



## گزارش تحلیل بنیادی شرکت کارخانجات سیمان صوفیان (نماد سصوفی)

تهیه شده در: واحد سرمایه‌گذاری گروه مالی اعتماد

تاریخ گزارش: اردیبهشت‌ماه ۱۴۰۳

شماره گزارش: ۰۱۲-ت/۱۴۰۳

## تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

شرکت کارخانجات سیمان صوفیان در سال ۱۳۴۵ تأسیس و در سال ۱۳۷۱ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. دفتر مرکزی شرکت در تهران خیابان فاطمی و کارخانه شرکت در تبریز، کیلومتر ۳۳ جاده تبریز است.

**موضوع فعالیت شرکت:** خرید و توسعه کارخانجات و اکتشافات، استخراج و فرآوری کلیه مواد معدنی به غیر از نفت و گاز و پتروشیمی و تولید انواع سیمان و انجام هرگونه خرید، فروش و صادرات و واردات کالا اعم از مواد اولیه، محصولات شرکت و قطعات یدکی.

شرکت در زمینه تولید و فروش انواع سیمان خاکستری و کلینکر (محصول کوره قبل از آسیاب سیمان) فعالیت می‌کند. محصولات تولید و عرضه شده این شرکت در بازار داخلی شامل انواع سیمان تیپ ۲، تیپ ۴۲۵-۱، سیمان مرکب، پرتلند آهکی و در بازار خارجی شامل سیمان تیپ ۴۲۵-۱ و کلینکر است.

