

هفته منتهی به

۱۴۰۱

اسفند

۱۶



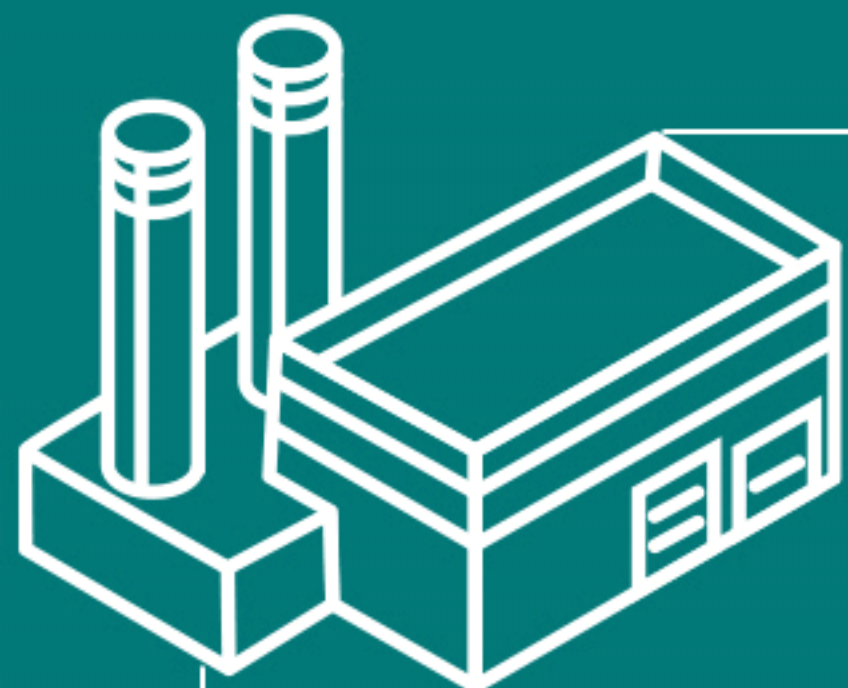
## بررسی شرکت سپیمان فارس نو

تحلیل‌گر: محبوبه اسدی مافی



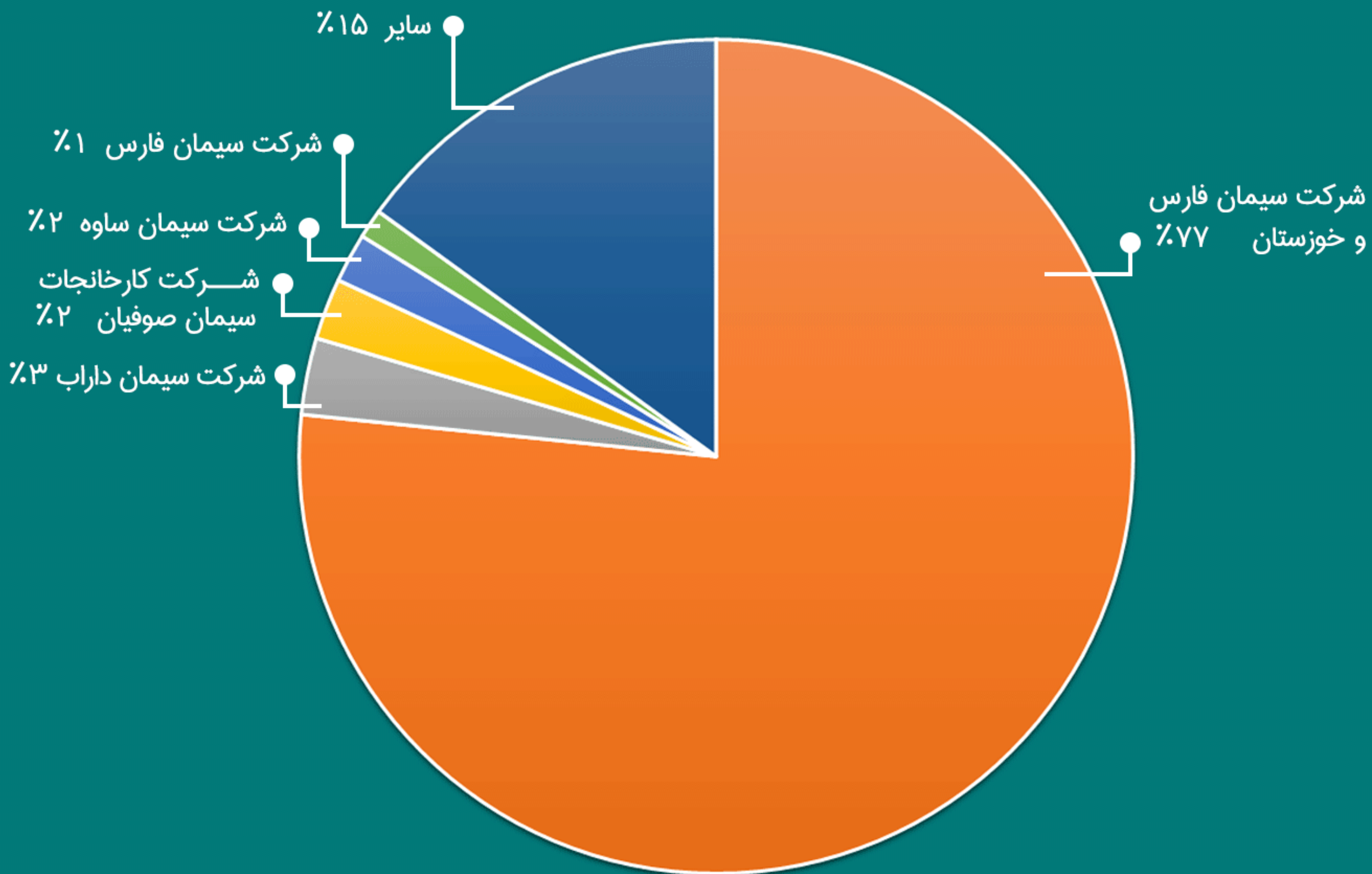
شرکت سبدگردان الگوریتم  
ALGORITHM CAPITAL





