

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

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
۱۴۰۱	۷۳۵۹	۱۴۷۲

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

سودسازی ۱۲ ماهه ۱۴۰۱:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱.۱۲.۲۹	۱۴۰۰.۱۲.۲۹
فروش	۵,۸۰۰,۰۳۰	۴,۴۷۳,۰۸۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۳۹۵,۴۸۵)	(۲,۵۵۸,۰۵۰)
سود و زیان ناخالص	۲,۴۰۴,۵۴۵	۱,۹۱۵,۰۳۴

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱.۴۰۱.۰۵۲)	(۱.۰۳۲.۴۶۹)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۳۹۶.۰۱۴	۳۲۳.۱۸۸
سود و زیان عملیاتی	۱.۳۹۹.۵۰۷	۱.۲۰۵.۷۵۳
هزینه های مالی	(۱۳.۹۶۱)	(۱۲.۰۰۵)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۲۰۱.۵۴۱	۵۶.۵۶۶
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰	۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱.۵۸۶.۹۹۷	۱.۲۵۰.۳۱۴
مالیات	(۱۱۵.۱۵۱)	(۱۱۵.۰۱۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱.۴۷۱.۸۴۶	۱.۱۳۵.۳۰۴
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۷.۳۵۹	۵.۶۷۷
سرمایه	۲۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰

سیمان بهبهان در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱ به سود ۷۳۵۹ ریالی دست یافته که رشد ۳۰ درصدی را به نسبت دوره مشابه سال قبل تجربه کرده است

متوسط فروش محصولات در سال ۱۴۰۲:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۲	قیمت فروش (هر تن) سال ۱۴۰۲ (تومان)	مقدار فروش (تن) ۲ ماهه سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن) ۲ ماهه سال ۱۴۰۱ (تومان)
سیمان تیپ ۵ پاکتی	۲۶۱.۰۰۰	۸۱۷.۰۰۰	۳۴.۹۲۲	۹۲۸.۵۰۰
سیمان تیپ ۵ فله	۲۱۵.۰۰۰	۶۸۸.۰۰۰	۳۲.۹۱۵	۷۹۵.۰۰۰
کلینکر صادراتی	۳۷۰.۰۰۰	۱.۱۵۲.۰۰۰	۸۴.۰۱۶	۱.۲۹۹.۰۰۰

شرکت فروش ۷۸۴.۵ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۲ در نظر که در عملکرد ۲ ماهه ۲۱ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

شرکت جای دست یابی به بودجه ۱۰۰۰ میلیارد تومانی را با توجه به عملکرد های عالی فروش ماهانه دارد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان بهبهان:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۶۶۰,۰۰۰	۱۶
دستمزد مستقیم	۳۰۵,۰۰۰	۱
سربار	۳,۱۱۱,۰۰۰	۸۳

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

سیمان بهبهان سالانه حدود ۷۵ میلیارد تومان مصرف انرژی دارد که برای سال جاری این رقم در سطوح ۸۶ میلیارد تومان در نظر گرفته شده است

صادرات و واردات:

شرکت ۴۴ 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 ایندگان	۷,۹

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سهام مدیریتی شرکت در اختیار هلدینگ فارس و خوزستان است

نتیجه گیری:

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۲	قیمت فروش (هر تن) سال ۱۴۰۲ (تومان)	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر تن) سال ۱۴۰۱ (تومان)
سیمان تیپ ۵ پاکتی	۲۶۱,۰۰۰	۸۱۷,۰۰۰	۳۴,۹۲۲	۹۲۸,۵۰۰
سیمان تیپ ۵ فله	۲۱۵,۰۰۰	۶۸۸,۰۰۰	۳۲,۹۱۵	۷۹۵,۰۰۰
کلینکر صادراتی	۳۷۰,۰۰۰	۱,۱۵۲,۰۰۰	۸۴,۰۱۶	۱,۲۹۹,۰۰۰

شرکت فروش ۷۸۴,۵ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۲ در نظر که در عملکرد ۲ ماهه ۲۱ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

شرکت جای دست یابی به بودجه ۱۰۰۰ میلیارد تومانی را با توجه به عملکرد های عالی فروش ماهانه دارد

بودجه کارشناسی:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۲،۱۲،۲۹
فروش	۹،۰۰۰،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴،۰۷۶،۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۴،۹۲۴،۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱،۵۱۰،۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۵۰،۰۰۰)
سود و زیان عملیاتی	۳،۳۶۴،۰۰۰
هزینه های مالی	(۲،۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۹۳،۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۳،۴۵۵،۰۰۰
مالیات	(۳۴۵،۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۳،۱۱۰،۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۵،۵۵۰
سرمایه	۲۰۰،۰۰۰

شرکت پتانسیل رسیدن به سود ۱۵۵۰ 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:

صادرات محور بودن و عدم ریسک تحریم ها

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت دارای پی بر ای ۵،۳ مرتبه ای می باشد و تا قیمت های ۹۰۰۰ الی ۹۲۰۰ تومان جای رشد دارد

ماه	فروش سال ۱۴۰۲ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان
فروردین	۷۱،۲	۳۹،۳
اردیبهشت	۹۶،۵	۲۶،۱
جمع	۱۶۷،۷	۶۵،۴

رشد ۱۵۸ درصدی در فروش شرکت در ۲ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

گروه تحلیل گری بتا سهم