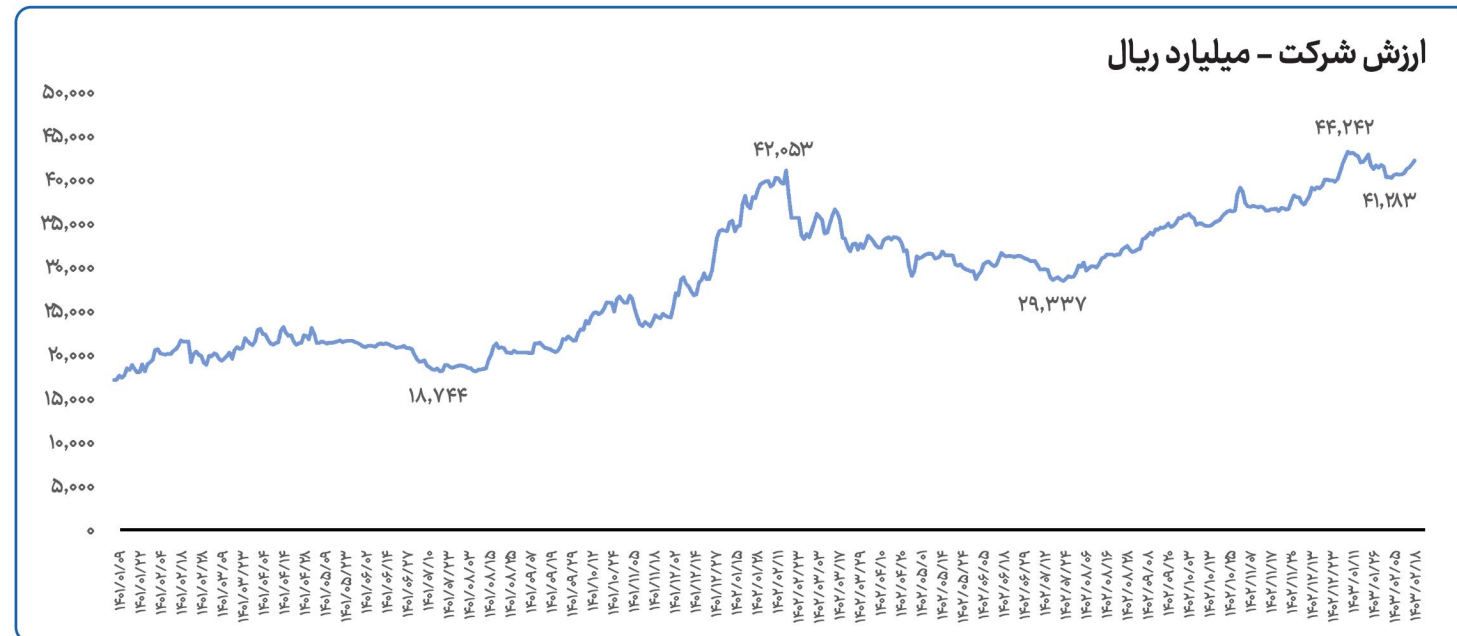


نوع محصول	ظرفیت اسمی - تن	تولید سال ۱۴۰۲ - تن
کلینکر	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۳۲,۳۹۵
سیمان	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۷۴۳

## سهمداران شرکت

درصد	سرمایه (میلیارد ریال)	سهمداران
۵۷,۷٪	۶۳۵	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین
۶,۹٪	۷۶,۲	شرکت سیمان فارس و خوزستان
۱,۶٪	۱۸,۶	صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشتاز
۱,۴٪	۱۵,۴	شرکت گروه مالی بانک مسکن
۱,۲٪	۱۳,۴	شرکت سیمان داراب
۱,۱٪	۱۲,۵	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی کاریزما
۳۰,۱٪	۳۲۸,۹	سایر
۱۰۰٪	۱,۱۰۰	جمع کل

نماد	فنورد
سال مالی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
قیمت سهم - ۱۸ اردیبهشت ۱۴۰۳	۳۹,۳۰۰
درصد تقسیم سود- سال مالی ۱۴۰۱	٪۹۱
EPS تحلیلی- ریال	۶,۳۷۷
P/E تحلیلی	۶,۲
تعداد سهام	۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ارزش بازار- میلیارد ریال	۴۳,۲۱۹



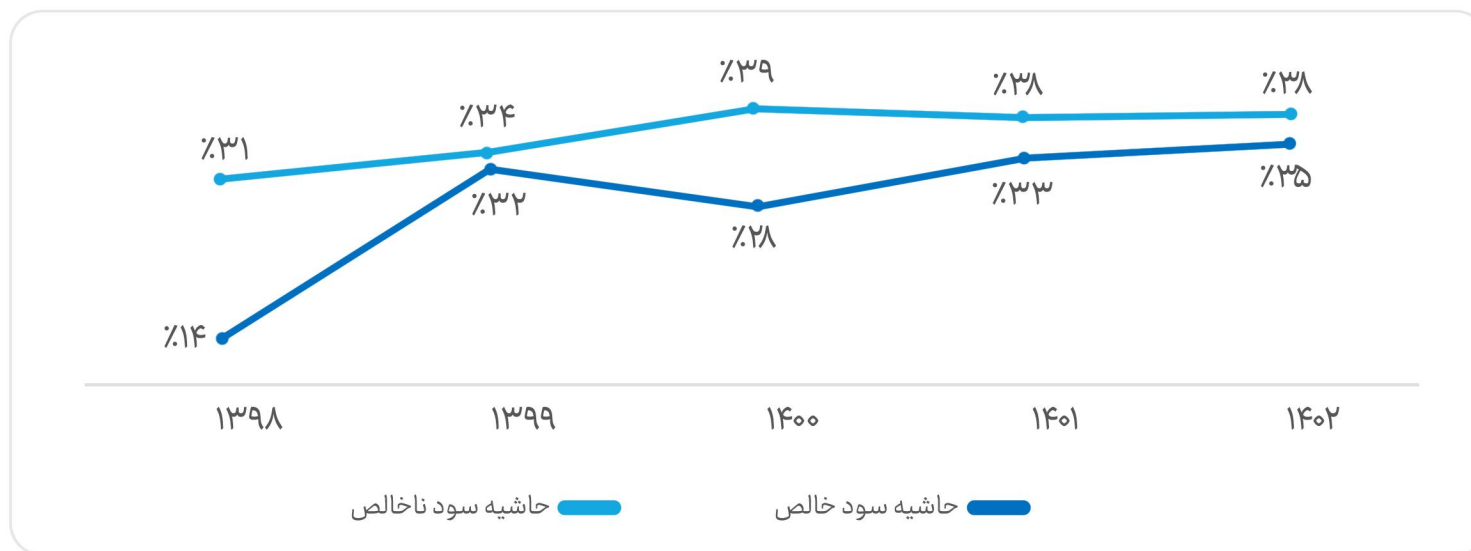
سال ۱۴۰۳	مفروضات - پیش بینی
	نرخ فروش داخلی - ریال
۱۲,۰۰۰,۰۰۰	سیمان تیپ ۲ فله
۱۲,۵۰۰,۰۰۰	سیمان تیپ ۲ پاکتی
۱۲,۰۰۰,۰۰۰	سیمان تیپ ۴۲۵-۱ فله
۱۲,۰۰۰,۰۰۰	سیمان تیپ ۴۲۵-۱ پاکتی
%۴۰	افزایش حقوق
۴۵۰,۰۰۰	دلار- ریال

