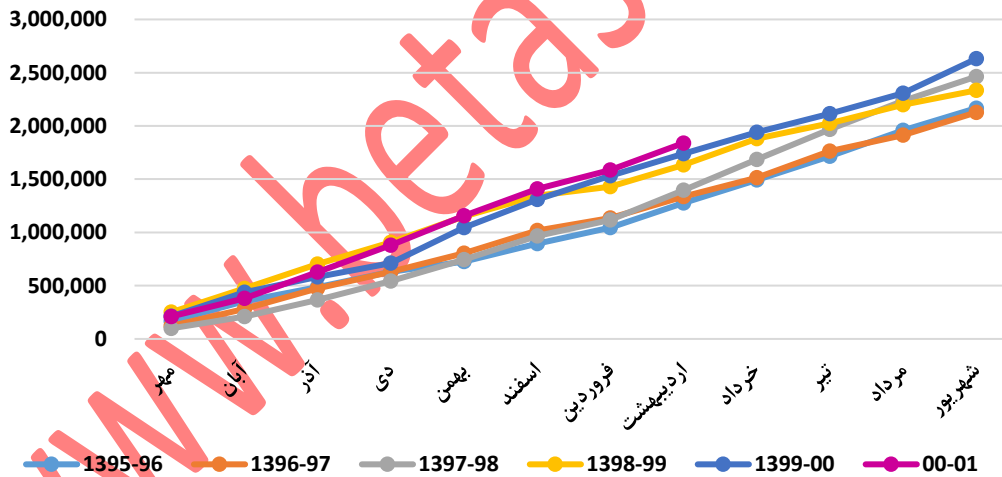
تولید شرکت در وضعیت مناسبی بوده و همانند سال گذشته عمل نموده است.

