



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت سیمان خاش

سخاش

دی ۱۴۰۴



شرکت سیمان خاش در سال ۱۳۷۴ در استان سیستان و بلوچستان تأسیس شده و فعالیت اصلی آن تولید سیمان و کلینکر است. این مجموعه در زمینی به مساحت حدود ۵۰ هکتار ساخته شده و پس از تبدیل به سهامی عام در سال ۱۳۷۷، در سال ۱۳۸۱ وارد بورس تهران شد.

فعالیت شرکت شامل تولید و فروش انواع سیمان، کلینکر و سایر محصولات وابسته به فرآیند تولید است و بخشی از فرآورده‌های بتنی و خدمات پس از تولید نیز در حوزه کاری آن قرار می‌گیرد. سیمان خاش به‌عنوان یکی از واحدهای تولیدی منطقه جنوب‌شرق کشور، تمرکز خود را بر تولید مستمر و عرضه محصولات مرتبط با چرخه صنعت سیمان قرار داده است.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۹۰ درصد	قیمت فعلی ۹,۵۸۰ ریال
تعداد سهام ۵.۳ میلیارد	ارزش بازار ۵۰۷ (م.ت)
درصد شناور ۲۲.۹۷ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی

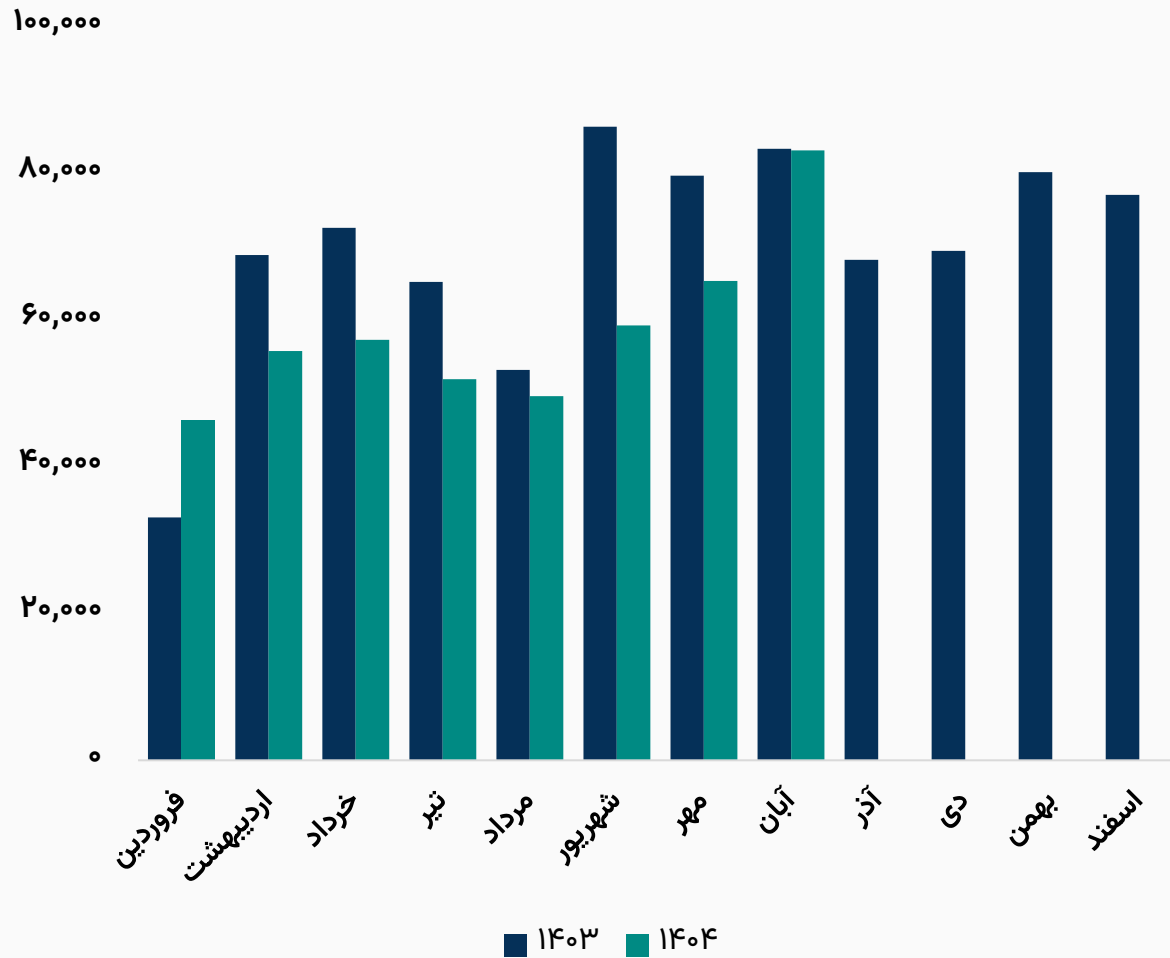
کلینکر ۷۸۰,۰۰۰ تن
سیمان ۸۲۰,۰۰۰ تن
پودر پوزولان ۱۰۰ تن

