

کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران

تحلیل بنیادی شرکت سیمان ارومیه

ساروم

تحلیل‌گر : بهناز اکبرپور

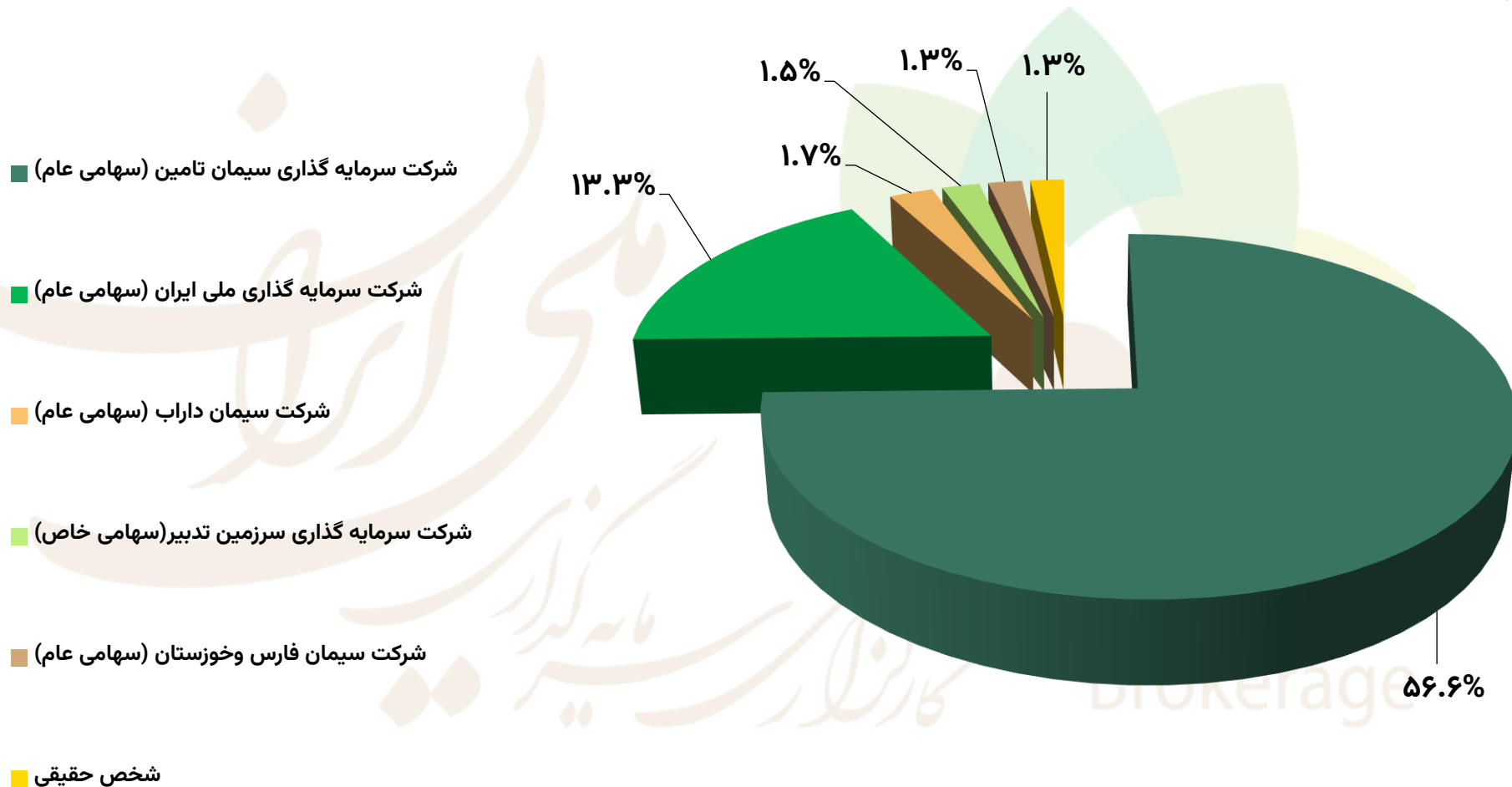
بهمن ۱۴۰۴



شرکت سیمان ارومیه در سال ۱۳۵۴ تاسیس شد. طبق پروانه بهره‌برداری ظرفیت اسمی کارخانه ۶۹۰ هزار تن کلینکر و ۷۱۷,۶۰۰ تن سیمان در سال بود؛ پس از اخذ مجوز اجرای طرح افزایش ظرفیت در سال ۱۳۸۴، ظرفیت کوره از ۲,۳۰۰ به ۲,۸۵۰ تن در روز افزایش یافت. اکنون ظرفیت اسمی شرکت سیمان ارومیه ۱,۸۴۰,۰۰۰ تن کلینکر و ۱,۹۲۰,۰۰۰ تن سیمان در سال است. سهم این شرکت از کل تولیدات سیمان کشور برابر با ۲.۱۷ درصد است. این شرکت جزو واحدهای فرعی شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تامین بوده و محصولات تولیدی شرکت شامل کلینکر، سیمان تیپ ۱، تیپ ۲، پوزولانی، پوزولانی ویژه و PLC هستند.