میزان فروش

فروش ماهانه سپاه - تن

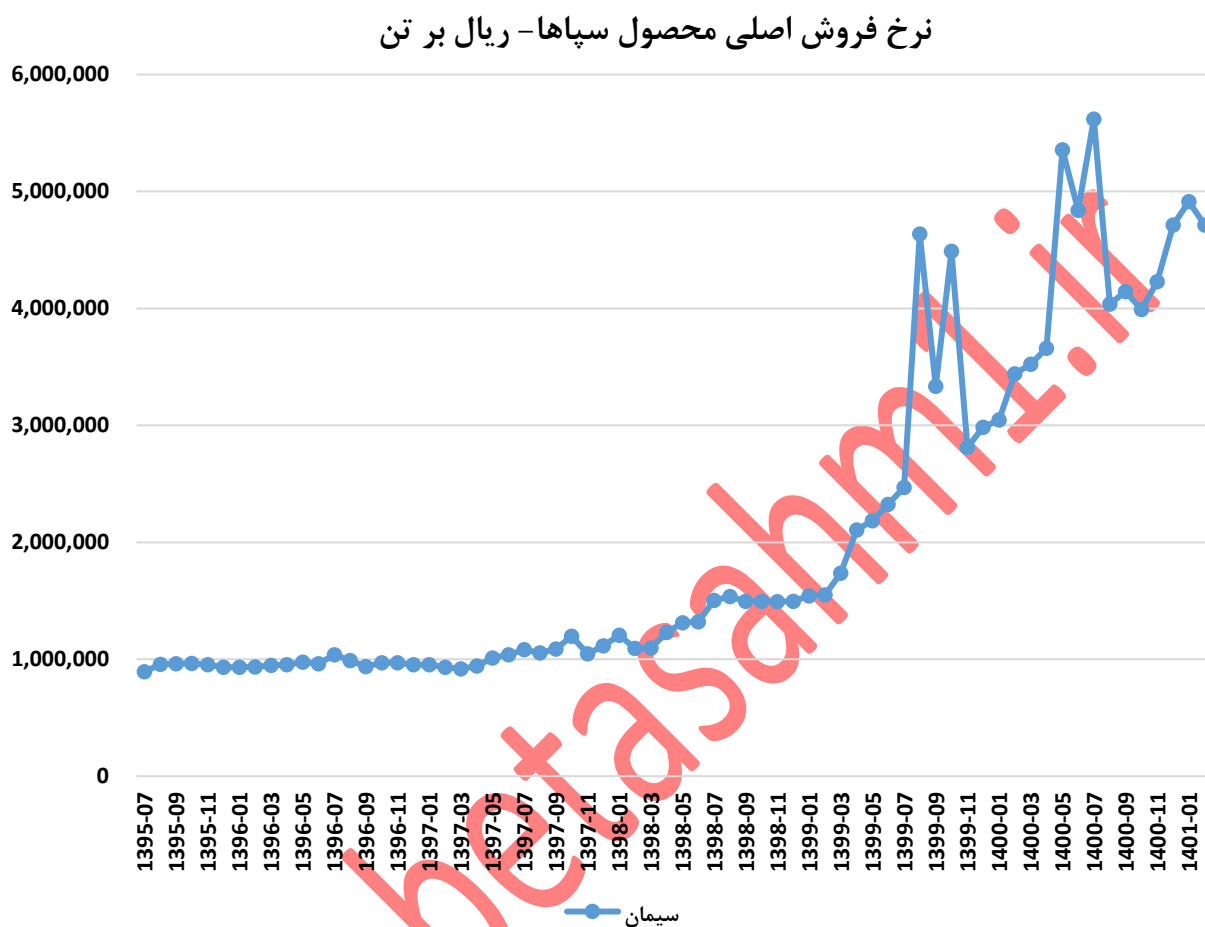


فروش ماهانه تجمعی سپاه - تن



