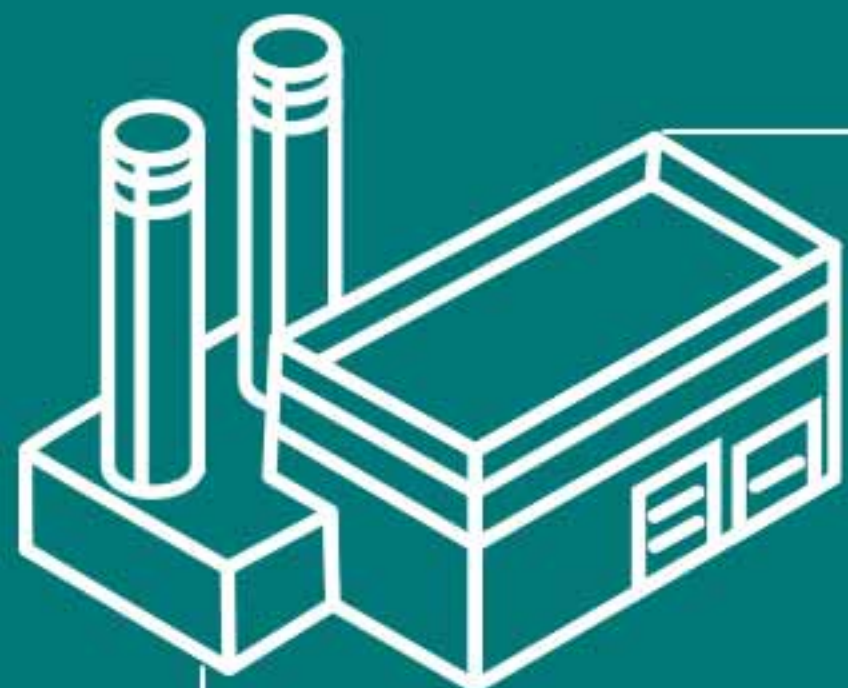




# بررسی شرکت سپیمان مازندران

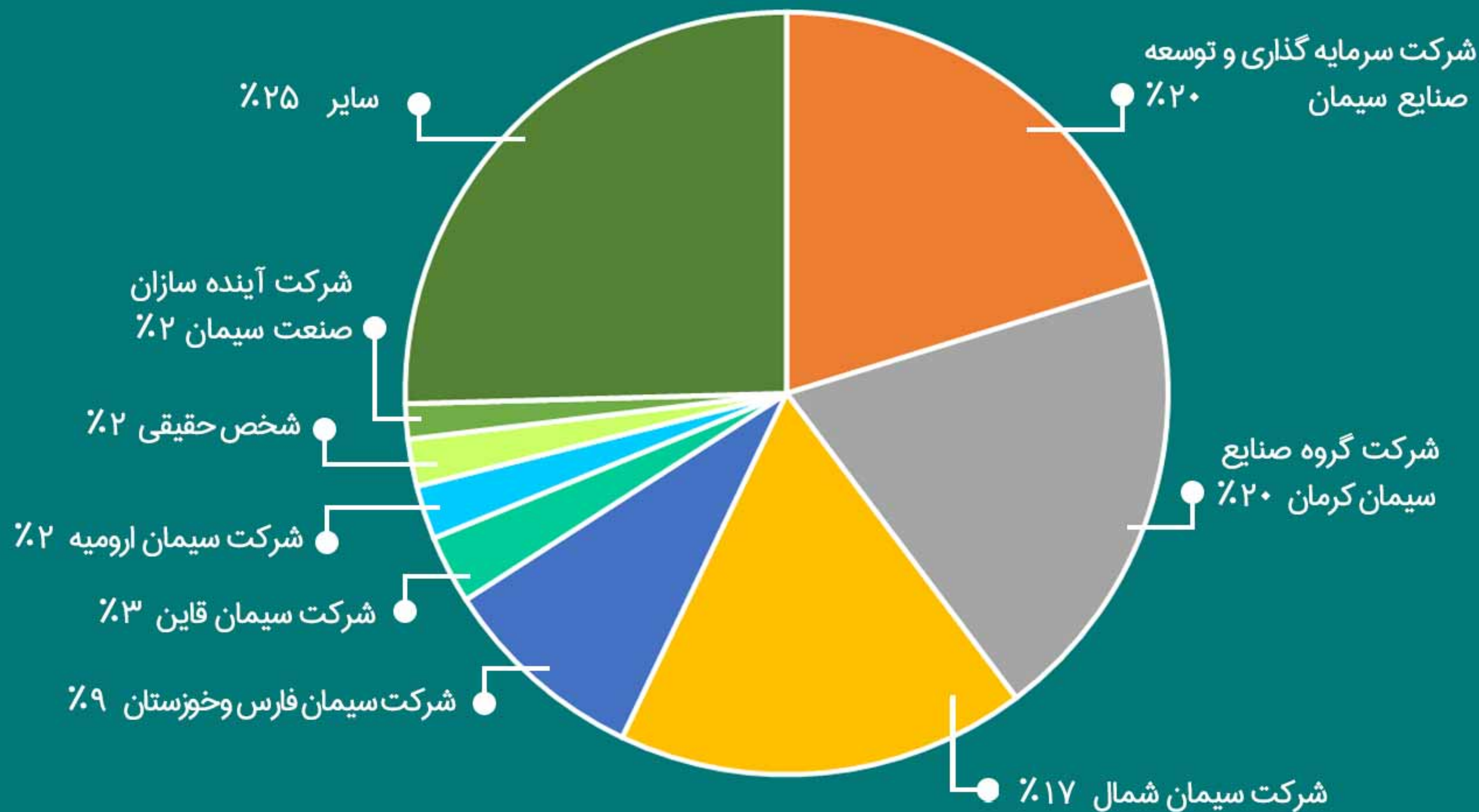
تحلیل‌گر: محبوبه اسدی مافی





۲۰ تیر ۱۴۰۲

## ترکیب سهامداران شرکت سیمان مازندران



شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان

شرکت گروه صنایع سیمان کرمان

شرکت سیمان شمال

شرکت سیمان فارس و خوزستان