NICI
Brokerage

ترکیب سهامداران



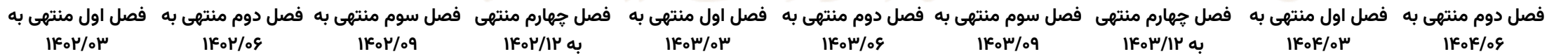
ظرفیت اسمی (تن)

کلینکر ۱,۸۴۵,۰۰۰

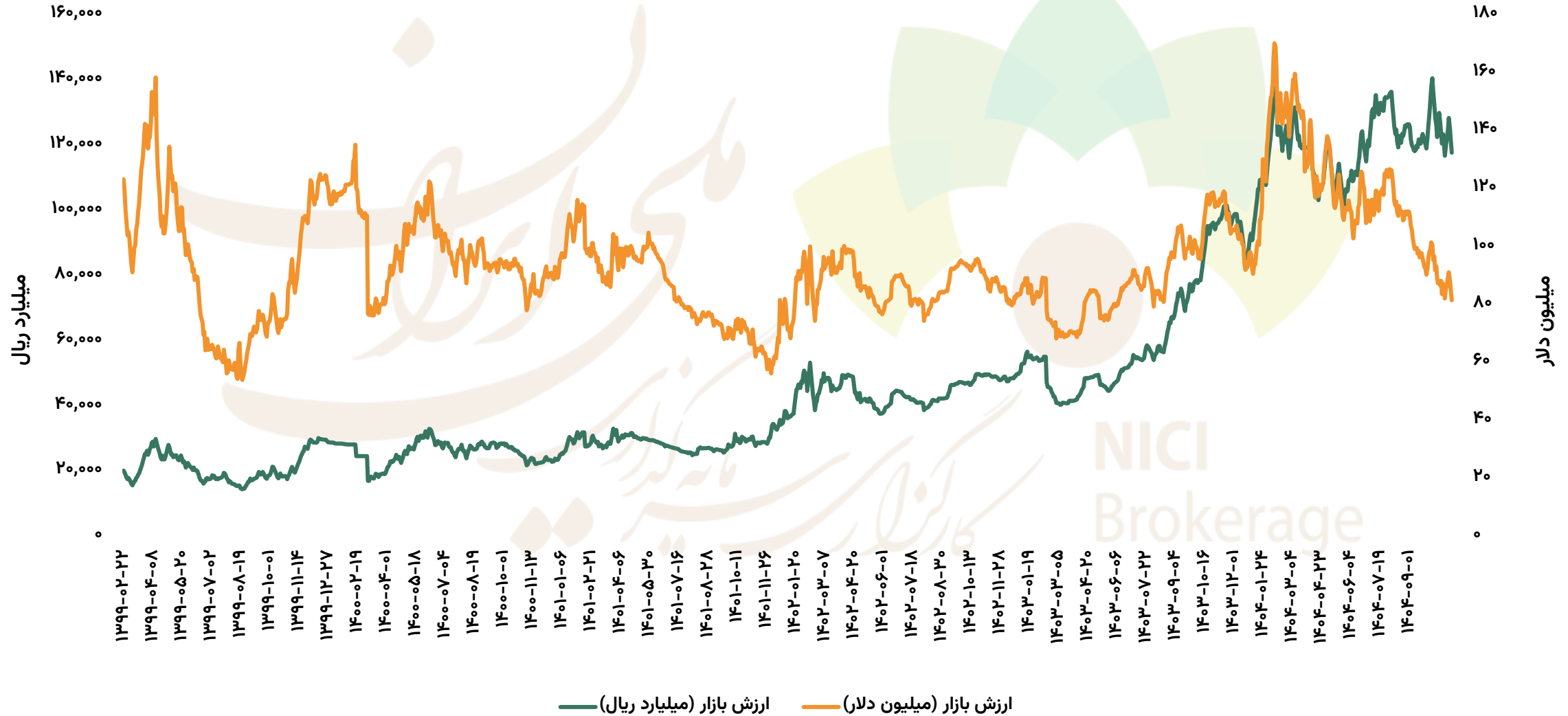
سیمان ۱,۹۲۰,۰۰۰

خلاصه اطلاعات شرکت

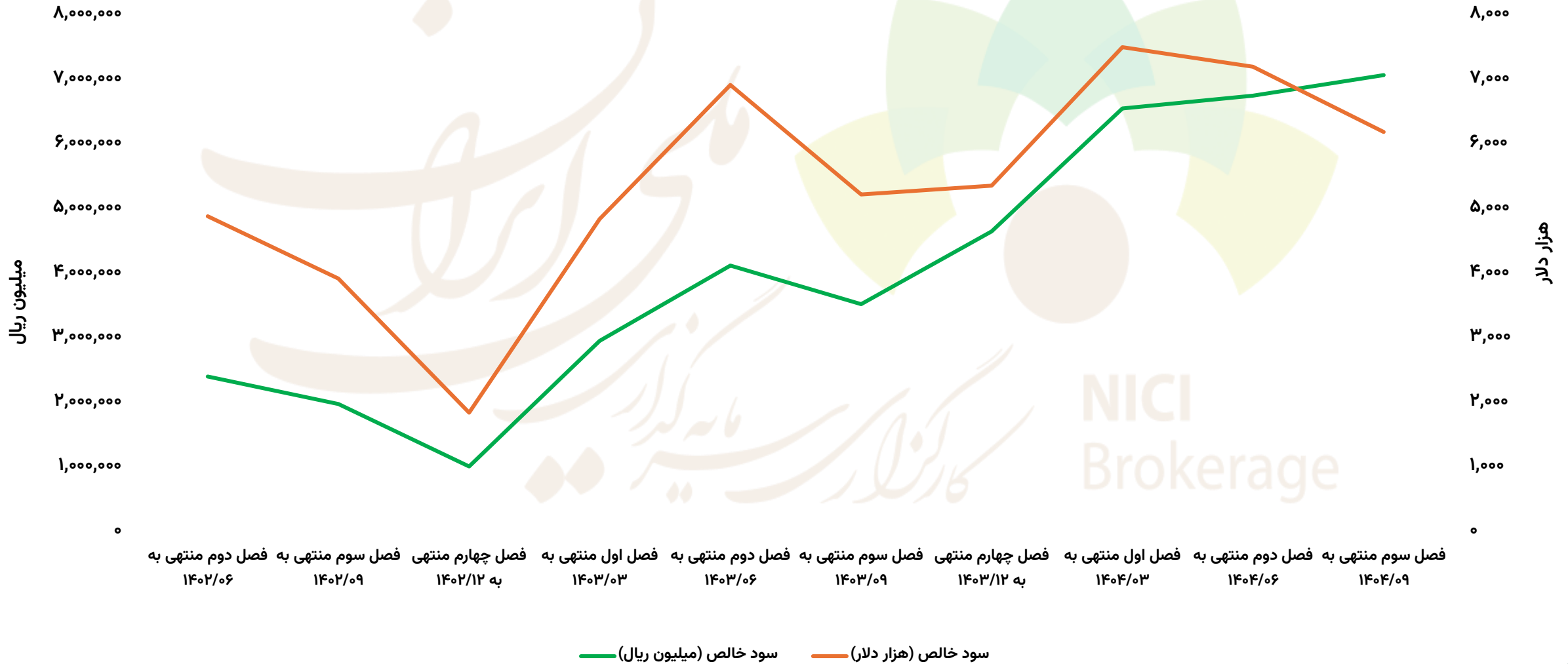
۱۱۴,۴۰۰	قیمت (ریال)
۱۱.۴۴	ارزش بازار (همت)
۱۲/۲۹	سال مالی
۹۵%	آخرین سود تقسیمی
۹۶%	میانگین تقسیم سه سال
۲۴%	درصد شناور
۴.۶	P/E TTM
۳.۰۴	P/S TTM
-۱۷.۹۱%	بازدهی ۱ ماهه
-۱.۶۱%	بازدهی شش ماه
۳۱.۹۴%	بازدهی یک سال



