

تحلیل بنیادی سیمان بهبهان

سیمان بهبهان یکی از شرکتهای کوچک سیمانی از نظر سرمایه میباشد این شرکت با سرمایه ۲۰ میلیارد تومان و ظرفیت تولید سالانه بیش از ۹۶۰ هزار تن انواع سیمان تیپ ۲ و تیپ ۵ فعالیت میکند که در عین حال یکی از بزرگترین صادر کنندگان سیمان کشور نیز میباشد

روند سودآوری سبهبان:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۸	۳۶۱۵	۶۳۳
۱۳۹۹	۶۰۲۵	۱۲۰۵
۱۴۰۰	۵۶۷۷	۱۱۳۵

روند سود سازی شرکت همواره صعودی و رو به بالا بوده است

سودسازی ۹ ماهه ۱۴۰۱:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱.۰۹.۳۰	۱۴۰۰.۰۹.۳۰
فروش	۴,۳۶۴,۸۵۰	۳,۳۳۸,۷۸۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۴۳۴,۱۰۶)	(۱,۷۴۴,۸۶۶)
سود و زیان ناخالص	۱,۹۳۰,۷۴۴	۱,۵۹۳,۹۲۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۹۶۷,۰۵۳)	(۶۷۸,۸۱۲)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۳۲۴,۷۴۷	۲۰۴,۰۹۳
سود و زیان عملیاتی	۱,۲۸۸,۴۳۸	۱,۱۱۹,۲۰۱
هزینه های مالی	(۱۱,۱۲۰)	(۹,۴۹۹)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۷۱,۵۸۸	(۱۹,۲۲۲)
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰	۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۳۴۸,۹۰۶	۱,۰۹۰,۴۸۰
مالیات	(۲۰۷,۵۶۴)	(۵۶,۳۲۶)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱,۱۴۱,۳۴۲	۱,۰۳۴,۱۵۴
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵,۷۰۷	۵,۱۷۱
سرمایه	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰

سیمان بهبهان در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ به سود ۵۷۰۷ ریالی دست یافته که رشد ۱۰ درصدی را به نسبت دوره مشابه سال قبل تجربه کرده است

متوسط فروش محصولات در سال ۱۴۰۱:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (تن) سال ۱۴۰۱ (تومان)	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱ (تومان)	قیمت فروش (هر تن) ۱۰ ماهه سال ۱۴۰۱ (تومان)
سیمان تیپ ۵ پاکتی	۲۲۶,۰۰۰	-----	۱۸۹,۳۰۰	۷۰۱,۰۰۰
سیمان تیپ ۵ فله	۳۹۴,۰۰۰	-----	۱۶۶,۵۰۰	۵۵۴,۰۰۰
کلینکر صادراتی	۴۲۵,۰۰۰	-----	۳۰۳,۰۰۰	۷۶۴,۰۰۰

شرکت فروش ۵۸۹,۸ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۱ در نظر که در عملکرد ۱۰ ماهه ۷۷ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

شرکت بودجه خوبی را در نظر و به بودجه خود خواهد رسید

بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان بهبهان:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۴۶۳,۰۰۰	۱۵

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۵	۱۷۲,۰۰۰	دستمزد مستقیم
۸۰	۲,۴۶۶,۰۰۰	سربار

همانطور که مشاهده میشود بیش از ۸۰ درصد بهای تمام شده مربوط به هزینه های سربار و عمدتاً انرژی میباشد

سیمان بهبهان سالانه حدود ۶۸ میلیارد تومان مصرف انرژی دارد

صادرات و واردات:

شرکت ۴۲ درصد از محصولات خود را صادر می کند که نرخ های فروش صادراتی رشد بسیار بالایی داشته و عرضه دلارهای صادراتی شرکت در سامانه نیما انجام می گیرد

سهامداران عمده شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
سیمان فارس و خوزستان	۵۰,۵
سیمان قائن	۱۷,۱
مالی مهر آیندگان	۷,۹

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سهام مدیریتی شرکت در اختیار هلدینگ فارس و خوزستان است

سرمایه گذاری ها:

سیمان العماره عراق با ظرفیت ۶۰۰ هزار تن به بهره برداری رسیده است که مالکیت ۲۰ درصدی این شرکت در اختیار سیمان بهبهان است ظرفیت العماره سالانه ۶۰۰ هزار تن سیمان بوده که با ارسال کلینکر از دو شرکت سیمان بهبهان و خوزستان به این شرکت انجام می شود

به عبارتی سیمان العماره که سود سازی بالایی دارد هم سبب جهش سود سرمایه گذاری ها در سبهبان خواهد شد

نتیجه گیری:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (تن) سال ۱۴۰۱ (تومان)	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱ (تومان)	قیمت فروش (هر تن) سال ۱۴۰۱ (تومان)
سیمان تیپ ۵ پاکتی	۲۲۶,۰۰۰	۱۸۹,۳۰۰	۷۰۱,۰۰۰	۱۴۰۱ (تومان)
سیمان تیپ ۵ فله	۳۹۴,۰۰۰	۱۶۶,۵۰۰	۵۵۴,۰۰۰	۱۴۰۱ (تومان)
کلینکر صادراتی	۴۲۵,۰۰۰	۳۰۳,۰۰۰	۷۶۴,۰۰۰	۱۴۰۱ (تومان)

شرکت فروش ۵۸۹,۸ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۱ در نظر که در عملکرد ۱۰ ماهه ۷۷ درصد از بودجه خود را

پوشش داده است

شرکت بودجه خوبی را در نظر و به بودجه خود خواهد رسید

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱،۱۲،۲۹
فروش	۵،۸۹۸،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳،۱۰۱،۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۲،۷۹۷،۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱،۴۰۰،۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۴۵۰،۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۱،۸۴۷،۰۰۰
هزینه های مالی	(۱۵،۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۷۵،۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱،۹۰۷،۰۰۰
مالیات	(۲۸۷،۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱،۶۲۰،۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸،۱۰۰
سرمایه	۲۰۰،۰۰۰

شرکت پتانسیل رسیدن به سود ۸۱۰ تومانی در شرایط فعلی را داراست

جمع بندی:

بخش بزرگی از این تولید کلینکر صادراتی بوده که دارای حاشیه سود بسیار بالایی می باشد

که با توجه به سه پتانسیل عمده شرکت توان رشد قیمتی خوبی در بازه میان مدت دارد:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

صادرات محور بودن و عدم ریسک تحریم ها

شرکت دارای پی بر ای ۷ مرتبه ای می باشد و فعلا در سقف قیمتی قرار دارد

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
فروردین	۳۹.۳	۱۴.۵
اردیبهشت	۲۶.۱	۴۷
خرداد	۶۳.۶	۳۲.۵
تیر	۳۴.۵	۱۴.۷
مرداد	۳۳.۵	۳۹
شهریور	۳۰.۶	۵۶.۴
مهر	۶۷.۱	۴۵.۳
آبان	۶۶.۷	۳۷.۴
آذر	۷۴.۸	۴۱
دی	۲۰	۱۹.۸
جمع	۴۵۶.۴	۳۵۲.۷

رشد ۲۹ درصدی در فروش شرکت در ۱۰ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasahm1.ir