



## گزارش تحلیل بنیادی شرکت سیمان آبیک (نماد سآبیک)

تهیه شده در: واحد سرمایه‌گذاری گروه مالی اعتماد

تاریخ گزارش: تیرماه ۱۴۰۳

شماره گزارش: ۱۵-ت/۱۴۰۳

## تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

**شرکت سیمان آبیگ** در سال ۱۳۸۴ تاسیس شد و خطوط تولیدی واحد ۱ و ۲ به ترتیب در بهمن ۱۳۵۲ و شهریور ۱۳۵۷ به بهره برداری رسید. در سال ۱۴۰۰ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. دفتر مرکزی شرکت در تهران، میدان آرژانتین و کارخانه شرکت در کیلومتر ۸۰ اتوبان تهران قزوین است.

**موضوع فعالیت شرکت:** احداث و توسعه و تجهیز کارخانجات تولید سیمان و کیسه، مصالح، قطعات پیش ساخته ساختمانی و بتون و بهره برداری و فروش محصولات آن (سیمان و کلینکر) و ... است.

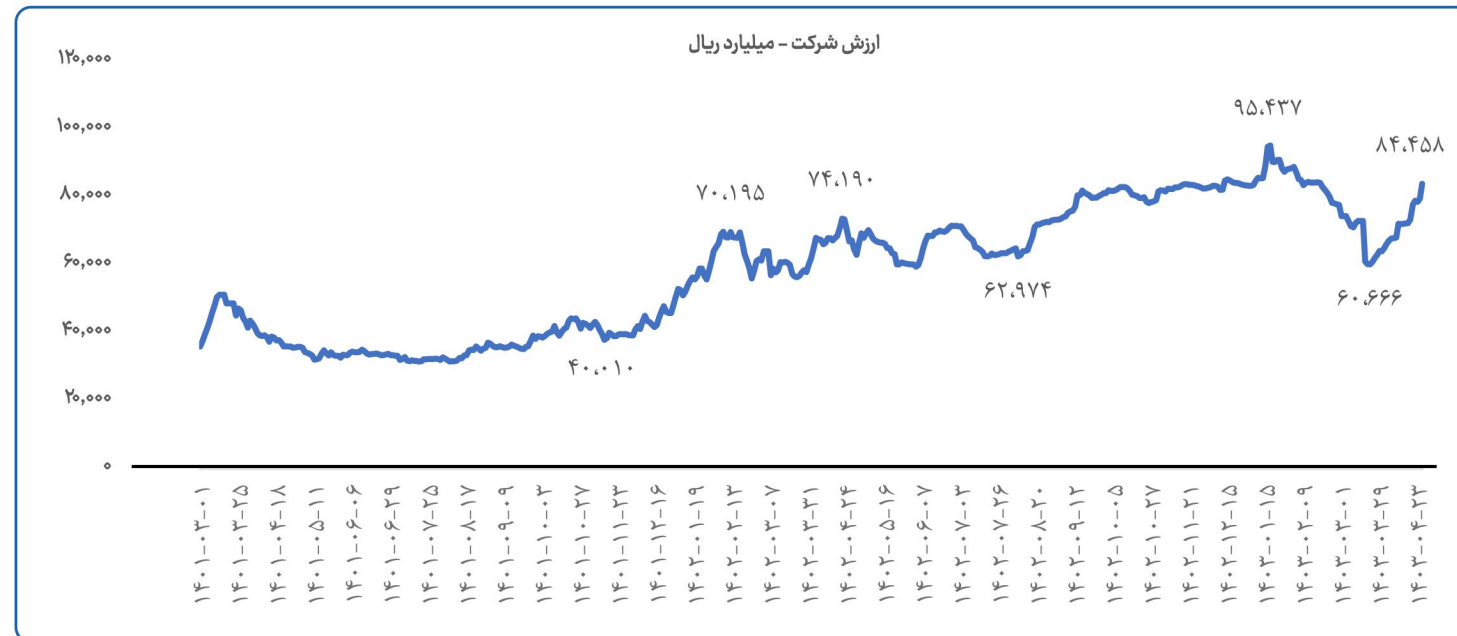


تولید	ظرفیت اسمی-تن	تولید سال ۱۴۰۲ - تن
کلینکر	۴,۹۵۰,۰۰۰	۳,۰۵۹,۳۷۰
سیمان	۳,۶۰۰,۰۰۰	۳,۱۴۴,۳۴۴