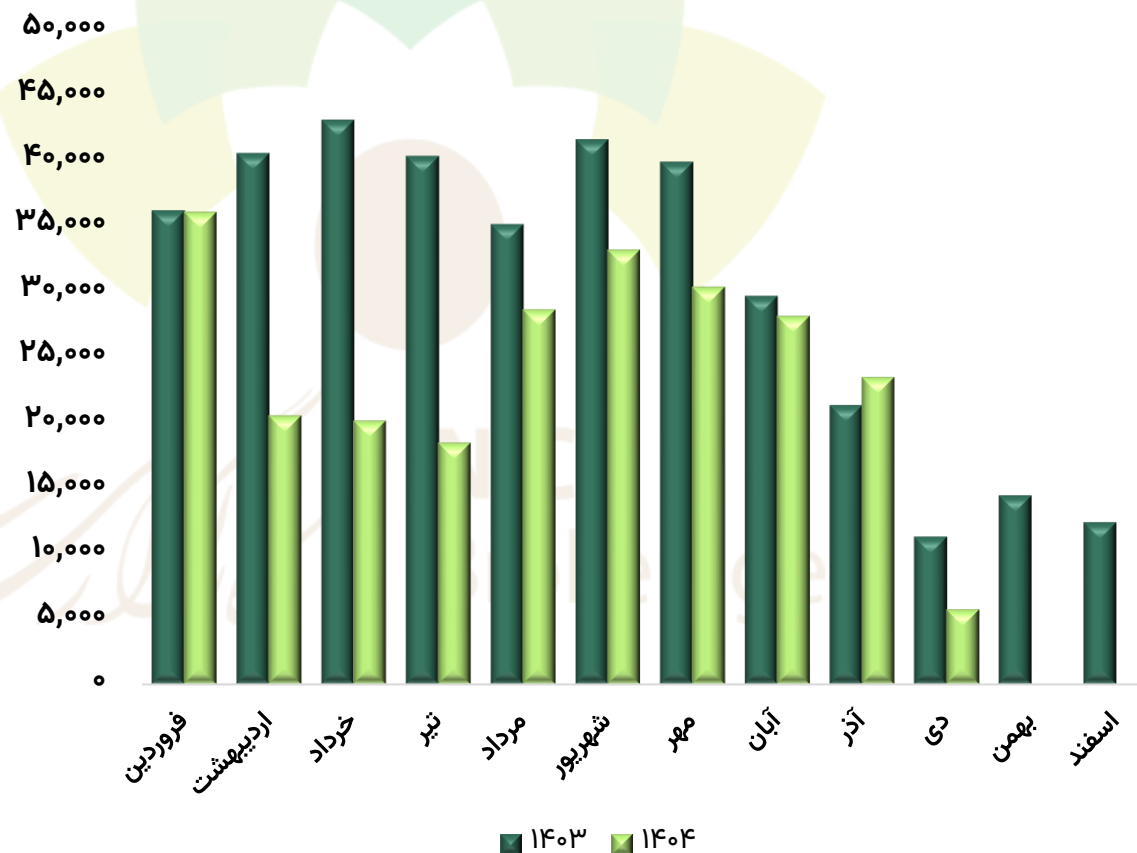
روند ارزش بازار (ریالی-دلاری)



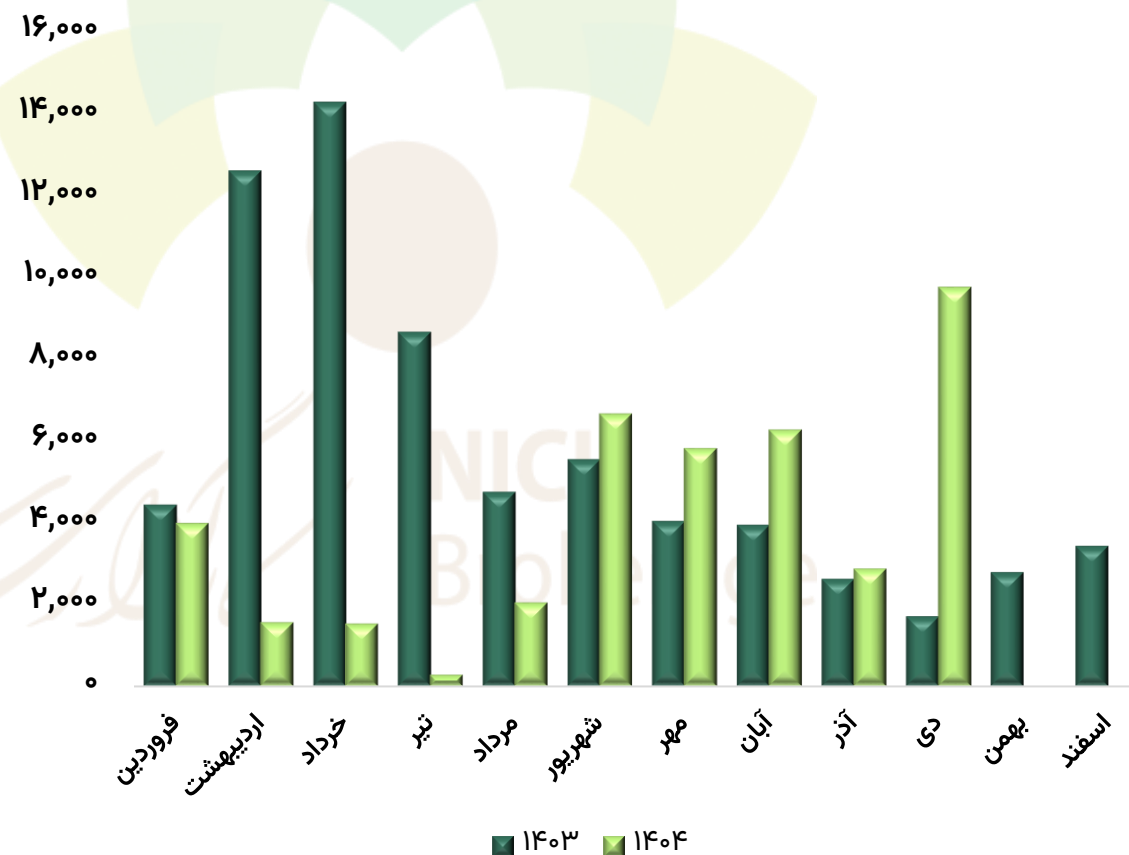
رند سود خالص (ریالی-دلاری)