## صورت سود و زیان



دوره مالی	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	پیش بینی سال ۱۴۰۳
فروش	۲,۷۳۰,۴۱۱	۴,۵۴۶,۲۴۹	۸,۱۶۶,۱۲۳	۱۲,۱۴۶,۱۰۸	۱۸,۶۲۸,۴۸۸	۲۳,۵۱۸,۵۸۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱,۸۷۷,۱۷۳	-۲,۹۹۰,۹۴۹	-۴,۹۸۲,۶۶۸	-۷,۵۳۸,۴۷۵	-۱۱,۴۹۰,۴۳۲	-۱۵,۵۶۰,۵۴۵
سود ناخالص	۸۵۳,۲۳۸	۱,۵۵۵,۳۰۰	۳,۱۸۳,۴۵۵	۴,۶۰۷,۶۳۳	۷,۱۳۸,۰۵۶	۷,۹۵۸,۰۳۸
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۳۰۲,۰۴۷	-۳۴۷,۰۸۵	-۴۳۹,۰۶۷	-۷۴۴,۰۲۳	-۹۴۵,۱۶۹	-۱,۲۴۰,۰۵۴
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	-۷۱,۵۵۰	۸۲,۱۵۸	-۳۴۴,۳۴۶	۸۵,۱۹۲	۲۳,۲۵۶	۰
سود عملیاتی	۴۷۹,۶۴۱	۱,۲۹۰,۳۷۳	۲,۴۰۰,۰۴۲	۳,۹۴۸,۸۰۲	۶,۲۱۶,۱۴۳	۶,۷۱۷,۹۸۴
هزینه های مالی	-۶۶,۸۶۹	-۱۴,۸۷۱	۰	-۷,۳۷۳	-۳۸۷,۸۸۷	-۶۵۰,۹۴۷
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۳۷,۵۳۵	۳۵۳,۸۲۹	۲۳۷,۴۹۸	۵۲۱,۰۵۸	۱,۷۰۶,۷۹۵	۱,۷۹۷,۳۳۱
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴۵۰,۳۰۷	۱,۶۲۹,۳۳۱	۲,۶۳۷,۵۴۰	۴,۴۶۲,۴۸۷	۷,۶۱۵,۰۵۱	۷,۸۶۴,۳۶۸
مالیات	-۷۸,۰۰۰	-۱۶۳,۸۷۴	-۳۴۱,۲۴۳	-۴۰۹,۱۸۱	-۱,۱۱۸,۴۰۰	-۸۴۹,۳۸۵
سود خالص	۳۷۲,۳۰۷	۱,۴۶۵,۴۵۷	۲,۲۹۶,۲۹۷	۴,۰۵۳,۳۰۶	۶,۴۹۶,۶۵۱	۷,۰۱۴,۹۸۳
سرمایه	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۳۳۸	۱,۳۳۲	۲,۰۸۸	۳,۶۸۵	۵,۹۰۶	۶,۳۷۷

