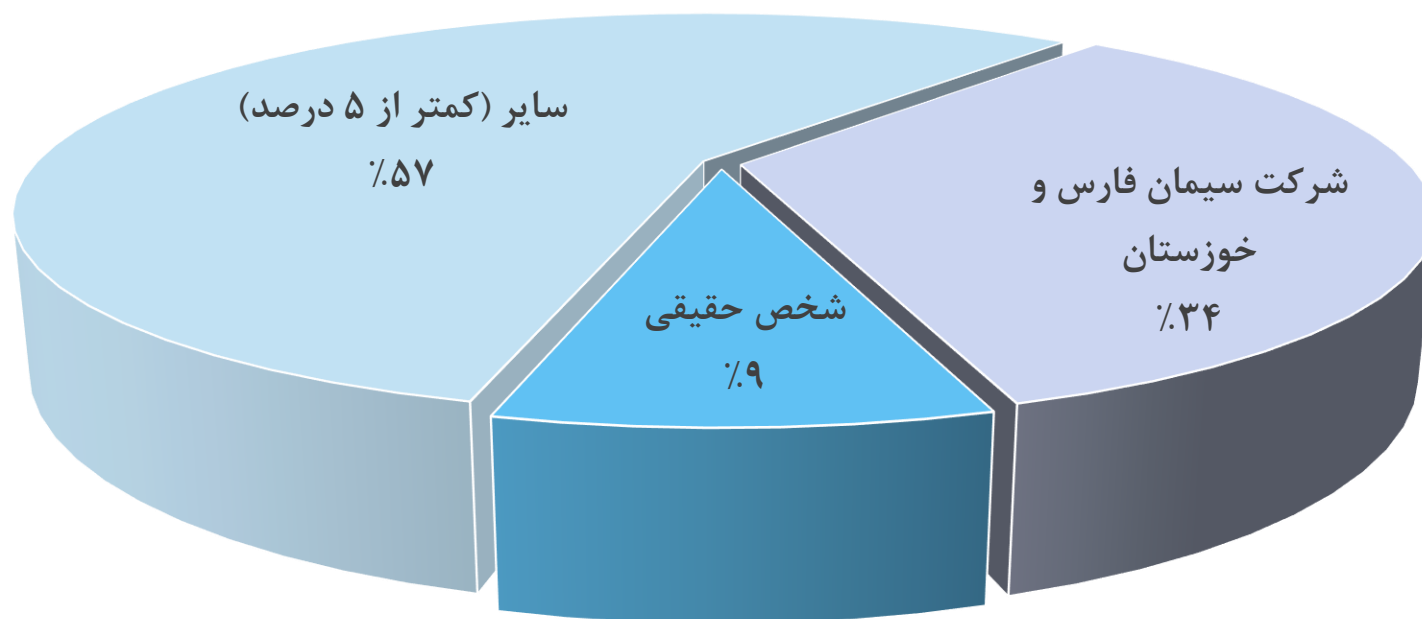


تحلیل شرکت سیمان درود



شرکت سیمان دورود از کارخانجات مجتمع سیمان فارس و خوزستان بوده که از تاریخ ۱۳۳۷، شروع به بهره برداری نموده است. شرکت سیمان فارس و خوزستان از سال ۱۳۳۴ اولین واحد ۲۰۰ تنی را در شیراز راه اندازی نمود و بعد از آن کارخانجات دیگری را در شهرهای دورود، آبیک قزوین و بهبهان به بهره برداری رسانید .

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ اسفند ماه ۱۴۰۳



شرکت سیمان دورود متشکل از سه واحد مجزا بوده و از بزرگترین تولید کنندگان سیمان در کشور می باشد که در میان مصرف کنندگان سیمان از شهرت بسیار برخوردار است.

❖ تاریخچه واحد شماره یک:

این واحد در سال ۱۳۳۸ با ظرفیت ۳۰۰ تن در روز به روش (تر) شروع به کار کرد سپس با نصب مجدد یک کوره ۳۰۰ تنی ظرفیت را به ۶۰۰ تن در روز افزایش داده پس از آن در سال ۱۳۴۳ با نصب یک کوره ۴۰۰ تنی ، تولید به ۱۰۰۰ تن در روز افزایش یافت.

محصول تولیدی این واحد سیمان تیپ ۵ می باشد که به سیمان ضد سولفات معروف است و بیشتر برای مصارف سد سازی ، پل سازی و همچنین در زمینهای شوره زار و گچی از آن استفاده می شود ، به همین دلیل به آن سیمان مقاوم هم می گویند. این واحد همچنین از بدو فعالیت تاکنون به سفارش شرکت های مختلف از جمله شرکت نفت ، سیمان های مخصوصی را تولید می کند که می توان از سیمان حفاری نام برد که جهت مناطق نفت خیز تولید می شود .

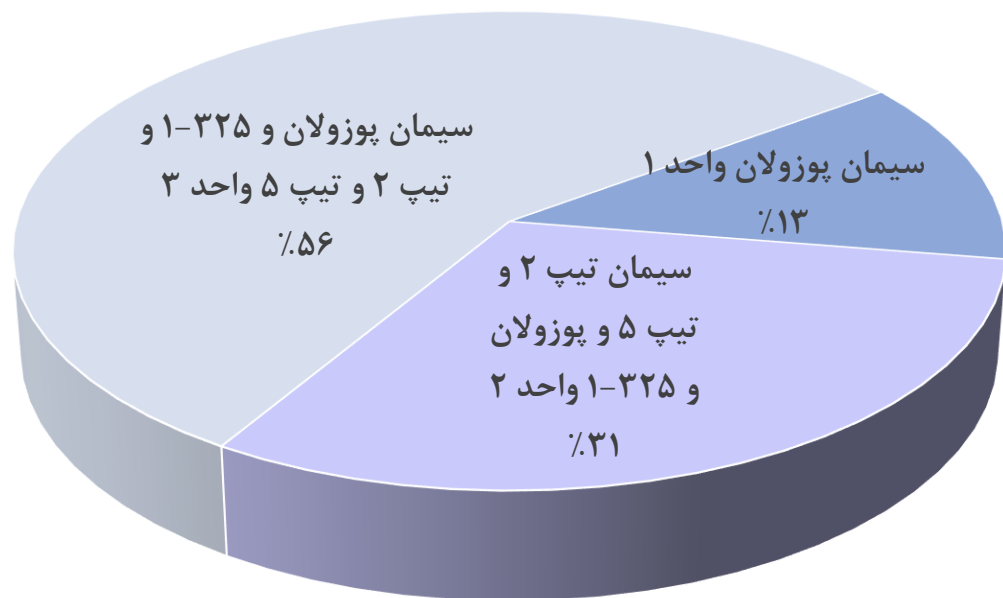
❖ تاریخچه واحد شماره دو:

