

تحلیل بنیادی

شرکت سیمان سپاهان (سپاهان)

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

P/E

۵.۶۵

EPS

۱,۶۶۱

شرکت کارگزاری بانک آینده

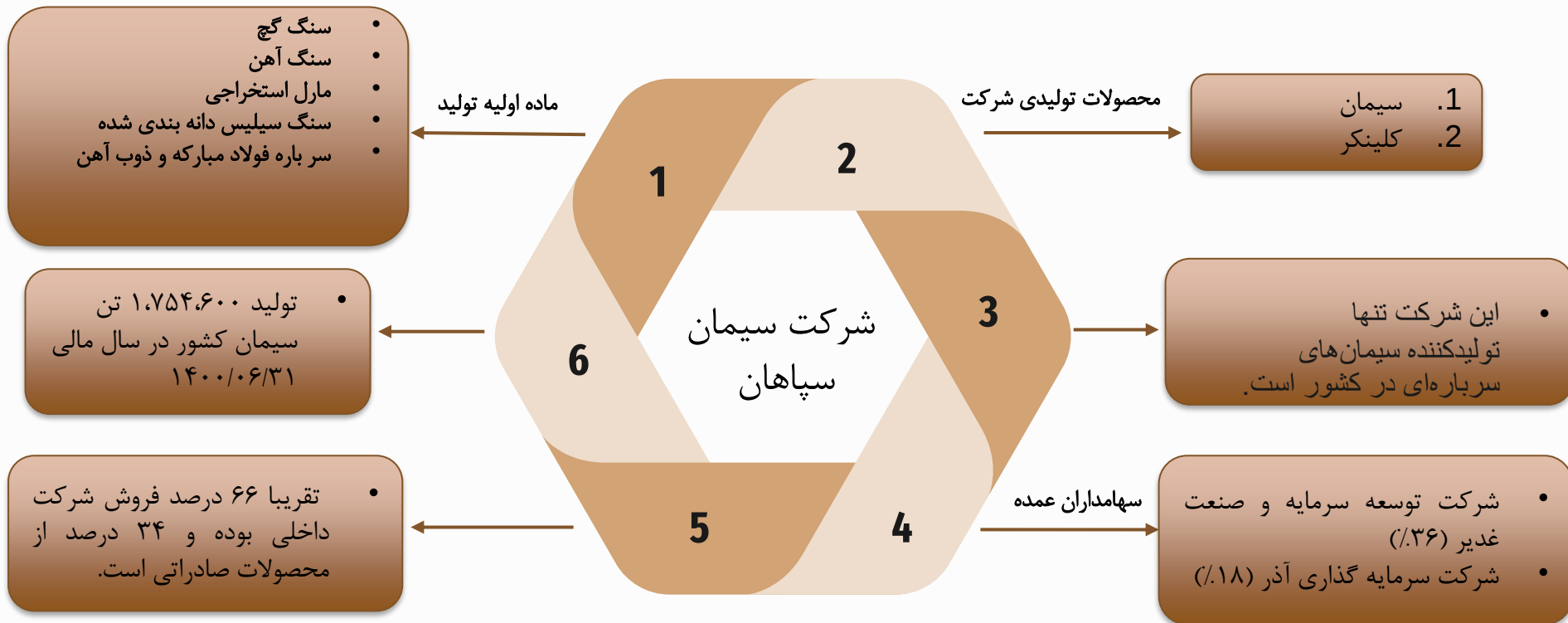