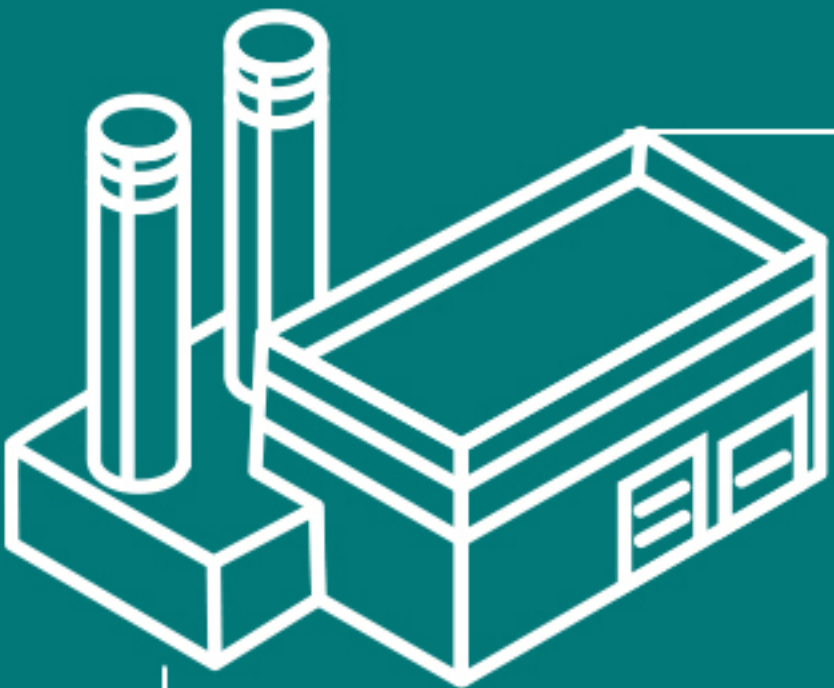
۱۶ اسفند ۱۴۰۱

## ترکیب سهامداران شرکت سیمان فارس نو



شرکت سیمان ساوه  
شرکت سیمان فارس  
سایر

شرکت سیمان فارس و خوزستان  
شرکت سیمان داراب  
شرکت کارخانجات سیمان صوفیان

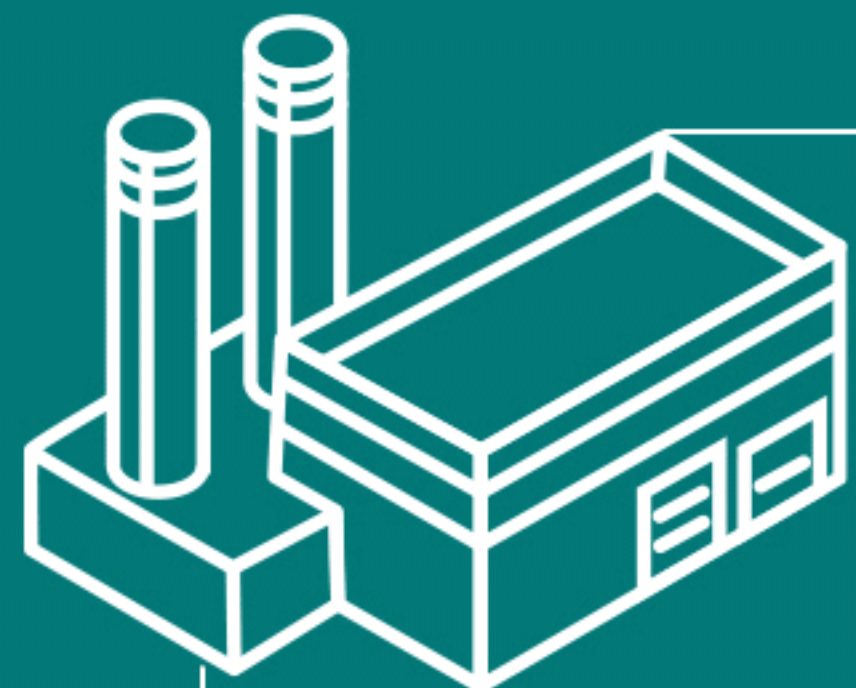


۱۶ اسفند ۱۴۰۱

## شرکت سیمان فارس نو

ارزش بازار	۳,۷۵۳ میلیارد تومان