این واحد نیز یکی از واحدهای تولیدی شرکت سیمان دورود می باشد . که به روش خشک کار می کند و در سال ۱۳۴۸ با ظرفیت اسمی ۱۰۰۰ تن در روز به بهره برداری رسیده است . در این واحد سیمان تیپ یک تولید می شود که بیشتر در مصارف ساختمانی بکار می رود و همچنین نوعی سیمان تیپ یک مخصوص با قلیائی پایین بنا به سفارش کارشناسان روسی جهت واحد ذوب آهن ساخته می شده است که از نقطه نظر فشار و مرغوبیت مورد تأیید کارشناسان قرار گرفته است .

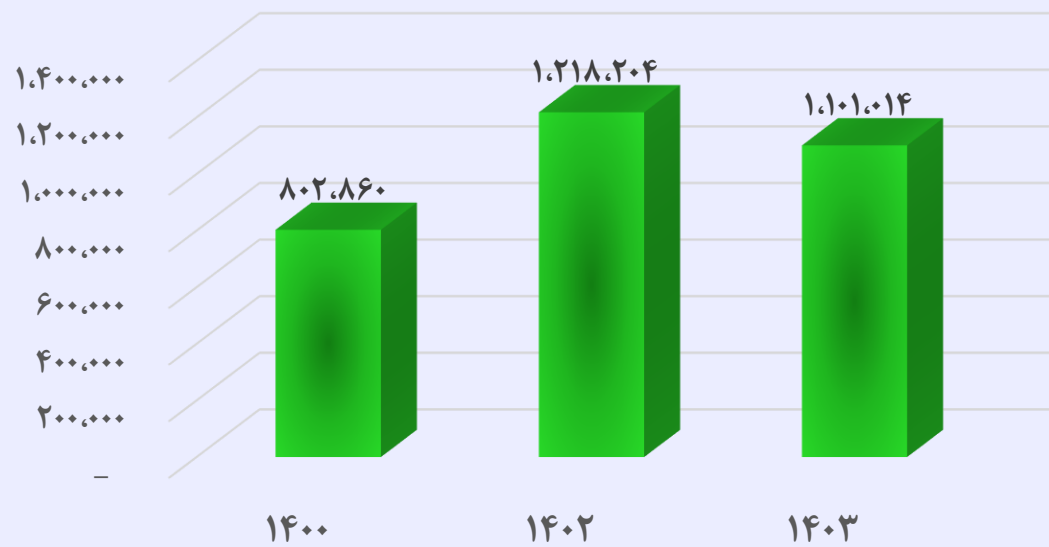
❖ تاریخچه واحد شماره سه:

این کارخانه که بزرگترین واحد تولیدی شرکت سیمان دورود می باشد در سال ۱۳۵۹ شروع به کار نمود و تولید روزانه آن بالغ بر ۲۵۰۰ تن می باشد. این واحد به روش خشک کار می کند و می تواند سیمانهای تیپ یک ، تیپ دو و تیپ پنج تولید نماید. این واحد از مدرن ترین و پیشرفته ترین سیستمهای کنترلی برخوردار می باشد.

