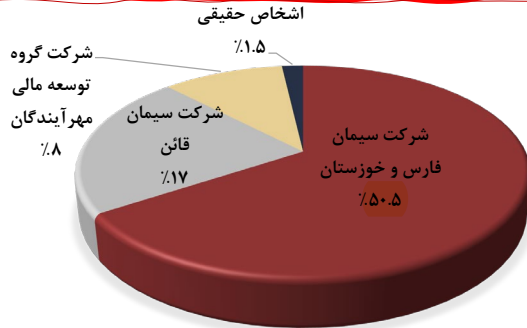


ترکیب سهامداران



اطلاعات کلی شرکت

سهم شناور	۲۴٪
محصول اصلی	کلینکر
ماده اولیه اصلی	سنگ آهک و خاک رس
درصد فروش صادراتی	۴۵٪
EPS TTM (ریال)	۴۶۷
P/E TTM	۶.۴۳
P/E گروه	۷.۳۲
بازدهی یک ساله	۱۷٪

صورت سود و زیان (میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱
فروش	۱۰,۶۹۳,۰۰۷	۹,۳۶۶,۷۴۱	۵,۸۰۰,۰۳۰
بهای تمام شده کالا	(۵,۶۰۳,۰۲۹)	(۴,۹۱۲,۳۹۰)	(۳,۳۹۵,۴۸۵)
سود ناخالص	۵,۰۸۹,۹۷۸	۴,۴۵۴,۳۵۱	۲,۴۰۴,۵۴۵
هزینه های عمومی، اداری	(۲,۷۵۲,۰۱۳)	(۱,۸۲۹,۶۸۰)	(۱,۴۰۱,۰۵۲)
خالص سایر درآمدها عملیاتی	۱,۳۰۴,۹۶۰	۵۵۹,۹۵۰	۳۹۶,۰۱۴
سود عملیاتی	۳,۵۴۲,۹۱۵	۳,۱۸۴,۶۲۱	۱,۳۹۹,۵۰۷
هزینه های مالی	(۱۳۳,۲۶۳)	(۲۰,۶۰۰)	(۱۳,۹۶۱)
خالص سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۱,۰۰۸,۵۰۴	۷۲۳,۹۶۵	۲۰۱,۴۵۱
سود عملیات قبل از مالیات	۴,۴۲۸,۱۵۷	۳,۹۰۶,۵۲۶	۱,۵۸۶,۹۹۷
مالیات	(۳۶۸,۴۹۰)	(۲۸۳,۴۵۴)	(۱۱۵,۱۵۱)
سود خالص عملیات در حال تداوم	۴,۰۵۹,۶۶۷	۳,۶۲۳,۰۷۲	۱,۴۷۱,۸۴۶
سود هر سهم (ریال)	۵۴۹	۱۸,۱۱۵	۷,۳۵۹

حاشیه سود ناخالص	۴۸٪	۴۸٪	۴۱٪
حاشیه سود عملیاتی	۳۳٪	۳۴٪	۲۴٪
حاشیه سود خالص	۳۸٪	۳۹٪	۲۵٪
مالیات	-۸٪	-۷٪	-۷٪

مفروضات

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲
نرخ دلار	۴۷۷,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰
نرخ تورم	۳۵٪	۳۵٪
نرخ میانگین سیمان (تن/ریال)	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ گاز (ریال)	۱۰,۵۰۰	۱۰,۵۰۰
نرخ مازوت (با هزینه حمل)	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
نرخ کلینکر صادراتی (دلار)	۲۹	۳۳
نرخ برق	۳,۹۰۰	۱,۶۰۰
نرخ رشد دستمزد	۳۰٪	۲۵٪
هزینه حمل (تن/ریال)	۳,۵۰۰,۰۰۰	۲,۲۰۰,۰۰۰

ظرفیت تولید محصولات		
ظرفیت اسمی کلینکر	۸۲۵,۰۰۰	۸۲۵,۰۰۰
ظرفیت اسمی سیمان	۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰
ظرفیت عملی کلینکر	۷۸۵,۰۰۰	۷۸۵,۰۰۰
ظرفیت عملی سیمان	۸۳۰,۰۰۰	۸۳۰,۰۰۰
تولید کلینکر	۱,۶۱۴,۰۴۸	۱,۶۱۴,۰۴۸
تولید سیمان	۱,۳۶۲,۳۰۹	۱,۳۶۲,۳۰۹

تحلیل حساسیت

سود هر سهم		نرخ دلار									
۵۴۹	۴۲۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۷۷,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰
۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۷	۲۶۴	۲۹۱	۳۱۴	۳۱۸	۳۳۵	۳۳۲	۳۳۲	۳۳۲	۳۳۲	۳۳۲
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۶	۲۳۳	۲۵۰	۲۷۳	۲۷۷	۲۹۰	۲۹۰	۲۹۰	۲۹۰	۲۹۰	۲۹۰
۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۵	۲۸۲	۳۰۸	۳۳۱	۳۳۵	۳۴۲	۳۴۲	۳۴۲	۳۴۲	۳۴۲	۳۴۲
۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۳	۳۴۰	۳۶۷	۳۹۰	۳۹۴	۴۰۱	۴۰۱	۴۰۱	۴۰۱	۴۰۱	۴۰۱
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۲	۳۹۹	۴۲۴	۴۵۴	۴۵۳	۴۵۳	۴۵۳	۴۵۳	۴۵۳	۴۵۳	۴۵۳
۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۱	۴۵۴	۴۸۴	۵۱۴	۵۱۴	۵۱۴	۵۱۴	۵۱۴	۵۱۴	۵۱۴	۵۱۴
۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۹	۵۱۴	۵۵۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴
۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۹۸	۵۸۴	۶۱۴	۶۱۴	۶۱۴	۶۱۴	۶۱۴	۶۱۴	۶۱۴	۶۱۴	۶۱۴
۱۷,۰۰۰,۰۰۰	۸۷	۶۱۴	۶۶۴	۶۶۴	۶۶۴	۶۶۴	۶۶۴	۶۶۴	۶۶۴	۶۶۴	۶۶۴
	۶۸	۶۶۴	۷۱۴	۷۱۴	۷۱۴	۷۱۴	۷۱۴	۷۱۴	۷۱۴	۷۱۴	۷۱۴
	۶۸	۷۱۴	۷۶۴	۷۶۴	۷۶۴	۷۶۴	۷۶۴	۷۶۴	۷۶۴	۷۶۴	۷۶۴
	۷۰	۷۶۴	۸۱۴	۸۱۴	۸۱۴	۸۱۴	۸۱۴	۸۱۴	۸۱۴	۸۱۴	۸۱۴

نتایج تحلیل

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲
EPS (ریال)	۵۴۹	۱۸,۱۱۵
قیمت هر سهم	۲,۹۰۰	-
P/E _{fw}	۵.۲۸	-
P/E _{ttm}	۶.۴۳	-
P/E _{fw} (تقسیم سود ۰.۹۵)	۴.۳۸	-