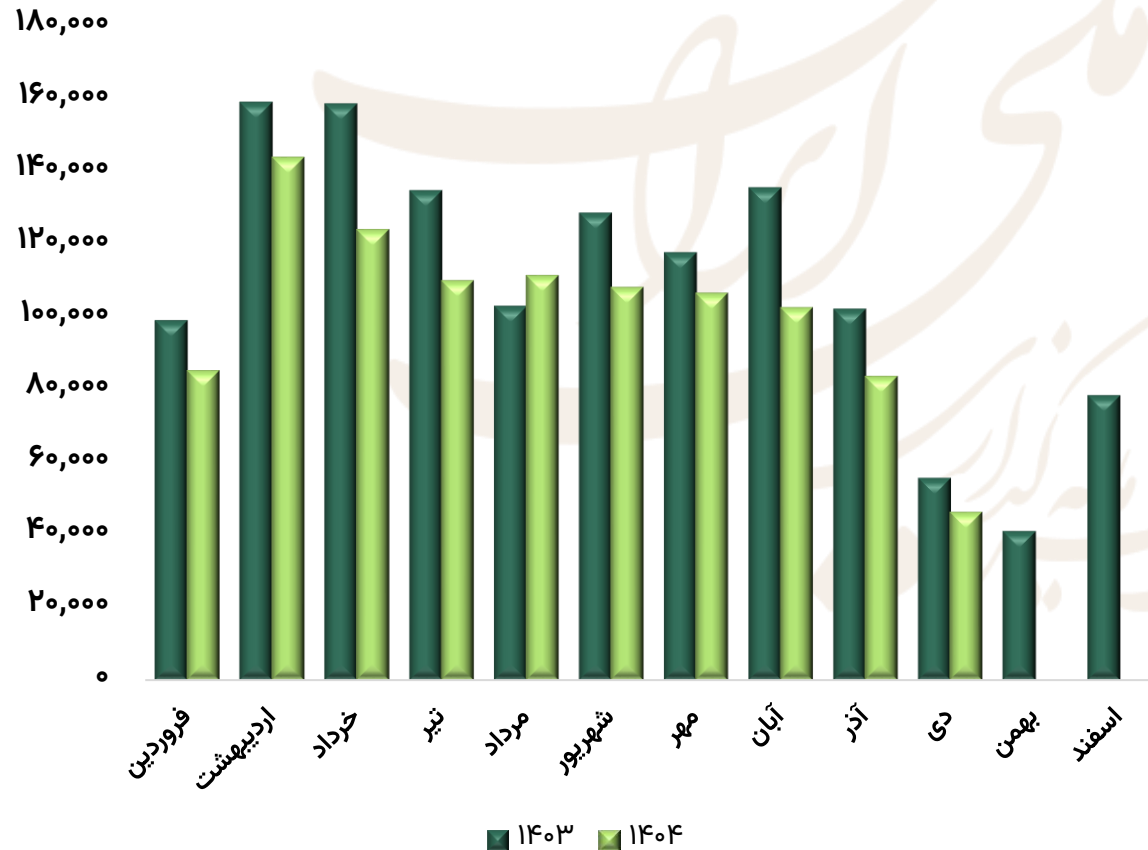
روند مقدار تولید سیمان صادراتی (تن)