ظرفیت اسمی شرکت



مجموع تولید کلینکر و سیمان



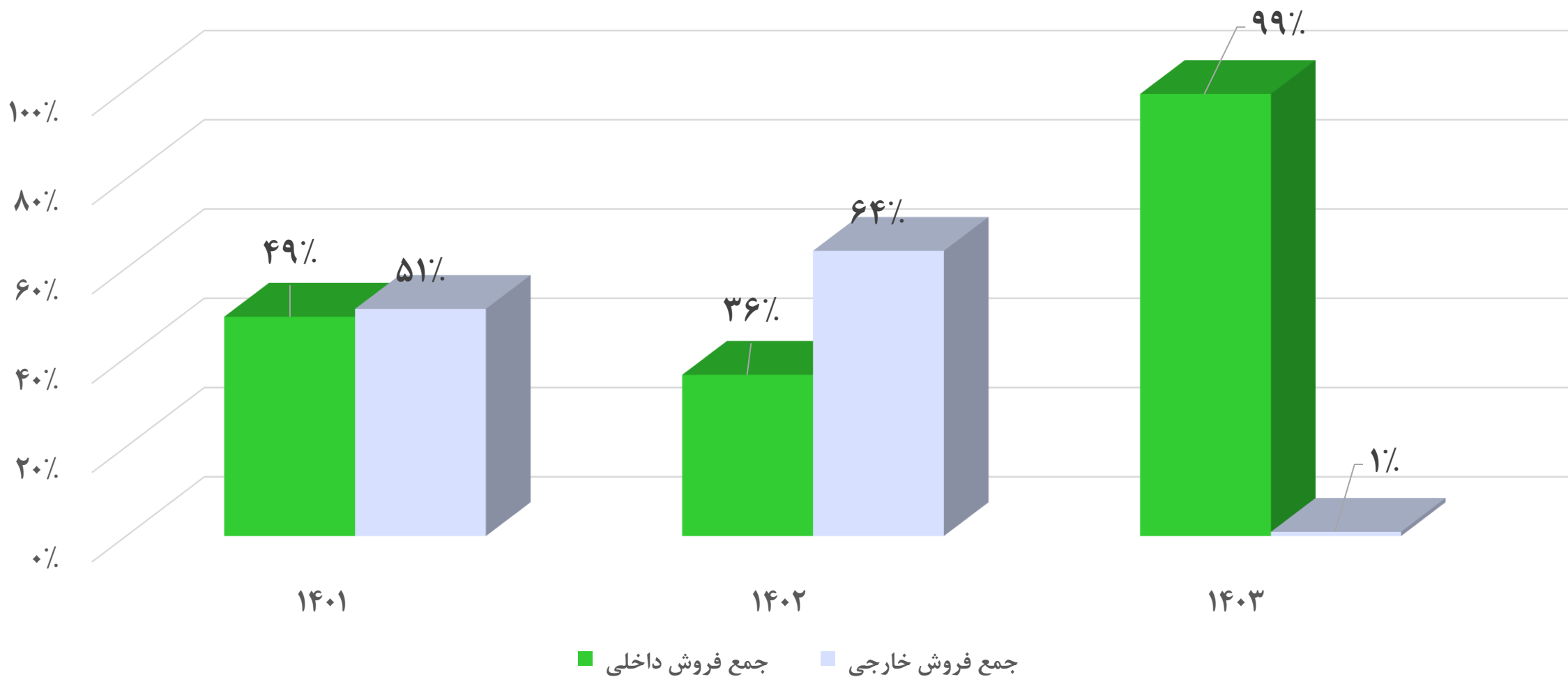
ترکیب مقدار تولید کلینکر و سیمان



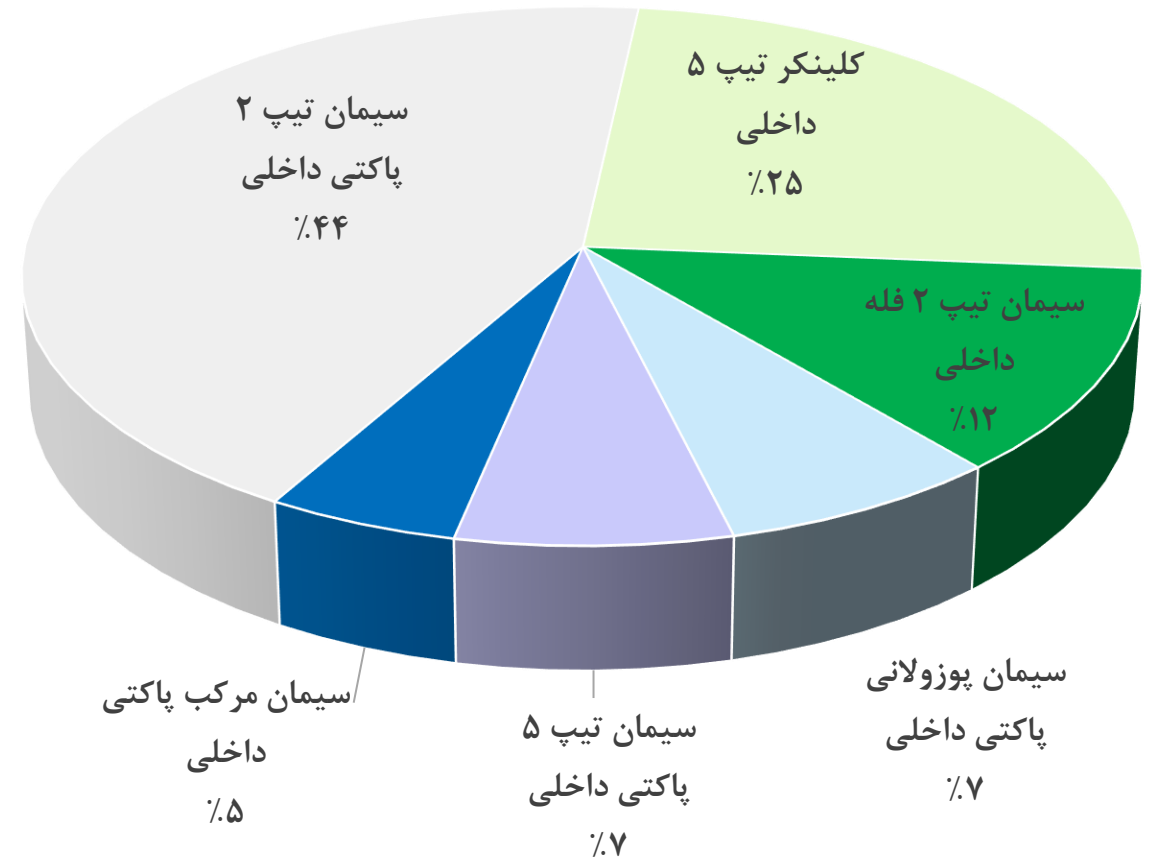
قیمت پایه فروش داخلی محصولات سیمانی توسط کارشناسان بورس کالا تعیین و بر اساس عرضه و تقاضا مورد رقابت قرار میگیرد.

روش قیمت گذاری محصولات صادراتی (کلینکر) از طریق مزایده و کمیته فروش و تصویب هیئت مدیره می باشد.