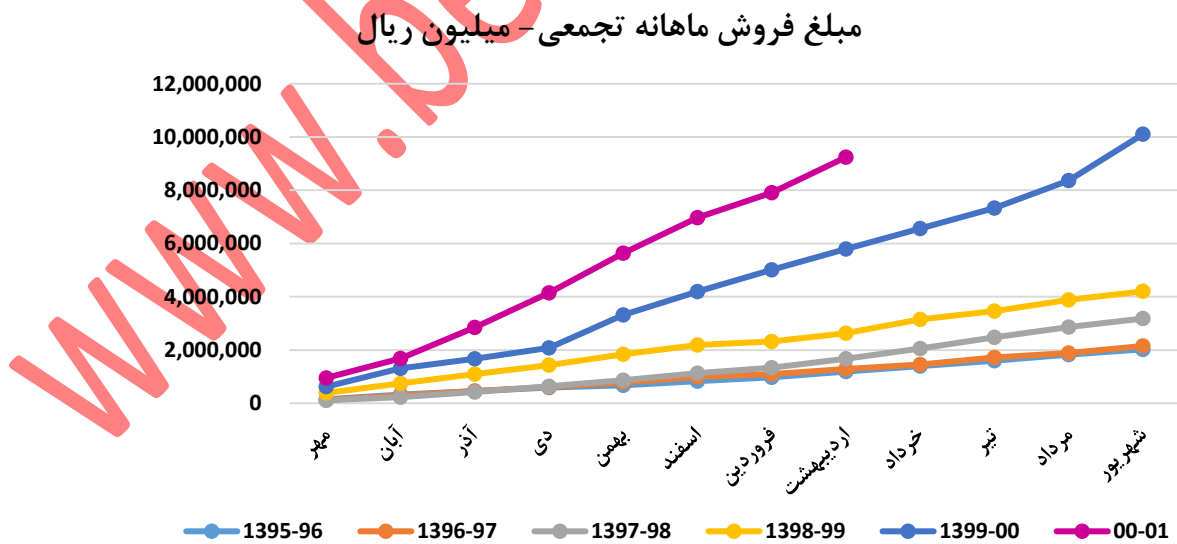
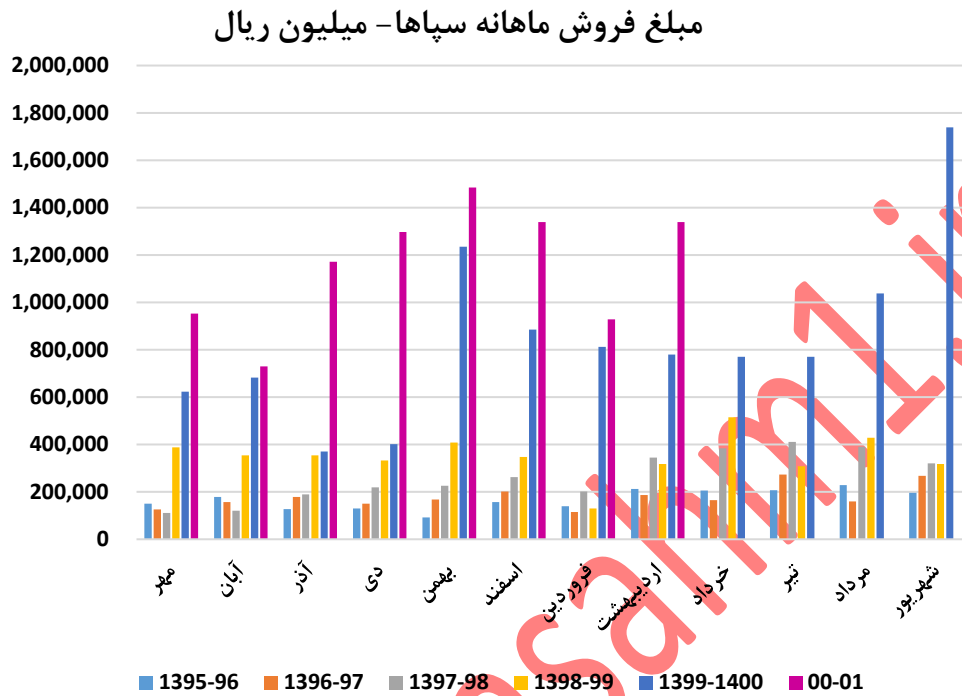
میزان فروش متناسب با تولید بوده و وضعیت مناسبی دارد.