سرمایه	۵۰ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۴۹۱ هزار سهم
P/E ttm	۸.۵
P/E ۱۴۰۱	۷.۰

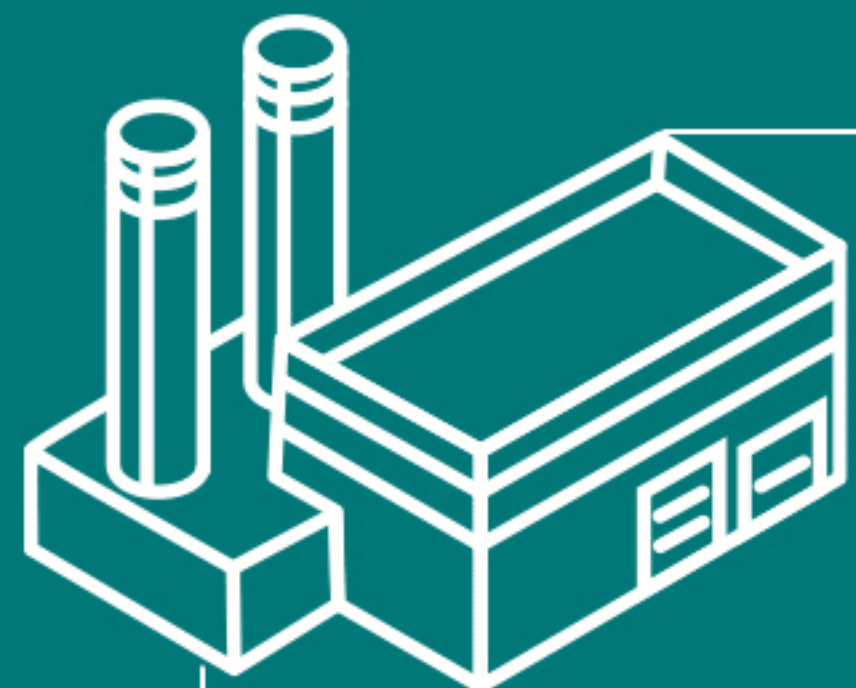
- تقاضای سیمان تولیدی شرکت در داخل و خارج از کشور مناسب می باشد به نحوی که کل محصول تولیدی شرکت در بازار داخلی و صادراتی با توجه به مدیریت بازار به فروش رسیده است.