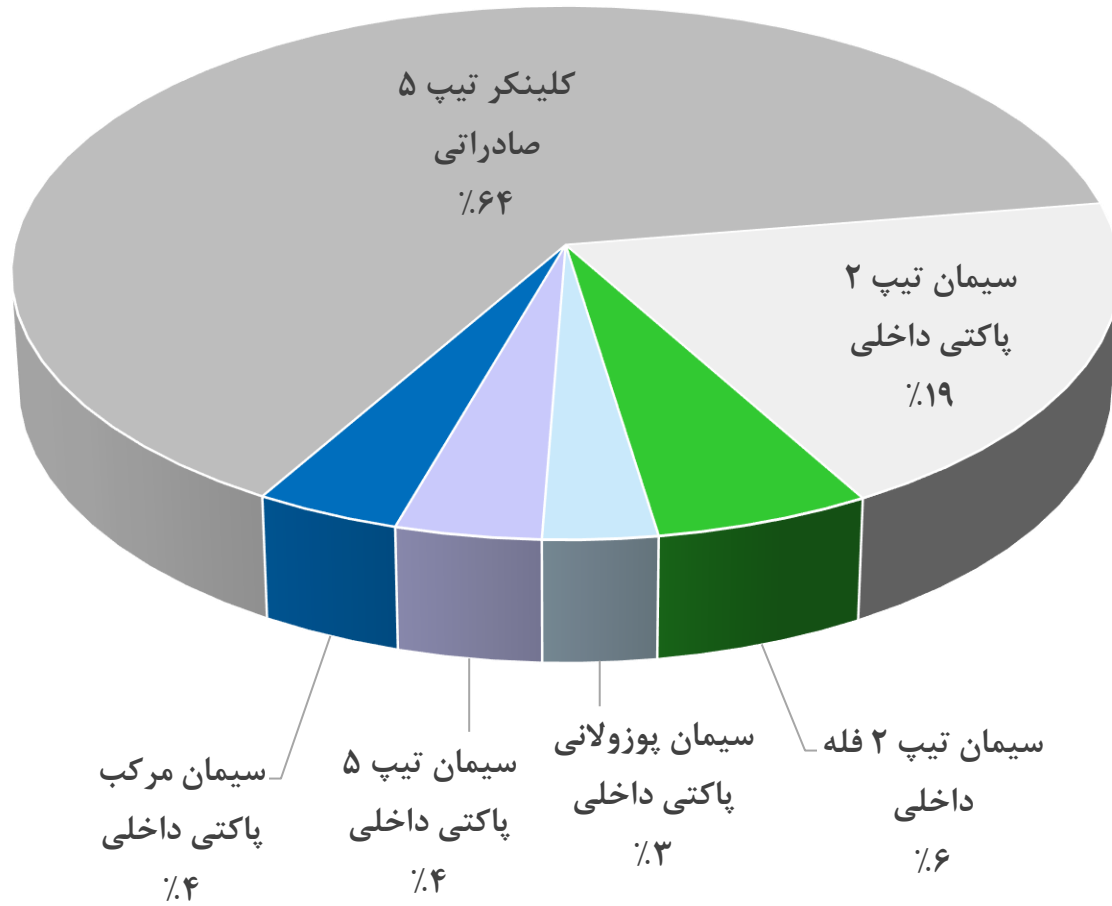
ترکیب فروش داخلی و صادراتی



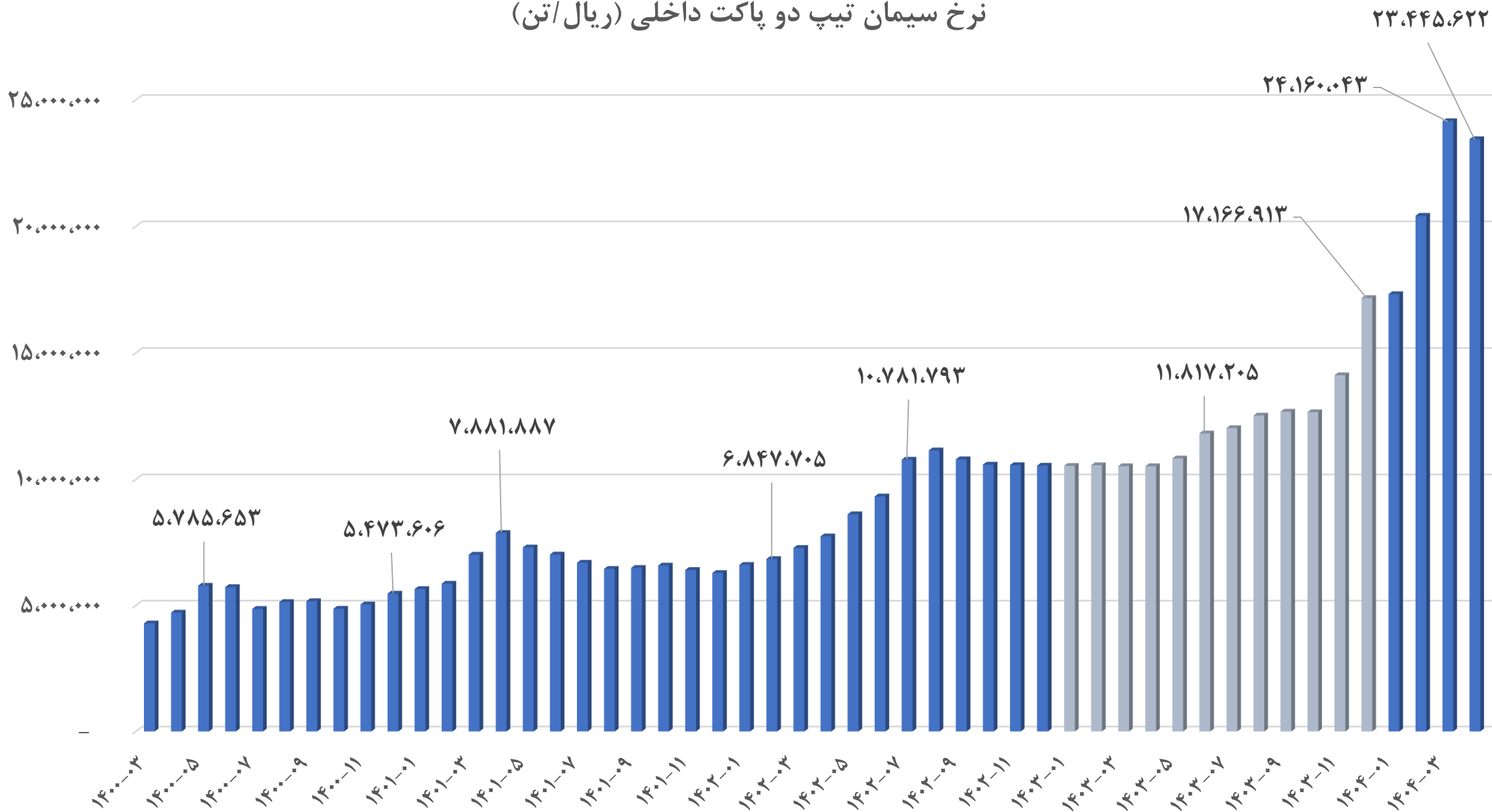
ترکیب فروش محصولات ۱۴۰۳