## سهامداران شرکت

درصد	سرمایه (میلیون ریال)	سهامداران
۷۳٪	۲,۱۶۱,۴۷۰	شرکت سیمان فارس و خوزستان
۹,۱٪	۲۶۹,۵۳۹	صندوق س.ا.ب صبا تامین گستر نفت و از تامین
۱,۰۴٪	۳۰,۹۴۳	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید
۱۶,۸٪	۴۹۷,۳۴۹	سایر
۱۰۰٪	۲,۹۵۹,۳۰۱	جمع کل

نماد	سآبیک
سال مالی	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
قیمت سهم - ۲۳ تیر ۱۴۰۳	۲۸,۵۸۰
درصد تقسیم سود	%۹۵
EPS تحلیلی - ریال	۴,۴۵۳
P/E تحلیلی	۶,۴
تعداد سهام	۲,۹۵۹,۲۰۱,۰۸۴
ارزش بازار - میلیارد ریال	۸۴,۴۵۸



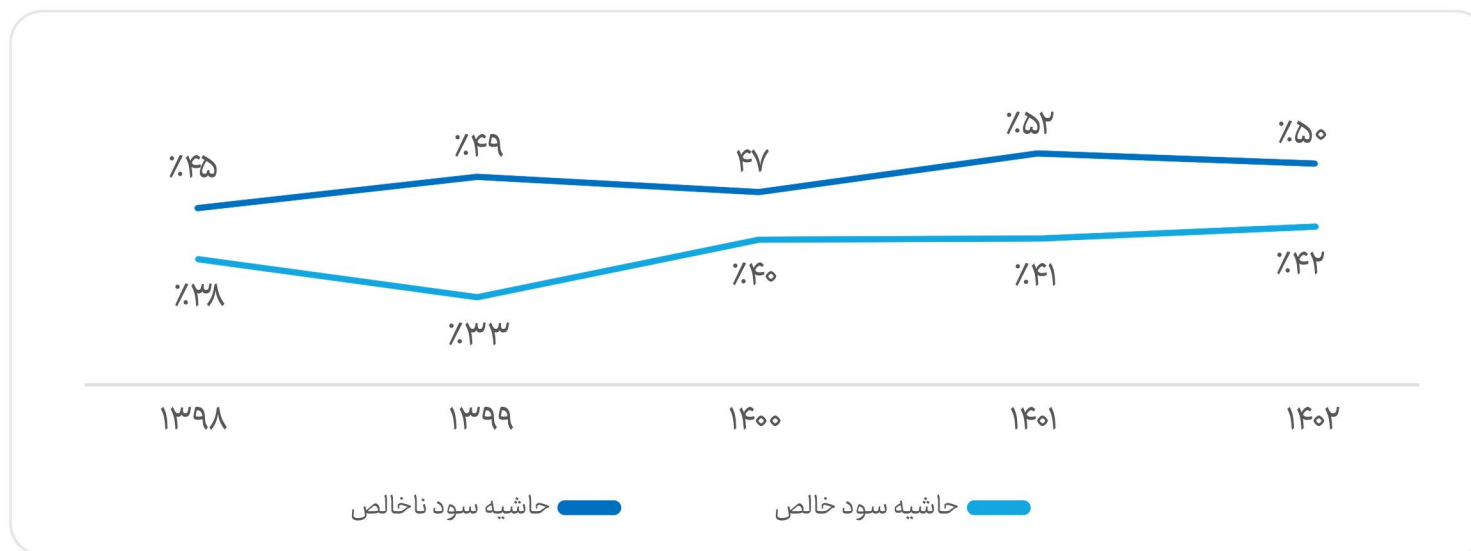
سال ۱۴۰۳	مفروضات - پیش بینی
	نرخ فروش داخلی - ریال
۱۲,۶۱۴,۳۲۴	سیمان تیپ ۲ پاکتی
۱۰,۹۵۱,۱۳۳	سیمان تیپ ۲ فله
	مقدار فروش - تن
۱,۵۰۶,۱۳۴	سیمان تیپ ۲ پاکتی
۱,۶۸۵,۸۷۵	سیمان تیپ ۲ فله
۴۵۰,۰۰۰	دلار - ریال
۳%	افزایش حقوق