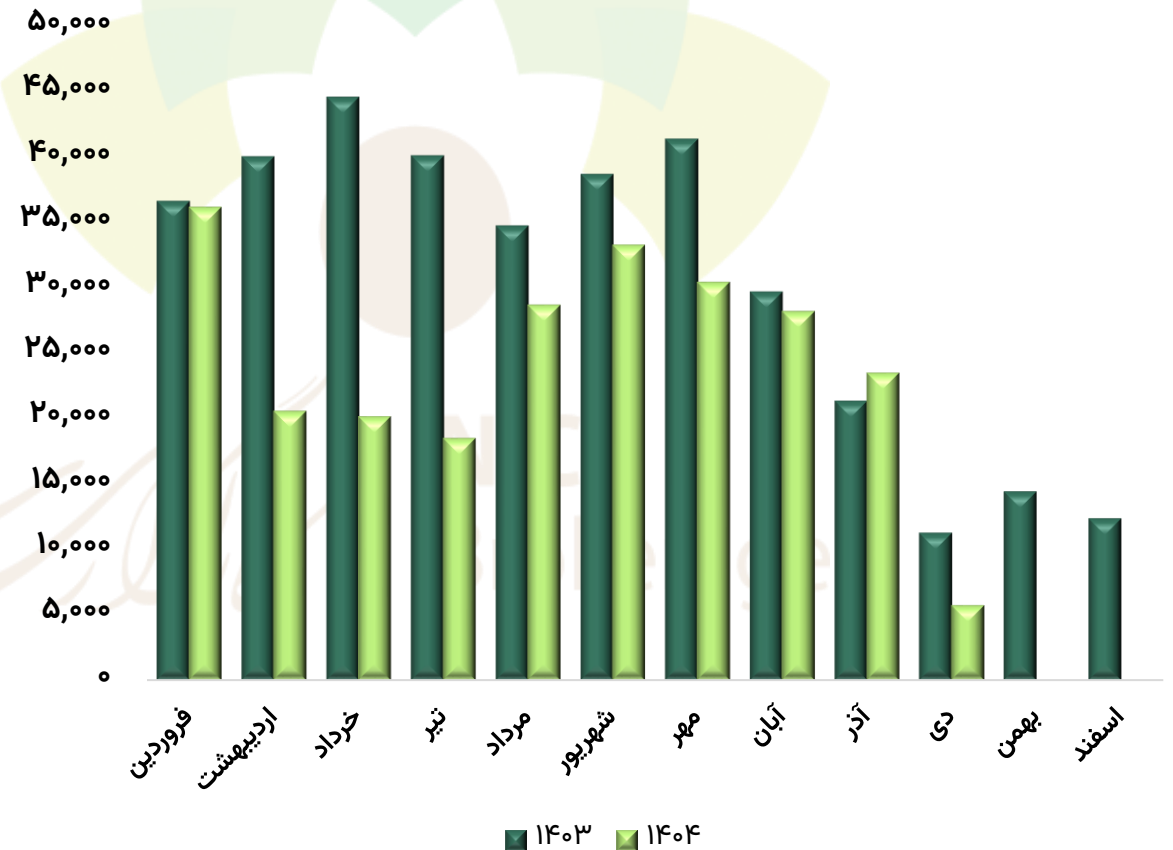
روند مقدار تولید کلینکر صادراتی (تن)



رند مقدار فروش سیمان داخلی (تن)