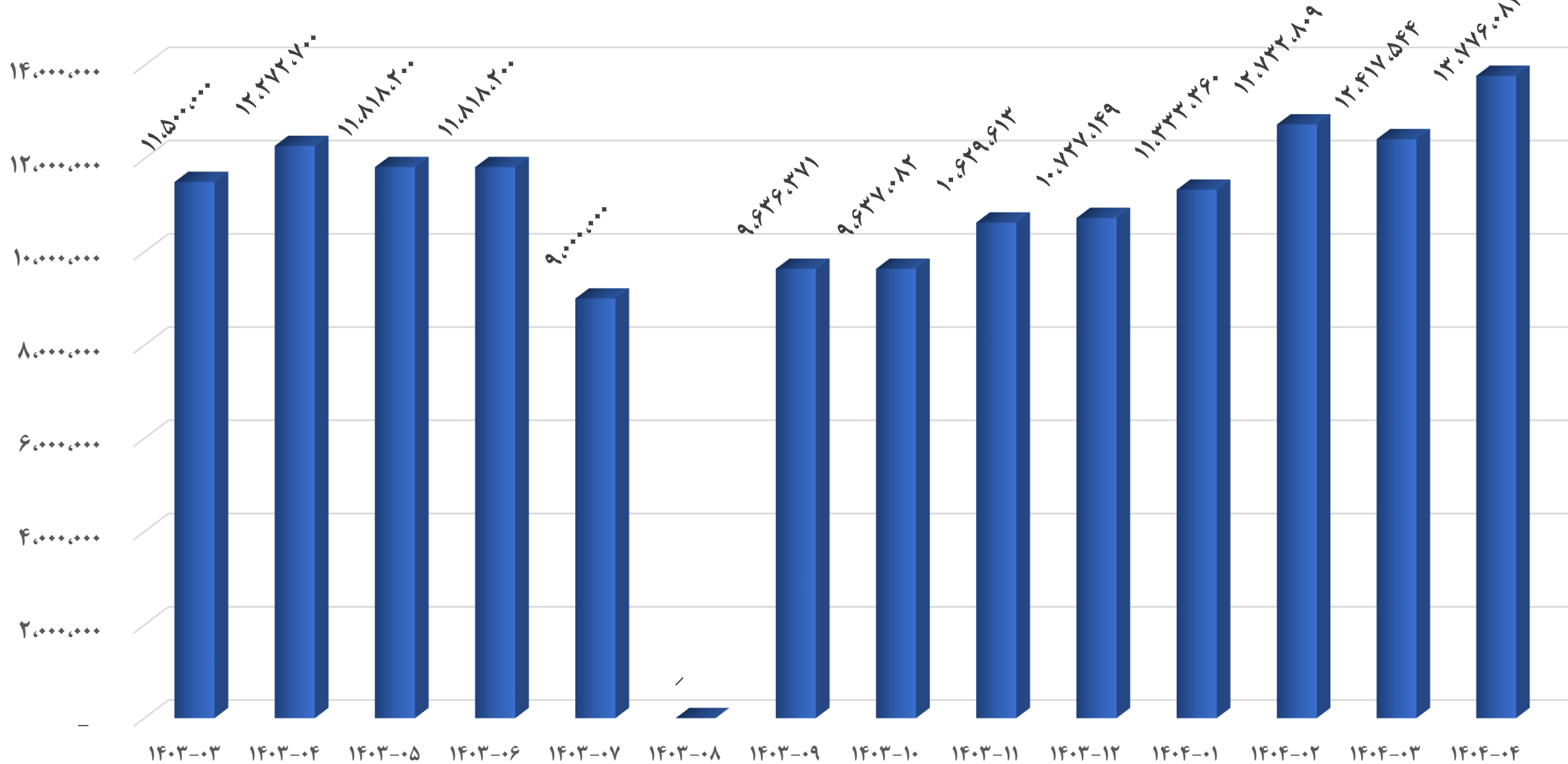
ترکیب فروش محصولات ۱۴۰۲



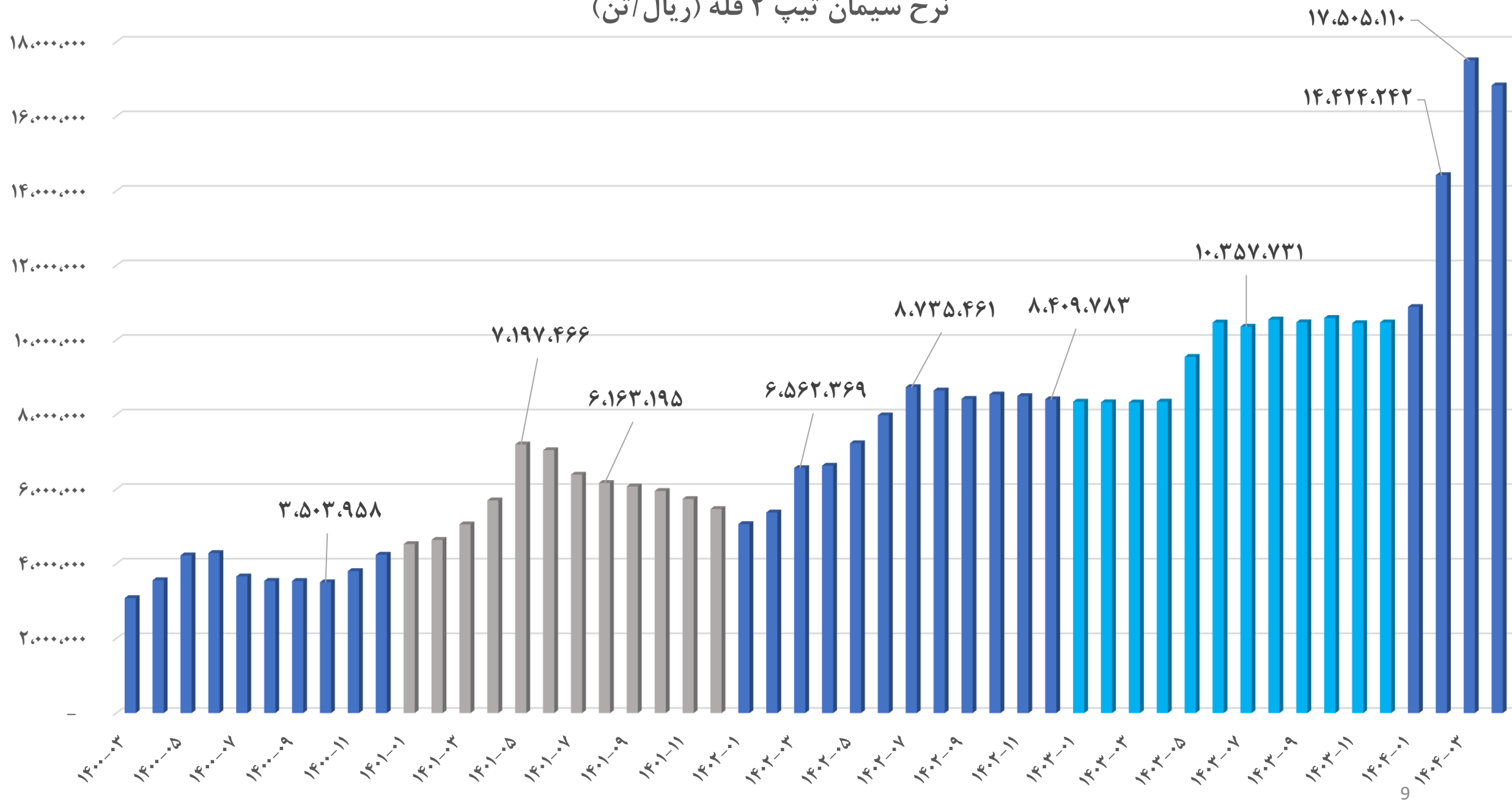
نرخ سیمان تیپ دو پاکت داخلی (ریال/تن)



