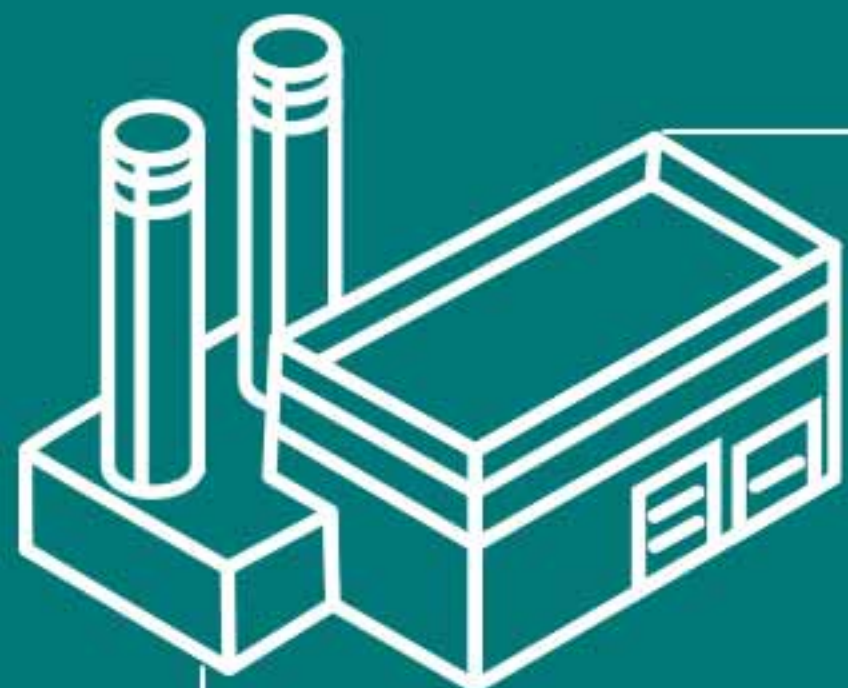




بررسی شرکت سپیمان ارومیه

تحلیل‌گر: محبوبه اسدی مافی

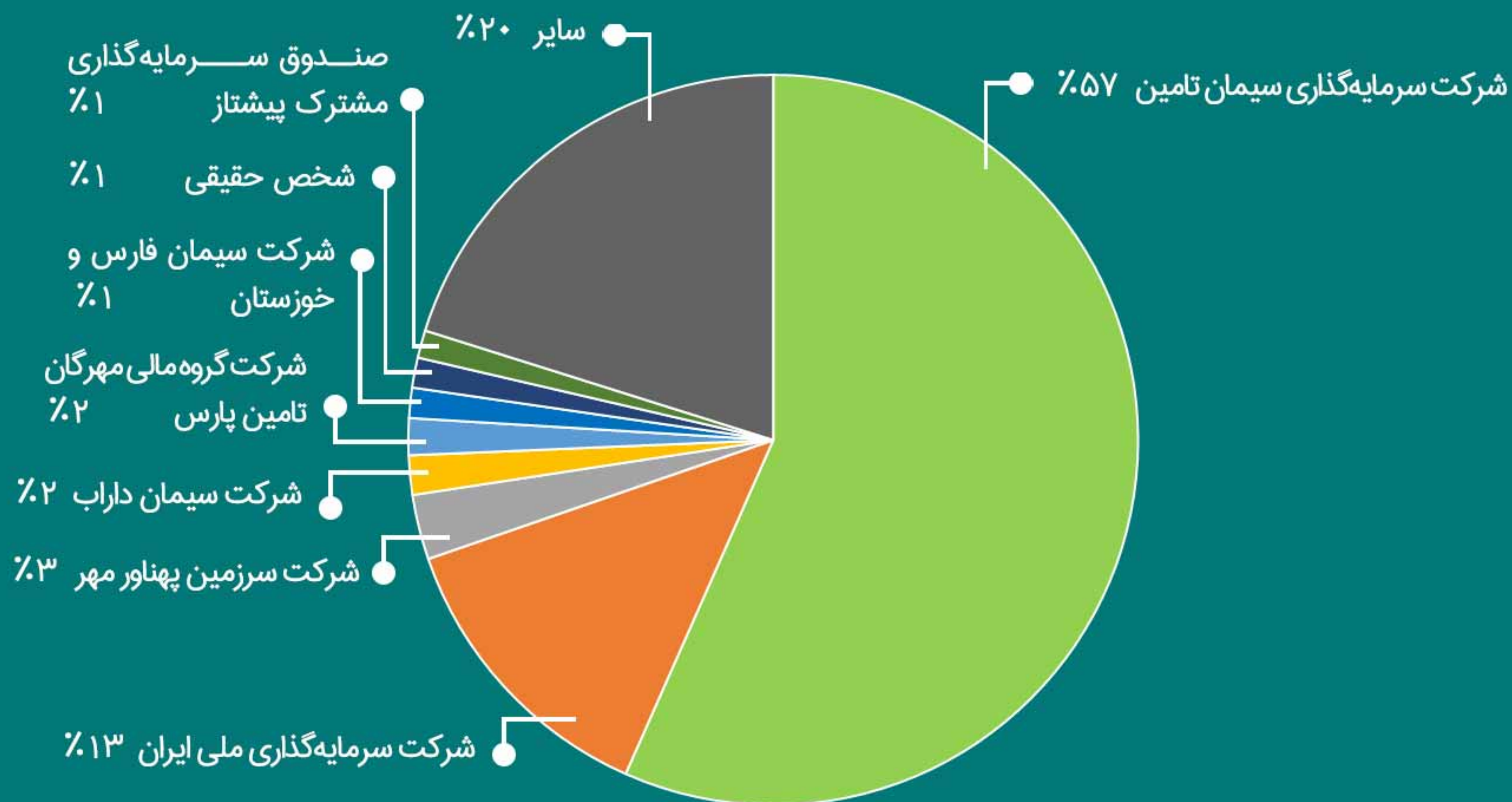


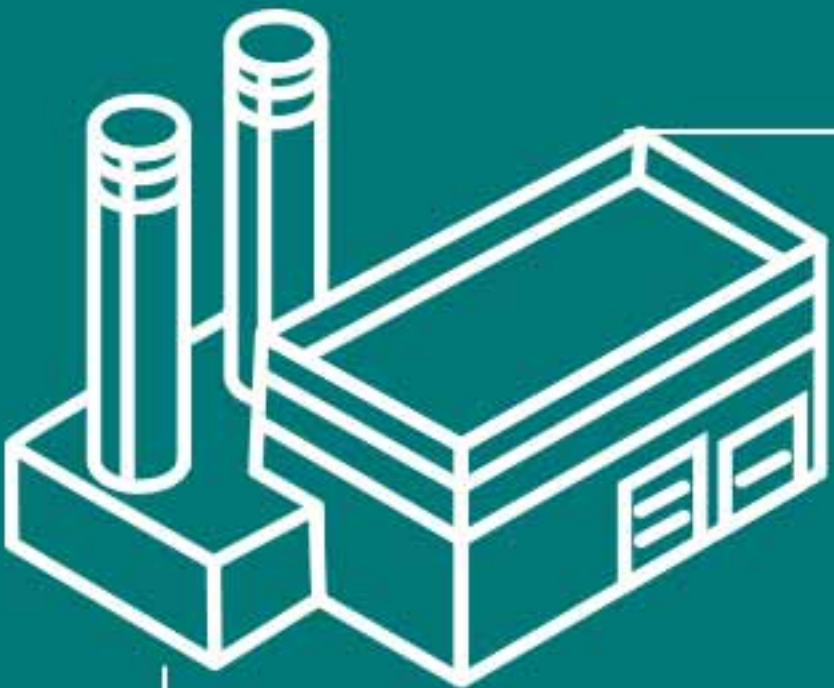
۱۴۰۲

آبان

۳۰

ترکیب سهامداران شرکت سیمان ارومیه





