

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

### تحلیل بنیادی سیمان شرق

سیمان شرق با ظرفیت تولید سالانه ۲ میلیون تن سیمان خاکستری در شرق کشور واقع شده است این شرکت با سرمایه ۲۶۵ میلیارد تومانی جز شرکتهای سیمانی بزرگ کشور طبقه بندی میشود

### روند سودآوری سشرق:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۸	۳۱۷	۸۴۱
۱۳۹۹	۳۳۹	۸۹۸
۱۴۰۰	۹۲۹	۲۴۶۵
۱۴۰۱	۱۵۳۵	۳۹۱۹

سیمان شرق در سال مالی ۱۴۰۱ با سود سازی بالایی همراه شده است

### آخرین وضعیت سود سازی سشرق:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱،۶،۳۱	۱۴۰۰،۶،۳۱
فروش	۷،۱۸۲،۶۵۶	۵،۷۵۷،۸۱۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴،۵۱۸،۲۹۴)	(۳،۳۱۴،۷۲۶)
سود و زیان ناخالص	۲،۶۶۴،۳۶۲	۲،۴۴۳،۰۸۸
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۵۶۵،۳۲۶)	(۶۱۴،۰۷۷)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۴۴،۲۲۸	(۷۶،۸۲۱)

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱,۷۵۲,۱۹۰	۲,۱۴۳,۲۶۴	سود و زیان عملیاتی
(۱۸۶,۷۰۷)	(۱۰۲,۲۸۲)	هزینه های مالی
۱,۰۴۶,۵۲۵	۱,۸۰۸,۱۸۸	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۷۱,۴۰۲	۲۸۲,۸۰۲	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۲,۶۸۳,۴۱۰	۴,۱۳۱,۹۷۲	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۳۳۹,۷۴۰)	(۲۱۳,۰۵۶)	مالیات
۲,۳۴۳,۶۷۰	۳,۹۱۸,۹۱۶	سود و زیان پس از کسر مالیات
۹۲۹	۱,۵۳۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۶۵۳,۵۶۰	۲,۶۵۳,۵۶۰	سرمایه

سیمان شرق برای ۱۲ ماهه سال مالی ۱۴۰۱ به سود ۱۵۳۵ ریالی رسیده است که ۶۵ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل است

## تولیدات شرکت و قیمت فروش محصولات سیمان شرق

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۲	قیمت فروش (هر تن/تومان) سال ۱۴۰۲	مقدار فروش (تن) ۲ ماهه	قیمت فروش (هر تن/تومان) ۲ ماهه
سیمان داخلی	۱,۴۵۰,۰۰۰	----	۲۵۶,۰۰۰	۴۷۳,۰۰۰
سیمان صادراتی	۱۴۵,۰۰۰	----	۵۰,۴۰۰	۶۴۶,۰۰۰

شرکت فروش ۸,۸۸۷ میلیارد تومانی را برای سال مالی ۱۴۰۲ پیشبینی نموده که در عملکرد ۲ ماهه موفق به پوشش ۱۷ درصدی بودجه خود شده و می تواند به بودجه پیشبینی شده دست یابد

**بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان شرق:**

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثری گذاری
مواد مستقیم	۳۷۴,۰۰۰	۶
دستمزد مستقیم	۱۳۰,۰۰۰	۲
سربار	۵,۵۷۴,۰۰۰	۹۲

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 سالانه حدود ۵۸ میلیارد تومان انرژی مصرف میکند که هزینه مصرف انرژی را برای سال جاری ۱۴۶ میلیارد تومان در نظر گرفته است شرکت هزینه انرژی را دست بالا گرفته و انتظار کاهش ۴۶ میلیاردی این هزینه ها را داریم

### مصارف و منابع ارزی:

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
دارایی های ارزی (دلار)	۱,۳۰۷,۰۰۰	۳۷۴,۰۰۰

شرکت دارایی ارزی خوبی دارد

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

### سهامداران عمده شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
توسعه سرمایه و صنعت غدیر	۴۱،۶
سیمان سپاهان	۱۱،۷
سیمان فارس و خوزستان	۳،۳

مدیریت شرکت در اختیار مجموعه سرمایه گذاری غدیر است

### طرح های توسعه های:

سال بهره برداری	درصد پیشرفت طرح تاکنون	برآورد سرمایه گذاری			نام طرح
		مبلغ ارزی	نام ارز	مبلغ میلیون ریال	
۱۴۰۲	۷۵	----	----	۳۰،۰۰۰	احداث سیلوهای جدید
۱۴۰۲	۳۰	----	----	۲،۰۰۰	احداث شبکه های کامپیوتری