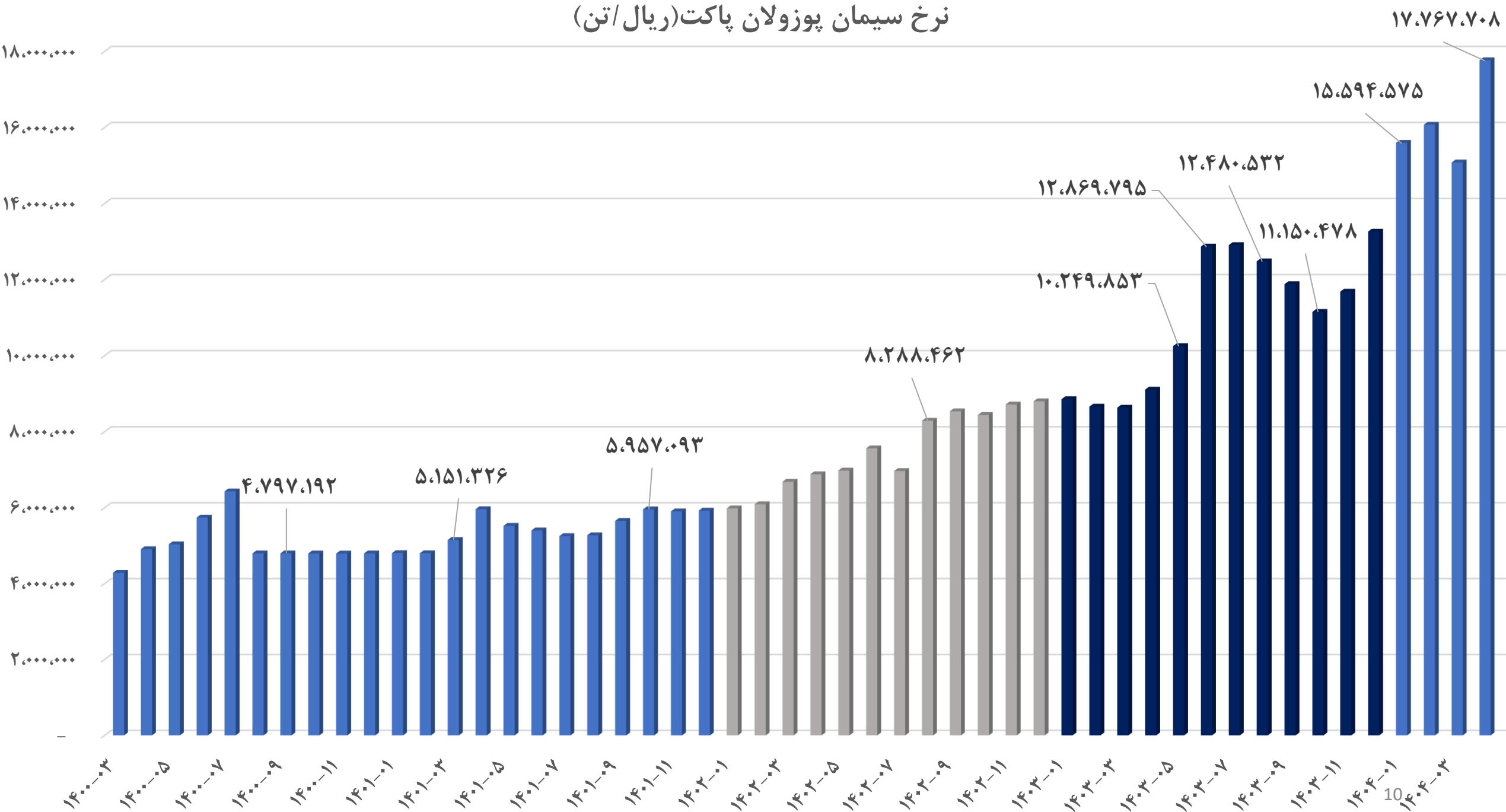
نرخ کلینکر تپ ۵ داخلی (ریال/تن)



نرخ سیمان تیپ ۲ فله (ریال/تن)

