مرداد 1401

**تیر 99**

**گزارش تحلیلی شرکت سیمان آبیک**

****

**فهرست**

[**1-مقدمه 2**](#_Toc45716419)

[**2-تولید و فروش 2**](#_Toc45716420)

[**3 – سهامداران 2**](#_Toc45716421)

[**4 – نرخ فروش 2**](#_Toc45716425)

 **5 - مفروضات و توضیحات 3**

**6 - صورت سود و زیان و تحلیل حساسیت 4**



1. **مقدمه**

این مجموعه در سال ۱۳۴۸ تأسیس , واحد اول آن در سال ۱۳۵۲ با ظرفیت اسمی ۳۵۰۰ تن کلینکر در روز و واحد دوم با ظرفیت اسمی ۴۰۰۰ تن کلینکر در روز در سال ۱۳۵۸ به بهره برداری رسید. در نیمه دوم سال ۱۳۸۸ واحد اول با ظرفیت اسمی روزانه ۸۵۰۰ تن در روز بهینه سازی گردید.لذا این شرکت در حال حاضر با توان تحویل روزانه بیش از ۱۳۰۰۰ تن سیمان ، در زمره بزرگترین کارخانجات سیمان کشور بشمار می آید. شرکت سیمان آبیک به منظور برآورده نمودن نیاز بازار و نیز افزایش توان تولید سیمان در منطقه و کشور و صادرات به کشورهای مختلف اقدام به بهینه سازی و ارتقاء تکنولوژی خط ۱ و ۲ نموده است .طرح افزایش ظرفیت خط ۱ به عنوان بزرگترین طرح افزایش ظرفیت سیمان در ایران و جهان از ظرفیت پایه ۳۵۰۰ تن در روز به ظرفیت نهایی ۸۵۰۰ تن در روز در نیمه دوم سال ۱۳۸۸ به بهره برداری رسید. همچنین با اجرای فاز دوم بهینه سازی ، این شرکت در آینده نزدیک با توان تولید ۱۶۵۰۰ تن در روز کلینکر و بیش از ۱۷۵۰۰ تن سیمان در روز، بزرگترین شرکت تولید سیمان در ایران و خاورمیانه خواهد بود

1. **تولید و فروش**

شرکت در سال 1400، حدود 6/2 میلیون تن سیمان فله و پاکتی تولید و فروش داشته است. عمده فروش شرکت داخلی و بخش کوچکی نیز مربوط به صادرات سیمان فله و کلینکر بوده است. درآمد حاصل از فروش شرکت در سال 1400 حدود 1200 میلیارد تومان بوده که نسبت سال 99 رشد 45 درصدی داشته که ناشی افزایش نرخ های فروش بوده است.

1. **سهامداران**

 سهامدار عمده سیمان آبیک شرکت سیمان فارس و خوزستان (سفارس) با مالکیت 73 درصدی می باشد که حدود 16/2 میلیارد سهم را نیز در اختیار دارد. همچنین حدود 9 درصد از سهام شرکت نیز در اختیار صندوق بازارگردانی می باشد و باقی سهام شرکت نیز در اختیار سهامداران خرد است.

1. **نرخ فروش**

نرخ فروش محصولات از طریق بورس کالا، بر مبنای قیمت پایه و مکانیزم عرضه و تقاضا تعیین می شود به طوری که رقابت بیشتر قیمت های پایه را نیز در سطوح بالاتر تثبیت می کند. در فصول سرد سال به دلیل قطعی گاز و در فصول گرم به دلیل قطعی برق، تولید شرکت های سیمانی با کاهش مواجه شده که نهایتا منجر افزایش رقابت در بورس کالا و رشد قیمت می شود. تقریبا از اسفند ماه به دلیل از سرگیری ساخت و ساز و افزایش تقاضا برای سیمان، رقابت در بورس کالا داغ تر می شود و از اواخر بهار تا اواخر تابستان از یک طرف به علت افزایش تقاضا ناشی از رشد ساخت و ساز و از طرف دیگر به علت قطعی برق صنایع و کاهش عرضه سیمان، این رقابت در بورس کالا به اوج خود می رسد. همچنین با توجه مستهلک بودن کارخانه های سیمانی کشور و عدم سرمایه گذاری در این حوزه شاهد افزایش روز افزون مصرف سیمان و پیشی گرفتن تقاضا نسبت به عرضه خواهیم بود لذا با مورد توجه قراردادن این موضوع از یک طرف و از طرف دیگر بالا بودن قیمت سیمان در کشور های همسایه، می توان گفت رشد قیمت سیمان با توجه به سهم پایین در ساخت و ساز درگذر زمان اجتناب ناپذیر است.

1. **مفروضات و توضیحات**
* **تولید و فروش در دو سناریو: سناریو اول، 8/2 میلیون تنی (بر اساس میانگین دو سال اخیر) و سناریو دوم 2/3 میلیون تنی ( براساس پیش بینی شرکت)**
* **تورم و رشدِ دستمزد 40 درصد**
* **نرخ برق 180تومان**
* **نرخ گاز سوخت 500 تومان (سقف قیمت) معادل 10% نرخ خوراک + ارزش افزوده**
* **دلار نیما 27 هزار تومان**
* **برای سال مالی 1401 میانگین نرخ سیمان فله تنی 650 هزار تومان، سیمان پاکتی 750 هزار تومان، کلینکر صادراتی 21 دلار وسیمان فله صادراتی 23 دلار فرض شده است**.



1. **صورت سود و زیان و تحلیل حساسیت**