نرخ فروش ماهانه



با توجه به موقعیت مکانی بیشتر فروش سیمان شرکت داخلی میباشد.

مبلغ فروش ماهانه:



مبلغ فروش در اثر افزایش نرخ روند افزایشی داشته است.

عملکرد سالانه

تولید و فروش

مقدار تولید

دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	مقدار تولید
منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	
۰۶/۱۴۰۲	۰۶/۱۴۰۱	۰۶/۱۴۰۰	۰۶/۱۳۹۹	۰۶/۱۳۹۸	۰۶/۱۳۹۷	
۲,۶۰۰,۸۵۰	۲,۶۶۳,۰۴۷	۲,۶۰۰,۸۵۰				کلینکر
۱,۷۵۴,۶۰۰	۱,۶۶۵,۶۰۰	۱,۷۵۴,۶۰۰	۱,۸۲۳,۹۹۴	۱,۸۶۵,۶۵۱	۱,۸۳۵,۰۱۲	سیمان
۱,۷۵۴,۶۰۰	۱,۶۶۵,۶۰۰	۴,۳۵۵,۴۵۰	۱,۸۲۳,۹۹۴	۱,۸۶۵,۶۵۱	۱,۸۳۵,۰۱۲	

میزان فروش

دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	مقدار فروش
منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	
۰۶/۱۴۰۲	۰۶/۱۴۰۱	۰۶/۱۴۰۰	۰۶/۱۳۹۹	۰۶/۱۳۹۸	۰۶/۱۳۹۷	
۰	۰	۴,۰۹۳	۱۳,۵۷۵	۱۹,۱۴۳	۴۲,۶۷۷	سیمان فله ضد سولفات
۰	۰	۰	۰	۲۳۳,۹۹۳	۳۳,۹۱۶	کلینکر داخلی
۰	۰	۸,۹۱۴	۸۰,۷۰۰	۱۹۸,۰۲۰	۲۰۰,۰۴۵	سیمان کیسه ضد سولفات
۱,۷۵۴,۶۰۰	۱,۵۵۵,۸۴۰	۱,۲۶۳,۸۰۲	۱,۰۶۳,۱۹۹	۹۰۳,۵۳۵	۶۱۸,۳۸۶	سیمان فله تیپ (۲)
۰	۶۲,۹۳۰	۱۹۷,۶۵۹	۴۰۶,۲۸۸	۴۱۵,۶۰۰	۳۱۷,۴۲۸	سیمان کیسه تیپ (۲)
۰	۵۵,۴۴۱	۲۴۲,۳۹۳	۱۹۷,۲۸۶	۲۴۴,۶۸۴	۲۰۳,۰۰۵	سیمان کیسه تیپ (۱)
۰	۰	۶,۰۲۹	۳۶,۸۴۶	۴۳,۳۰۹	۳۲۸,۱۴۱	سیمان فله تیپ (۱)
۰	۰	۳۵۶	۵,۸۸۰	۴,۲۸۶	۵,۰۳۵	سیمان فله تیپ (۵)
۰	۰	۱۳۲	۲۲,۷۱۸	۱۵,۵۸۷	۲۲,۲۷۳	سیمان کیسه تیپ (۵)
۰	۰	۰	۰	۰	۰	بتن
۰	۰	۸۷	۱,۲۰۱	۱,۴۶۲	۳,۳۳۶	سرباره پودر شده داخلی
۱,۷۵۴,۶۰۰	۱,۶۷۴,۲۱۱	۱,۷۲۳,۴۶۵	۱,۸۲۷,۶۹۳	۲,۰۷۹,۶۱۹	۱,۷۷۴,۲۴۲	جمع فروش داخلی
۸۴۶,۲۵۰	۱,۰۱۵,۴۴۷	۹۰۱,۸۸۰	۴۹۴,۳۴۳	۳۶۳,۳۶۰	۲۳۵,۳۲۰	کلینکر صادراتی
۰	۰	۰	۰	۰	-	سیمان فله تیپ (۲)
۰	۳,۴۸۴	۴,۴۰۰	۱۸,۵۷۵	۰	۰	سیمان کیسه تیپ (۲)
۰	۰	۰	-	۵,۶۰۸	۰	سیمان کیسه تیپ (۱)
۰	۰	۰	۰	۰	۰	بتن
۰	۰	۰	۰	۱۱,۷۸۶	۸۸,۳۴۲	سرباره پودر شده صادراتی
۸۴۶,۲۵۰	۱,۰۱۸,۹۳۱	۹۰۶,۲۸۰	۵۱۲,۹۱۸	۳۸۰,۷۵۴	۳۲۳,۶۶۲	جمع فروش خارجی
۲,۶۰۰,۸۵۰	۲,۶۹۳,۱۴۲	۲,۶۲۹,۷۴۵	۲,۳۴۰,۶۱۱	۲,۴۶۰,۳۷۳	۲,۰۹۷,۹۰۴	جمع