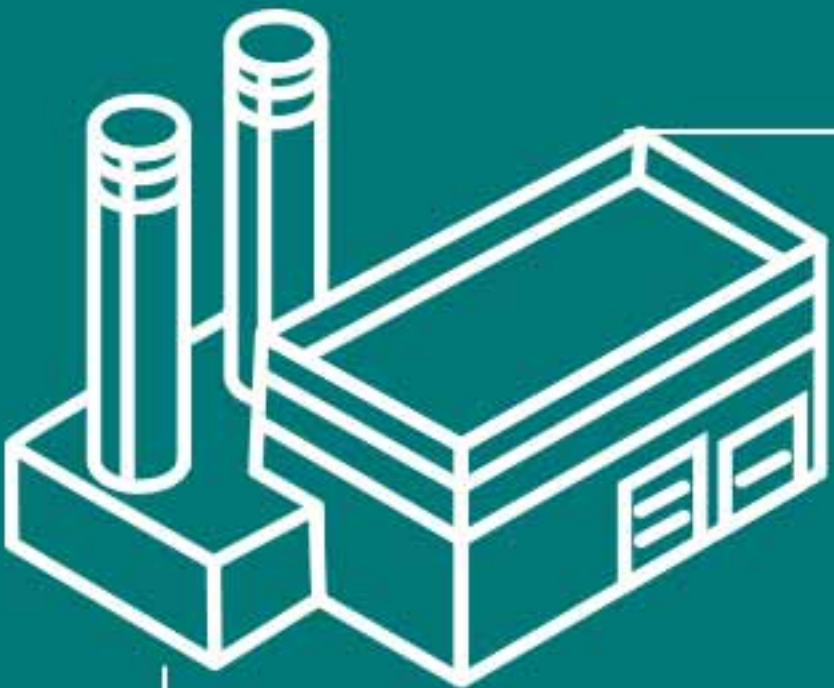
شرکت سیمان قاین

شرکت سیمان ارومیه

شخص حقیقی

شرکت آینده سازان صنعت سیمان

سایر



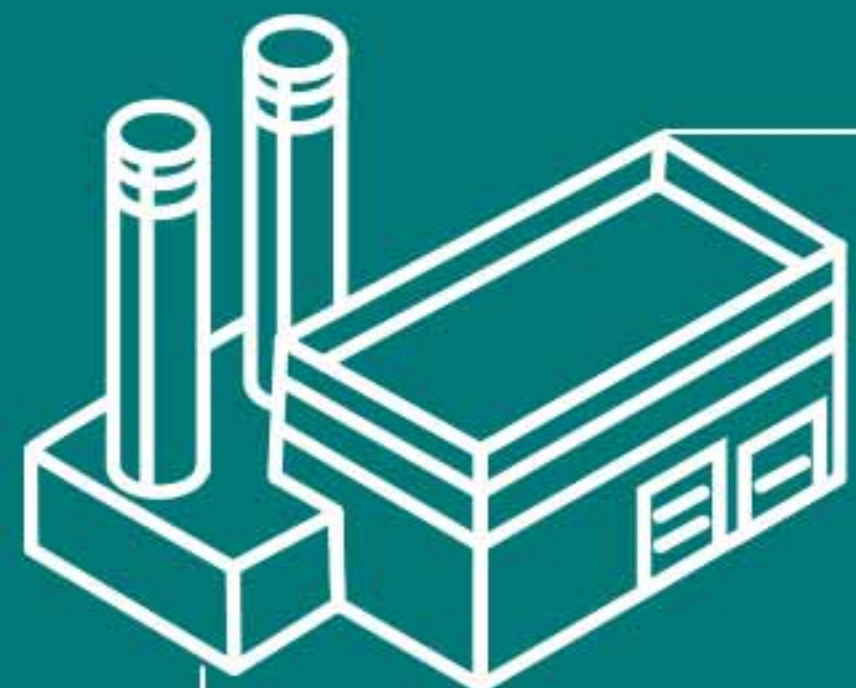
۱۴۰۲

تیر

۲۰

## شرکت سیمان مازندران

ارزش بازار	۶,۲۵۸ میلیارد تومان
سرمایه	۲۴۶.۶ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۱.۲۸۶ میلیون سهم
P/E ttm	۸.۲
P/E 1402	۷.۱

