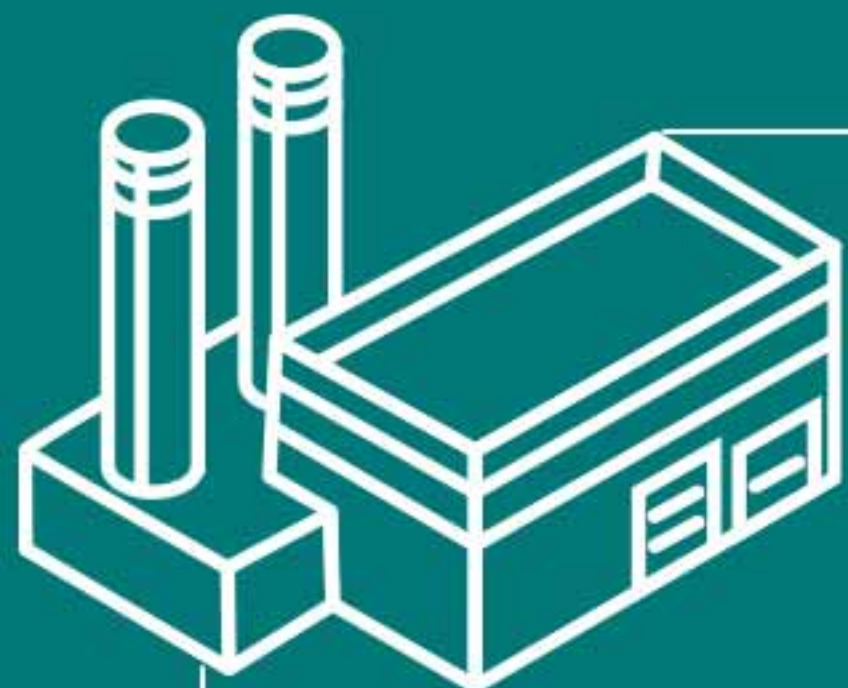




# بررسی شرکت سپیمان شرق

تحلیل‌گر: محبوبه اسدی مافی



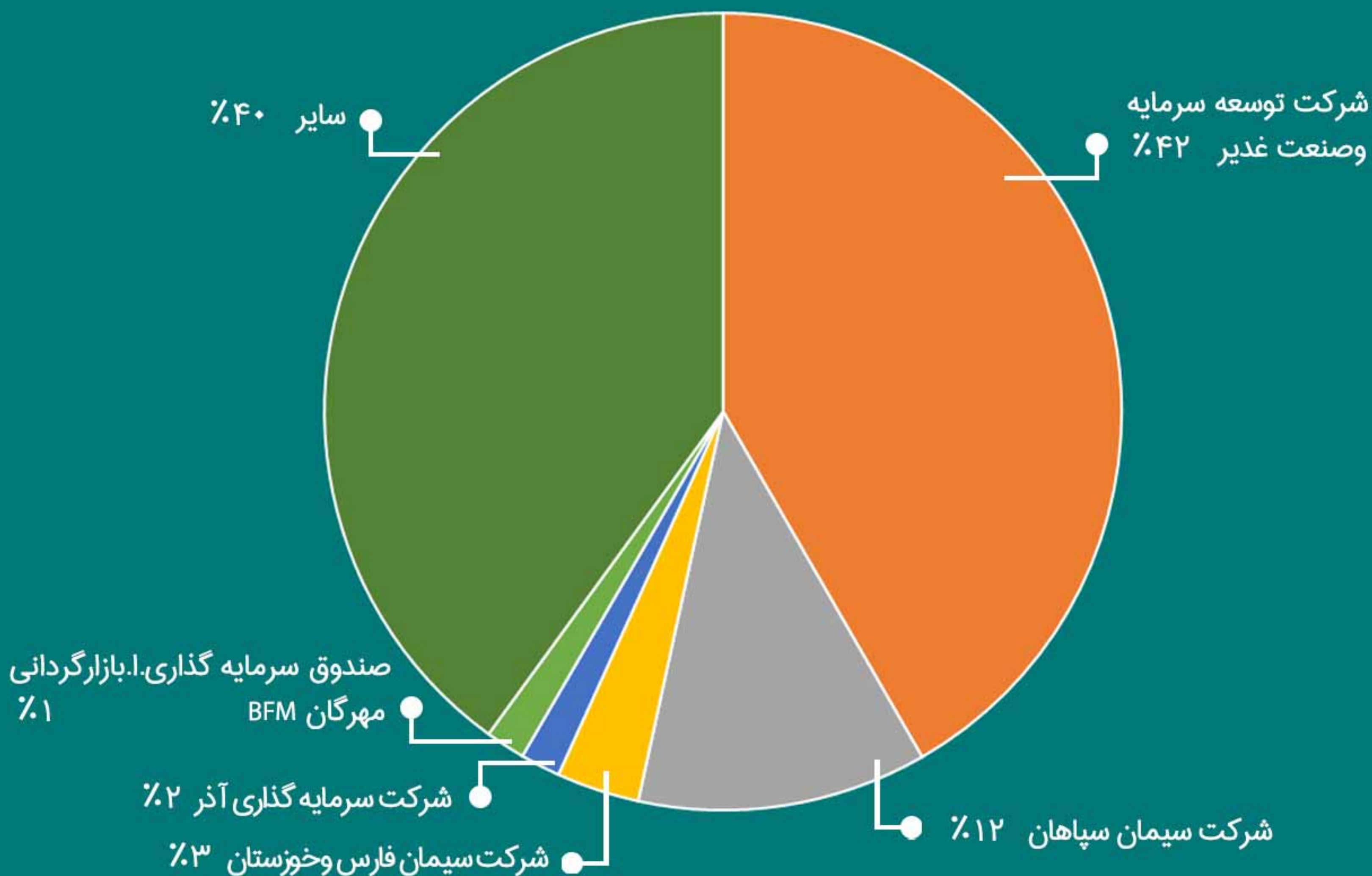


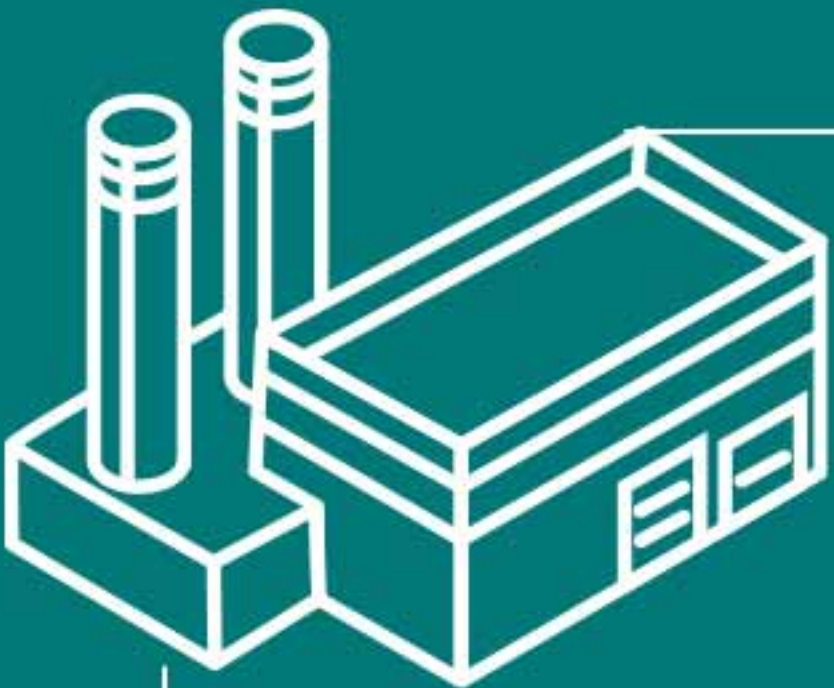
۱۴۰۲

خرداد

۳۰