شرکت کارگزاری بانک آینده

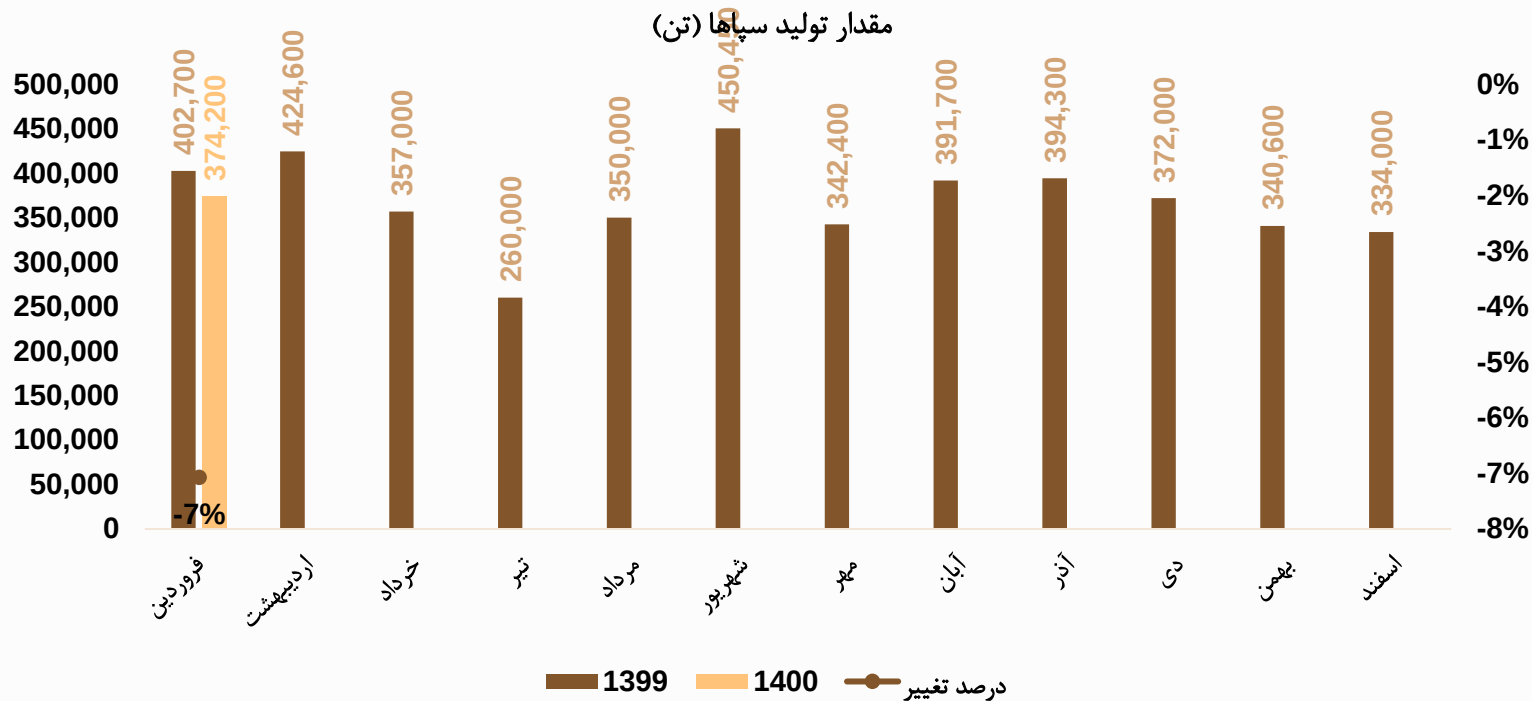
خلاصه اطلاعات شرکت

شرح	
محصولات مهم شرکت	سیمان و کلینکر ←
قیمت کنونی (ریال)	۹,۳۹۰
۱۴۰۱ (EPS)	۱,۶۶۱
P/E سال ۱۴۰۱	۵.۶۵