نرخ فروش

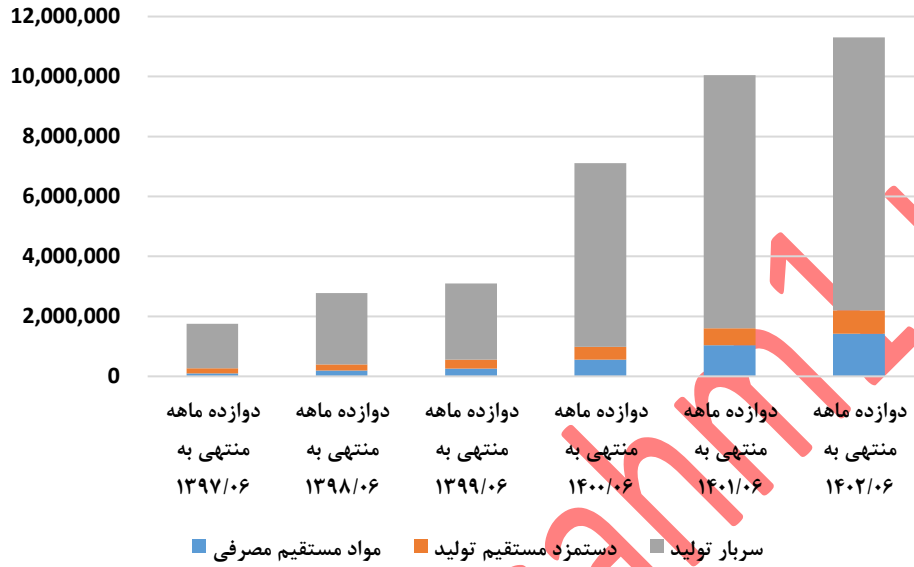
دوازده ماهه منتهی به ۰۶/۱۴۰۲	دوازده ماهه منتهی به ۰۶/۱۴۰۱	دوازده ماهه منتهی به ۰۶/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۰۶/۱۳۹۹	دوازده ماهه منتهی به ۰۶/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۰۶/۱۳۹۷	قیمت واحد
نرخ فروش داخلی						
		۲,۲۰۹,۳۸۲	۱,۵۸۳,۴۲۵	۱,۱۰۵,۰۵۱	۹۹۷,۱۱۸	سیمان فله ضد سولفات
				۱,۳۲۸,۴۹۷	۹۷۳,۰۵۱	کلینکر داخلی
		۲,۹۶۴,۷۷۵	۱,۷۴۷,۵۵۹	۱,۲۲۱,۶۶۴	۹۶۶,۰۰۳	سیمان کیسه ضدسولفات
۵,۷۴۴,۴۴۷	۴,۶۳۵,۷۷۲	۳,۰۶۹,۷۷۴	۱,۵۹۸,۶۷۵	۱,۰۶۳,۸۰۷	۸۹۲,۸۱۰	سیمان فله تیپ (۲)
	۴,۹۵۰,۲۶۲	۳,۸۴۲,۰۳۱	۱,۷۷۷,۱۱۶	۱,۲۵۲,۳۷۰	۹۴۷,۴۷۸	سیمان کیسه تیپ (۲)
	۴,۹۰۱,۲۸۲	۴,۰۸۰,۷۳۳	۱,۷۵۶,۹۶۷	۱,۲۸۲,۵۳۶	۹۸۷,۳۸۹	سیمان کیسه تیپ (۱)
		۲,۶۵۹,۳۱۳	۱,۴۸۹,۹۸۵	۱,۰۱۶,۴۶۳	۹۶۴,۰۸۹	سیمان فله تیپ (۱)
		۲,۲۷۸,۰۹۰	۱,۴۰۱,۳۶۱	۱,۱۵۹,۵۸۹	۱,۰۹۳,۷۴۴	سیمان فله تیپ (۵)
		۲,۸۶۳,۶۳۶	۱,۷۱۲,۵۶۳	۱,۳۲۵,۶۵۶	۹۶۰,۰۸۶	سیمان کیسه تیپ (۵)
		۴,۸۰۴,۵۹۸	۲,۵۸۹,۵۰۹	۱,۲۳۵,۹۷۸	۱,۰۲۹,۶۷۶	سرباره پودر شده داخلی
نرخ فروش خارجی						
۷,۴۸۶,۷۳۰	۶,۳۱۳,۱۴۶	۴,۹۲۰,۶۳۵	۲,۲۵۰,۶۱۳	۱,۸۳۷,۰۴۳	۱,۳۹۶,۴۵۶	کلینکر صادراتی
						سیمان فله تیپ (۲)
	۸,۵۸۸,۶۹۱	۶,۲۹۴,۳۱۸	۳,۸۴۸,۶۶۸			سیمان کیسه تیپ (۲)
				۲,۹۶۹,۵۰۸		سیمان کیسه تیپ (۱)
				۳,۰۴۸,۳۶۲	۱,۵۲۹,۱۷۱	سرباره پودر شده صادراتی