## ترکیب سهامداران شرکت سیمان شرق





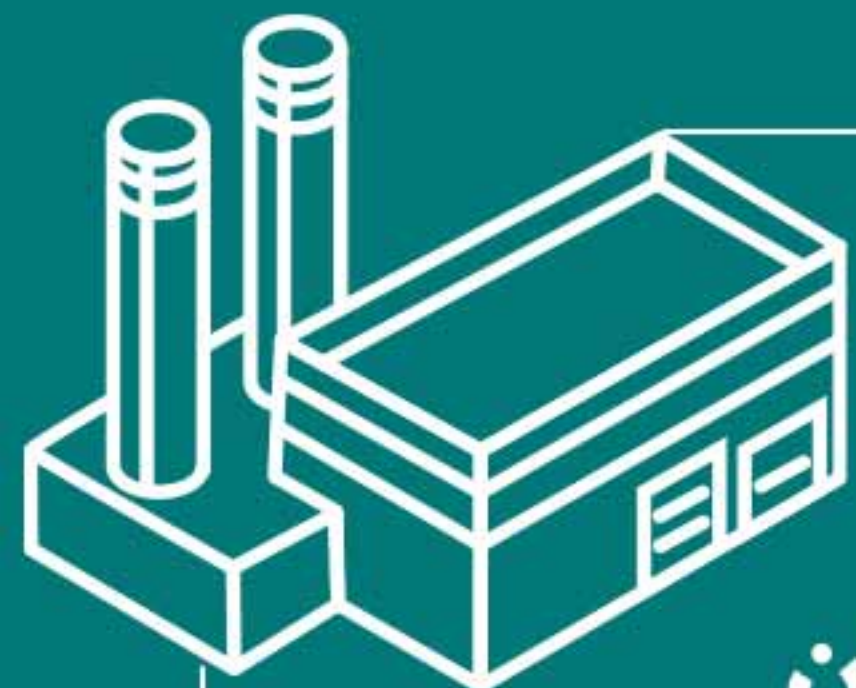
۱۴۰۲

خرداد

۳۰

## شرکت سیمان شرق

ارزش بازار	۴,۰۱۷ میلیارد تومان
سرمایه	۲۶۵.۳ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۷.۳۷ میلیون سهم
P/E ttm	۹.۶
P/E Forward	۳.۹