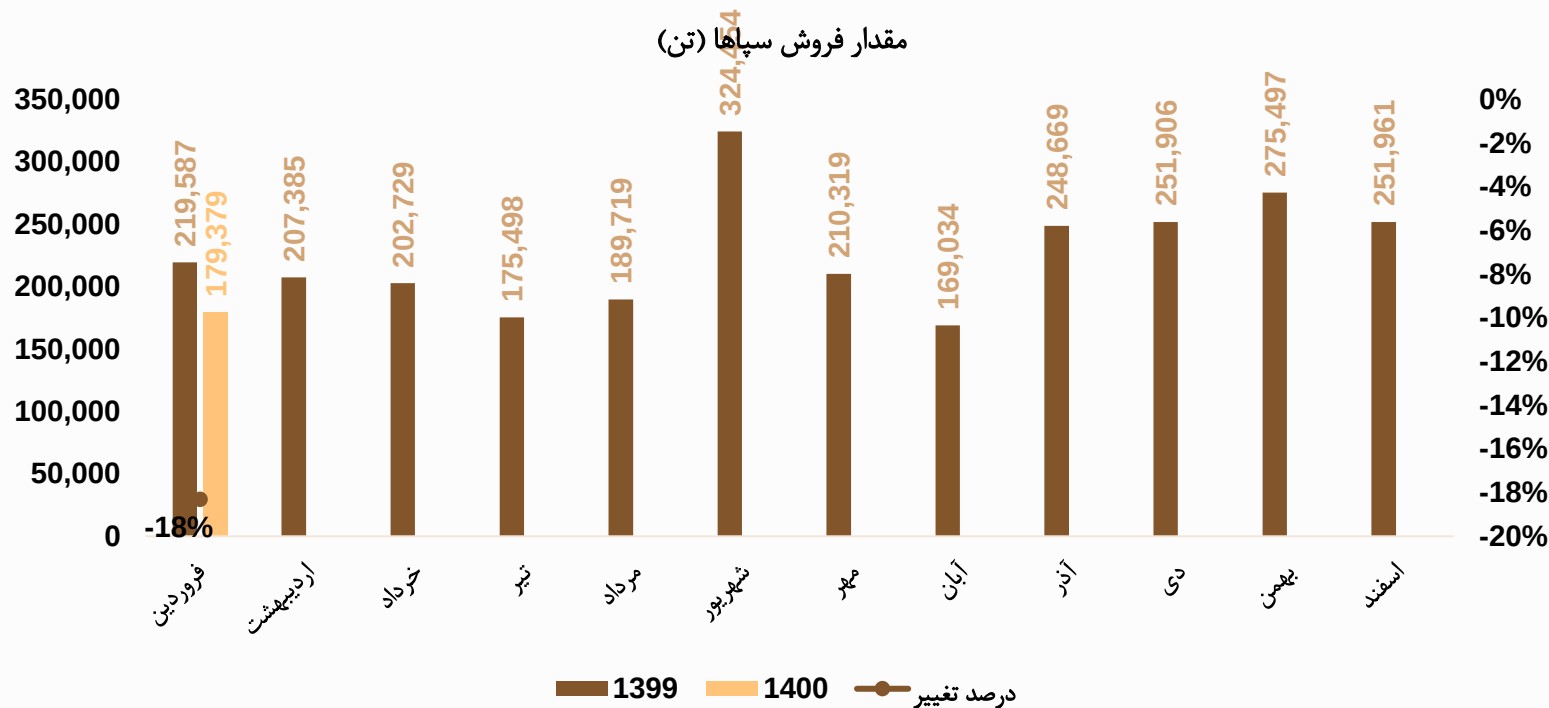
مقایسه مقدار تولید شرکت



• مقدار تولید شرکت در فروردین ماه سال جاری نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۷ درصد کاهش داشته است.