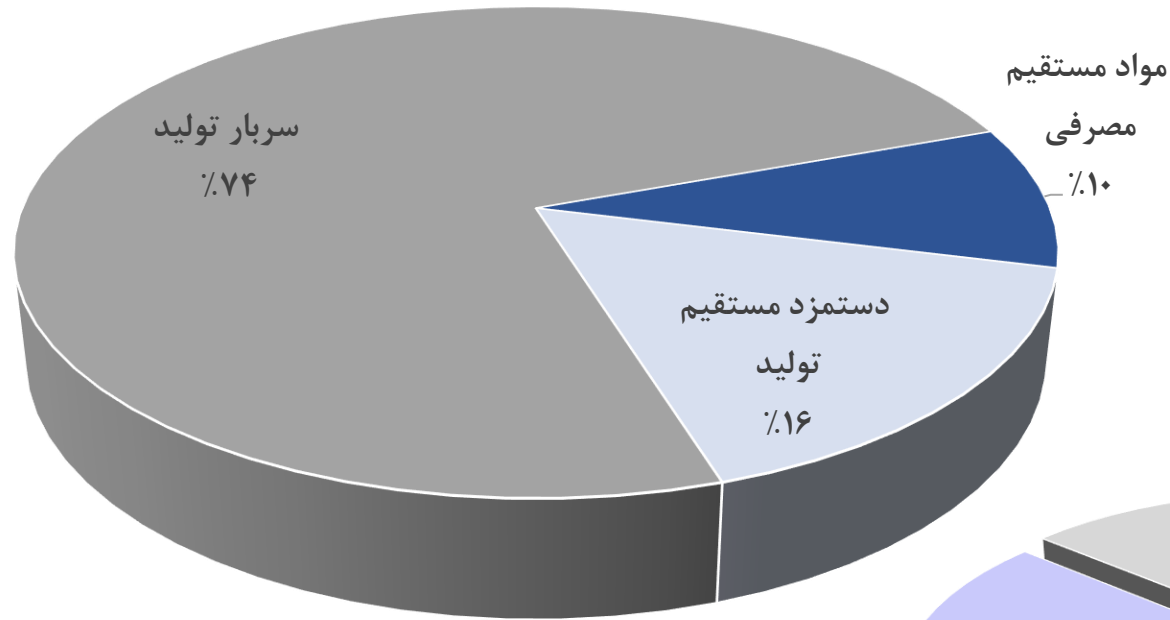


نرخ سیمان پوزولان پاکت (ریال/تن)



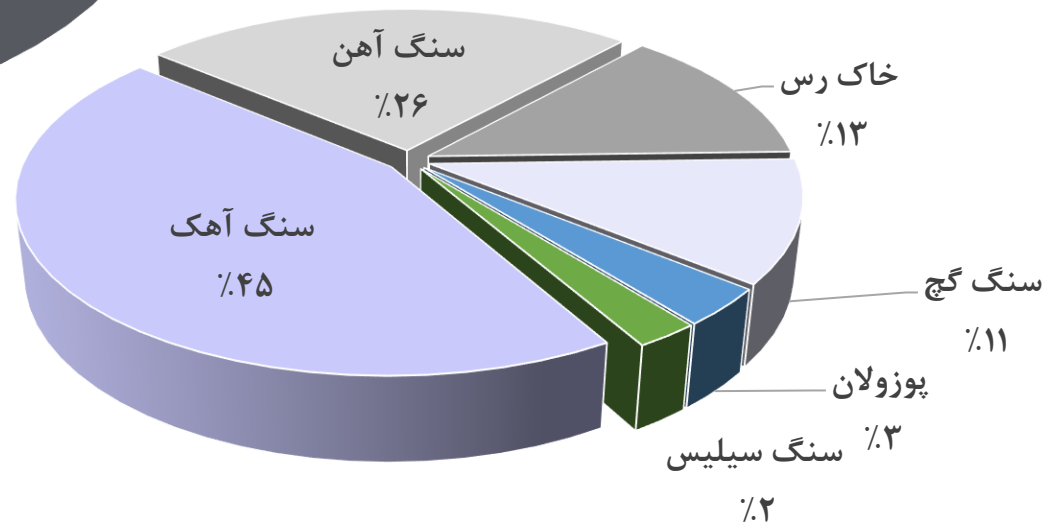
مواد اولیه مصرفی تولید سیمان شامل سنگ آهک و مارل، خاک رس و سیلیس از معدن متعلق به شرکت بوده ومابقی مواد اولیه مورد نیاز از طریق سایر معادن خرید و جهت مصرف در بخش تولید به شرکت حمل می شوند.

ترکیب بهای تمام شده



خرید مواد اولیه در شرکت از طریق مناقصه عمومی مطابق آیین نامه معاملات مصوب تحت نظارت هلدینگ ، بررسی معادن شرکت کننده در مناقصه توسط تیم های ارزیاب و تهیه قیمت کارشناسی ، از نزدیک ترین ومرغوب ترین معادن منطقه انجام می پذیرد. با توجه به غنی بودن کشور در زمینه مواد اولیه مورد نیاز تولید سیمان ، تمامی مواد اولیه مصرفی در داخل کشور تهیه می گردد.

ترکیب مواد مصرفی



زیان انباشته در پایان سال مالی ۱۴۰۳ از کل سرمایه ثبت و پرداخت شده شرکت بیشتر شده و شرکت مشمول ماده ۱۴۱ اصلاحیه قانون تجارت می باشد.

در سال ۱۴۰۳ کل فروش شرکت به صورت داخلی صورت گرفته اما با توجه به اینکه شرکت در سال های گذشته صادرات کلینکر را در دستور کار خود داشته، احتمال می رود با شروع و ادامه روند معاملات صادراتی شرکت های سیمانی در بورس کالا، در سال ۱۴۰۴ نیز نسبت به صادرات کلینکر اقدام نماید.

برنامه طرح توسعه شرکت جهت احداث کارخانه تا کنون پیشرفتی نداشته و در تحلیل در نظر گرفته نشده است.

ارزش بازار شرکت در حال حاضر نزدیک به ۹۰۰ میلیارد تومان می باشد که شرکت در نظر دارد بعد از رفع محدودیت های قانونی بابت تضامین شرکت ورشکسته زیر مجموعه خود (فارسیت درود)، اقدام به افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی نماید.