۱۶ اسفند ۱۴۰۱

## مقایسه مقدار تولید و فروش سیمان (تن)





۱۶ اسفند ۱۴۰۱

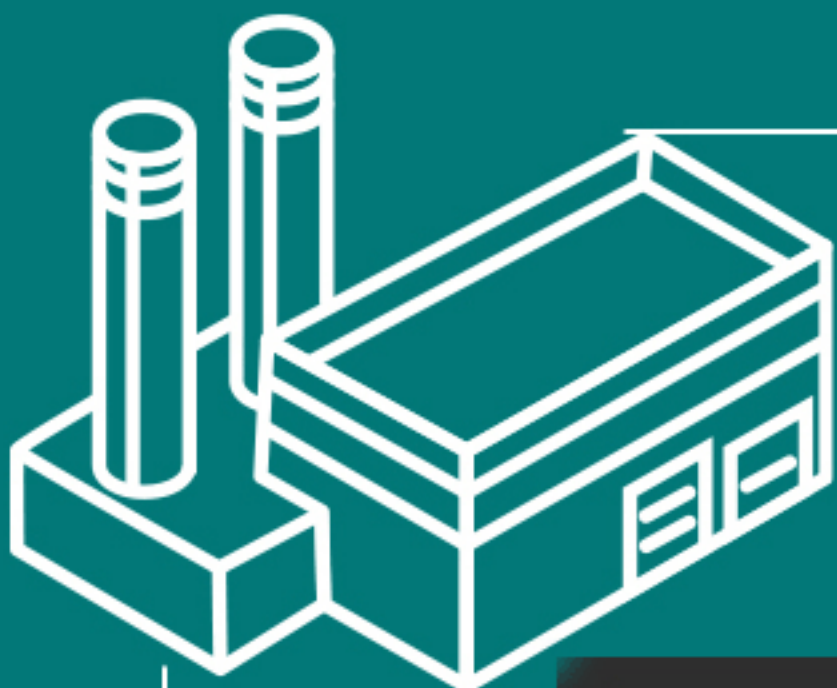
*۱۴۰۲	*۱۴۰۱	مفروضات تحلیل
۴۲۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	نرخ دلار (ریال)
۶۰٪	۷۴٪	متوسط تغییر نرخ سیمان داخلی
۴۱	۳۶	نرخ دلاری سیمان صادراتی
۲۵	۲۶	نرخ دلاری کلینکر صادراتی
۱۴,۰۰۰	۶,۲۵۵	نرخ سوخت گاز (ریال)

## تحلیل حساسیت سود شرکت سیمان فارس نو در سال ۱۴۰۲

تغییر نرخ فروش سیمان داخلی - ۱۴۰۲

۱۰۰٪	۸۰٪	۶۰٪	۴۰٪	۲۰٪	۱۶,۱۸۱
۱۶,۰۶۳	۱۳,۴۵۰	۱۰,۸۳۶	۸,۲۲۳	۵,۶۱۰	۸۰۰,۰۰۰
۱۹,۰۴۴	۱۶,۱۰۴	۱۳,۱۶۴	۱۰,۲۲۴	۷,۲۸۴	۹۰۰,۰۰۰
۲۵,۰۰۶	۲۱,۴۱۳	۱۷,۸۱۹	۱۴,۲۲۶	۱۰,۶۳۳	۱,۱۰۰,۰۰۰
۲۷,۹۸۷	۲۴,۰۶۷	۲۰,۱۴۷	۱۶,۲۲۷	۱۲,۳۰۷	۱,۲۰۰,۰۰۰
۳۰,۹۶۸	۲۶,۷۲۱	۲۲,۴۷۴	۱۸,۲۲۷	۱۳,۹۸۱	۱,۳۰۰,۰۰۰
۳۳,۹۴۸	۲۹,۳۷۵	۲۴,۸۰۱	۲۰,۲۲۸	۱۵,۶۵۵	۱,۴۰۰,۰۰۰

مقدار تولید سیمان



۱۶ اسفند ۱۴۰۱

*۱۴۰۲	*۱۴۰۱	۱۴۰۰-محقق شده	سود و زیان - میلیارد ریال
۱۶,۴۰۱	۱۰,۸۱۰	۵,۳۷۵	فروش
(۶,۷۴۶)	(۴,۴۳۲)	(۲,۷۱۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۹,۶۵۵	۶,۳۷۸	۲,۶۶۰	سود (زیان) ناخالص
(۲,۱۷۷)	(۱,۶۴۹)	(۵۰۰)	هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۱۳۷	۱۰۴	۷	خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها)ی عملیاتی
۷,۶۱۵	۴,۸۳۳	۲,۱۶۶	سود (زیان) عملیاتی
(۲۳)	(۱۵)	(۱۶)	هزینه‌های مالی
۵۸۸	۶۳۸	۳۰۵	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۸,۱۷۹	۵,۴۵۵	۲,۴۵۶	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱۵۳)	(۹۷)	۲۲۷	مالیات
۸,۰۲۶	۵,۳۵۸	۲,۶۸۳	سود (زیان) خالص
۱۶,۱۸۱	۱۰,۸۰۳	۵,۴۲۰	سود هر سهم-ریال

### نکات منفی

- تعدد کارخانجات تولید کننده سیمان در استان فارس
- احتمال افزایش قابل توجه نرخ سوخت

### نکات مثبت

- حجم فروش پایدار شرکت در تمام طول سال به دلیل مزیت منطقه جغرافیایی
- پائین بودن ریسک تامین مواد اولیه