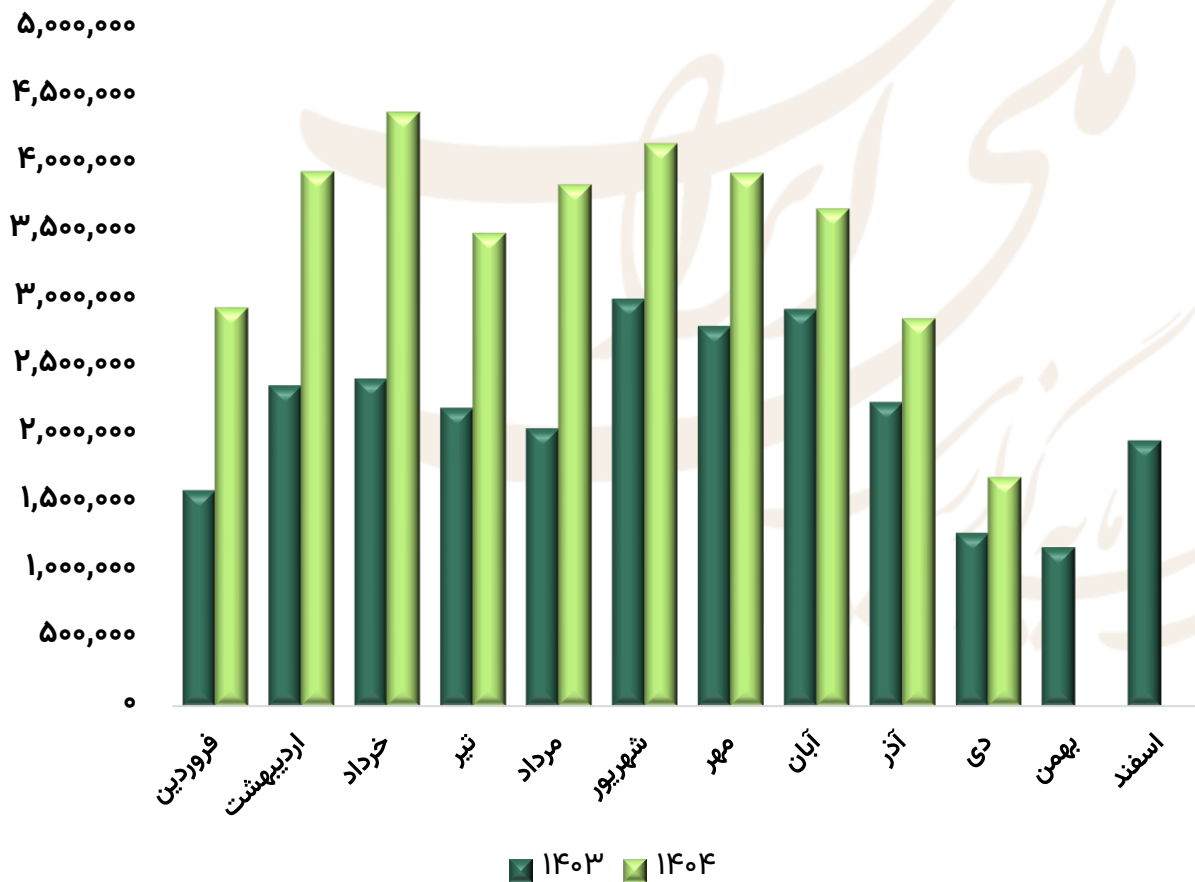


رند مقدار فروش سیمان صادراتی (تن)