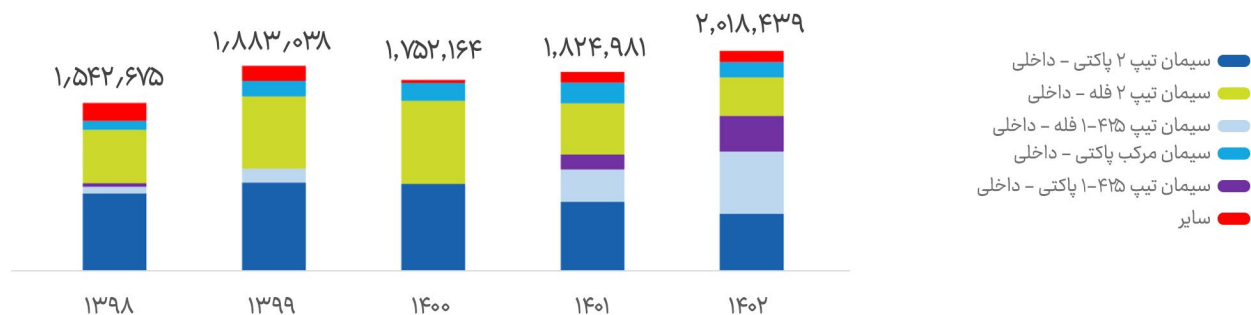
## حاشیه سود شرکت



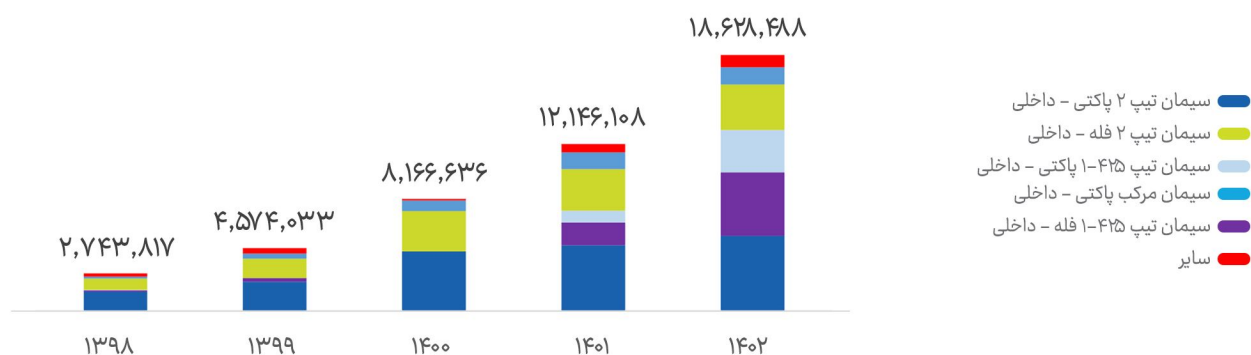
## نسبت‌های مالی مهم

دوره مالی	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
نسبت بدهی	۴۸٪	۳۳٪	۴۴٪	۴۸٪	۵۲٪
دوره وصول مطالبات (روز)	۶۰	۳۷	۶	۵	۷