مبلغ فروش

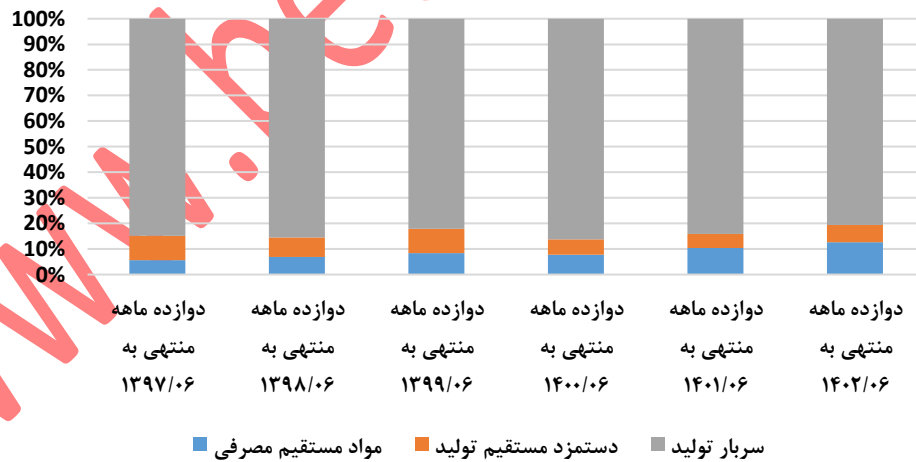
دوازده ماهه منتهی به ۰۶/۱۴۰۲	دوازده ماهه منتهی به ۰۶/۱۴۰۱	دوازده ماهه منتهی به ۰۶/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۰۶/۱۳۹۸	دوازده ماهه منتهی به ۰۶/۱۳۹۷	مبلغ فروش
					فروش داخلی
		۹,۰۴۳	۲۱,۱۵۴	۴۲,۵۵۴	سیمان فله ضد سولفات
•	•	•	۳۱۰,۸۵۹	۳۳,۰۰۲	کلینکر داخلی
•	•	۲۶,۴۲۸	۲۴۱,۹۱۴	۱۹۳,۲۴۴	سیمان کیسه ضد سولفات
۱۰,۰۷۹,۲۰۷	۷,۲۱۲,۵۱۹	۳,۸۷۹,۵۸۶	۹۶۱,۱۸۷	۵۵۲,۱۰۱	سیمان فله تیپ (۲)
•	۳۱۱,۵۲۰	۷۵۹,۴۱۲	۵۲۰,۴۸۵	۳۰۰,۷۵۶	سیمان کیسه تیپ (۲)
•	۲۷۱,۷۳۲	۹۸۹,۱۴۱	۳۱۳,۸۱۶	۲۰۰,۴۴۵	سیمان کیسه تیپ (۱)
•	•	۱۶,۰۳۳	۴۴,۰۲۲	۳۱۶,۳۵۷	سیمان فله تیپ (۱)
•	•	۸۱۱	۴,۹۷۰	۵,۵۰۷	سیمان فله تیپ (۵)
•	•	۳۷۸	۲۰,۶۶۳	۲۱,۳۸۴	سیمان کیسه تیپ (۵)
•	•	•	•	•	بتن
•	•	۴۱۸	۱,۸۰۷	۳,۴۳۵	سرباره پودر شده داخلی
۱۰,۰۷۹,۲۰۷	۷,۷۹۵,۷۷۱	۵,۶۸۱,۲۵۰	۲,۴۴۰,۸۷۷	۱,۶۶۸,۷۸۵	جمع فروش داخلی
•	•	•	•	•	فروش خارجی
۶,۳۳۵,۶۴۵	۶,۴۱۰,۶۶۳	۴,۴۲۷,۸۲۲	۶۶۷,۵۰۸	۳۲۸,۶۱۴	کلینکر صادراتی
•	•	•	•	-	سیمان فله تیپ (۲)
•	۲۹,۹۲۳	۲۷,۶۹۵	•	•	سیمان کیسه تیپ (۲)
•	•	•	۱۶,۶۵۳	•	سیمان کیسه تیپ (۱)
•	•	•	۳۵,۹۲۸	۱۳۵,۰۹۰	سرباره پودر شده صادراتی
۶,۳۳۵,۶۴۵	۶,۴۴۰,۵۸۶	۴,۴۶۵,۵۱۷	۷۲۰,۰۸۹	۴۶۳,۷۰۴	جمع فروش خارجی
•	•	•	•	•	فروش درآمد ارائه خدمات
•	•	۸۴۷	۳۴,۷۴۰	۴۷,۸۷۹	سایر درآمد ها و ارائه خدمات
•	•	۸۴۷	۳۴,۷۴۰	۴۷,۸۷۹	جمع فروش خدمات
۱۶,۴۱۴,۸۵۱	۱۴,۲۳۶,۳۵۷	۱۰,۱۴۷,۶۱۴	۳,۱۸۲,۲۰۵	۲,۱۶۴,۶۴۴	جمع

بها

اقدام بها - میلیون ریال



ترکیب بها - درصد



دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	مبلغ مصرف طی دوره
منتهی به ۰۶/۱۴۰۲	منتهی به ۰۶/۱۴۰۱	منتهی به ۰۶/۱۴۰۰	منتهی به ۰۶/۱۳۹۹	منتهی به ۰۶/۱۳۹۸	منتهی به ۰۶/۱۳۹۷	
۵۶,۲۷۸	۵۴,۰۹۱	۴۳,۷۰۹				سرباره مجتمع فولاد مبارکه
۱۸,۲۱۳	۱۵,۰۳۷	۹,۵۸۱				سرباره ذوب آهن
۹۴۹,۶۷۰	۶۳۰,۵۵۵	۲۹۰,۲۲۲	۲۵۹,۴۱۳	۸۹,۶۸۲	-	مارل استخراجی
۲,۰۲۷	۱,۶۲۶	۲,۱۲۶	-	۶,۸۴۷	۳,۴۶۲	سنگ سیلیس دانه بندی شده
۱۱۸,۱۵۸	۱۰۱,۸۳۰	۸۸,۸۵۴	-	۸,۳۱۶	-	سنگ گچ
۲۲,۴۵۳	۱۸,۷۲۲	۸,۳۳۳	-	۷,۲۲۴	۵,۴۲۹	آهک دانه بندی شده
۲۵۹,۷۹۶	۲۱۹,۸۵۰	۱۱۳,۰۴۲	-	۵۲,۶۵۳	۲۸,۶۲۷	سنگ آهن
۱,۴۲۶,۵۹۴	۱,۰۴۱,۷۱۲	۵۵۵,۸۶۷	۲۵۹,۴۱۳	۱۹۲,۹۶۵	۹۸,۷۳۹	

دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	دوازده ماهه	هزینه سربار
منتهی به ۰۶/۱۴۰۲	منتهی به ۰۶/۱۴۰۱	منتهی به ۰۶/۱۴۰۰	منتهی به ۰۶/۱۳۹۹	منتهی به ۰۶/۱۳۹۸	
۳,۲۳۵,۵۲۰	۳,۴۰۱,۱۳۹	۲,۴۳۲,۸۸۳	۹۳,۰۲۸	۶۰,۶۲۱	هزینه حمل و نقل و انتقال
۰	۰	۰	۷۳۱,۵۶۲	۵۶۴,۴۶۹	هزینه مواد مصرفی
۲,۱۲۸,۸۷۲	۲,۰۸۹,۱۴۲	۸۳۵,۱۱۷	۵۰۳,۷۹۶	۵۰۷,۷۰۶	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
۱۴۱,۶۶۳	۱۴۱,۶۶۳	۱۴۴,۴۰۱	۱۷۸,۹۹۵	۱۳۱,۵۸۸	هزینه استهلاک
۱,۳۶۳,۲۳۰	۱,۰۲۲,۶۸۵	۸۰۷,۲۰۸	۵۳۹,۶۳۹	۳۸۷,۹۸۰	هزینه حقوق و دستمزد
۲,۲۳۹,۲۷۸	۱,۷۹۱,۴۲۲	۱,۳۴۱,۱۱۱	۴۴۹,۴۲۵	۷۰۵,۲۳۵	سایر هزینه ها
۹,۱۰۸,۵۶۴	۸,۴۴۶,۰۵۱	۵,۵۶۰,۷۲۰	۲,۵۳۸,۵۵۶	۲,۳۷۹,۶۰۸	

صورت سود و زیان

دوره مالی	۱۲ ماهه منتهی به ۰۶/۱۳۹۹	۱۲ ماهه منتهی به ۰۶/۱۴۰۰	دوازده ماهه منتهی به ۰۶/۱۴۰۱	دوازده ماهه منتهی به ۰۶/۱۴۰۲	
فروش	۳,۱۸۲,۲۰۵	۴,۲۵۳,۵۰۶	۱۰,۱۴۷,۶۱۴	۱۶,۴۱۴,۸۵۱	
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۶۰۳,۸۰۴)	(۲,۸۸۴,۶۰۶)	(۶,۵۲۰,۲۹۳)	(۱۰,۵۰۴,۰۶۲)	
سود (زیان) ناخالص	۵۷۸,۴۰۱	۱,۳۶۸,۹۰۰	۳,۶۲۷,۳۲۱	۵,۹۱۰,۷۹۰	
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۲۴۱,۸۹۲)	(۳۱۰,۸۱۵)	(۵۴۳,۲۱۷)	(۶۶۹,۹۷۱)	
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	(۱۴,۳۳۹)	(۵,۹۱۱)	(۲۲,۳۹۴)	۰	
سود (زیان) عملیاتی	۳۲۲,۱۷۰	۱,۰۵۲,۱۷۴	۳,۰۶۱,۷۱۰	۵,۲۴۰,۸۱۹	
هزینه های مالی	(۳۱۰,۳۲۵)	(۱۴۶,۹۵۹)	(۱۴۱,۹۵۴)	(۱۵۲,۰۳۸)	
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۰۳,۳۳۹	۸۱,۲۰۵	۲۶۴,۷۳۰	۴۸۹,۱۰۵	
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۱۵,۰۷۴	۹۸۶,۴۲۰	۳,۱۸۴,۴۸۶	۵,۵۷۷,۸۸۵	
مالیات	(۳۱,۷۶۸)	(۱۵۸,۵۶۲)	(۵۲۷,۰۷۲)	(۸۱۰,۲۸۳)	
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۲۸۳,۳۰۶	۸۲۷,۸۵۸	۲,۶۵۷,۴۱۴	۴,۷۶۷,۶۰۳	
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	۰	۰	
سود (زیان) خالص	۲۸۳,۳۰۶	۸۲۷,۸۵۸	۲,۶۵۷,۴۱۴	۴,۷۶۷,۶۰۳	
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۱۶	۳۳۸	۱,۰۸۵	۱,۹۴۶	
سرمایه	۲,۴۵۰,۰۰۰	۲,۴۵۰,۰۰۰	۲,۴۵۰,۰۰۰	۲,۴۵۰,۰۰۰	
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱۱۶	۳۳۸	۱,۰۸۵	۱,۹۴۶	
حاشیه سود ناخالص	۱۸٪	۳۲٪	۳۶٪	۳۶٪	
حاشیه سود عملیاتی	۱۰٪	۲۵٪	۳۰٪	۳۲٪	
حاشیه سود خالص	۹٪	۱۹٪	۲۶٪	۲۹٪	