## صورت سود و زیان



شرح / دوره مالی	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	پیش بینی سال ۱۴۰۳
فروش	۵,۱۹۴,۳۸۷	۸,۴۴۴,۱۱۷	۱۲,۱۵۶,۷۴۰	۱۸,۲۰۱,۸۳۳	۲۹,۹۵۰,۳۲۶	۳۹,۲۱۰,۸۲۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۲,۸۷۵,۴۸۳	-۴,۳۴۰,۹۰۶	-۶,۴۶۸,۵۵۷	-۸,۸۰۵,۰۶۴	-۱۴,۸۴۹,۹۶۳	-۲۱,۷۰۹,۴۰۲
سود (زیان) ناخالص	۲,۳۱۸,۹۰۴	۴,۱۰۳,۲۱۱	۵,۶۸۸,۱۸۳	۹,۳۹۶,۷۶۹	۱۵,۱۰۰,۳۶۳	۱۷,۵۰۱,۴۲۵
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۴۳۵,۳۴۶	-۹۵۰,۰۰۱	-۶۵۷,۳۶۴	-۷۰۸,۰۰۵	-۱,۱۷۸,۲۱۲	-۱,۷۷۵,۵۳۶
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۶۵,۲۲۳	۱۱۴,۲۰۶	۷۵,۳۳۱	-۲۲۷,۲۶۵	-۵۱,۵۶۳	۱۳۲,۲۷۵
سود (زیان) عملیاتی	۱,۹۴۸,۷۸۱	۳,۲۶۷,۴۱۶	۵,۱۰۶,۲۱۰	۸,۴۶۱,۴۹۹	۱۳,۸۷۰,۵۸۸	۱۵,۸۵۸,۱۶۴
هزینه های مالی	-۵۷۳,۵۷۰	-۲۲۱,۳۴۵	-۱۳۲,۴۲۰	-۱۷۶,۴۶۸	-۴۴۰,۹۲۳	-۵۷۷,۱۵۴
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۷۲۴,۹۳۸	۲۱۳,۱۱۲	۵۶۰,۵۸۴	۹۹,۷۹۰	۱,۷۲۰,۵۲۴	۱,۴۲۴,۵۷۸
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲,۱۰۰,۱۴۹	۳,۲۵۹,۱۸۳	۵,۵۳۴,۳۷۴	۸,۲۸۴,۸۲۱	۱۵,۱۵۰,۱۸۹	۱۶,۷۰۵,۴۸۷
مالیات	-۱۳۹,۸۷۸	-۴۸۷,۳۴۸	-۶۲۸,۴۶۱	-۱,۰۰۲,۳۲۱	-۲,۵۳۷,۲۱۱	-۳,۵۲۸,۹۷۴
سود (زیان) خالص	۱,۹۶۰,۲۷۱	۲,۷۷۱,۸۳۵	۴,۹۰۵,۹۱۳	۷,۲۸۲,۵۰۰	۱۲,۶۱۲,۹۷۸	۱۳,۱۷۶,۵۱۳
سرمایه	۲,۷۶۰,۰۰۰	۲,۹۵۹,۳۰۱	۲,۹۵۹,۳۰۱	۲,۹۵۹,۳۰۱	۲,۹۵۹,۳۰۱	۲,۹۵۹,۳۰۱
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۶۶۲	۹۳۷	۱,۶۵۸	۲,۴۹۵	۴,۲۶۲	۴,۴۵۳