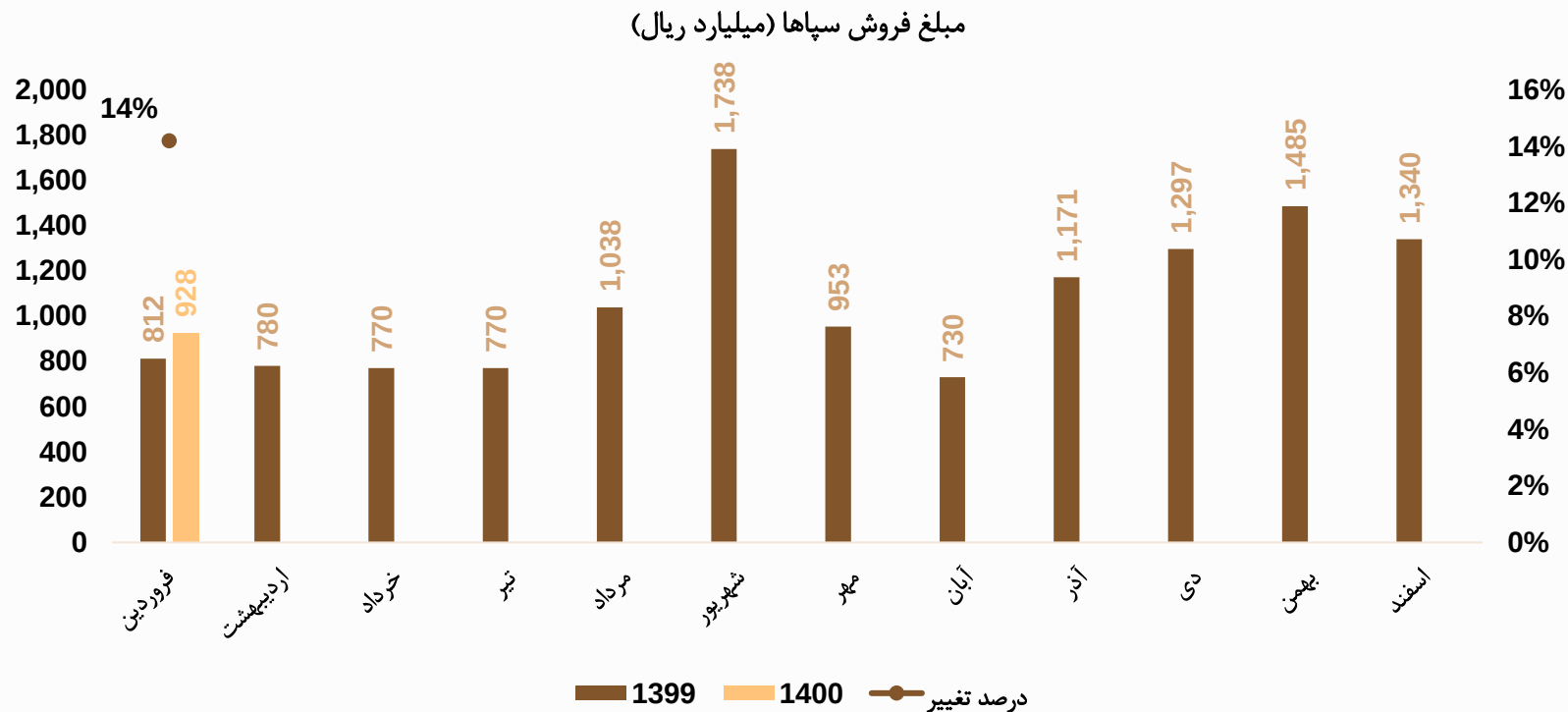
مقایسه مقدار فروش شرکت



• مقدار فروش شرکت در فروردین ماه سال جاری نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۱۳ درصد کاهش داشته است.