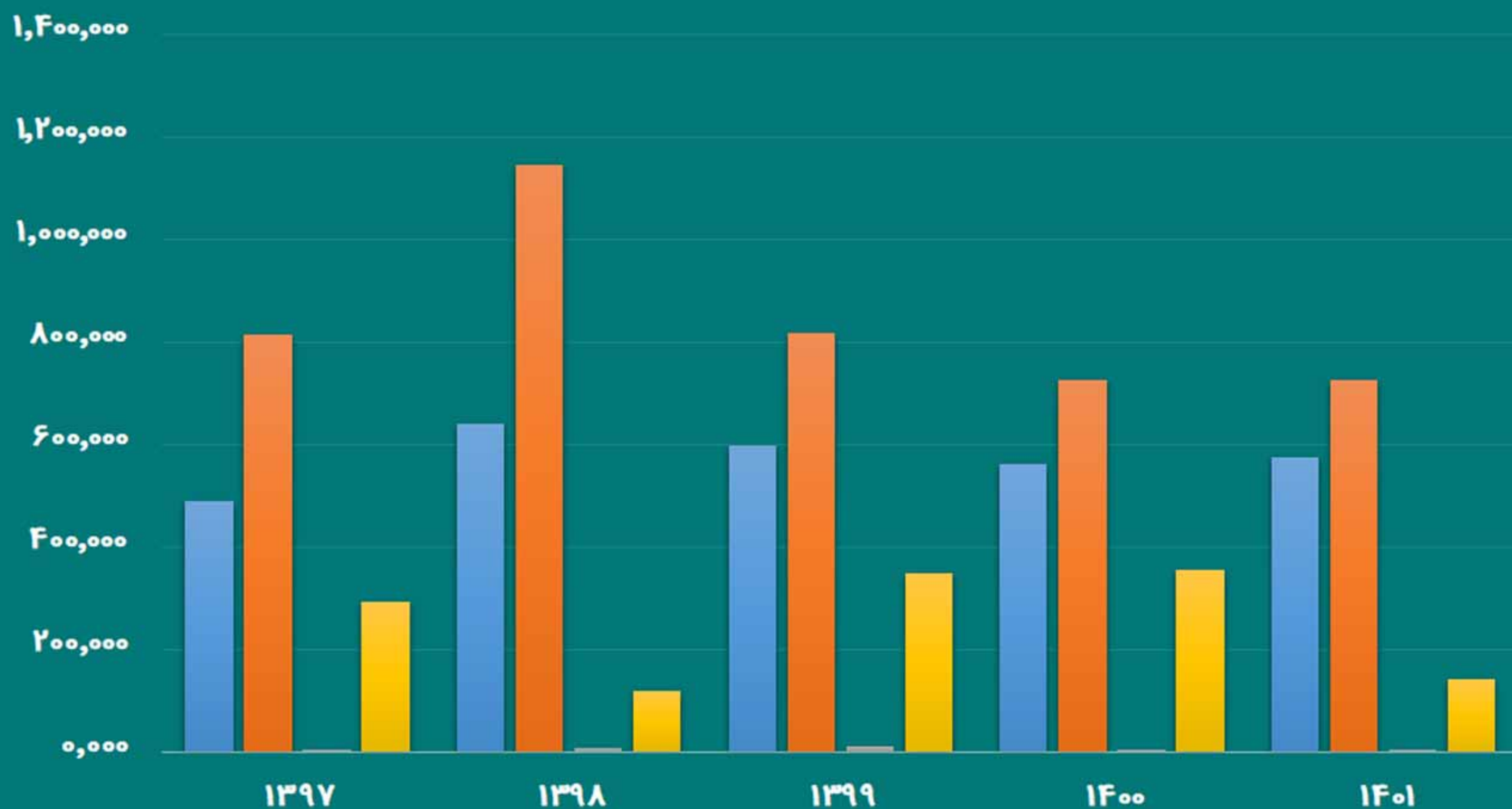


۱۴۰۲

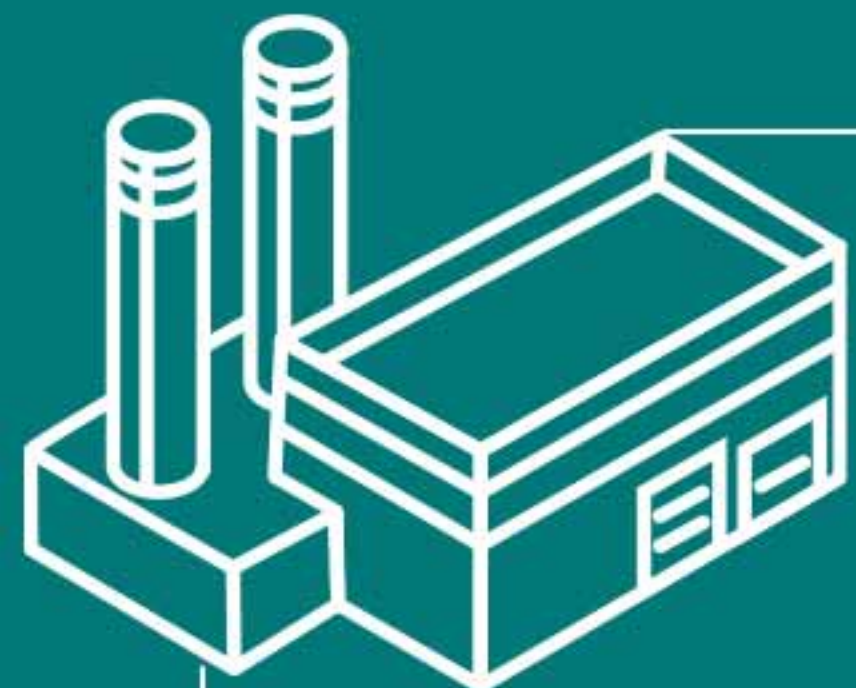
خرداد

۳۰

## مقایسه مقدار فروش داخلی و صادراتی در سال های گذشته - تن



سیمان فله خاکستری   سیمان کیسه خاکستری   سیمان فله خاکستری   سیمان کیسه خاکستری



۱۴۰۲

خرداد

۳۰

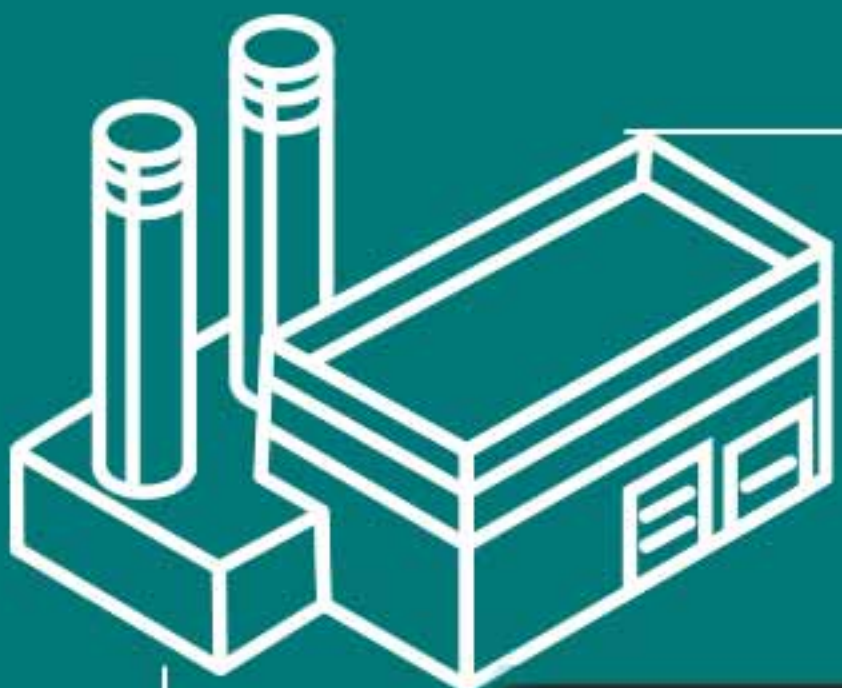
*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	مفروضات تحلیل
۴۲۹,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	نرخ دلار(ریال)
۳۵٪	۳۰٪	متوسط تغییر نرخ سیمان داخلی
۱۵	۱۵	نرخ دلاری سیمان فله خاکستری
۲۰	۲۰	نرخ دلاری سیمان پاکتی خاکستری

## تحلیل حساسیت سود شرکت سیمان شرق در سال ۱۴۰۳

### تغییر نرخ فروش سیمان داخلی - ۱۴۰۳

۶۰٪	۵۰٪	۴۰٪	۳۰٪	۲۰٪	۱۰٪	۳,۳۸۰
۳,۴۰۰	۳,۱۳۲	۲,۸۶۴	۲,۵۹۷	۲,۳۲۹	۲,۰۶۱	۱,۴۰۰,۰۰۰
۳,۸۵۴	۳,۵۶۷	۳,۲۸۰	۲,۹۹۴	۲,۷۰۷	۲,۴۲۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
۴,۳۰۶	۴,۰۰۰	۳,۶۹۴	۳,۳۸۸	۳,۰۸۲	۲,۷۷۶	۱,۶۰۰,۰۰۰
۴,۷۵۵	۴,۴۳۰	۴,۱۰۵	۳,۷۷۹	۳,۴۵۴	۳,۱۲۹	۱,۷۰۰,۰۰۰
۵,۲۰۱	۴,۸۵۷	۴,۵۱۳	۴,۱۶۹	۳,۸۲۵	۳,۴۸۰	۱,۸۰۰,۰۰۰
۵,۶۴۶	۵,۲۸۳	۴,۹۱۹	۴,۵۵۶	۴,۱۹۳	۳,۸۲۹	۱,۹۰۰,۰۰۰

مقدار تولید سیمان - تن



۱۴۰۲

خرداد

۳۰

*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	۱۴۰۱ - محقق شده	سود و زیان - میلیارد ریال
۱۳,۲۸۴	۹,۸۵۵	۷,۱۸۳	فروش
(۸,۶۷۸)	(۶,۶۲۱)	(۴,۵۱۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴,۶۰۵	۳,۲۳۴	۲,۶۶۴	سود (زیان) ناخالص
(۵۶۶)	(۸۲۷)	(۵۶۵)	هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۱۱۷	۲۳۸	۴۴	خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها)ی عملیاتی
۴,۱۵۷	۲,۶۴۵	۲,۱۴۳	سود (زیان) عملیاتی
(۱۹۶)	(۱۵۰)	(۱۰۲)	هزینه‌های مالی
۵,۴۲۱	۳,۸۹۱	۲,۰۹۱	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۹,۳۸۱	۶,۳۸۷	۴,۱۳۲	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۴۱۳)	(۲۶۳)	(۲۱۳)	مالیات
•	•	۱۵۵	سود (زیان) خالص عملیات متوقف شده
۸,۹۶۸	۶,۱۲۴	۴,۰۷۴	سود (زیان) خالص
۳,۳۸۰	۲,۳۰۸	۱,۵۳۵	سود هر سهم - ریال

### نکات منفی

- پایین تر بودن نرخ پایه در مقایسه با شرکتهای مشابه در غرب
- محدودیت بازار صادراتی در شرق کشور

### نکات مثبت

- دارا بودن سهم خوب از بازار شرق کشور
- عرضه اولیه سیمان سفید شرق در برنامه شرکت
- افزایش نرخ پایه سیمان تولیدی این شرکت