### سرمایه گذاری ها:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده سرمایه گذاری (میلیون ریال)
ذغال سنگ شرق	۹۹	۳۴،۰۰۰
فراورده های سیمان شرق	۵۱	۱۲۶،۰۰۰

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۹,۶۰۰	۹۶	اهک صنعتی سیمان شرق
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	سیمان سفید شرق
۱۳۸,۵۰۰	۳,۷	سیمان خوزستان

فرآورده های سیمان شرق در فرابورس بوده و مازاد ارزش سرمایه گذاری ۱۲۰ میلیاردی ایجاد کرده است

ارزش افزوده سیمان خوزستان ۱۴۵ میلیارد تومان می باشد

ارزش افزوده سیمان سفید شرق با توجه به سود ۲۰۰ میلیاردی سال پیش رو اخیر حدود ۱۱۰۰ میلیارد تومان می باشد

ارزش افزوده ذغال سنگ شرق نیز حدود ۳۵ میلیارد تومان و اهک صنعتی شرق نیز ۱۰ میلیارد تومان می باشد

جمع ارزش افزوده سرمایه گذاری های سشرق به ۱۴۱۰ میلیارد توان به ازای هر سهم ۵۳۰ تومان می باشد

نتیجه گیری:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۲	قیمت فروش (هر تن/تومان) سال ۱۴۰۲	مقدار فروش (تن) ۲ ماهه	قیمت فروش (هر تن/تومان) ۲ ماهه
سیمان داخلی	۱,۴۵۰,۰۰۰	----	۲۵۶,۰۰۰	۴۷۳,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۶۴۶,۰۰۰	۵۰,۴۰۰	----	۱۴۵,۰۰۰	سیمان صادراتی
---------	--------	------	---------	---------------

شرکت فروش ۸۸۷,۸ میلیارد تومانی را برای سال مالی ۱۴۰۲ پیشبینی نموده که در عملکرد ۲ ماهه موفق به پوشش ۱۷ درصدی بودجه خود شده و می تواند به بودجه پیشبینی شده دست یابد

### پیشبینی کارشناسی:

پیشبینی حسابرسی نشده	شرح
۱۴۰۲,۶,۳۱	سال مالی منتهی به
۸,۸۷۸,۰۰۰	فروش
(۵,۶۱۸,۰۰۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳,۲۶۰,۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۷۰۰,۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۵۰,۰۰۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۲,۶۱۰,۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۲۷۷,۰۰۰)	هزینه های مالی
۲,۷۰۰,۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۲۱۳,۰۰۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۵,۲۴۶,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۲۴۰,۰۰۰)	مالیات
۵,۰۰۶,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۱,۸۸۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۶۵۳,۵۶۰	سرمایه

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

همانطور که مشاهده میشود در صورت شرایط معمولی شرکت به توانایی رسیدن به سود ۱۸۸ الی ۱۹۰ تومانی را داشته که این سود عملیاتی می باشد

### جمع بندی:

از شرکت در مسیر کاهش هزینه ها به خصوص هزینه های مالی گام های موثری برداشته و هزینه های مالی شرکت در حال کاهش است

شرکت ظرفیت تولید سالانه ۲ میلیون تن سیمان را دارد که برای سال جاری فول ظرفیت تولید خواهد کرد

شرکت در دل خود به ازای هر سهم حدود ۵۳۰ تومان سرمایه گذاری داشته و با توجه به ظرفیت ۲ میلیون تنی و سود سازی ۱۸۸ تومانی و پی بر ای ۵ الی ۶ حتی بدون در نظر گرفتن ارزش سرمایه گذاری ها حداقل ارزش ذاتی سهم سطوح ۱۱۰۰ الی ۱۲۰۰ تومان می باشد که نشان از بنیادی بودن و پتانسیل های خوب این شرکت سیمانی دارد

ماه	فروش سال ۱۴۰۲ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
مهر	۷۶،۱	۶۶،۶
آبان	۷۷،۲	۶۱،۳
جمع	۱۵۳،۴	۱۲۸

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

فروش ۲ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال قبل رشد ۱۹ درصدی داشته است

[www.betasahm1.ir](http://www.betasahm1.ir)

گروه تحلیل گری بتا سهم