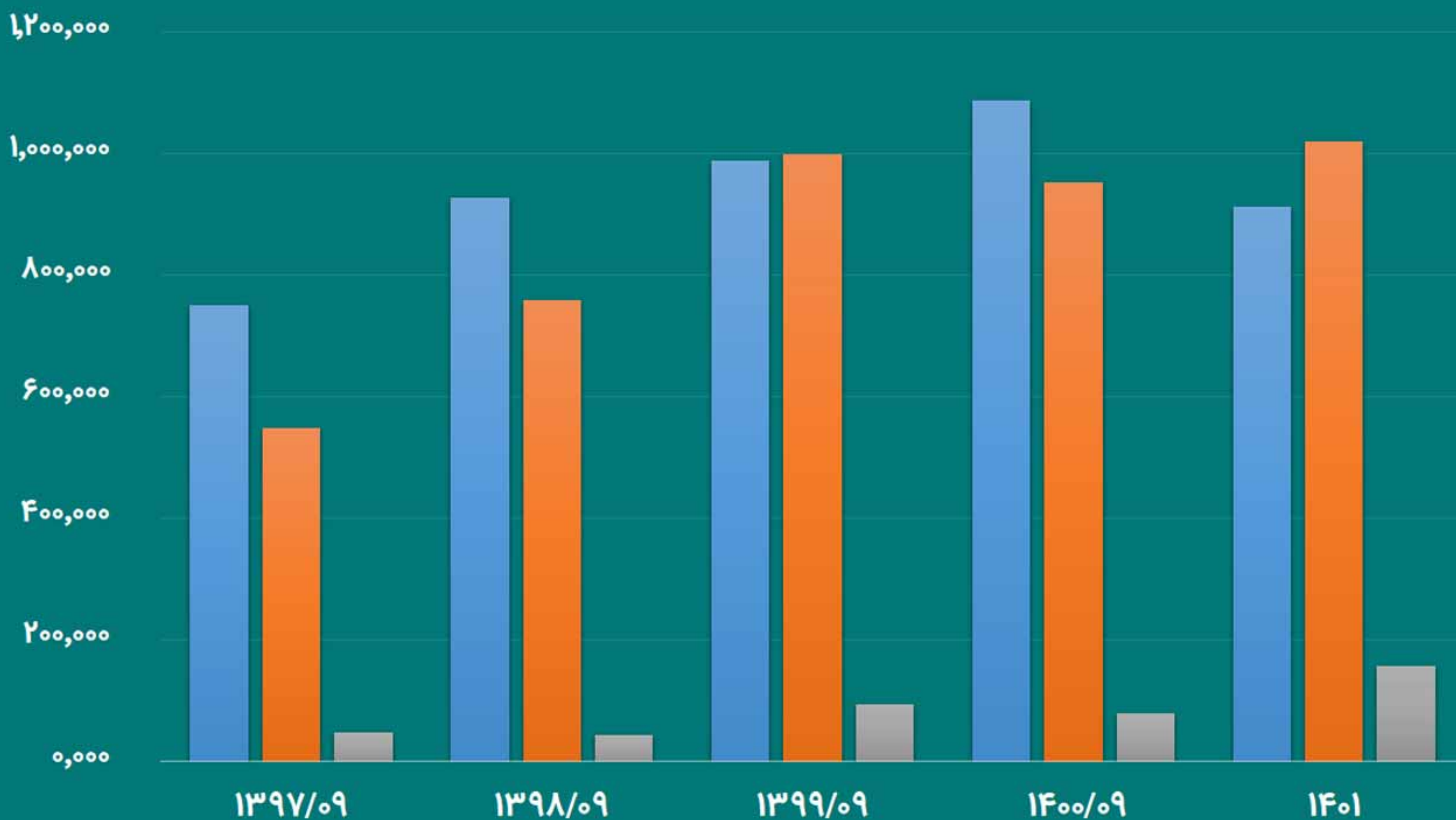


۱۴۰۲

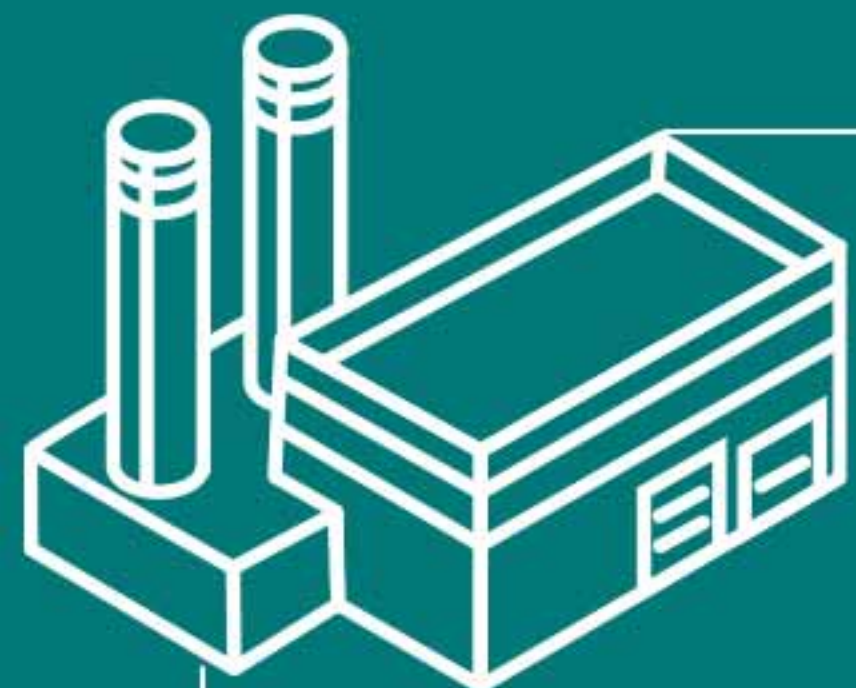
تیر

۲۰

## روند فروش مقداری سیمان داخلی و صادراتی (تن)



سیمان فله داخلی    سیمان پاکتی داخلی    سیمان صادراتی



۲۰ تیر ۱۴۰۲

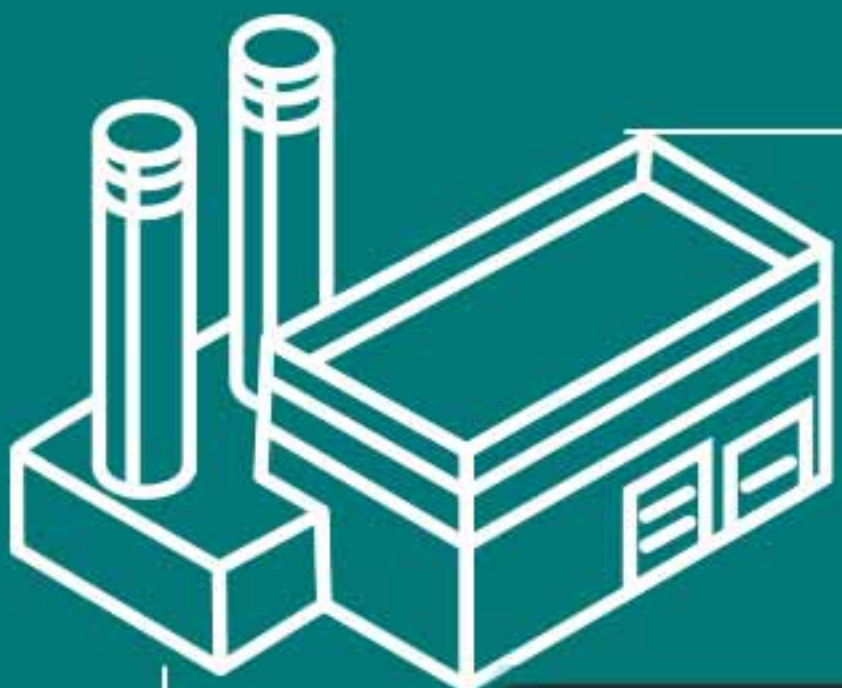
*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	مفروضات تحلیل
۴۵۶,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	نرخ دلار (ریال)
۱۱,۹۰۰,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰	نرخ فروش سیمان داخلی
۳۵	۳۵	نرخ سیمان صادراتی
۱۲,۵۰۰	۸,۷۰۰	نرخ سوخت گاز (ریال)

## تحلیل حساسیت سود شرکت سیمان مازندران در سال ۱۴۰۲

### مقدار تولید سیمان

۲,۲۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۳,۵۹۸