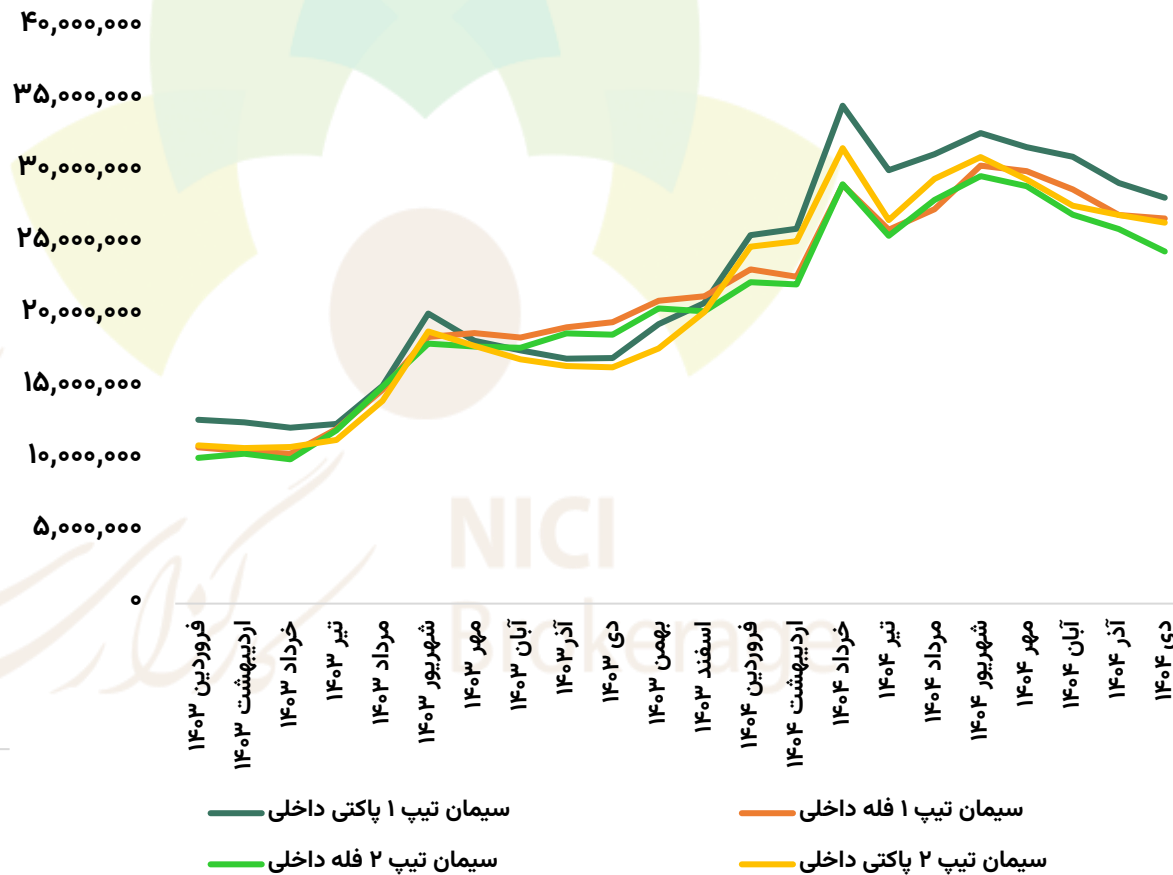


رند نرخ و مبلغ فروش محصولات شرکت

رند مبلغ فروش محصولات شرکت (میلیون ریال)



رند نرخ فروش محصولات شرکت (تن/ریال)



مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مفروضات

۱,۲۵۰,۰۰۰	ریال	میانگین نرخ دلار توافقی کارشناسی ادامه سال مالی ۱۴۰۴
۱,۴۰۰,۰۰۰	ریال	میانگین نرخ دلار توافقی کارشناسی سال مالی ۱۴۰۵
۳,۱۵۰,۰۰۰	تن	میزان تولید سال مالی ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵
۳۵%	درصد	درصد افزایش نرخ سیمان داخلی سال مالی ۱۴۰۴
۴۰,۷۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش سیمان تیپ ۱ پاکتی داخلی
۳۶,۶۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش سیمان تیپ ۱ فله داخلی
۳۵,۴۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش سیمان تیپ ۲ فله داخلی
۳۰	دلار	نرخ سیمان صادراتی
۲۶	دلار	نرخ کلینکر صادراتی
۱۶	سنت	نرخ گاز
۱.۲	سنت	نرخ برق
۳۵%	درصد	افزایش نرخ حقوق و دستمزد

صورت سود و زیان

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۵/۱۲
فروش	۲۶,۰۳۰,۷۵۶	۳۳,۲۴۳,۳۷۳	۴۱,۹۷۲,۸۸۵	۵۹,۳۱۳,۱۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۱,۱۵۷,۳۱۱)	(۱۱,۱۲۹,۳۶۷)	(۱۵,۵۵۷,۱۲۹)	(۲۲,۸۰۸,۹۱۱)
سود (زیان) ناخالص	۱۴,۸۷۳,۴۴۵	۲۲,۱۱۴,۰۰۶	۲۶,۴۱۵,۷۵۷	۳۶,۵۰۴,۱۸۹
سود (زیان) عملیاتی	۱۵,۲۳۲,۴۷۰	۲۱,۸۶۳,۰۸۸	۲۸,۲۵۸,۷۸۵	۳۵,۳۵۴,۳۷۴
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۶,۴۷۶,۳۸۰	۲۴,۰۳۱,۳۸۰	۳۱,۶۱۰,۰۵۷	۳۸,۴۴۲,۸۲۳
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱۵,۳۰۷,۲۴۱	۲۰,۴۰۸,۵۶۰	۲۶,۹۲۷,۴۳۹	۳۲,۵۸۴,۴۳۱
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۵,۳۰۷	۲۰,۴۰۹	۲۶,۹۲۷	۳۲,۵۸۴

محاسبات P/E

قیمت	۱۱۴,۴۰۰
ارزش بازار (همت)	۱۱.۴۴
میانگین سود تقسیمی ۳ ساله	۹۶%
آخرین درصد تقسیم	۹۵%
P/E سال مالی ۱۴۰۴	۴.۲
P/E سال مالی ۱۴۰۵	۲.۷

بیانیه سلب مسئولیت: این گزارش صرفاً جنبه تحلیلی و اطلاعاتی دارد و به هیچ وجه توصیه خرید، فروش یا نگهداری سهام نمی باشد. مسئولیت تصمیم گیری سرمایه گذاری بر عهده سرمایه گذار است و شرکت کارگزاری سرمایه گذاری ملی ایران در قبال عواقب ناشی از استفاده از این اطلاعات هیچ مسئولیتی ندارد.



 info@nibi.ir

 ۰۲۱۹۱۰۰۵۵۵۶

 <https://nibi.ir/>

 @Nicitahlil

 @Nici_Admin