

تحلیل بنیادی شرکت سیمان آبیگ

شرکت سیمان آبیگ به منظور برآورده نمودن نیاز بازار و نیز افزایش توان تولید سیمان در منطقه و کشور و صادرات به کشورهای مختلف اقدام به بهینه سازی و ارتقاء تکنولوژی خط ۱ و ۲ نموده است. طرح افزایش ظرفیت خط ۱ به عنوان بزرگترین طرح افزایش ظرفیت سیمان در ایران و جهان از ظرفیت پایه ۳۵۰۰ تن در روز به ظرفیت نهایی ۸۵۰۰ تن در روز در نیمه دوم سال ۱۳۸۸ به بهره برداری رسید. همچنین با اجرای فاز دوم بهینه سازی، این شرکت در آینده نزدیک با توان تولید ۱۶۵۰۰ تن در روز کلینکر و بیش از ۱۷۵۰۰ تن سیمان در روز، بزرگترین شرکت تولید سیمان در ایران و خاورمیانه خواهد بود.

روند سودآوری آبیگ:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۸	۶۶۵	۱۹۶۰
۱۳۹۹	۹۵۱	۲۸۱۳
۱۴۰۰	۱۵۸۵	۴۶۹۰
۱۴۰۱	۲۴۹۵	۷۳۸۲

روند سود آوری سیمان آبیگ رو به بهبود می باشد و شرکت با تحول سودآوری در سال ۱۴۰۰ همراه شده است

سود سازی ۶ ماهه ۱۴۰۲:

شرح	واقعی ۶ ماهه حسابرسی نشده	واقعی ۶ ماهه حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۲،۶،۳۱	۱۴۰۱،۶،۳۱
فروش	۱۴،۷۴۶،۴۳۰	۹،۰۳۸،۵۵۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶،۱۳۷،۸۵۳)	(۴،۱۷۱،۴۲۸)
سود و زیان ناخالص	۸،۶۰۸،۵۷۷	۴،۸۶۷،۱۲۶
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۴۴۹،۴۳۹)	(۲۷۹،۴۹۶)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۱،۲۸۱)	(۲۱۳،۳۱۹)
سود و زیان عملیاتی	۸،۱۵۷،۸۵۷	۴،۳۸۳،۳۱۱
هزینه های مالی	(۱۸۲،۳۱۸)	(۹۳،۱۹۸)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۶۹,۵۱۴	۶۶۶,۷۰۱	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۰	۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۴,۳۵۹,۶۲۷	۸,۶۴۲,۲۴۰	سود(زیان)قبل از کسر مالیات
(۷۰۷,۲۱۸)	(۱,۳۶۸,۰۱۹)	مالیات
۳,۶۵۲,۴۰۹	۷,۲۷۴,۲۲۱	سود و زیان پس از کسر مالیات
۱,۲۳۴	۲,۴۵۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۹۵۹,۳۰۱	۲,۹۵۹,۳۰۱	سرمایه

سیمان آبیگ برای ۶ ماهه ۱۴۰۲ به سود ۲۴۵۸ ریالی دست یافته است که ۹۹ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل می باشد

تولیدات شرکت و قیمت فروش محصولات سیمان آبیگ

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۲	قیمت فروش (هر تن/تومان) سال ۱۴۰۲	مقدار فروش (تن) ۷ ماهه	قیمت فروش (هر تن/تومان) ۷ ماهه
سیمان	۳,۱۲۰,۰۰۰	---	۱,۸۸۷,۰۰۰	۹۸۰,۰۰۰
کلینکر	۲۰۰,۰۰۰	---	۰	۰
کلینکر صادراتی	۱۳۵,۰۰۰	---	۱۵,۰۰۰	۱,۱۸۶,۰۰۰

شرکت فروش ۲۹۳۷,۶ میلیاردی برای سال جاری پیشبینی نموده که در عملکرد ۷ ماهه پوشش ۶۰ درصدی بودجه را داشته است شرکت می تواند امسال به فروش ۳۱۰۰ میلیاردی برسد

بررسی بهای تمام شده در شرکت سیمان آبیگ

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذاری
مواد مستقیم	۲,۶۸۳,۰۰۰	۲۱
دستمزد مستقیم	۸۴۱,۰۰۰	۶
سربار	۹,۶۰۰,۰۰۰	۷۳

همانطور که مشاهده میشود عمده بهای تمام شده شرکت مربوط به هزینه های سربار میباشد که در ادامه به بررسی این هزینه میپردازیم