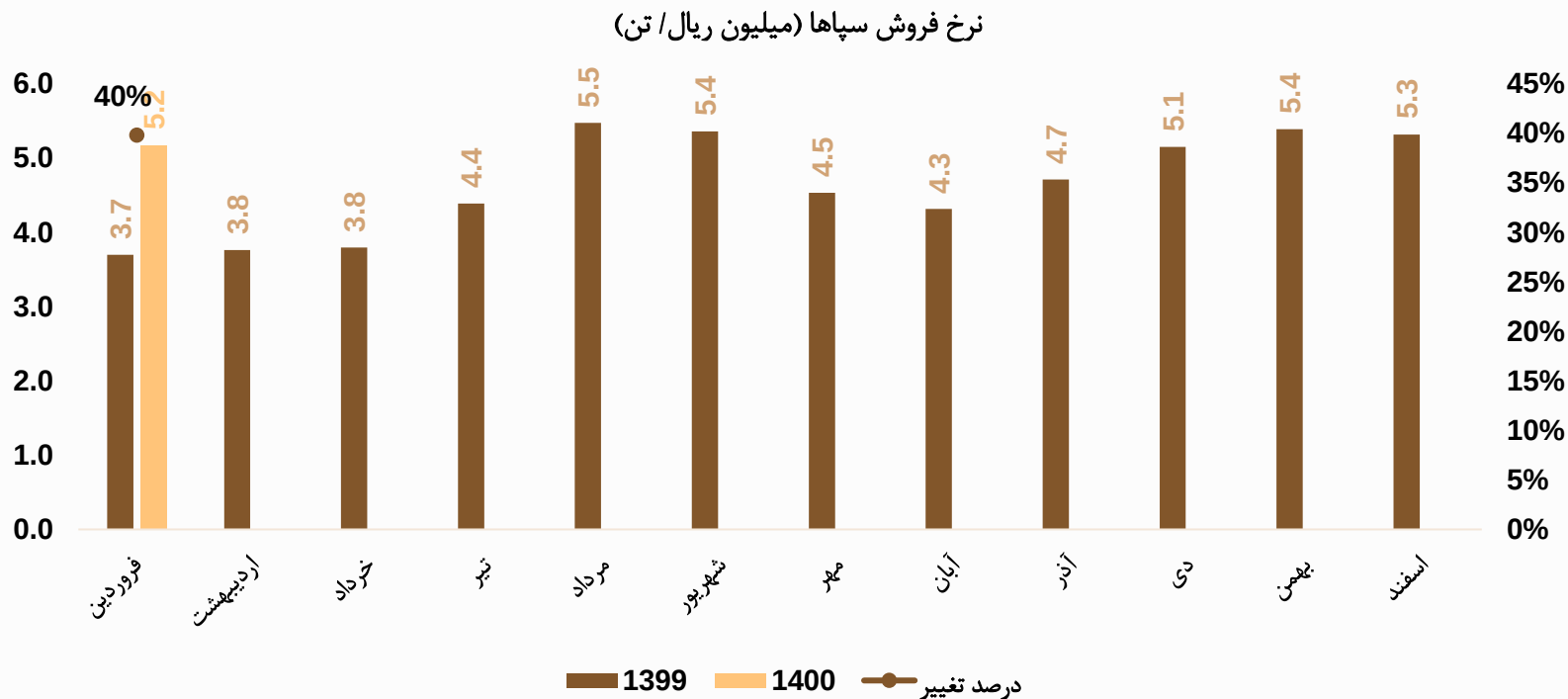
مقایسه مبلغ فروش شرکت



• مقدار مبلغ فروش کل شرکت در فروردین ماه سال جاری نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۱۴ درصد افزایش داشته است.



مقایسه نرخ فروش شرکت



• مقدار نرخ فروش شرکت در فروردین ماه سال جاری نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۴۰ درصد افزایش داشته است.



نوع محصول	سال مالی ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
کلینکر	۲,۶۰۰,۸۵۰	۲,۶۰۰,۸۵۰	۲,۶۰۰,۸۵۰
سیمان	۱,۷۵۴,۶۰۰	۱,۷۵۴,۶۰۰	۱,۷۵۴,۶۰۰
جمع کل	۴,۳۵۵,۴۵۰	۴,۳۵۵,۴۵۰	۴,۳۵۵,۴۵۰

- برای پیش بینی سال ۱۴۰۱ فرض بر این گرفته شده، که تقریباً همانند سال ۱۴۰۰ تولید کند.



نوع محصول	سال مالی ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
کلینکر	۹۰۱,۸۷۹	۹۰۱,۸۷۹	۹۰۱,۸۷۹
سیمان	۱,۷۲۷,۸۶۶	۱,۷۵۴,۶۰۰	۱,۷۵۴,۶۰۰
جمع کل	۲,۶۲۹,۷۴۵	۲,۶۵۶,۴۷۹	۲,۶۵۶,۴۷۹

- پیش بینی مقدار فروش شرکت در سال ۱۴۰۱ برابر است با ۲,۶۵۶,۴۷۹ تن



نوع محصول	سال مالی ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
کلینکر	۴,۸۷۶,۶۷۱	۶,۶۳۳,۶۷۳	۸,۵۶۳,۹۴۳
سیمان	۳,۳۰۴,۰۴۴	۴,۸۶۴,۴۴۶	۵,۹۴۹,۴۴۶

- نرخ فروش شرکت برای ۶ ماهه باقی مانده سال ۱۰٪ رشد نسبت به میانگین نرخ فروش یک ماهه گذشته شرکت در بورس کالا در نظر گرفته شده است.
- نرخ فروش شرکت برای سال ۱۴۰۲ ۲۰٪ رشد نسبت به میانگین نرخ فروش یک ماهه گذشته شرکت در بورس کالا در نظر گرفته شده است.



