

سود دم غروب

(گزارش تحلیلی کارگزاری خبرگان سهام)

شماره: ۲۲

تهیه کننده: واحد تحلیل و
مشاوره سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۱۰/۰۳



کارگزاری خبرگان سهام

تحلیل بنیادی روز: شرکت سیمان سپاهان

شرکت سیمان سپاهان در سال ۱۳۴۸ به منظور تولید سیمان پرتلند با استفاده از سرباره کوره ذوب آهن اصفهان به بهره‌برداری رسید. این شرکت تولیدکننده انواع سیمان و کلینکر در کشور است و در حال حاضر با مجموع ۷۸ شرکت سیمانی و با تعداد ۱۰۲ کوره پخت کلینکر در حال فعالیت است. شرکت سیمان سپاهان در سال ۱۳۷۵ با نماد «سپاها» در گروه صنعت سیمان در بورس اوراق بهادار پذیرفته شد.

سپاها در زمینه تولید انواع مختلف کلینکر، سیمان و مصالح ساختمانی مشتق از سیمان فعال است. ایجاد کارگاه‌های تولید مصالح ساختمانی، احداث، خرید، نصب، راه‌اندازی و بهره‌برداری از کارخانجات سیمان و سایر مصالح و مواد ساختمانی از دیگر اقدامات شرکت سیمان سپاهان است. همچنین از دیگر فعالیت‌های شرکت می‌توان به بازاریابی، حمل و نقل، توزیع، فروش و صادر نمودن انواع محصولات تولیدی شرکت اشاره کرد. علاوه بر این، شرکت در زمینه اکتشاف، استخراج، بهره‌برداری و اخذ پروانه بهره‌برداری برای کلیه معادن نیز فعالیت دارد.