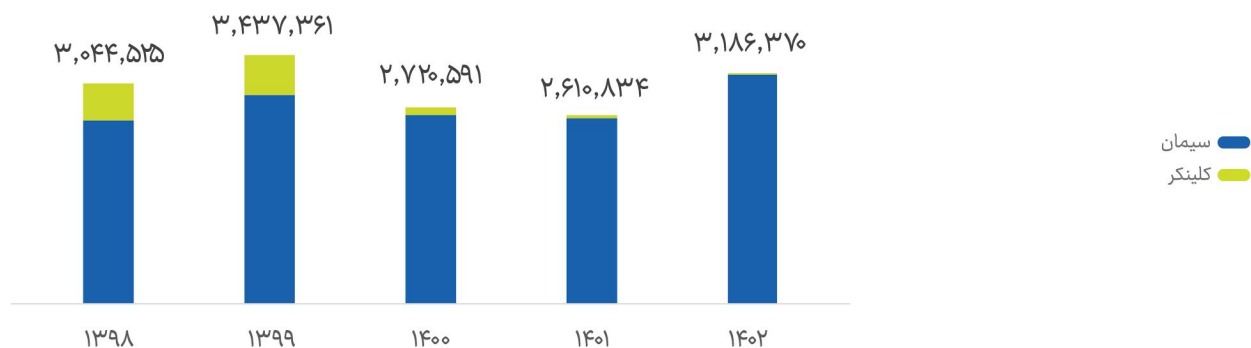
## حاشیه سود شرکت



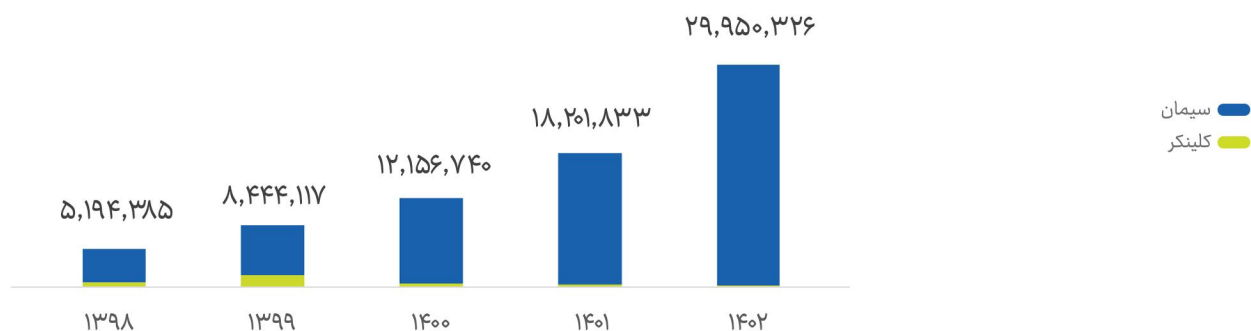
## نسبت‌های مالی مهم

دوره مالی	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
نسبت بدهی	۷	۸	۱۰	۸
دوره وصول مطالبات (روز)	۴۰	۱۷	۱۳	۹

