

تحلیل بنیادی شرکت «سیمان سپاهان»

۱۴۰۲	۱۴۰۱	۶ ماهه دوم	۶ ماهه اول ۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	صورت سود و زیان
24,819,316	17,048,764	10,072,944	6,975,820	10,146,767	4,253,506	3,182,205	درآمدهای عملیاتی
(12,305,006)	(10,169,881)	(5,587,713)	(4,582,168)	(5,394,719)	(2,884,606)	(2,603,804)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
12,514,310	6,878,883	4,485,231	2,393,652	4,752,048	1,368,900	578,401	سود(زیان) ناخالص
(991,211)	(783,253)	(443,189)	(340,064)	(543,217)	(310,815)	(241,892)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
(136,723)	(109,378)	0	(109,378)	(22,394)	(5,911)	(14,339)	سایر اقلام عملیاتی
11,386,376	5,986,252	4,042,042	1,944,210	4,186,437	1,052,174	322,170	سود(زیان) عملیاتی
(162,880)	(162,880)	(81,440)	(81,440)	(141,954)	(146,959)	(310,325)	هزینه‌های مالی
1,092,196	756,178	258,185	497,993	264,730	81,205	303,229	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
12,315,691	6,579,550	4,218,787	2,360,763	4,309,213	986,420	315,074	سود(زیان) قبل از مالیات
(1,855,577)	(865,251)	(771,938)	(93,313)	(527,072)	(158,562)	(31,768)	مالیات بر درآمد
10,460,114	5,714,298	3,446,848	2,267,450	3,782,141	827,858	283,306	سود(زیان) خالص
4,269	2,332	1,407	925	1,544	338	116	سود(زیان) هر سهم
2,450,000	2,450,000	2,450,000	2,450,000	2,450,000	2,450,000	2,450,000	سرمایه شرکت
50%	40%	45%	34%	47%	32%	18%	حاشیه سود ناخالص
46%	35%	40%	28%	41%	25%	10%	حاشیه سود عملیاتی
42%	34%	34%	33%	37%	19%	9%	حاشیه سود خالص

مفروضات		
سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	
۳۵.۰٪	۳۵.۰٪	نرخ تورم
۳۰۰,۰۰۰	۲۴۶,۰۰۰	نرخ دلار
۲۵٪	۳۵.۰٪	نرخ رشد دستمزد
۳۵٪	۰	نرخ رشد انرژی
۵۵۰	۵۰۰	نرخ شمش فخوز
۷,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۶۰,۰۰۰	نرخ سیمان تیپ ۲
۵۵۰	۵۰۰	نرخ خوراک گاز(دلار)
۱۲٪	٪۱۰	نسبت نرخ گاز سیمان به خوراک پتروشیمی
۳۲۵	۱۹۰	نرخ برق(ریال)
۱۱۰	۱۱۰	مقدار مصرف برق به ازای هر تن سیمان
۱۰۵	۱۰۵	مقدار مصرف گاز به ازای هر تن کیلینکر
۳.۶	۴.۹	P/E
٪۷۷		درصد تقسیم سود