دوره مالی	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
فروش	۷,۵۶۲,۶۹۲	۱۳,۳۶۶,۶۵۷	۱۹,۴۳۱,۴۸۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷,۵۸۷,۷۰۷)	(۱۱,۶۰۰,۱۸۵)	(۱۶,۴۰۰,۱۹۳)
سود (زیان) ناخالص	(۲۵,۰۱۵)	۱,۷۶۶,۴۷۲	۳,۰۳۱,۲۹۳
هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی	(۱,۴۸۰,۸۱۵)	(۱,۶۱۳,۱۸۰)	(۲,۲۲۵,۹۹۶)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	(۴۶۲,۵۲۸)	۱۰۵,۷۸۴	۱۳۱,۹۱۹
سود (زیان) عملیاتی	(۱,۹۶۸,۳۵۸)	۲۵۹,۰۷۵	۹۳۷,۲۱۶
هزینه‌های مالی	(۶۰,۴۶۷)	(۷۳,۹۵۴)	(۱۰۴,۵۵۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۱۲,۶۷۴)	۹۵,۹۸۹	۱۱۸,۹۰۳
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	(۲,۰۴۱,۴۹۹)	۲۸۱,۱۱۰	۹۵۱,۵۶۴
مالیات	(۲۰,۸۹۵)	(۲۰,۸۹۵)	(۶۹,۹۲۲)
سود (زیان) خالص	(۲۰,۶۲,۳۹۴)	۲۶۰,۲۱۵	۸۸۱,۶۴۲
سرمایه	۶۴۰,۶۹۷	۶۴۱,۶۹۷	۶۴۱,۶۹۷
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه (ریال)	(۳,۲۱۴)	۴۰۶	۱,۳۷۴

مفروضات		
۱۴۰۴	۱۴۰۵	
مقدار تولید سیمان و کلینکر (تن)	۱,۰۵۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰
مقدار فروش سیمان (تن)	۴۸۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
مقدار فروش کلینکر (تن)	۱۴۰,۵۰۰	۱۴۷,۰۰۰
نرخ سیمان تیپ ۲ پاکتی (ریال/تن)	۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۳۴,۵۰۰,۰۰۰
نرخ سیمان تیپ ۲ فله (ریال/تن)	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ سیمان پوزولانی پاکتی (ریال/تن)	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰
نرخ سیمان تیپ ۵ پاکتی (ریال/تن)	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰
نرخ کلینکر صادراتی (دلار)	۳۴	۳۷
دلار	۸۱۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰
نرخ مصرف سنگ آهن (ریال/تن)	۸,۵۰۰,۰۰۰	۱۱,۶۰۰,۰۰۰
نرخ مصرف سنگ آهک (ریال/تن)	۶۴۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
نرخ مصرف سنگ گچ (ریال/تن)	۴,۱۰۰,۰۰۰	۵,۷۰۰,۰۰۰
نرخ برق مصرفی (مگاوات ساعت/ریال)	۷,۶۵۰,۰۰۰	۱۰,۹۰۰,۰۰۰
نرخ گازB3(متر مکعب ریال)	۲۷,۵۰۰	۳۲,۰۰۰

مقدار کل فروش										
۸۰۰,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰	۷۳۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۶۷۰,۰۰۰	۶۴۰,۰۰۰	۶۲۰,۰۰۰	۵۹۰,۰۰۰	۵۶۰,۰۰۰	۴۰۶	
۴۶۱	(۳۸۶)	(۱,۰۲۲)	(۱,۶۵۷)	(۲,۲۹۲)	(۲,۹۲۸)	(۳,۳۵۱)	(۳,۹۸۶)	(۴,۶۲۲)	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	نرخ سیمان تیپ ۲ پاکت
۱,۴۰۴	۵۰۷	(۱۶۶)	(۸۳۸)	(۱,۵۱۱)	(۲,۱۸۴)	(۲,۶۳۲)	(۳,۳۰۵)	(۳,۹۷۷)	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	
۲,۸۱۹	۱,۸۴۷	۱,۱۱۹	۳۹۰	(۳۳۹)	(۱,۰۶۸)	(۱,۵۵۳)	(۲,۲۸۲)	(۳,۰۱۱)	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	
۴,۲۳۴	۳,۱۸۸	۲,۴۰۳	۱,۶۱۸	۸۳۳	۴۸	(۴۷۵)	(۱,۲۶۰)	(۲,۰۴۴)	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	
۵,۶۴۹	۴,۵۲۸	۳,۶۸۷	۲,۸۴۶	۲,۰۰۵	۱,۱۶۴	۶۰۴	(۲۳۷)	(۱,۰۷۸)	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	
۷,۰۶۴	۵,۸۶۸	۴,۹۷۱	۴,۰۷۴	۳,۱۷۷	۲,۲۸۰	۱,۶۸۲	۷۸۶	(۱۱۱)	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	
۸,۴۷۹	۷,۲۰۸	۶,۲۵۵	۵,۳۰۲	۴,۳۴۹	۳,۳۹۶	۲,۷۶۱	۱,۸۰۸	۸۵۵	۳۲,۰۰۰,۰۰۰	
۱۰,۳۶۶	۸,۹۹۵	۷,۹۶۸	۶,۹۴۰	۵,۹۱۲	۴,۸۸۴	۴,۱۹۹	۳,۱۷۱	۲,۱۴۴	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	
۱۲,۲۵۲	۱۰,۷۸۲	۹,۶۸۰	۸,۵۷۷	۷,۴۷۵	۶,۳۷۲	۵,۶۳۷	۴,۵۳۵	۳,۴۳۲	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	
۱۴,۶۱۱	۱۳,۰۱۶	۱۱,۸۲۰	۱۰,۶۲۴	۹,۴۲۸	۸,۲۳۲	۷,۴۳۵	۶,۲۳۹	۵,۰۴۳	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	

سلب مسئولیت

این گزارش جهت اطلاع رسانی تنظیم گردیده است و تمامی نظرات ، بازتاب ارزیابی ها و داده هایی است که تا این تاریخ انتشار یافته و امکان تغییر در آن وجود دارد. بدیهی ست هر گونه تصمیم سازی و استفاده از این مطالب بر عهده سرمایه گذاران محترم خواهد بود.