مبلغ فروش

نوع محصول	سال مالی ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
کلینکر	۴,۳۹۸,۱۶۷	۵,۹۸۲,۷۷۱	۷,۷۲۳,۶۴۰
سیمان	۵,۷۰۸,۹۴۵	۸,۵۳۵,۱۵۷	۱۰,۴۳۸,۸۹۹
جمع کل	۱۰,۱۰۷,۱۱۲	۱۴,۵۱۷,۹۲۷	۱۸,۱۶۲,۵۳۹

- مبلغ فروش شرکت در سال ۱۴۰۱ برابر با ۱۴.۵۱۸ میلیارد ریال بوده است.
- مبلغ فروش شرکت در سال ۱۴۰۲ برابر با ۱۸.۱۶۲ میلیارد ریال می باشد.



شرکت کارگزاری بانک آینده

بهای تمام شده

شرح	سال مالی ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
مواد مستقیم مصرفی	۵۵۵,۸۶۷	۸۲۸,۰۰۱	۹۲۴,۴۰۵
دستمزد مستقیم تولید	۴۲۴,۹۶۶	۵۶۵,۵۹۶	۷۳۵,۲۷۵
سربار تولید	۵,۵۶۰,۷۲۰	۸,۸۲۳,۱۸۶	۱۱,۲۰۵,۴۴۶
جمع کل	۵,۹۵۰,۵۸۶	۹,۷۳۷,۶۹۳	۱۲,۸۶۵,۱۲۶

- مواد مستقیم شرکت شامل سرباره مجتمع فولاد مبارکه ، سرباره ذوب آهن، مارل استخراجی، سنگ سیلیس دانه بندی شده، سنگ گچ، آهک دانه بندی شده و سنگ آهن می باشد.
- رشد قیمت مواد مستقیم مصرفی به کمک پیشبینی شمش صادراتی فخوز محاسبه شده است.
- رشد دستمزد ۴۰ درصد و هزینه سربار برابر با ۶ ماهه گذشته در نظر گرفته شده است.
- برای سال ۱۴۰۲ ، ۳۰ درصد تورم در نظر گرفته شده است.



شرکت کارگزاری بانک آینده

صورت سود و زیان

شرح	سال مالی ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
فروش	۱۰,۱۴۷,۶۱۴	۱۴,۵۱۷,۹۲۷	۱۸,۱۶۲,۵۳۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۵,۹۵۰,۵۸۶	-۹,۷۳۷,۶۹۳	-۱۲,۸۶۵,۱۲۶
سود (زیان) ناخالص	۴,۱۹۷,۰۲۸	۴,۷۸۰,۲۳۴	۵,۲۹۷,۴۱۳
سود (زیان) عملیاتی	۳,۶۳۱,۴۱۷	۳,۸۵۶,۱۱۵	۴,۱۳۸,۶۴۹
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۹۸۶,۴۲۰	۳,۷۵۴,۱۹۳	۴,۸۸۸,۵۹۰
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۳,۷۵۴,۱۹۳	۴,۲۵۴,۲۳۸	۴,۵۱۴,۰۱۳
سرمایه	۲,۴۵۰,۰۰۰	۲,۴۵۰,۰۰۰	۲,۴۵۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۳۱۷	۱,۶۶۱	۱,۷۶۱

- پیش بینی سود هر سهم شرکت برای سال ۱۴۰۱ برابر با ۱,۶۶۱ ریال می باشد.
- پیش بینی سود هر سهم شرکت برای سال ۱۴۰۲ برابر با ۱,۷۶۱ ریال می باشد.



شرکت کارگزاری بانک آینده

محاسبه
P/E

محاسبات پی برای	
۹,۳۹۰	قیمت کنونی
۱,۶۶۱	سود سال ۱۴۰۱
۸۴٪	درصد تقسیم
۵.۶۵	پی برای کارشناسی ۱۴۰۱
۴.۵۴	پی برای کارشناسی ۱۴۰۲
۲,۴۶۲	ارزش روز شرکت های زیر مجموعه (برای هر سهم)