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

مصارف انرژی و آثار اجرای طرح تحول:

شرکت در آخرین پیشبینی خود و در بودجه جدید افزایش نرخ حاملهای انرژی را لحاظ کرده است
شرکت سالانه ۲۱۷ میلیارد تومان انرژی دارد که برای سال جاری این رقم ۳۲۲ میلیارد تومان در نظر گرفته شده است

دارایی های ارزی:

بخشی از محصولات شرکت صادر اما صادرات به صورت ریالی می باشد

سهامداران عمده شرکت:

نام سهامدار	درصد سهام
سیمان فارس و خوزستان	۷۳
صندوق صبا گستر نفت صبا تامین	۱۲،۹

سیمان فارس و خوزستان مالکیت سیمان آبیگ را به عنوان غول سیمانی بازار در اختیار دارد

طرح توسعه:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

افزایش حجم تولید سیمان با توجه به ظرفیت ۱۶,۵۰۰ تنی کوره های خط ۱ و ۲ در تولید کلینکر با خرید آسیاب سیمان ۲۵۰ تنی و نصب و راه اندازی آن

تولید سیمان شرکت از مقدار ۳,۶۰۰,۰۰۰ تن در سال به مقدار ۵,۱۰۰,۰۰۰ تن در سال افزایش میابد که با توجه به موقعیت جغرافیایی شرکت بازار فروش

آن کثش این افزایش ظرفیت را دارد و با افزایش ظرفیت روند سود آوری شرکت بهبود خواهد یافت.

نتیجه گیری:

تولیدات شرکت و قیمت فروش محصولات سیمان آبیک

نوع محصول	مقدار فروش (تن) سال ۱۴۰۲	قیمت فروش (هر تن/تومان) سال ۱۴۰۲	مقدار فروش (تن) ۷ ماهه	قیمت فروش (هر تن/تومان) ۷ ماهه
سیمان	۳,۱۲۰,۰۰۰	---	۱,۸۸۷,۰۰۰	۹۸۰,۰۰۰
کلینکر	۲۰۰,۰۰۰	---	.	.
کلینکر صادراتی	۱۳۵,۰۰۰	---	۱۵,۰۰۰	۱,۱۸۶,۰۰۰

شرکت فروش ۲۹۳۷,۶ میلیاردی برای سال جاری پیشبینی نموده که در عملکرد ۷ ماهه پوشش ۶۰ درصدی بودجه را داشته است شرکت می تواند امسال به فروش ۳۱۰۰ میلیاردی برسد

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی ۱۲ ماهه حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۲,۱۲,۲۹
فروش	۳۱,۰۰۰,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۳,۱۲۵,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۱۷,۷۸۵,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۹۰۰,۰۰۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۱۰,۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۱۶,۹۸۵,۰۰۰
هزینه های مالی	(۲۸۲,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۷۰۰,۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰
سود(زیان)قبل از کسر مالیات	۱۷,۴۰۳,۰۰۰
مالیات	(۲,۷۵۰,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱۴,۶۵۳,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴,۹۵۰
سرمایه	۲,۹۵۹,۳۰۱

شرکت جای دست یابی به سود ۴۹۵ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

با فرض سود ۴۹۵ تومانی و پی بر ای فوروارد ۵ الی ۶ سهم ارزش ذاتی ۲۵۰۰ الی ۳۰۰۰ تومانی دارد
شرکت توانسته با رشد خوبی در نرخ های فروش همراه و همین امر پتانسیل رشد سودآوری را در شرکت
پدید خواهد آورد

شرکت با حمایت های ۲۰۰۰ و ۲۲۰۰ تومانی مواجه و در شرایط خوبی قرار دارد

ماه	فروش سال ۱۴۰۲ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان
فروردین	۱۷۸,۳	۱۰۵,۲
اردیبهشت	۲۳۹	۱۳۳,۳
خرداد	۲۷۵,۶	۱۴۳

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تیر	۲۳۴	۱۸۳،۵
مرداد	۲۵۸،۴	۱۵۹،۸
شهریور	۲۸۹،۱	۱۷۸،۸
مهر	۲۹۱،۵	۱۷۱،۱
جمع	۱۷۶۶،۱	۱۰۷۵

همانطور که مشاهده می شود وضعیت فروش ۷ ماهه فروش شرکت بهتر شده و شرکت با رشد ۶۴ درصدی همراه شده است

www.betasaham.ir