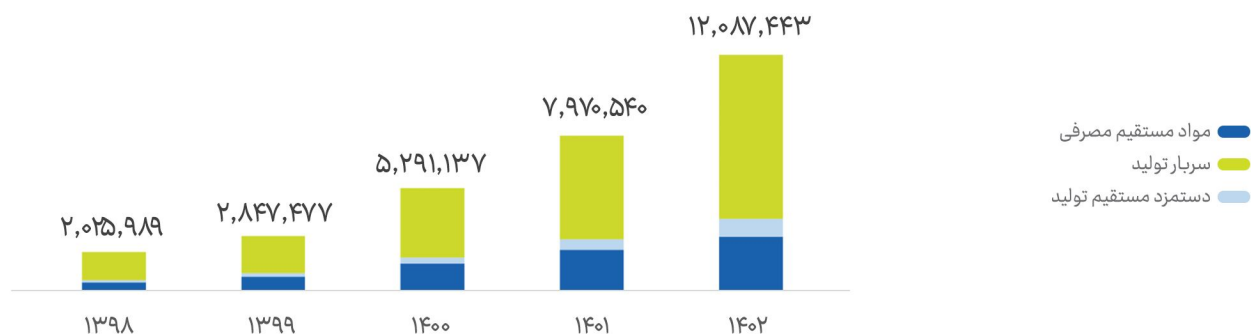
## مقدار فروش تن



## مبلغ فروش میلیون ریال



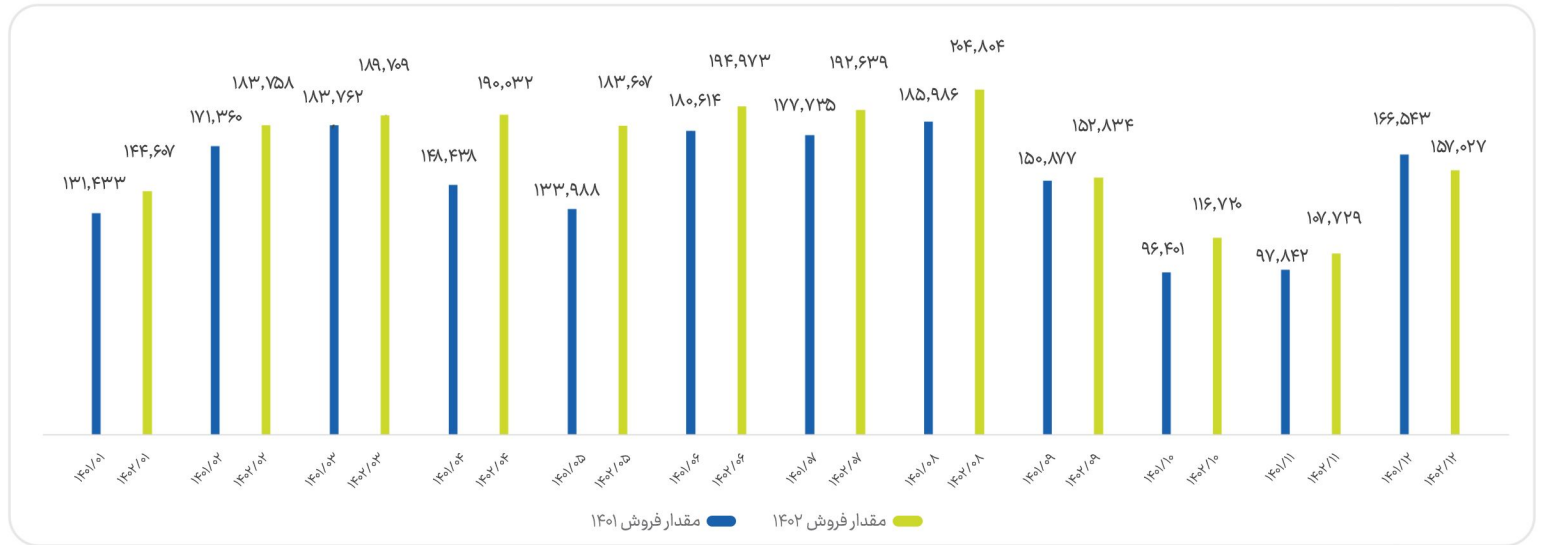
## بهای تمام شده میلیون ریال





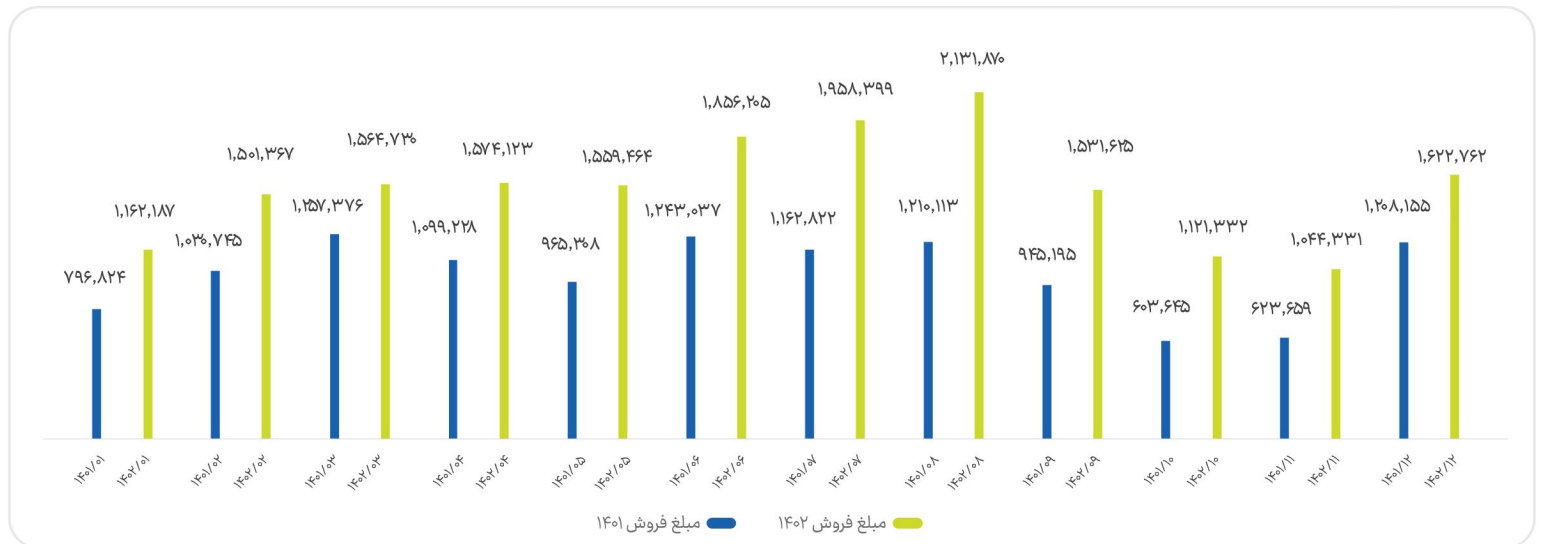
## مقدار فروش ماهانه

تن



## مبلغ فروش ماهانه

میلیون ریال



## جدول تحلیل حساسیت سود هر سهم

### مقدار فروش سیمان تیپ ۲ پاکتی

۶۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۳۴,۶۴۸	۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰		
۶,۵۰۱	۶,۰۵۲	۵,۹۱۴	۵,۶۰۲	۵,۱۵۲	۱۱,۵۰۰,۰۰۰	نرخ فروش سیمان تیپ ۲ پاکتی
۶,۷۳۶	۶,۲۶۷	۶,۱۲۳	۵,۷۹۷	۵,۳۲۸	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	
۷,۰۲۲	۶,۵۲۹	۶,۳۷۷	۶,۰۳۶	۵,۵۴۳	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	
۷,۲۰۵	۶,۶۹۷	۶,۵۴۱	۶,۱۸۸	۵,۶۸۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	