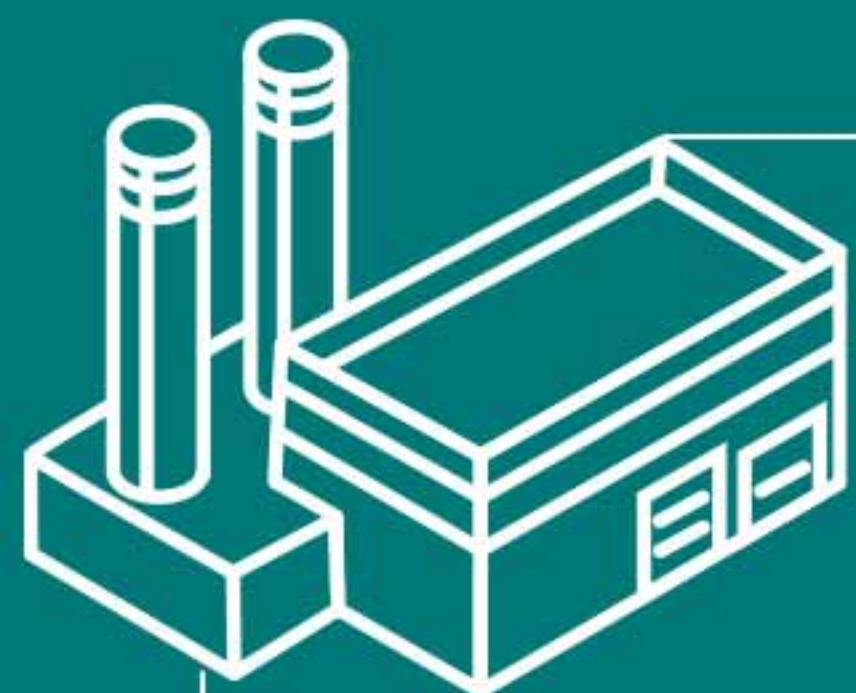
۱۴۰۲

آبان

۳۰

شرکت سیمان ارومیه

ارزش بازار	۴,۲۴۰ میلیارد تومان
سرمایه	۱۰۰ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۲۳۰ هزار سهم
P/E ttm	۶.۰
P/E forward	۴.۵