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سیمان فارس و خوزستان (سهامی عام)	۲,۳۳۶,۶۵۴,۷۴۸	۴۴.۰۹%
شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)	۷۵۵,۲۵۹,۷۳۷	۱۴.۲۵%
شرکت گروه م. سرمایه گذاری امید (سهامی عام)	۶۴۹,۷۳۲,۶۷۷	۱۲.۲۶%
صندوق سرمایه گذاری بذر امیدآفرین	۱۰۲,۲۲۴,۹۹۶	۱.۹۳%
شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)	۱۰۱,۶۱۳,۰۴۱	۱.۹۲%
BFM صندوق س. ا. ب. صباگستر نفت و گاز تامین	۸۱,۸۵۷,۸۳۱	۱.۵۴%
شرکت بازرگانی افق کوروش (سهامی خاص)	۵۵,۳۳۶,۲۱۵	۱.۰۴%
سایر سهامداران	۱,۲۱۷,۳۲۰,۷۵۵	۲۲.۹۷%
تعداد کل سهام شرکت	۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

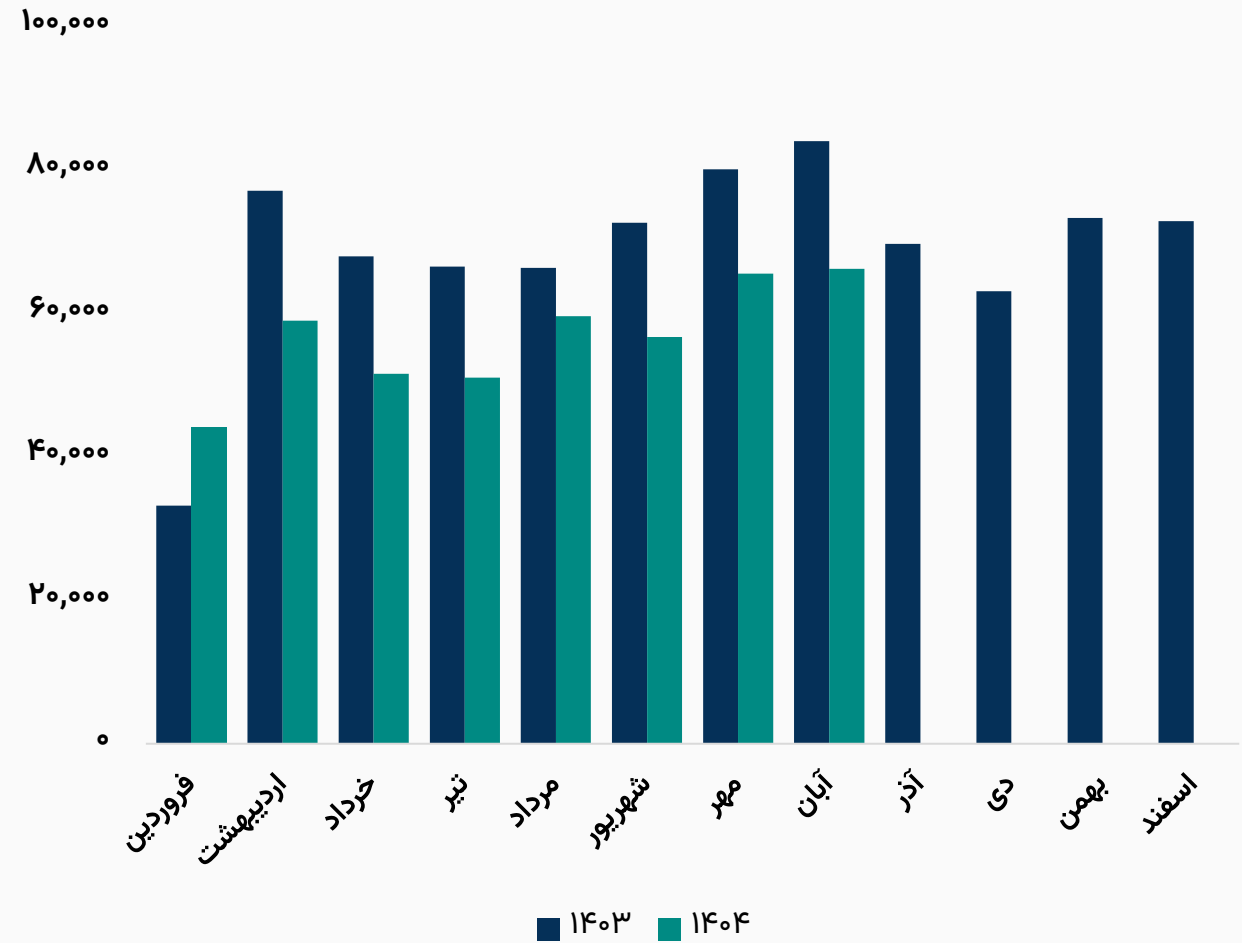


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

رند مقدار تولید محصولات (تن)



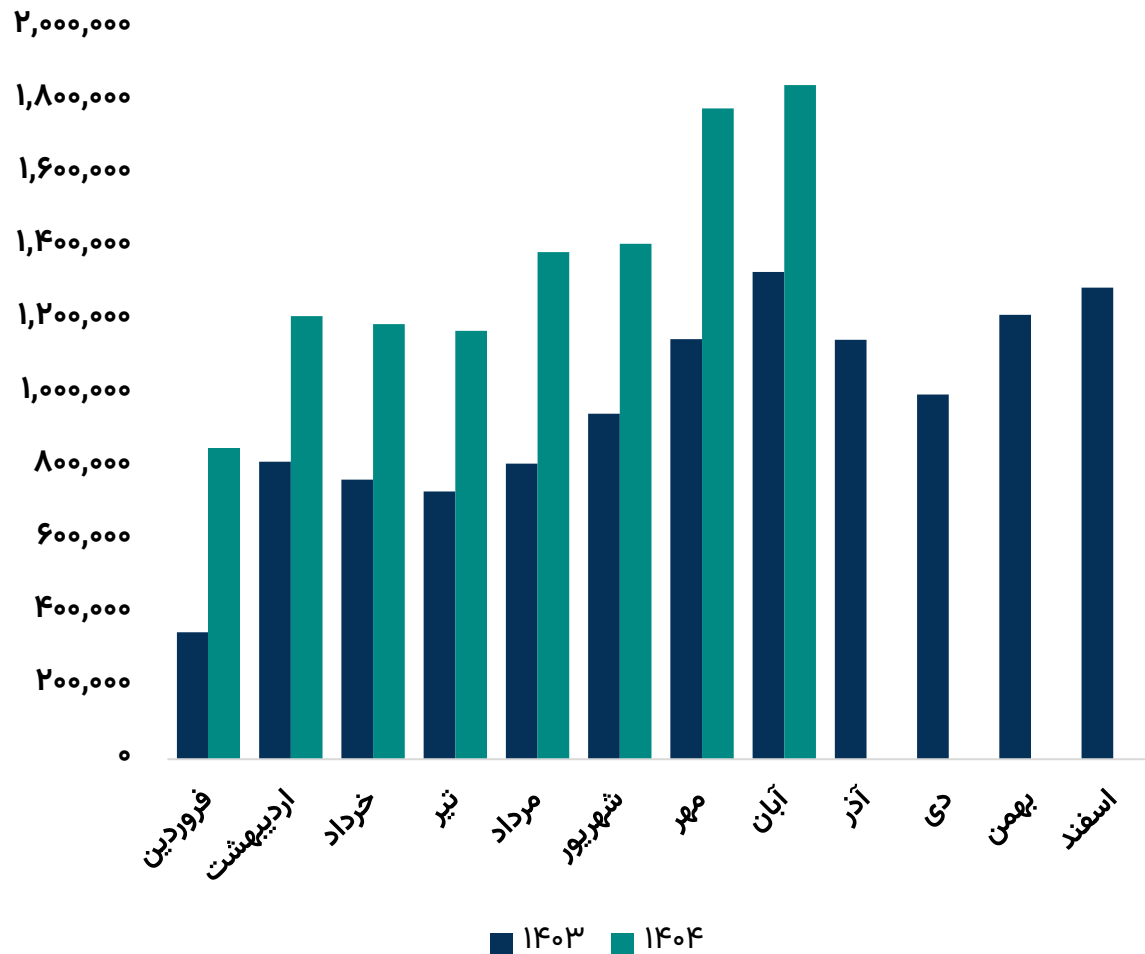
رند مقدار فروش محصولات (تن)