تحلیل حساسیت

با توجه به نرخ دلار و نسبت افزایش نرخ سیمان نسبت به آخرین نرخ صورت مالی

۱۴۰۱								
۲۳۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱,۴۰۹
۱,۲۰۴	۱,۲۰۲	۱,۱۹۹	۱,۱۹۷	۱,۱۹۵	۱,۱۹۳	۱,۱۹۲	۱,۱۹۱	۱۰۰٪
۱,۳۳۸	۱,۳۳۶	۱,۳۳۴	۱,۳۳۳	۱,۳۳۲	۱,۳۳۱	۱,۳۳۰	۱,۳۲۹	۱۱۰٪
۱,۴۷۱	۱,۴۷۰	۱,۴۶۹	۱,۴۶۸	۱,۴۶۷	۱,۴۶۷	۱,۴۶۷	۱,۴۶۷	۱۲۰٪
۱,۶۰۳	۱,۶۰۲	۱,۶۰۲	۱,۶۰۱	۱,۶۰۲	۱,۶۰۲	۱,۶۰۲	۱,۶۰۳	۱۳۰٪
۱,۷۳۴	۱,۷۳۴	۱,۷۳۴	۱,۷۳۴	۱,۷۳۵	۱,۷۳۶	۱,۷۳۷	۱,۷۳۹	۱۴۰٪
۱,۸۶۴	۱,۸۶۵	۱,۸۶۶	۱,۸۶۷	۱,۸۶۸	۱,۸۷۰	۱,۸۷۲	۱,۸۷۴	۱۵۰٪
۱,۹۹۴	۱,۹۹۵	۱,۹۹۶	۱,۹۹۸	۲,۰۰۰	۲,۰۰۳	۲,۰۰۶	۲,۰۰۹	۱۶۰٪
۱۴۰۲								
۲۳۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱,۹۴۶
۲,۰۱۹	۲,۰۳۹	۲,۰۶۰	۲,۰۸۲	۲,۱۰۵	۲,۱۲۸	۲,۱۵۲	۲,۱۷۸	۱۰۰٪
۲,۳۷۰	۲,۳۹۳	۲,۴۱۷	۲,۴۴۲	۲,۴۶۷	۲,۴۹۴	۲,۵۲۱	۲,۵۵۰	۱۱۰٪
۲,۷۱۹	۲,۷۴۵	۲,۷۷۱	۲,۷۹۹	۲,۸۲۸	۲,۸۵۷	۲,۸۸۸	۲,۹۲۰	۱۲۰٪
۳,۰۶۵	۳,۰۹۴	۳,۱۲۳	۳,۱۵۴	۳,۱۸۶	۳,۲۱۹	۳,۲۵۲	۳,۲۸۷	۱۳۰٪
۳,۴۱۰	۳,۴۴۱	۳,۴۷۴	۳,۵۰۷	۳,۵۴۲	۳,۵۷۸	۳,۶۱۵	۳,۶۵۳	۱۴۰٪
۳,۷۵۳	۳,۷۸۷	۳,۸۲۳	۳,۸۵۹	۳,۸۹۷	۳,۹۳۶	۳,۹۷۶	۴,۰۱۸	۱۵۰٪
۴,۰۹۵	۴,۱۳۲	۴,۱۷۰	۴,۲۱۰	۴,۲۵۱	۴,۲۹۳	۴,۳۳۶	۴,۳۸۱	۱۶۰٪

قیمت سهم و میزان سودآوری وضعیت سهم را کم ریسک کرده و میتواند یکی از گزینه های مناسب این صنعت باشد.