

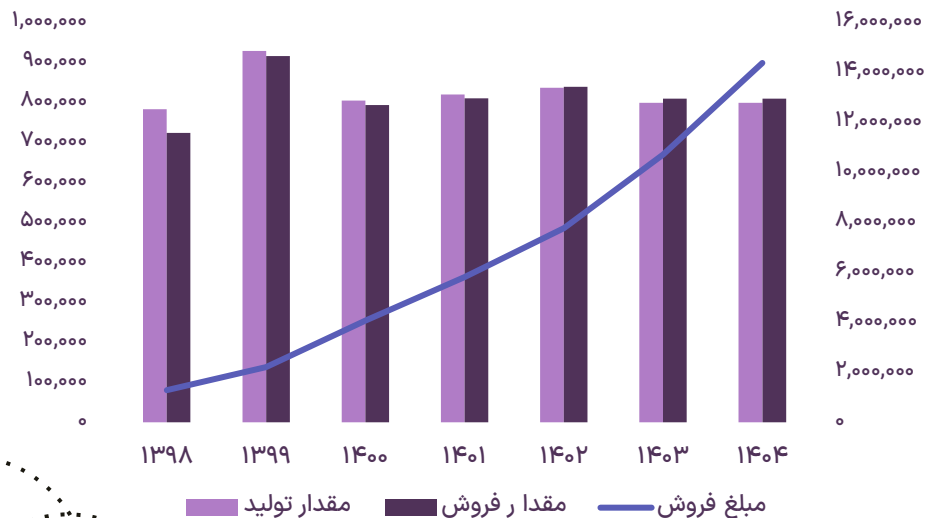
مفروضات

۱۴۰۴	۱۴۰۳	نیمه دوم ۱۴۰۳	
۵۹۰.۰۰۰		۵۲۰.۰۰۰	نرخ دلار نیما
%۳۵	%۳۵		نرخ تورم
%۳۰	%۳۵		نرخ حقوق و دستمزد
۸۰۰.۰۰۰	۸۰۰.۰۰۰		مقدار تولید سیمان - تن
%۲۰		%۵	درصد افزایش نرخ محصولات داخلی

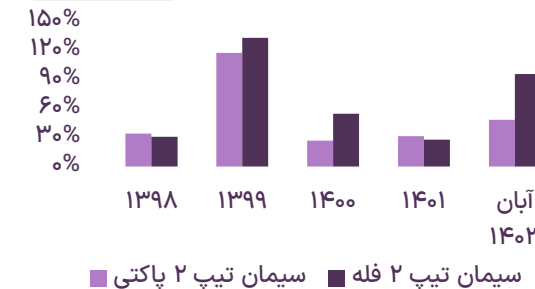
صورت سود و زیان

۱۴۰۴ - ۱۲	۱۴۰۳ - ۱۲	نیمه دوم ۱۴۰۳	۱۴۰۳ - ۰۶	۱۴۰۲ - ۱۲	
۱۴,۴۰۳,۵۳۰	۱۰,۷۳۹,۵۶۷	۶,۳۲۳,۰۳۰	۴,۴۱۶,۵۳۷	۷,۸۲۴,۲۴۴	فروش
-۸,۱۶۲,۳۲۲	-۶,۳۱۷,۶۴۵	-۳,۴۶۶,۱۷۴	-۲,۸۷۹,۹۱۵	-۴,۸۸۸,۷۵۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۶,۲۴۱,۲۰۸	۴,۴۲۱,۹۲۱	۲,۸۵۶,۸۵۵	۱,۵۳۶,۶۲۲	۲,۹۳۵,۴۹۳	سود (زیان) ناخالص
-۷۰۹,۱۳۰	-۵۲۵,۲۸۱	-۲۶۳,۹۴۷	-۲۶۱,۳۳۴	-۳۸۲,۰۴۵	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۰	۱۱۱,۱۰۲	۰	۱۱۱,۱۰۲	۰	خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)
۵,۵۳۲,۰۷۸	۴,۰۰۷,۷۴۲	۲,۵۹۲,۹۰۸	۱,۳۸۶,۳۹۰	۲,۵۵۳,۴۴۸	سود (زیان) عملیاتی
-۳۶,۶۰۸	-۳۰,۵۰۷	-۱۵,۹۸۰	-۱۴,۵۲۷	-۹۲,۱۶۷	هزینه های مالی
۱,۲۲۴,۷۴۹	۹۸۱,۷۲۸	۱۷۸,۵۷۰	۸۰۳,۱۵۸	۲۱۵,۸۵۹	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۶,۷۲۰,۲۲۰	۴,۹۵۸,۹۶۳	۲,۷۵۵,۴۹۸	۲,۱۷۵,۰۲۱	۲,۶۷۷,۱۴۰	سود (زیان) خالص قبل از مالیات
-۱,۲۵۲,۲۴۷	-۹۲۴,۰۵۴	-۵۱۶,۴۲۲	-۴۰۷,۶۳۲	-۴۵۰,۷۰۵	مالیات
۵,۴۶۷,۹۷۳	۴,۰۳۴,۹۰۹	۲,۲۳۹,۰۷۶	۱,۷۶۷,۳۸۹	۲,۲۲۶,۴۳۵	سود (زیان) خالص
۱,۰۳۲	۷۶۱	۴۲۲	۳۳۳	۴۲۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵,۳۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه

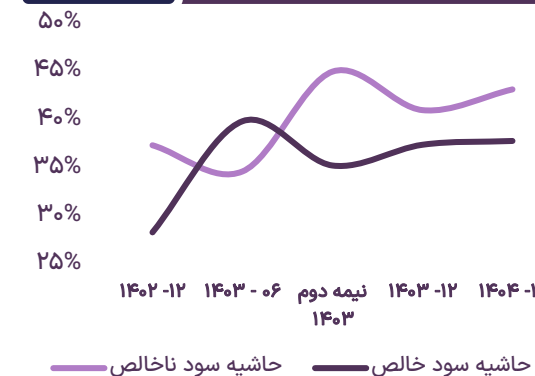
مقدار تولید ، مقدار فروش و مبلغ فروش



روند رشد نرخ محصولات شرکت



روند حاشیه سود شرکت



تحلیل حساسیت

درصد افزایش نرخ - مقدار تولید سیمان - سال ۱۴۰۳

درصد افزایش نرخ	۷۸۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۲۰,۰۰۰	۸۴۰,۰۰۰	
۵%	۶۵۴	۶۷۹	۷۰۴	۷۲۹	-۵%
۰%	۶۹۴	۷۲۰	۷۴۷	۷۷۴	۰%
۵%	۷۳۳	۷۶۱	۷۹۰	۸۱۹	۵%
۱۰%	۷۷۲	۸۰۲	۸۳۳	۸۶۴	۱۰%

وضعیت تابلو سهم

سهامداران عمده	سفارس
ارزش بازار (همت)	۲.۱۸
قیمت سهم (ریال)	۴۰۳۱
آخرین درصد تقسیم	%۹۵
EPS ۱۴۰۲	۴۲۰
EPS تحلیلی ۱۴۰۳	۷۶۱
EPS تحلیلی ۱۴۰۴	۱۰۳۲
P/E تحلیلی ۱۴۰۳	۵.۳
P/E تحلیلی ۱۴۰۴	۳.۲

نکات تحلیل

سیمان خاش از تولیدکنندگان سیمان کشور با ظرفیت اسمی تولید سیمان و کلیتاً ۸۲ و ۷۸ هزار تن در سال میباشند که تولیدات شرکت نیز در همین محدوده و کمی بالاتر از ظرفیت میباشند.

عمده دلیل افزایش سود اوری شرکت افزایش نرخ فروش شرکت از خرداد ماه تا به الان بوده است. به طوریکه سیمان فله از ۱.۱ میلیون به ازای هر تن به ۱.۵۷ در مهر و ۱.۹ میلیون تومان در آذر رسیده است!!

در محاسبات با رعایت اصل محافظه کاری، میانگین نرخ فروش ۶ ماهه دوم ۱۴۰۳ برای سیمان فله ۱.۶۶ و برای سال ۱۴۰۴، ۲ میلیون تومان به ازای هر تن در نظر گرفته شده است.

بیانیه سلب مسئولیت

سبذگردان اقتصاد بیدار، مسئولیت خود را در خصوص تبعات ناشی از اتکا به محتویات این گزارش سلب می‌نماید.