صندوق سرمایه BFM شرکت سیمان
بازارگردانی، آگهی سهامی
۱.۴۷۱ -، عام

۱.۰۶۶ -، مهرگان عام

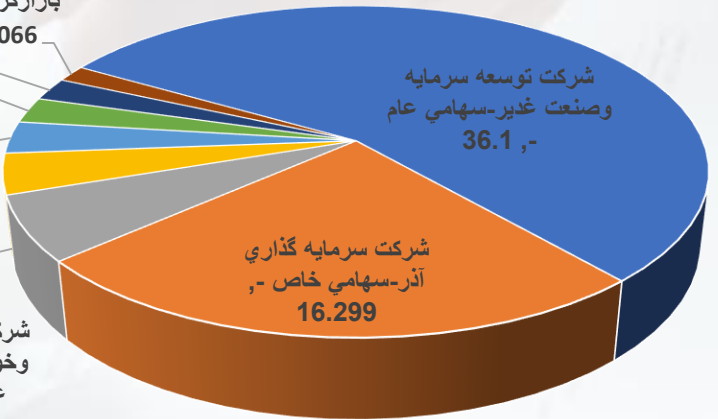
شرکت سرمایه
گذاری سیمان

تامین - سهامی
۱.۶۵۶ -، عام

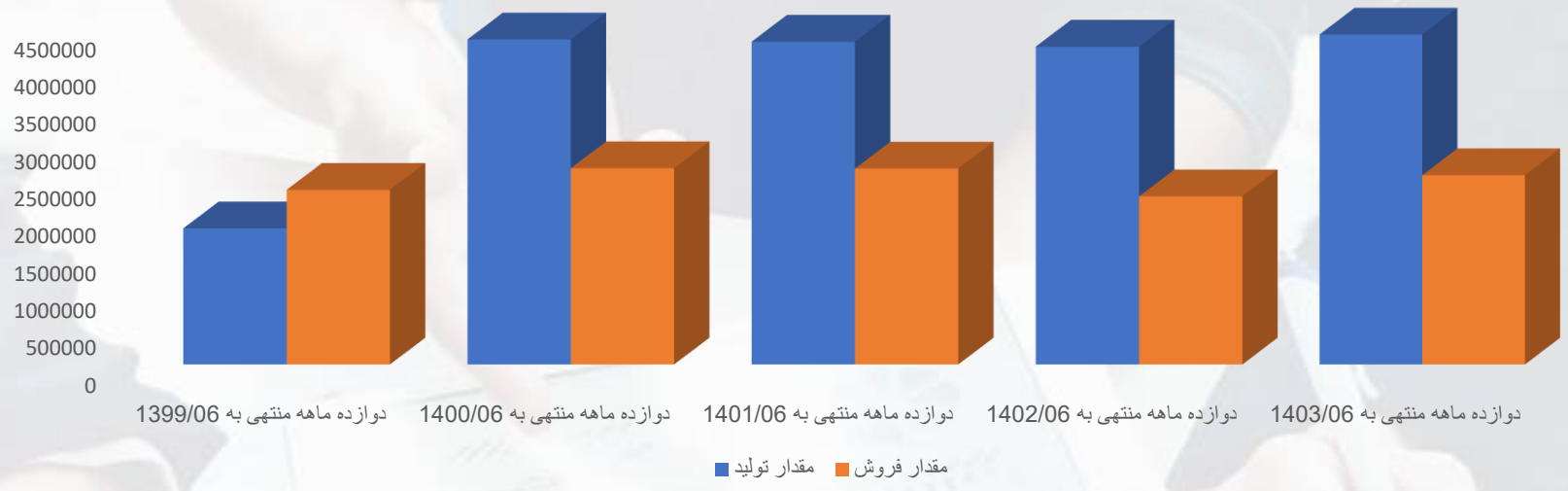
شرکت سیمان
گذاری

سپاه - سهامی
۲.۵۹ -، عام

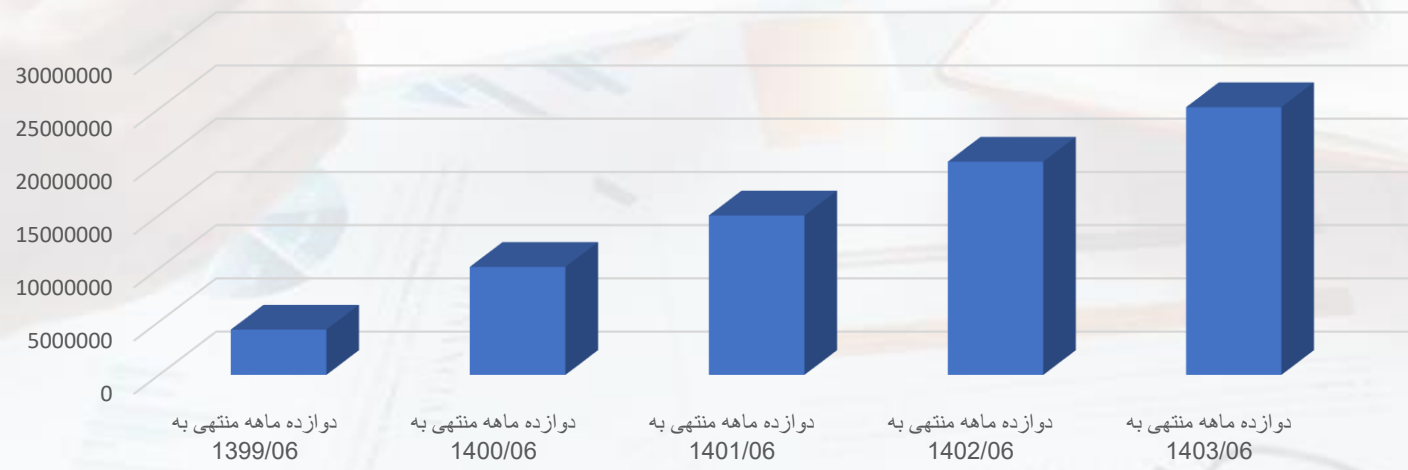
شرکت سیمان فارس
و خوزستان - سهامی
۴.۱۲۶ -، عام



بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران



مبلغ فروش



بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران

ارقام به میلیون ریال

کارشناسی ۱۴۰۴	۱،۴۰۳	۱،۴۰۲	۱،۴۰۱	۱،۴۰۰	۱،۳۹۹	۱،۳۹۸	
۳۹،۴۷۰،۹۴۰	۲۵،۱۵۱،۶۶۸	۲۰،۰۳۰،۸۱۹	۱۴،۹۸۰،۰۳۳	۱۰،۱۴۶،۷۶۷	۴،۱۹۳،۸۹۸	۳،۱۸۲،۲۰۵	فروش
(۲۰،۳۷۷،۶۳۸)	(۱۲،۸۹۱،۸۷۷)	(۱۰،۲۸۵،۰۴۸)	(۹،۵۲۴،۵۹۳)	(۵،۹۵۰،۵۸۶)	(۲،۸۸۴،۶۰۶)	(۲،۶۰۳،۸۰۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۹،۰۹۳،۳۰۲	۱۲،۲۵۹،۷۹۱	۹،۷۴۵،۷۷۱	۵،۴۵۵،۴۴۰	۴،۱۹۶،۱۸۱	۱،۳۰۹،۲۹۲	۵۷۸،۴۰۱	سود (زیان) ناخالص
(۷،۷۲۴،۱۲۰)	(۵،۷۲۱،۵۷۰)	(۱،۴۴۸،۰۷۲)	(۹۱۴،۱۸۴)	(۵۵۸،۹۸۰)	(۳۱۰،۸۱۵)	(۲۴۱،۸۹۲)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
(۵۰،۰۰۰)	۲۶۹،۵۴۲	(۵۳،۸۴۹)	(۵۵،۹۳۲)	(۲۲،۳۹۵)	(۵،۹۱۱)	(۱۴،۳۳۹)	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱۱،۳۱۹،۱۸۲	۶،۸۰۷،۷۶۳	۸،۲۴۳،۸۵۰	۴،۴۸۵،۳۲۴	۳،۶۱۴،۸۰۶	۹۹۲،۵۶۶	۳۲۲،۱۷۰	سود (زیان) عملیاتی
(۵۰۰،۰۰۰)	(۴۰۰،۶۴۵)	(۲۳۶،۹۲۰)	(۱۴۲،۶۵۱)	(۱۲۶،۱۹۱)	(۱۴۶،۹۵۹)	(۳۱۰،۳۲۵)	هزینه های مالی
۲،۶۰۰،۰۰۰	۲،۳۵۴،۷۶۱	۱،۴۸۰،۰۶۴	۸۳۰،۱۳۲	۲۶۵،۵۷۸	۱۴۰،۸۱۳	۳۰۳،۲۲۹	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۳،۴۱۹،۱۸۲	۸،۷۶۱،۸۷۹	۹،۴۸۶،۹۹۴	۵،۱۷۲،۸۰۵	۳،۷۵۴،۱۹۳	۹۸۶،۴۲۰	۳۱۵،۰۷۴	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۷۸۹،۴۱۹)	(۱،۰۷۵،۲۹۹)	(۱،۳۳۵،۷۲۸)	(۳۴۷،۹۵۸)	(۲۸۶،۰۶۸)	(۱۵۸،۵۶۲)	(۳۱،۷۶۸)	مالیات
۱۲،۶۲۹،۷۶۳	۷،۶۸۶،۵۸۰	۸،۱۵۱،۲۶۶	۴،۸۲۴،۸۴۷	۳،۴۶۸،۱۲۵	۸۲۷،۸۵۸	۲۸۳،۳۰۶	سود (زیان) خالص
۲،۵۲۶	۱،۵۳۷	۳،۳۲۷	۱،۹۶۹	۱،۴۱۶	۳۳۸	۱۱۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵،۰۰۰،۰۰۰	۵،۰۰۰،۰۰۰	۲،۴۵۰،۰۰۰	۲،۴۵۰،۰۰۰	۲،۴۵۰،۰۰۰	۲،۴۵۰،۰۰۰	۲،۴۵۰،۰۰۰	سرمایه

با توجه به قیمت امروز سهم ، p/e این شرکت برای سال ۱۴۰۴ عددی در حدود ۳.۵ باشد.

بررسی اخبار و رویدادهای مهم بازار سرمایه ایران



#سپاها

با توجه به نمودار ، این سهم روند نزولی میان مدتی خود را شکسته و انتظار می رود بعد از اتمام اصلاح زمانی در محدوده ۸۶۰ تا ۹۶۵ تومان بتواند سقف قبلی خود را شکسته و تا محدوده ۱۲۰۰ تومان افزایش قیمت را داشته باشد.