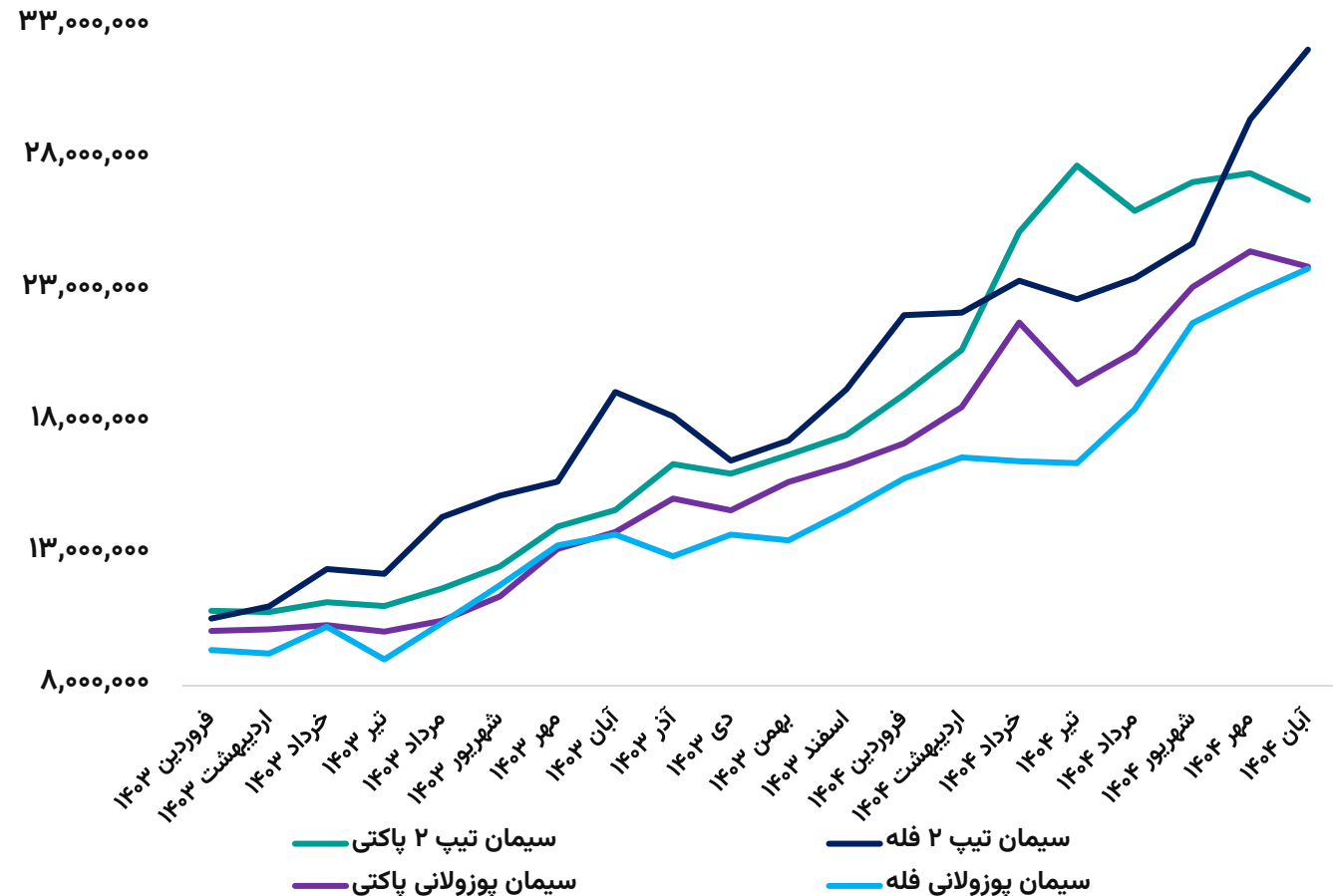


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش محصولات (میلیون ریال)