### مقدار فروش سیمان تیپ ۲ پاکتی

۶۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۳۴,۶۴۸	۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰		
۶,۶۲۴	۶,۱۹۴	۶,۰۳۲	۵,۷۶۴	۵,۳۳۴	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	نرخ فروش سیمان تیپ ۱-۴۲۵
۶,۸۵۸	۶,۴۰۹	۶,۲۴۰	۵,۹۵۹	۵,۵۱۰	۱۱,۵۰۰,۰۰۰	
۷,۰۱۴	۶,۵۵۲	۶,۳۷۷	۶,۰۸۹	۵,۶۲۷	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	
۷,۳۲۸	۶,۸۳۹	۶,۶۵۵	۶,۲۵۰	۵,۸۶۲	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	
۷,۴۲۱	۶,۹۲۵	۶,۷۳۸	۶,۴۲۸	۵,۹۳۲	۱۲,۷۰۰,۰۰۰	

## بیانیه سلب مسئولیت

**گروه مالی اعتماد** مسئولیتی در قبال صحت و کفایت اطلاعات و داده های افشا شده توسط نهادهای مالی و ناشر اوراق بهادار ندارد، همچنین این شرکت در خصوص ضرر ناشی از اتکاء به تمام یا بخشی از مندرجات این گزارش، از خود سلب مسئولیت می نماید.