۱,۹۵۹	۱,۸۳۴	۱,۷۰۸	۱,۵۸۳	۱,۴۵۷	۶,۰۰۰,۰۰۰
۲,۶۹۹	۲,۵۴۰	۲,۳۸۱	۲,۲۲۱	۲,۰۶۲	۷,۰۰۰,۰۰۰
۳,۸۰۸	۳,۵۹۸	۳,۳۸۹	۳,۱۷۹	۲,۹۷۰	۸,۵۰۰,۰۰۰
۴,۱۷۸	۳,۹۵۱	۳,۷۲۵	۳,۴۹۹	۳,۲۷۲	۹,۰۰۰,۰۰۰
۴,۹۱۷	۴,۶۵۷	۴,۳۹۷	۴,۱۳۷	۳,۸۷۷	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۵,۶۵۷	۵,۳۶۳	۵,۰۷۰	۴,۷۷۶	۴,۴۸۲	۱۱,۰۰۰,۰۰۰

نرخ فروش سیمان فله



۱۴۰۲

تیر

۲۰

*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	۱۴۰۱ - محقق شده	سود و زیان - میلیارد ریال
۲۷,۰۸۰	۱۹,۶۸۰	۱۴,۰۸۶	فروش
(۱۳,۹۷۳)	(۹,۸۹۹)	(۶,۴۱۲)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۳,۱۰۸	۹,۷۸۰	۷,۶۷۴	سود (زیان) ناخالص
(۱,۵۰۰)	(۱,۰۷۱)	(۷۳۹)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۳۳۶	۳۱۸	۳۰۵	خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی
۱۱,۹۴۳	۹,۰۲۷	۷,۲۴۰	سود (زیان) عملیاتی
(۱۲)	(۸)	(۵)	هزینه های مالی
۸۱۴	۶۷۸	۵۶۵	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی-سرمایه گذاری
۲۵	۱۸	۱۵	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی-متفرقه
۱۲,۷۷۱	۹,۷۱۵	۷,۸۱۵	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱,۱۱۳)	(۸۴۱)	(۶۷۵)	مالیات
۱۱,۶۵۸	۸,۸۷۴	۷,۱۴۰	سود (زیان) خالص
۴,۷۲۷	۳,۵۹۸	۲,۸۹۶	سود هر سهم-ریال

### نکات منفی

- افزایش نرخ حامل های انرژی و عدم تامین پایدار انرژی

### نکات مثبت

- درصد رقابت بالای محصول شرکت در بورس کالا