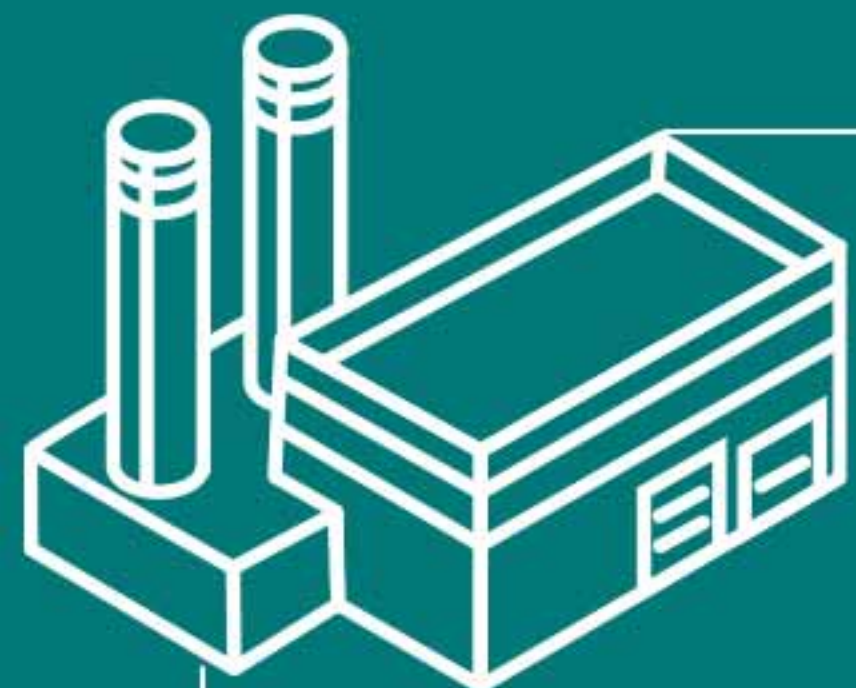


۳۰ آبان ۱۴۰۲

روند تغییرات فصلی مقدار تولید - فروش و نرخ سیمان تیپ یک و فله و پاکتی



■ مقدار تولید ■ مقدار فروش — نرخ فروش داخلی سیمان تیپ ۱ پاکتی — نرخ فروش داخلی سیمان تیپ ۱ فله



