

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی سیمان دورود

سیمان دورود یکی از شرکتهای کوچک صنعت سیمان کشور و به عنوان یکی از قدیمیترین واحدهای استان لرستان با ظرفیت ۱،۱ میلیون تن در حال فعالیت می باشد

روند سودآوری درود:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۷۷	۵۰
۱۳۹۸	۱۴۳	۹۲
۱۳۹۹	۳۰۷	۱۹۷
۱۴۰۰	۴۰۲	۲۵۸

سیمان دورود طی سالهای اخیر به دلیل قدیمی بودن کارخانه و افت قیمت های فروش و کاهش فروش سیمان با زیاندهی همراه شده است شرکت برای سال ۹۷ از زیان خارج و به سود رسیده است

سود سازی ۱۲ ماهه ۱۴۰۰

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹	۱۳۹۹،۱۲،۲۹
فروش	۴،۰۳۲،۰۱۷	۲،۴۶۹،۱۱۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲،۷۴۸،۴۹۳)	(۱،۷۵۸،۸۰۴)
سود و زیان ناخالص	۱،۲۸۳،۵۲۴	۷۱۰،۳۰۶
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۸۶۰،۹۶۵)	(۳۹۹،۱۷۲)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	.	.
سود و زیان عملیاتی	۴۲۲،۵۵۹	۳۱۱،۱۳۴
هزینه های مالی	(۱۲۹،۴۳۸)	(۶۷،۲۸۴)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۶،۴۱۲	۱،۶۴۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	(۲۰،۸۰۸)	(۳،۱۲۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۲۷۸,۷۲۵	۲۴۲,۳۷۰
مالیات	(۲۰,۴۸۱)	(۴۵,۱۲۳)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۲۵۸,۲۴۴	۱۹۷,۲۴۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴۰۲	۳۰۷
سرمایه	۶۴۱,۶۹۷	۶۴۱,۶۹۷

شرکت در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰ به سود ۴۰۲ ریالی رسیده که با رشد ۳۱ درصدی سود خود همراه شده است

تولیدات شرکت و قیمت فروش محصولات سیمان دورود:

تولیدات شرکت سیمان دورود اغلب سیمان تیپ ۲ و پوزولانی میباشد

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش (تن) ۳ ماهه ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن/تومان) ۳ ماهه ۱۴۰۱
سیمان تیپ ۲ کیسه	۱۷۶,۰۰۰	---	۵۱,۳۱۱	۶۱۶,۰۰۰
سیمان تیپ ۲ فله	۱۶۰,۰۰۰	---	۲۸,۸۰۰	۴۷۵,۰۰۰
سیمان تیپ ۵ کیسه	۸۲,۰۰۰	---	۱۳,۰۸۸	۵۸۰,۰۰۰
سیمان تیپ ۱ کیسه	۱۳۲,۰۰۰	---	۲۷,۷۶۲	۵۱۸,۰۰۰
کلینکر صادراتی تیپ ۵	۳۰۰,۰۰۰	---	۵۰,۸۰۰	۷۰۹,۰۰۰
کلینکر صادراتی تیپ ۲	۸۰,۰۰۰	---	۶,۲۲۸	۵۸۷,۰۰۰

شرکت فروش ۵۸۳,۲ میلیارد تومانی را پیشبینی و در عملکرد ۳ ماهه ۲۲ درصد از بودجه را پوشش داده است انتظار رشد فروش شرکت به سطوح ۶۰۰ میلیارد تومان را داریم

بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان دورود:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۳۹۷,۰۰۰	۱۱
دستمزد مستقیم	۴۸۳,۰۰۰	۱۳
سربار	۲,۸۳۰,۰۰۰	۷۶

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 :

شرکت سالانه شرکت حدود ۶۶میلیارد تومان هزینه انرژی دارد که برای سال جاری این هزینه در سطوح ۸۲ میلیارد تومان پیشبینی شده است

سهامداران عمده شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
سیمان فارس و خوزستان	۳۳,۸
صندوق صبا گستر نفت و گاز تامین	۳
سرمایه گذاری رستازر	۲,۳

سهام مدیریتی شرکت در اختیار هلدینگ سیمان فارس و خوزستان میباشد

طرح های توسعه ای:

نام طرح	برآورد سرمایه گذاری			درصد پیشرفت طرح تاکنون	سال بهره برداری
	مبلغ میلیون ریال	نام ارز	مبلغ ارزی		
خط تولید فاز ۴	۳,۰۵۰,۰۰۰	---	---	۳۰	اسفند ۱۴۰۱

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نتیجه گیری:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش (تن) ۳ ماهه ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن/تومان) ۳ ماهه ۱۴۰۱
سیمان تیپ ۲ کیسه	۱۷۶,۰۰۰	----	۵۱,۳۱۱	۶۱۶,۰۰۰
سیمان تیپ ۲ فله	۱۶۰,۰۰۰	----	۲۸,۸۰۰	۴۷۵,۰۰۰
سیمان تیپ ۵ کیسه	۸۲,۰۰۰	----	۱۳,۰۸۸	۵۸۰,۰۰۰
سیمان تیپ ۱ کیسه	۱۳۲,۰۰۰	----	۲۷,۷۶۲	۵۱۸,۰۰۰
کلینکر صادراتی تیپ ۵	۳۰۰,۰۰۰	----	۵۰,۸۰۰	۷۰۹,۰۰۰
کلینکر صادراتی تیپ ۲	۸۰,۰۰۰	----	۶,۲۲۸	۵۸۷,۰۰۰

شرکت فروش ۵۸۳,۲ میلیارد تومانی را پیشبینی و در عملکرد ۳ ماهه ۲۲ درصد از بودجه را پوشش داده است انتظار رشد فروش شرکت به سطوح ۶۰۰ میلیارد تومان را داریم

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱.۱۲.۲۹
فروش	۶,۰۰۰,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۷۱۰,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۲,۲۹۰,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱,۱۰۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۰
سود و زیان عملیاتی	۱,۱۹۰,۰۰۰
هزینه های مالی	(۱۲۵,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱,۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۵,۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۰۷۱,۰۰۰
مالیات	(۴۱,۰۰۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود و زیان پس از کسر مالیات	۱,۰۳۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۶۰۳
سرمایه	۶۴۱,۶۹۷

شرکت توانایی رسیدن به سود ۱۶۰ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

شرکت با رشد قیمتی بسیار خوبی در محصولاتش همراه و با توجه به عملکرد خرداد ماه هم صورت های مالی ۳ ماهه خوبی خواهد داشت

با فرض سود ۱۶۰ تومانی سهم ارزش ذاتی ۹۰۰ الی ۱۰۰۰ تومانی دارد همچنین از نظر ارزش بازاری سهم ارزش بازار پایینی داشت و جای رشد قیمتی میان مدتی خوب دارد

شرکت برنامه افزایش سرمایه ۱۹۲ درصدی از محل سلب حق تقدم را داشته و که به تایید حسابرسان رسیده است

شرکت همچنین طرح توسعه خوبی داشته که سبب تحول در سود سال آینده و قیمت سهام شرکت شده و این سهم سیمانی با دید بلند مدت نیز ارزنده است

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
فروردین	۲۸.۲	۹.۱
اردیبهشت	۴۳	۳۷.۲
خرداد	۵۸.۹	۲۳

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۷۹،۴	۱۳۰،۱	جمع
------	-------	-----

فروش ۳ ماهه شرکت جهش ۶۵ درصدی را به نسبت دوره مشابه سال قبل داشته است

www.betasahm1.ir