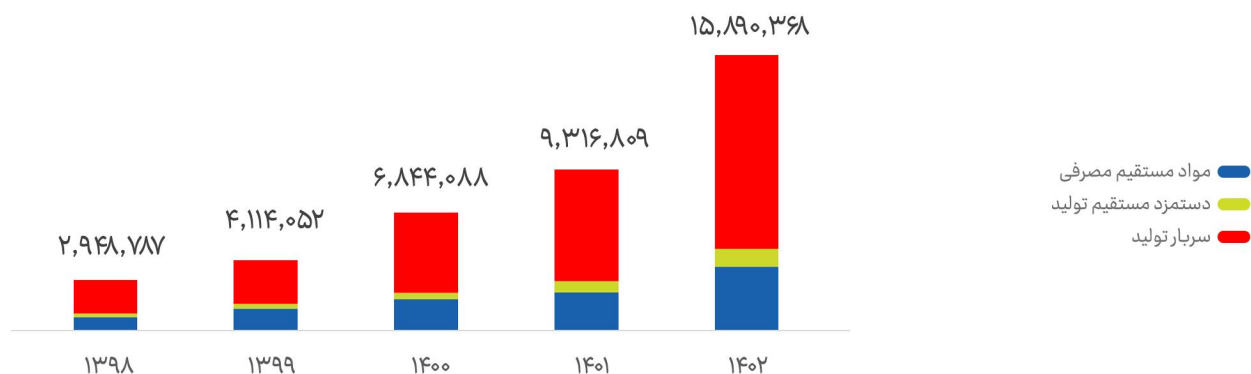
## مقدار فروش تن



## مبلغ فروش میلیون ریال



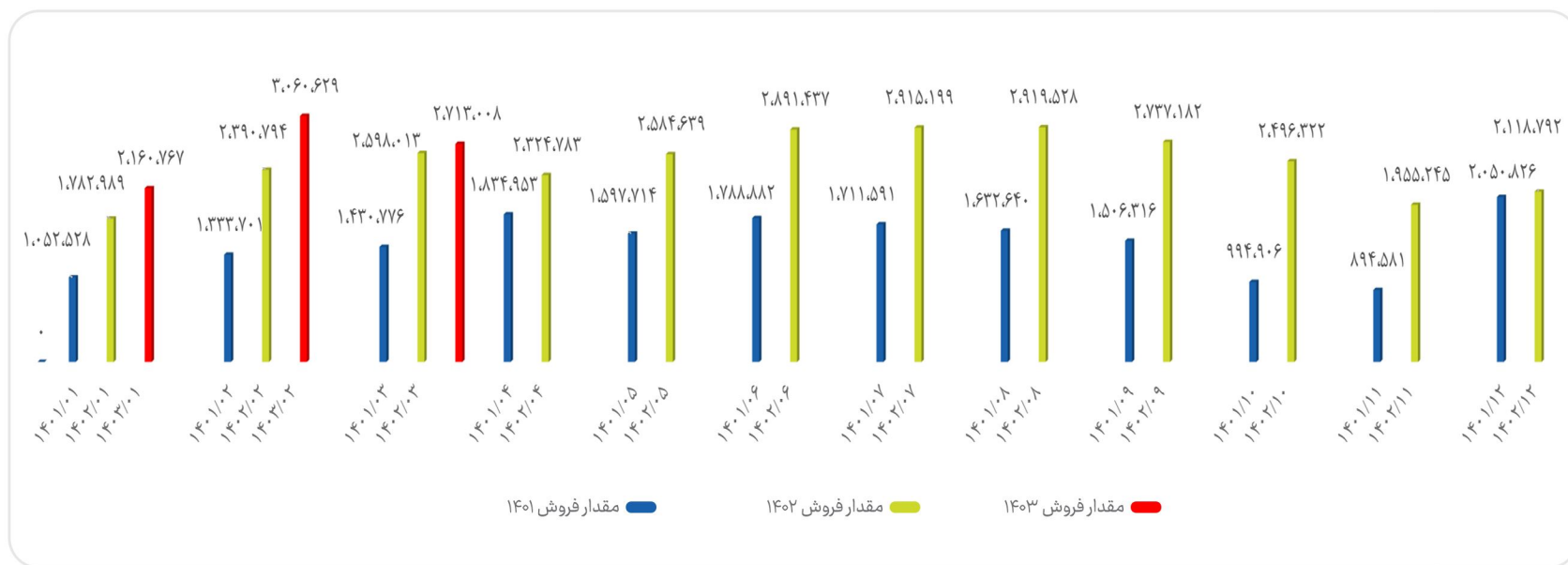
## بهای تمام شده میلیون ریال





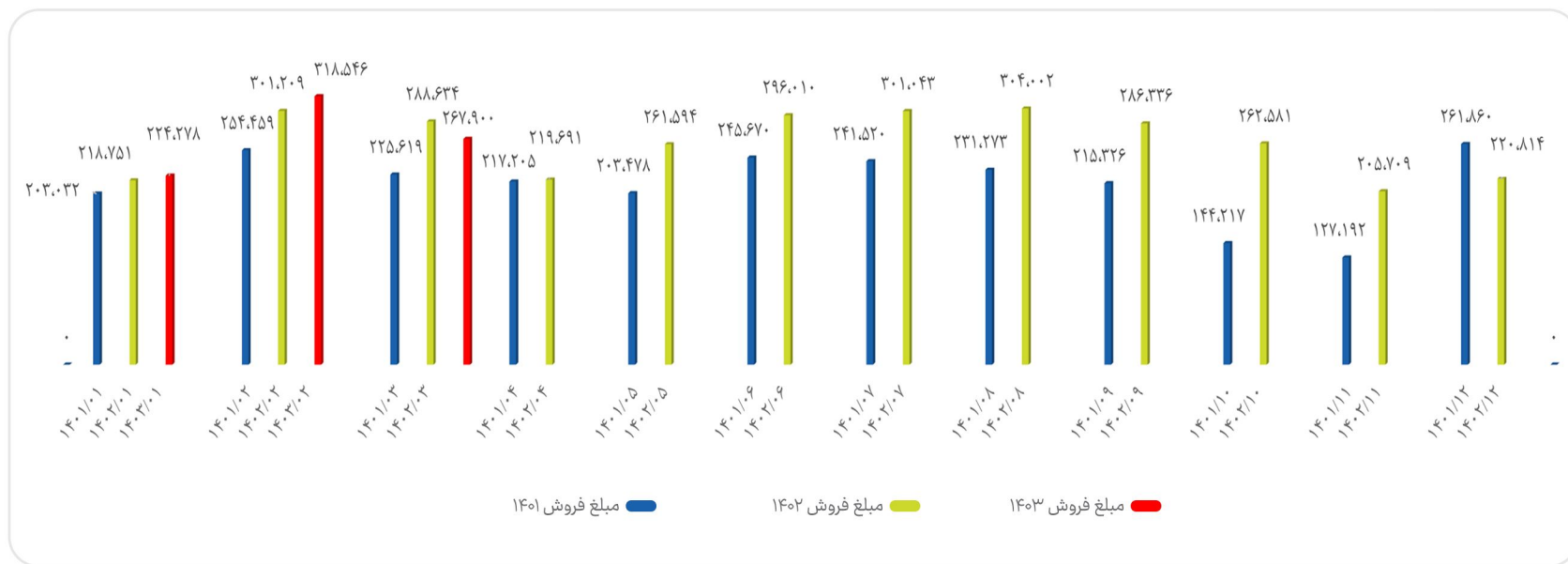
## مبلغ فروش

میلیون ریال



## مقدار فروش

تن



## جدول تحلیل حساسیت سود هر سهم

مقدار فروش سیمان تیپ ۲ پاکتی						
۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۵۵۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰		
۴,۲۷۱	۴,۰۹۷	۳,۹۴۵	۳,۵۷۶	۳,۲۲۸	۱۱,۵۰۰,۰۰۰	نرخ فروش سیمان تیپ ۲ پاکتی
۴,۵۱۳	۴,۳۳۲	۴,۱۷۳	۳,۷۸۷	۳,۴۲۴	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	
۴,۸۱۱	۴,۶۲۰	۴,۴۵۳	۴,۰۴۸	۳,۶۶۶	۱۲,۶۰۰,۰۰۰	
۴,۹۹۷	۴,۸۰۱	۴,۶۲۸	۴,۲۱۱	۳,۸۱۸	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	

## 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.

این گزارش تنها بیانگر نظرات تحلیلگران گروه مالی اعتماد بوده و به هیچ وجه به معنای توصیه جهت خرید و فروش اوراق بهادار نیست.