۳۰ آبان ۱۴۰۲

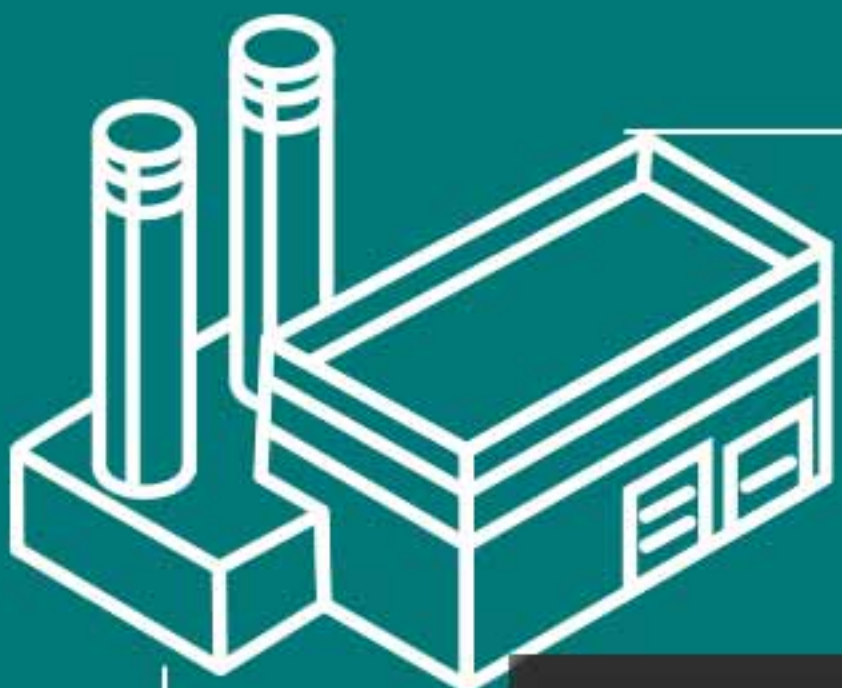
*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	مفروضات تحلیل
۴۷۵,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	نرخ دلار-ریال
۹,۹۹۰,۰۰۰	۷,۴۰۰,۰۰۰	نرخ داخلی سیمان فله تیپ ۱ - ریال بر تن
۱۷	۱۷	نرخ دلاری کلینکر صادراتی
۳۲	۳۳	نرخ دلاری سیمان پاکتی صادراتی

تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۲ شرکت سیمان ارومیه

مقدار تولید سیمان - تن

۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۹,۴۰۰
۱۰,۷۵۲	۹,۳۶۸	۷,۹۸۳	۶,۵۹۸	۵,۲۱۴	۶,۵۰۰,۰۰۰
۱۱,۳۰۹	۹,۸۶۳	۸,۴۱۶	۶,۹۷۰	۵,۵۲۴	۶,۷۵۰,۰۰۰
۱۱,۸۶۵	۱۰,۳۵۷	۸,۸۴۹	۷,۳۴۲	۵,۸۳۴	۷,۰۰۰,۰۰۰
۱۲,۴۲۱	۱۰,۸۵۱	۹,۲۸۲	۷,۷۱۳	۶,۱۴۳	۷,۲۵۰,۰۰۰
۱۲,۹۷۶	۱۱,۳۴۵	۹,۷۱۴	۸,۰۸۳	۶,۴۵۲	۷,۵۰۰,۰۰۰
۱۳,۵۳۱	۱۱,۸۳۸	۱۰,۱۴۶	۸,۴۵۴	۶,۷۶۱	۷,۷۵۰,۰۰۰
۱۴,۰۸۵	۱۲,۳۳۱	۱۰,۵۷۷	۸,۸۲۴	۷,۰۷۰	۸,۰۰۰,۰۰۰

نرخ داخلی سیمان فله تیپ ۱- ریال بر تن



۱۴۰۲

آبان

۳۰

*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	۱۴۰۱ - محقق شده	سود و زیان - میلیارد ریال
۲۶,۱۰۴	۲۰,۳۳۰	۱۰,۲۱۶	فروش
(۱۰,۹۸۳)	(۸,۸۵۰)	(۴,۶۲۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۵,۱۲۱	۱۱,۴۸۰	۵,۵۹۰	سود (زیان) ناخالص
(۲,۰۲۴)	(۱,۵۴۵)	(۴۹۶)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۲۲۰	۷۳	۳۶۸	خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی
۱۳,۳۱۸	۱۰,۰۰۸	۵,۴۶۳	سود (زیان) عملیاتی
(۵۷۱)	(۴۶۰)	(۳۰)	هزینه های مالی
۱,۳۷۷	۱,۰۹۱	۵۹۹	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۴,۱۲۴	۱۰,۶۴۰	۶,۰۳۲	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱,۵۸۰)	(۱,۲۴۰)	(۴۸۸)	مالیات
۰	۰	۶	سود (زیان) خالص عملیات متوقف شده
۱۲,۵۴۴	۹,۴۰۰	۵,۵۴۳	سود (زیان) خالص
۱۲,۵۴۴	۹,۴۰۰	۵,۵۴۳	سود هر سهم-ریال

نکات منفی

- متاثر بودن نرخ، مقدار و شرایط عرضه محصول از راه اندازی طرح نهضت ملی مسکن

نکات مثبت

- امکان تقویت بازار تقاضا با جدی شدن طرح نهضت ملی مسکن