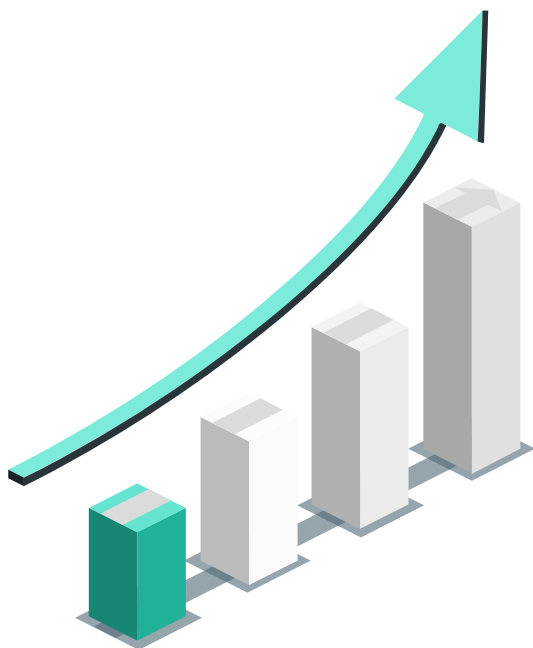
روند نرخ فروش محصولات (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین نرخ دلار توافقی کارشناسی ادامه سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۷۴۰,۰۰۰
میانگین نرخ دلار توافقی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۹۵۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
مقدار تولید سیمان سال مالی ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵	تن	۷۰۰,۰۰۰
نرخ فروش سیمان تیپ دو پاکتی داخلی سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۲۶,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش سیمان تیپ دو فله داخلی سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش سیمان پوزولانی پاکتی داخلی سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۲۱,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش سیمان تیپ دو پاکتی صادراتی سال مالی ۱۴۰۴	دلار	۴۰
نرخ فروش سیمان تیپ دو پاکتی داخلی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۳۵,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش سیمان تیپ دو فله داخلی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۴۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش سیمان پوزولانی پاکتی داخلی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۲۹,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش سیمان تیپ دو پاکتی صادراتی سال مالی ۱۴۰۵	دلار	۴۰
نرخ گاز	سنت	۱۶





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۵/۱۲
فروش	۱۱,۵۵۴,۱۵۶	۷,۲۲۶,۵۶۳	۱۸,۸۷۳,۸۵۰	۲۵,۲۵۰,۰۳۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶,۸۴۸,۸۱۳)	(۳,۸۱۴,۲۲۵)	(۱۰,۰۴۸,۴۱۳)	(۱۳,۵۰۴,۸۹۴)
سود (زیان) ناخالص	۴,۷۰۵,۳۴۳	۳,۴۱۲,۳۳۸	۸,۸۲۵,۴۳۷	۱۱,۷۴۵,۱۳۷
سود (زیان) عملیاتی	۴,۱۹۹,۰۷۳	۳,۰۸۸,۲۵۱	۷,۹۴۵,۹۷۴	۱۰,۷۱۵,۷۲۱
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵,۰۹۸,۶۲۷	۳,۴۱۵,۷۸۲	۸,۸۷۷,۶۰۹	۱۱,۶۴۷,۳۵۵
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۴,۴۱۲,۸۵۷	۳,۰۲۱,۵۴۴	۷,۸۵۲,۹۸۵	۱۰,۳۰۳,۰۵۷
سرمایه	۵,۳۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸۳۳	۵۷۰	۱,۴۸۲	۱,۹۴۴
حاشیه سود ناخالص	۴۱%	۴۷%	۴۷%	۴۷%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۹,۵۸۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۹۰ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۶.۵

P/E سال مالی ۱۴۰۵ ۴.۲



بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.



www.sorincapital.ir



info@sorincapital.ir



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp