

تحلیل بنیادی سیمان فارس و خوزستان

شرکت سرمایه گذاری دستاورد دی

تیرماه ۱۴۰۰



صنعت سیمان

عمده کشورهای تولید کننده سیمان در جهان بر حسب میلیون تن

صنعتی استراتژیک جهت توسعه اقتصادی می باشد که رشد مصرف آن در طول زمان با رشد اقتصادی جوامع گره خورده است. میزان تولید سیمان در جهان روندی رو به رشد دارد به گونه ای که **چین** در سال ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ به ترتیب با ۲.۳ و ۲.۲ میلیارد تن سیمان در صدر بزرگ ترین تولید کنندگان جهان قرار گرفت و پس از آن هند، ویتنام و ایالات متحده در رده های بعدی قرار می گیرند.

میزان تولید سیمان در **ایران** در سال ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ به ترتیب ۶۰ میلیون تن سالانه بوده است.



واردکنندگان و صادرکنندگان سیمان در جهان

کشورهای واردکننده سیمان در جهان بر حسب (میلیون دلار)	۲۰۲۰	کشورهای صادرکننده سیمان در جهان (میلیون دلار)	۲۰۲۰
چین	۱,۵۱۸	ویتنام	۱,۴۰۰
ایالات متحده	۱,۴۲۹	ترکیه	۸۷۶.۵
فیلیپین	۴۷۸	تایلند	۶۷۷.۴
فرانسه	۴۲۰	کانادا	۵۴۲.۸
هلند	۳۱۷	آلمان	۵۴۲.۱
بنگلادش	۳۰۸	اسپانیا	۳۷۴.۹
اسرائیل	۲۹۲	چین	۳۴۷.۳
هنگ کنگ	۲۲۶	ژاپن	۳۴۱.۱
استرالیا	۱۸۳	کره جنوبی	۲۵۶.۸
آلمان	۱۸۲	عربستان سعودی	۲۴۳.۴

بزرگ‌ترین شرکت های تولید کننده سیمان در جهان - ۲۰۲۰

نام شرکت ها	تولید سالانه سیمان - میلیون تن	موقعیت جغرافیایی
CNBM	۵۲۱	چین
Anhui Conch Cement	۳۵۵	چین
LafargeHolcim	۲۸۷	سوئیس
Heidelberg Cement	۱۸۷	آلمان
Jidong Development Group Co., Ltd	۱۷۰	چین
UltraTech Cement	۱۱۷	هند
Shandong Shanshui Cement Group Limited	بالای ۱۰۰	چین
Huaxin Cement Co., Ltd	۱۰۰	چین
CEMEX	۹۳	چین
Hongshi Cement	۸۳	چین

پرمعامله ترین نوع سیمان در جهان در سال ۲۰۱۹

- سیمان پرتلند به استثنای سیمان سفید: (۶.۳۴ میلیارد دلار)
- کلینکرهای سیمانی: (۴.۰۱ میلیارد دلار)
- سیمان پرتلند (سفید یا سفید مصنوعی): (۷۵۷ میلیون دلار)
- سیمان‌های هیدرولیکی به جز پرتلند یا آلومینیومی (۳۹۰ میلیون دلار)

سرانه مصرف سیمان در جهان

در سال ۲۰۱۹:

- متوسط سرانه مصرف سیمان در دنیا در سال ۲۰۱۹ به ازای هر نفر، ۵۲۰ کیلوگرم بوده است.
- بیشترین سرانه مصرف سیمان متعلق به چین و کره جنوبی به ترتیب با ۱۷۰۰ و ۱۲۵۰ کیلوگرم به ازای هر نفر بوده است.
- سرانه مصرف سیمان در ایران ۶۸۰ کیلوگرم به ازای هر نفر بوده است.

قیمت هر تن سیمان در ایالات متحده

بر اساس پیش‌بینی‌های انجمن سیمان پرتلند ایالات متحده انتظار می‌رود

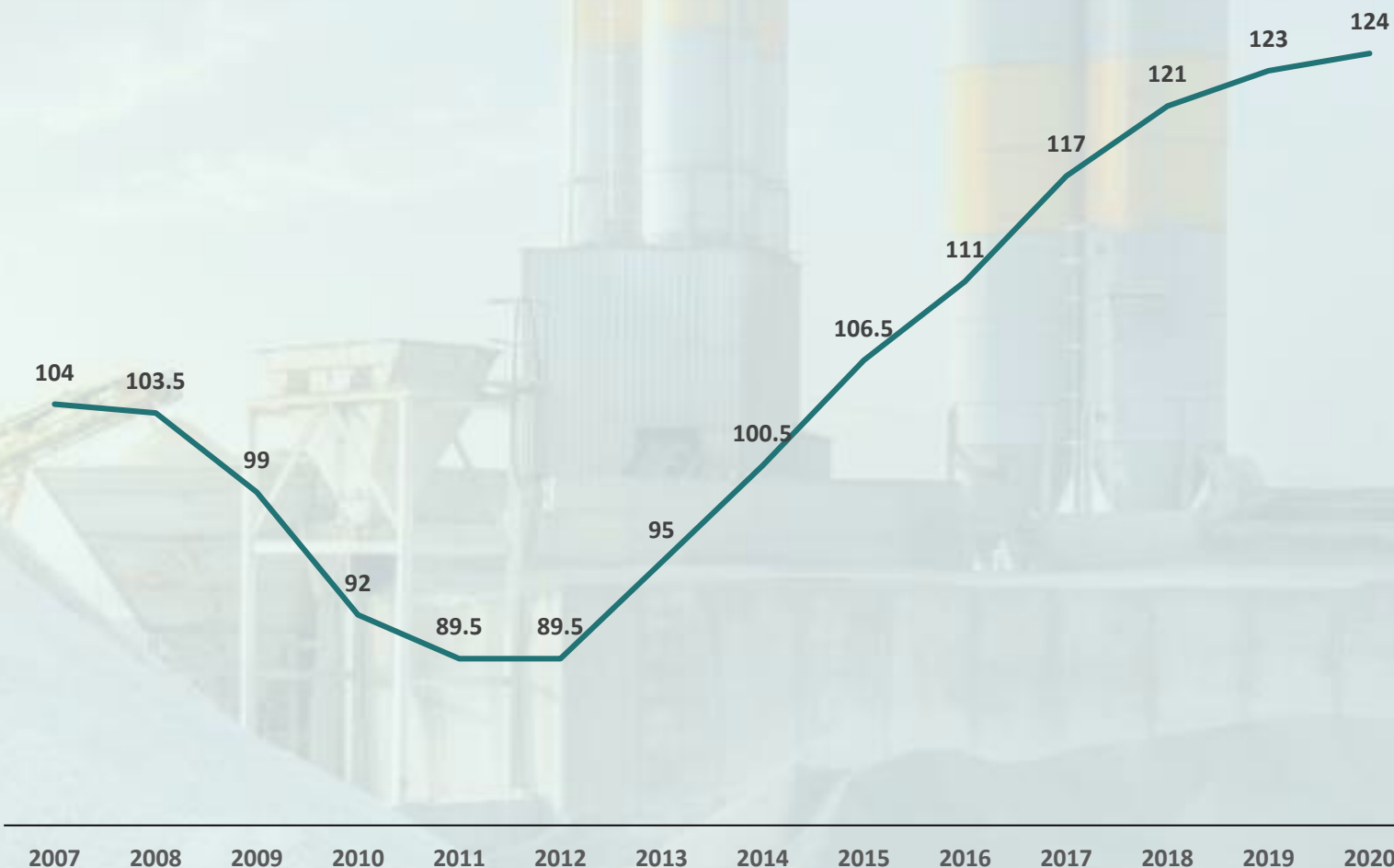
فعالیت‌های ساخت و ساز و مصرف سیمان در ۲۰۲۱ و ۲۰۲۲ روند

صعودی داشته باشد که باعث افزایش تقاضای سیمان در این بازه زمانی

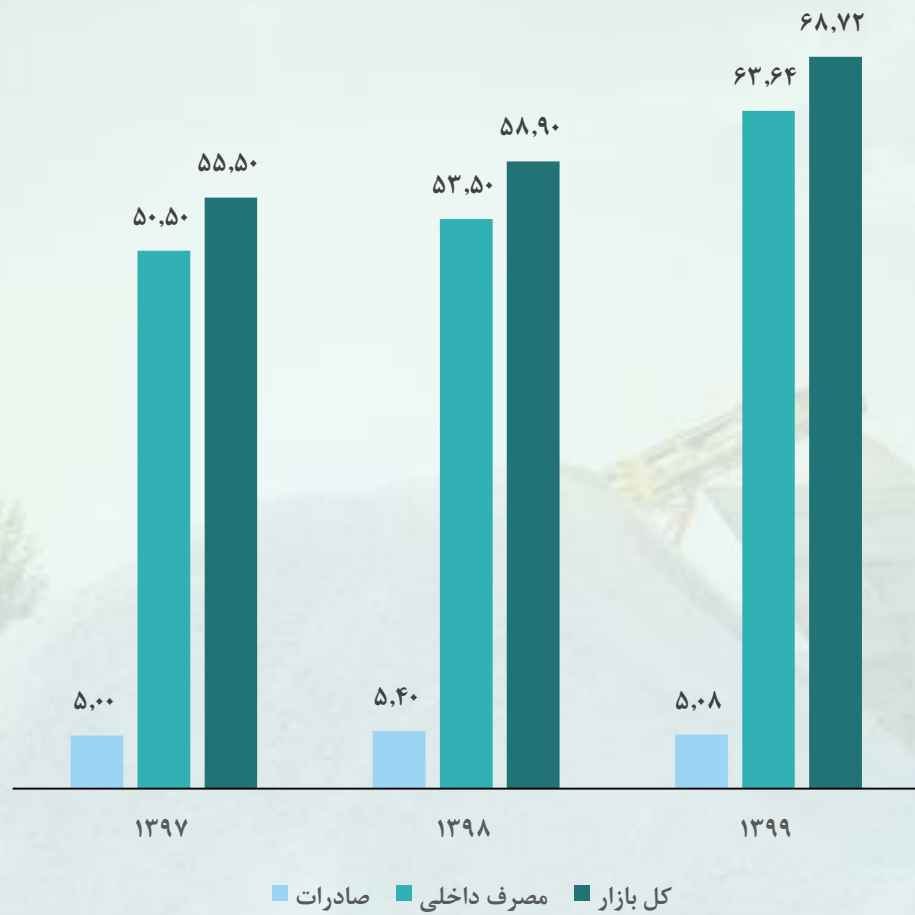
می‌گردد.

همچنین با انتظار پایین باقی ماندن نرخ وام‌های رهنی، ساخت و ساز

خانه‌های شخصی نیز رونق پیدا خواهد کرد.



آمار صادرات و مصرف داخلی کشور



تولید سیمان و کلینکر در کشور



پروژه‌های سیمانی در دست اقدام سیمان کشور

نام شرکت	شهرستان	پیشرفت	شرح محصول	ظرفیت (تن)	سال راه اندازی
سیمان دهلران	دهلران	۹۵	سیمان خاکستری معمولی	۱۰۰۰۰۰	۱۴۰۰
سیمان عمران آریا	اندیمشک	۷۵	سیمان خاکستری معمولی	۱۰۰۰۰۰	۱۴۰۱
سیمان کارون (طرح توسعه)	مسجد سلیمان	۷۸	سیمان خاکستری معمولی	۱۰۰۰۰۰	۱۴۰۱
سیمان لارستان (طرح توسعه)	لار	۶۵	سیمان خاکستری معمولی	۱۰۰۰۰۰	عدم فعالیت
سیمان سفید ابرکوه	ابرکوه	۶۰	سیمان سفید	۱۶۵۰۰۰	عدم فعالیت
سیمان بیارجمند	شاهرود	۶۵	سیمان خاکستری معمولی	۱۰۰۰۰۰	۱۴۰۲
سیمان خرم آباد - سهامی خاص	خرم آباد	۷۰	سیمان خاکستری معمولی	۱۰۰۰۰۰	عدم فعالیت
سفید زاگرس	ازنا	۷۰	سیمان سفید و رنگی	۱۸۰۰۰۰	۱۴۰۱
سیمان خرامه	خرامه	۵۰	سیمان خاکستری معمولی	۱۰۰۰۰۰	عدم فعالیت
سیمان تیس چابهار	چابهار	۹۰	سیمان خاکستری معمولی	۱۰۰۰۰۰	۱۴۰۰
سیمان شهرکرد	شهرکرد	۵۰	سیمان خاکستری معمولی	۱۰۰۰۰۰	عدم فعالیت
سیمان سپو	کهکیلویه	۳۵	سیمان خاکستری معمولی	۱۰۰۰۰۰	عدم فعالیت

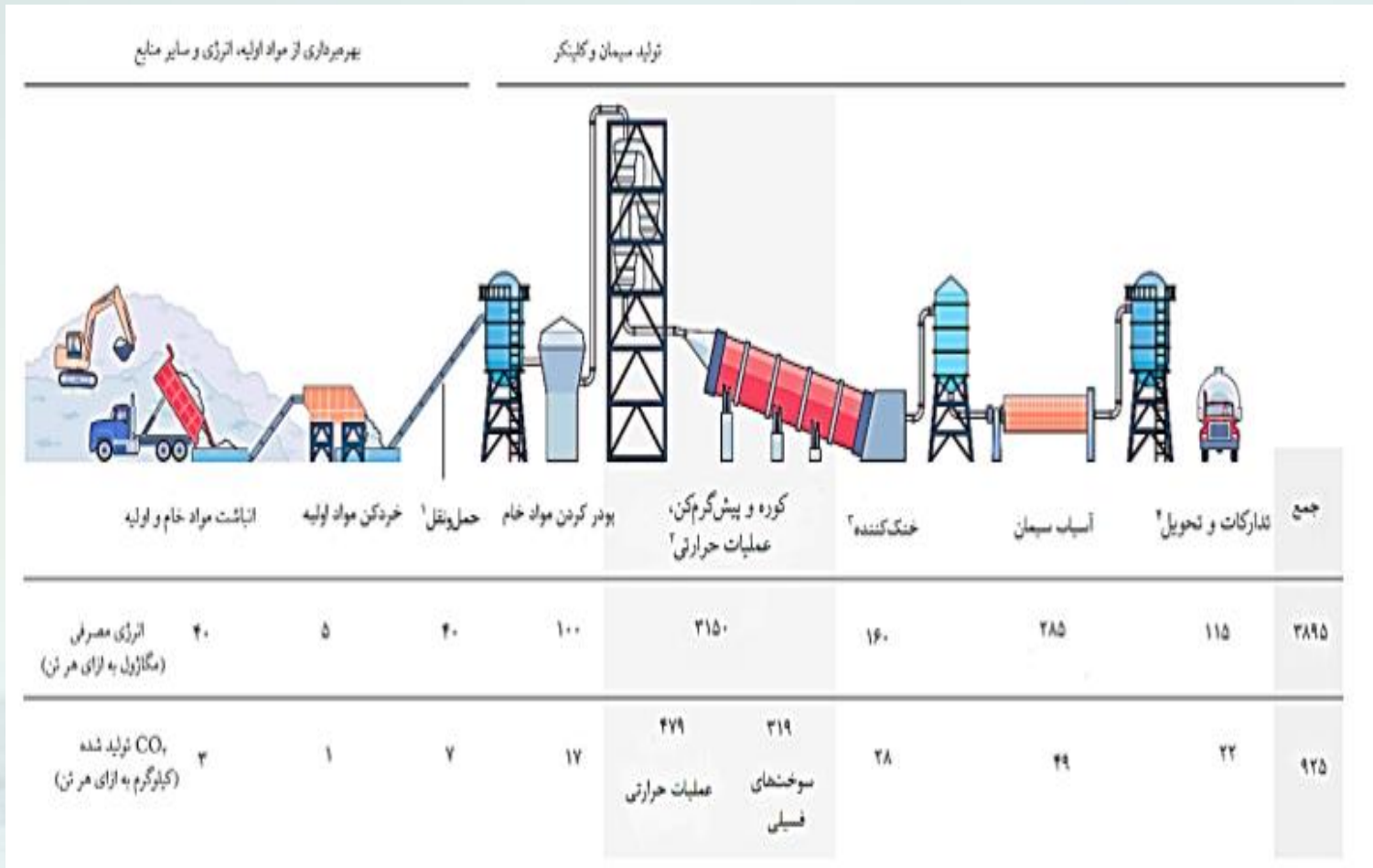
هلدینگ‌های سیمان در ایران

نام هلدینگ	تعداد کارخانه	تعداد خط تولید
بخش خصوصی	۳۳	۲۹
فارس و خوزستان	۱۹	۳۰
سیمان تهران	۶	۹
غدیر	۵	۷
اسپندار	۵	۵
سیدکو	۳	۵
سرمایه‌گذاری امید	۱	۲
خیریه همدانیان	۱	۳
بنیاد مسکن	۱	۱
سهام عدالت	۲	۲

نقاط ضعف، قوت، فرصت‌ها و تهدیدها

فرصت‌ها	تهدیدها
ورود به بورس کالا	افزایش نرخ انرژی مصرفی
جذب سرمایه گذار خارجی در صورت برداشته شدن تحریم	و قطع برق
امکان جذب دانش فنی	محدودیت‌های زیست محیطی
بهبود بازاریابی جهت فروش محصولات	عدم حضور در بازارهای جهان
صادراتی	مازاد تولید و عرضه سیمان و نبود بازار برای این محصول
نقاط ضعف	نقاط قوت
قیمت گذاری دستوری	
آلاینده بودن این صنعت	ظرفیت بالای تولید سیمان
مصرف انرژی بالا	وجود نیروی کار ارزان
تنوع پایین محصولات سیمانی	

انرژی مصرفی و کربن دی اکسید تولید شده در واحدهای مختلف تولید سیمان



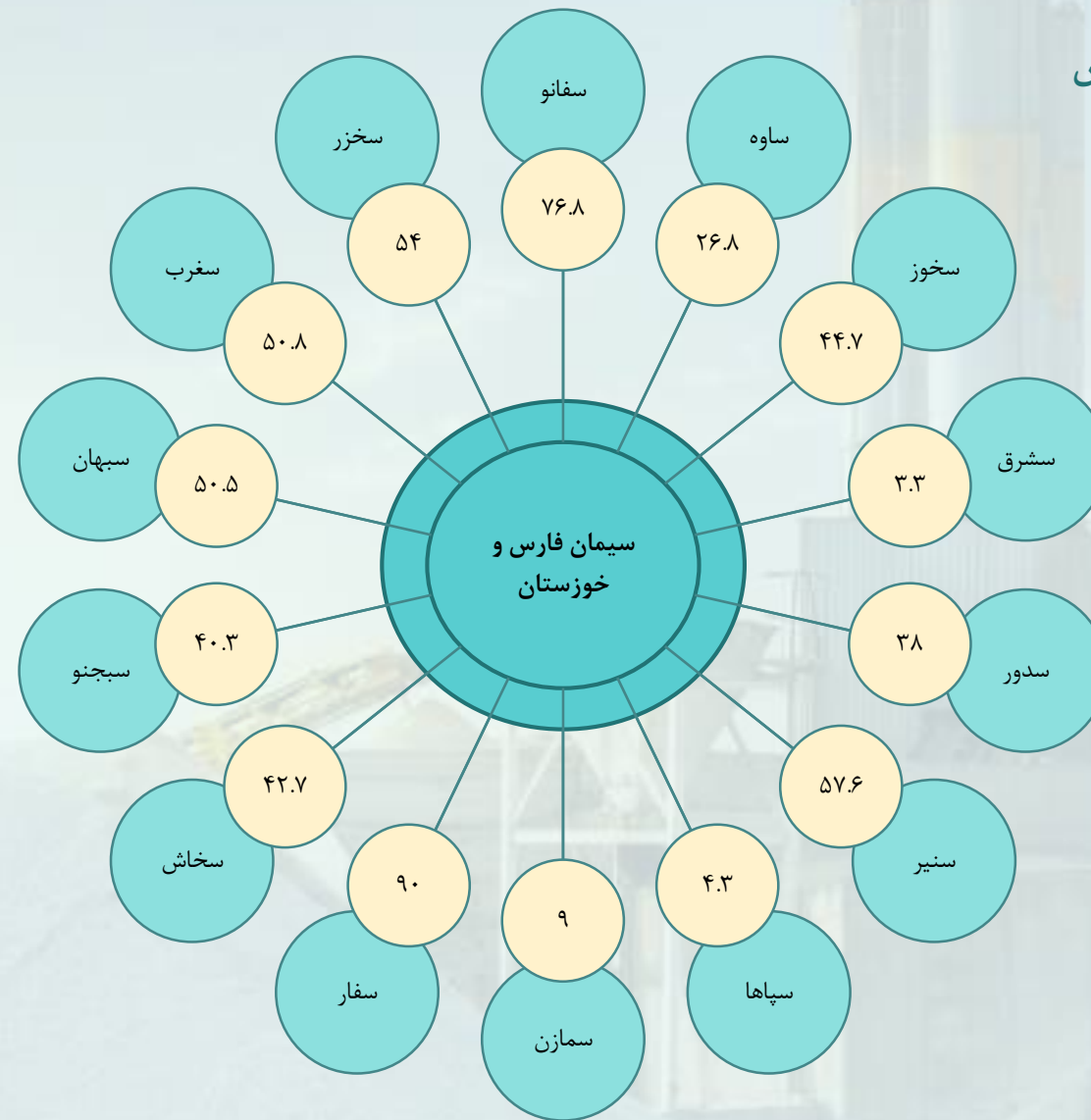
- بیشترین مقدار انرژی مصرف شده و بیشترین میزان کربن دی اکسید تولید شده در کوره و پیش‌گرم‌کن‌ها است که بهینه‌سازی این بخش تاثیر قابل توجهی بر کاهش انتشار کربن دی اکسید خواهد داشت.

معرفی شرکت سیمان فارس و خوزستان

شرکت سیمان فارس و خوزستان با سرمایه‌گذاری مشترک سازمان برنامه و شرکت سهامی سیمان شیراز با سرمایه اولیه ۲۰۰ میلیون ریال تاسیس و تحت شماره ۱۵۵ به نام «شرکت سهامی سیمان فارس» در اداره ثبت شرکت‌های استان فارس (شیراز) به ثبت رسید. در سال ۱۳۳۲ محل شرکت از شیراز به تهران انتقال یافت و در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. در سال ۱۳۳۴ کارخانه سیمان شیراز با ظرفیت اسمی روزانه ۲۰۰ تن به بهره‌برداری رسید و سپس در سال ۱۳۳۹ کارخانه سیمان دورود با ظرفیت اسمی ۶۰۰ تن از سازمان برنامه خریداری و به تدریج با خرید و احداث کارخانجات جدید و توسعه کارخانجات قبلی بر حجم ظرفیت تولیدی خود افزود. در سال ۱۳۵۱ به سهامی عام تبدیل و نام شرکت به «شرکت سهامی عام سیمان فارس و خوزستان» تغییر یافت. در دی ماه ۱۳۵۴ سهام شرکت در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد.

نماد	سفارس
سال تاسیس	۱۳۲۹/۰۳/۲۸
سهامدار عمده	سیتا (۵۱.۲۸٪)
موقعیت جغرافیایی	تهران
سرمایه (میلیارد ریال)	۵,۶۲۵
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۰۷,۲۶۸
نکات خاص	بزرگ‌ترین تولیدکننده سیمان در خاورمیانه، مالکیت ۹۸٪ بر سیمان آبیک

زیرمجموعه‌های بورسی سفارس



* سیمان آبیگ یکی از زیرمجموعه‌های بزرگ غیربورسی سیمان فارس و خوزستان با درصد مالکیت ۹۸ درصد می‌باشد.

مفروضات تحلیل زیر مجموعه های سفارس

مفروضات	۱۴۰۰	۱۴۰۱
نرخ تورم	۳۵٪	۳۵٪
نرخ دلار	۲۲۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
نرخ سیمان فله	۳,۴۰۰,۰۰۰	۴,۵۹۰,۰۰۰
نرخ سیمان پاکتی	۴,۴۲۰,۰۰۰	۵,۹۶۷,۰۰۰
نسبت پاکتی به فله	۱.۳۰	۱.۳۰
نرخ سیمان صادراتی(دلار)	۲۴	۲۴
نرخ برق (کیلووات ساعت)	۳,۴۵۸	۴,۶۶۹
نرخ گاز خوراک (مترمکعب/سنت)	۱۱	۱۲
نرخ مازوت (لیتر/ریال)	۳,۳۴۰	۴,۵۰۱
نرخ رشد برق	۳۰۰٪	۳۵٪
ضریب گاز صنعت سیمان	۱۰٪	۱۰٪

* نرخ کلینکر صادراتی برای شرکت های زیرمجموعه سفارس تفاوت هایی به علت بازار فروش و موقعیت جغرافیایی دارد که برای هر شرکت به طور مجزا در نظر گرفته شده است.

شرکت سیمان ساوه

نماد	ساوه
سهامدار عمده	سفارس (۲۷٪) و سینتا (۲۴٪)
محصولات	سیمان سفید و خاکستری
تولید سیمان	۱۸۵۰۰۰۰ خاکستری و ۳۱۰۰۰۰ سفید
نرخ کلینکر صادراتی (دلار)	۱۹ خاکستری و ۴۷ سفید
درصد صادرات	۱۶٪
موقعیت جغرافیایی	کیلومتر ۲۵ جاده ساوه
سال تاسیس	۱۳۶۷
سهم انرژی از بهای تمام شده	۱۴٪
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۳۵۳۶۵
نکات خاص	تولیدکننده سیمان سفید

صورت و سود زیان	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۳,۹۱۷,۷۳۹	۷,۲۰۸,۶۹۸	۱۱,۷۹۲,۹۱۸	۱۵,۳۹۱,۶۹۱
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۱,۹۵۹,۸۶۱)	(۲,۹۵۲,۳۵۸)	(۴,۶۰۸,۹۶۲)	(۶,۱۳۸,۲۳۹)
سود (زیان) ناخالص	۱,۹۵۷,۸۷۸	۴,۲۵۶,۳۴۰	۷,۱۸۳,۹۵۶	۹,۲۵۳,۴۵۲
هزینه فروش، اداری و عمومی	(۳۲۳,۶۰۹)	(۸۸۸,۲۹۷)	(۹۲۶,۴۳۶)	(۱,۰۹۴,۳۷۶)
سایر اقلام عملیاتی	۸۸,۶۶۲	۱۵۹,۸۹۳	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳
سود عملیاتی	۱,۷۲۲,۹۳۱	۳,۵۲۷,۹۳۶	۶,۲۵۹,۸۵۳	۸,۱۶۱,۴۱۰
هزینه‌های مالی	(۴۴,۴۰۰)	(۴۳,۰۰۹)	(۴۹,۴۶۰)	(۵۶,۸۷۹)
سایر اقلام غیرعملیاتی	۱۴۲,۲۸۸	۲۷۵,۳۰۰	۳۷۱,۶۵۵	۵۰۱,۷۳۴
سود قبل از مالیات	۱,۸۲۰,۸۱۹	۳,۷۶۰,۲۲۷	۶,۵۸۲,۰۴۸	۸,۶۰۶,۲۶۴
مالیات بر درآمد	(۳۰۷,۵۶۱)	(۳۹۶,۷۴۲)	(۶۵۸,۲۰۵)	(۸۶۰,۶۲۶)
سود خالص	۱,۵۱۳,۲۵۸	۳,۳۶۳,۴۸۵	۵,۹۲۳,۸۴۳	۷,۷۴۵,۶۳۸
سود هر سهم	۲,۳۲۸	۵,۱۷۵	۹,۱۱۴	۱۱,۹۱۶
سرمایه	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۵۰٪	۵۹٪	۶۱٪	۶۰٪
حاشیه سود خالص	۳۹٪	۴۷٪	۵۰٪	۵۰٪

شرکت سیمان خوزستان

کارشناسی ۱۴۰۱	کارشناسی ۱۴۰۰	۹۹	۹۸	صورت و سود زیان
۱۳,۷۲۵,۷۰۶	۱۱,۱۰۸,۷۱۸	۸,۰۸۳,۷۴۸	۵,۱۷۷,۹۵۵	درآمدهای عملیاتی
(۷,۶۸۴,۶۷۵)	(۵,۷۲۳,۶۴۳)	(۳,۷۸۹,۸۳۰)	(۳,۰۸۵,۱۳۸)	بهای تمام شده درآمد عملیاتی
۶,۰۴۱,۰۳۱	۵,۳۸۵,۰۷۴	۴,۲۹۳,۹۱۸	۲,۰۹۲,۸۱۷	سود (زیان) ناخالص
(۱,۴۴۷,۵۲۴)	(۱,۲۴۰,۷۷۲)	(۱,۰۳۰,۵۱۷)	(۹۶۹,۰۹۵)	هزینه فروش، اداری و عمومی
۲۵۰,۲۵۷	۲۲۰,۲۲۶	۲۱۰,۲۱۶	۷۳,۳۶۹	سایر اقلام عملیاتی
۴,۸۴۳,۷۶۴	۴,۳۶۴,۵۲۸	۳,۴۷۳,۶۱۷	۱,۱۹۷,۰۹۱	سود عملیاتی
(۵۲,۷۱۷)	(۵۲,۷۱۷)	(۵۲,۷۱۷)	(۱۳۴,۷۳۳)	هزینههای مالی
۴۱۹,۹۳۴	۳۳۵,۷۱۴	۴۳۶,۶۰۹	۲۴,۷۷۶	سایر اقلام غیرعملیاتی
۵,۲۱۰,۹۸۱	۴,۶۴۷,۵۲۵	۳,۸۵۷,۵۰۹	۱,۰۸۷,۱۳۴	سود قبل از مالیات
(۲۳۵,۳۰۳)	(۲۰۹,۸۶۰)	(۱۷۴,۱۸۷)	(۵۸,۶۷۲)	مالیات بر درآمد
۴,۹۷۵,۶۷۸	۴,۴۳۷,۶۶۴	۳,۶۸۳,۳۲۲	۱,۰۲۸,۴۶۲	سود خالص
۳,۵۵۴	۳,۱۷۰	۲,۶۳۱	۷۳۵	سود هر سهم
۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه
۴۴٪	۴۸٪	۵۳٪	۴۰٪	حاشیه سود ناخالص
۳۶٪	۴۰٪	۴۶٪	۲۰٪	حاشیه سود خالص

نماد	سخوز
سهامدار عمده	سفارس (۵۱٪)
محصولات	سیمان و کلینکر
تولید سیمان	۱,۶۵۰,۰۰۰
نرخ کلینکر صادراتی (دلار)	۱۶ دلار تپ ۲ و ۲۰ دلار تپ ۵
درصد صادرات	۴۵٪
موقعیت جغرافیایی	خوزستان
سال تاسیس	۱۳۷۲
سهم انرژی از بهای تمام شده	۱۰٪
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۳۶۳۵۸
نکات خاص	مالکیت ۶۰٪ بر ارض العماره

شرکت سیمان بجنورد

نماد	سبجنو
سهامدار عمده	سفارس (۴۰٪) و وامید (۳۲.۵٪)
محصولات	سیمان و کلینکر
تولید سیمان	۱,۵۰۰,۰۰۰
درصد صادرات	۵٪
موقعیت جغرافیایی	کیلومتر ۳۷ جاده بجنورد
سال تاسیس	۱۳۷۲
سهم انرژی از بهای تمام شده	۱۴٪
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۴۵۳۱

صورت و سود زیان	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۲,۲۷۶,۲۱۴	۳,۲۰۴,۳۶۳	۶,۰۱۵,۰۰۰	۸,۰۱۶,۷۵۰
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۱,۲۹۳,۳۶۱)	(۱,۸۱۱,۳۵۲)	(۲,۷۶۴,۸۹۸)	(۳,۶۵۷,۶۲۶)
سود (زیان) ناخالص	۹۸۲,۸۵۳	۱,۳۹۳,۰۱۱	۳,۲۵۰,۱۰۲	۴,۳۵۹,۱۲۴
هزینه فروش، اداری و عمومی	(۱۰۱,۴۸۶)	(۱۱۰,۸۸۱)	(۲۶۰,۶۲۵)	(۳۱۴,۱۰۲)
سایر اقلام عملیاتی	۱۹,۹۰۳	۱۶,۲۶۲	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳
سود عملیاتی	۹۰۱,۲۷۰	۱,۲۹۸,۳۹۲	۲,۹۹۱,۸۱۰	۴,۰۴۷,۳۵۵
هزینه های مالی	(۱۱۵,۶۸۰)	(۹۰,۱۶۵)	(۱۰۳,۶۹۰)	(۱۱۹,۲۴۳)
سایر اقلام غیر عملیاتی	۱۲۷,۴۲۵	۲۱۸,۱۰۰	۲۹۴,۴۳۵	۳۹۷,۴۸۷
سود قبل از مالیات	۹۱۳,۰۱۵	۱,۴۲۶,۳۲۷	۳,۱۸۲,۵۵۶	۴,۳۲۵,۵۹۹
مالیات بر درآمد	(۱۲۲,۴۶۵)	(۱۴۶,۱۱۵)	(۳۲۶,۰۲۶)	(۴۴۳,۱۲۱)
سود خالص	۷۹۰,۵۵۰	۱,۲۸۰,۲۱۲	۲,۸۵۶,۵۳۰	۳,۸۸۲,۴۷۸
سود هر سهم	۲,۰۱۷	۳,۲۶۶	۷,۲۸۷	۹,۹۰۴
سرمایه	۳۹۲,۰۰۰	۳۹۲,۰۰۰	۳۹۲,۰۰۰	۳۹۲,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۴۳٪	۴۳٪	۵۴٪	۵۴٪
حاشیه سود خالص	۳۵٪	۴۰٪	۴۷٪	۴۸٪

شرکت سیمان غرب

نماد	سغرب
سهامدار عمده	سفارس (۵۱٪)
محصولات	سیمان و کلینکر
تولید سیمان	۷۵۰,۰۰۰
درصد صادرات	۱۷٪
موقعیت جغرافیایی	کرمانشاه، کیلومتر ۱۵ جاده همدان
سال تاسیس	۱۳۵۶
سهم انرژی از بهای تمام شده	۱۵٪
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۱۴۷۵
نکات خاص	مالکیت ۱۰.۵ درصدی بر سیمان بجنورد

صورت و سود زیان	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۱,۶۶۸,۹۸۶	۲,۳۹۵,۴۲۴	۴,۱۵۰,۲۵۲	۵,۳۶۵,۹۶۰
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۱,۰۰۷,۱۷۵)	(۱,۳۱۲,۸۴۵)	(۲,۱۴۱,۳۵۶)	(۲,۸۴۷,۸۴۲)
سود (زیان) ناخالص	۶۶۱,۸۱۱	۱,۰۸۲,۵۷۹	۲,۰۰۸,۸۹۶	۲,۵۱۸,۱۱۸
هزینه فروش، اداری و عمومی	(۲۴۴,۲۱۰)	(۳۹۰,۹۲۶)	(۵۲۷,۷۹۱)	(۶۴۰,۱۰۷)
سایر اقلام عملیاتی	(۱,۷۰۱)	(۱۰,۷۸۵)	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳
سود عملیاتی	۴۱۵,۹۰۰	۶۸۰,۸۶۸	۱,۴۸۳,۴۳۸	۱,۸۸۰,۳۴۴
هزینه های مالی	(۳۰,۶۸۶)	(۲۷,۵۰۶)	(۳۱,۶۳۲)	(۳۶,۳۷۷)
سایر اقلام غیر عملیاتی	۸۸,۷۵۳	۱۶۵,۸۷۹	۲۲۳,۹۳۷	۳۰۲,۳۱۴
سود قبل از مالیات	۴۷۳,۹۶۷	۸۱۹,۲۴۱	۱,۶۷۵,۷۴۳	۲,۱۴۶,۲۸۲
مالیات بر درآمد	(۵۸,۶۴۳)	(۷۵,۸۸۰)	(۱۵۵,۲۱۱)	(۱۹۸,۷۹۴)
سود خالص	۴۱۵,۳۲۴	۷۴۳,۳۶۱	۱,۵۲۰,۵۳۲	۱,۹۴۷,۴۸۸
سود هر سهم	۸۳۱	۱,۴۸۷	۳,۰۴۱	۳,۸۹۵
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۴۰٪	۴۵٪	۴۸٪	۴۷٪
حاشیه سود خالص	۲۵٪	۳۱٪	۳۷٪	۳۶٪

شرکت سیمان بهبهان

نماد	سبهان
سهامدار عمده	سفارس (۵۰٪) و سیمان قاین (۱۷٪)
محصولات	سیمان و کلینکر
تولید سیمان	۶۱۵,۰۰۰
درصد صادرات	۳۱٪
موقعیت جغرافیایی	بهبهان ، کیلومتر ۱۰ جاده سیمان
سال تاسیس	۱۳۵۷
سهم انرژی از بهای تمام شده	۱۳٪
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۲۱۲۴
نکات خاص	مالکیت ۲۰ درصدی بر ارض العماره

صورت و سود زیان	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۱,۵۵۷,۶۰۲	۲,۷۰۵,۰۸۱	۴,۲۰۸,۵۵۵	۵,۳۱۷,۲۷۵
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۸۴۲,۷۴۴)	(۱,۴۰۴,۸۴۷)	(۲,۱۰۵,۹۹۴)	(۲,۷۶۳,۶۳۲)
سود (زیان) ناخالص	۷۱۴,۸۵۸	۱,۳۰۰,۲۳۴	۲,۱۰۲,۵۶۱	۲,۵۵۳,۶۴۳
هزینه فروش، اداری و عمومی	(۲۹۶,۹۱۶)	(۴۷۸,۵۵۴)	(۵۵۸,۰۲۶)	(۶۸۸,۲۱۷)
سایر اقلام عملیاتی	۱۸,۳۵۳	۱۸۰,۰۵۰	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳
سود عملیاتی	۴۳۶,۲۹۵	۱,۰۰۱,۷۳۰	۱,۵۴۶,۸۶۸	۱,۸۶۷,۷۵۹
هزینه های مالی	(۲۳,۵۷۳)	(۱۶,۰۱۳)	(۱۸,۴۱۵)	(۲۱,۱۷۷)
سایر اقلام غیر عملیاتی	۳۲۸,۲۹۳	۳۰۹,۸۲۸	۳۰۹,۸۲۸	۳۰۹,۸۲۸
سود قبل از مالیات	۷۴۱,۰۱۵	۱,۲۹۵,۵۴۵	۱,۸۳۸,۲۸۱	۲,۱۵۶,۴۱۰
مالیات بر درآمد	(۱۰۸,۱۰۱)	(۸۷,۵۵۹)	(۱۲۴,۲۴۰)	(۱۴۵,۷۴۰)
سود خالص	۶۳۲,۹۱۴	۱,۲۰۷,۹۸۶	۱,۷۱۴,۰۴۲	۲,۰۱۰,۶۷۰
سود هر سهم	۳,۱۶۵	۶,۰۴۰	۸,۵۷۰	۱۰,۰۵۳
سرمایه	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۴۶٪	۴۸٪	۵۰٪	۴۸٪
حاشیه سود خالص	۴۱٪	۴۵٪	۴۱٪	۳۸٪

شرکت سیمان سفید نی ریز

نماد	سنیر
سهامدار عمده	سفارس (۵۷٪) و سرمایه‌گذاری خوارزمی (۱۶٪)
محصولات	کلینکر و سیمان سفید
تولید سیمان	۱۸۰,۰۰۰
درصد صادرات	۴۴٪
موقعیت جغرافیایی	نی ریز - کیلومتر ۲۴ جاده نی ریز
سال تاسیس	۱۳۶۶
سهم انرژی از بهای تمام‌شده	۵٪
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۹۳۸۹
نکات خاص	تولیدکننده سیمان سفید

صورت و سود زیان	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۵۲۷,۴۰۳	۱,۱۹۳,۱۳۴	۱,۶۷۳,۲۹۰	۲,۰۸۰,۵۶۱
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۳۱۸,۰۶۷)	(۶۲۹,۸۵۰)	(۸۸۷,۸۵۰)	(۱,۱۸۸,۸۵۶)
سود (زیان) ناخالص	۲۰۹,۳۳۶	۵۶۳,۲۸۴	۷۸۵,۴۳۹	۸۹۱,۷۰۵
هزینه فروش، اداری و عمومی	(۷۸,۸۳۴)	(۲۲۵,۱۱۸)	(۲۵۶,۷۷۱)	(۳۱۸,۶۰۰)
سایر اقلام عملیاتی	۱۳,۶۱۲	۱۳,۲۱۸	۱۷,۷۱۲	۲۰,۱۲۷
سود عملیاتی	۱۴۴,۱۱۴	۳۵۱,۳۸۴	۵۴۶,۳۸۰	۵۹۳,۲۳۲
هزینه‌های مالی	(۵,۳۷۱)	(۹,۴۴۳)	(۹,۴۴۳)	(۹,۴۴۳)
سایر اقلام غیرعملیاتی	۱۴,۵۵۵	۲۲,۹۷۷	۲۷,۲۷۶	۳۲,۴۰۵
سود قبل از مالیات	۱۵۳,۲۹۸	۳۶۴,۹۱۸	۵۶۴,۲۱۳	۶۱۶,۱۹۴
مالیات بر درآمد	(۱۳,۵۲۱)	(۱۷,۷۵۹)	(۲۷,۴۵۸)	(۲۹,۹۸۸)
سود خالص	۱۳۹,۷۷۷	۳۴۷,۱۵۹	۵۳۶,۷۵۵	۵۸۶,۲۰۶
سود هر سهم	۱,۳۹۸	۳,۴۷۲	۵,۳۶۸	۵,۸۶۲
سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۴۰٪	۴۷٪	۴۷٪	۴۳٪
حاشیه سود خالص	۲۷٪	۲۹٪	۳۲٪	۲۸٪

شرکت سیمان فارس نو

نماد	سفانو
سهامدار عمده	سفارس (۷۷٪) و سصوفی (۲۳٪)
محصولات	کلینکر و سیمان
تولید سیمان	۱,۱۰۰,۰۰۰
درصد صادرات	۲۵٪
موقعیت جغرافیایی	کیلومتر ۵۵ جاده شیراز به فیروزآباد
سال تاسیس	۱۳۸۱
سهم انرژی از بهای تمام شده	۷٪
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۳۹۷۵
نکات خاص	مالکیت ۲۰ درصدی بر ارض العماره

صورت و سود زیان	۹۸	۹۹	۱,۴۰۰	۱,۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۲,۴۵۴,۷۵۰	۳,۶۹۸,۰۷۹	۵,۳۱۳,۷۴۱	۶,۸۴۹,۷۹۸
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۱,۲۲۹,۱۸۹)	(۱,۸۹۶,۰۶۹)	(۲,۹۱۶,۲۶۷)	(۳,۹۰۲,۸۱۶)
سود (زیان) ناخالص	۱,۲۲۵,۵۶۱	۱,۸۰۲,۰۱۰	۲,۳۹۷,۴۷۵	۲,۹۴۶,۹۸۲
هزینه فروش، اداری و عمومی	(۴۰۹,۰۶۹)	(۶۲۲,۰۶۶)	(۶۰۷,۶۵۹)	(۷۱۸,۸۷۳)
سایر اقلام عملیاتی	۹۱,۰۷۷	۱۶۳,۳۴۸	۱۷۴,۶۹۶	۲۰۱,۹۲۲
سود عملیاتی	۹۰۷,۵۶۹	۱,۳۴۳,۲۹۲	۱,۹۶۴,۵۱۲	۲,۴۳۰,۰۳۱
هزینه های مالی	(۱۲,۸۰۸)	(۱۱,۳۳۱)	(۱۱,۳۳۱)	(۱۱,۳۳۱)
سایر اقلام غیرعملیاتی	۲۰۶,۸۱۱	۱۷۶,۷۷۴	۲۱۲,۱۹۰	۲۵۵,۲۳۹
سود قبل از مالیات	۱,۱۰۱,۵۷۲	۱,۵۰۸,۷۳۵	۲,۱۶۵,۳۷۰	۲,۶۷۳,۹۳۹
مالیات بر درآمد	۰	(۲۳۵,۹۳۴)	۰	۰
سود خالص	۱,۱۰۱,۵۷۲	۱,۲۷۲,۸۰۱	۲,۱۶۵,۳۷۰	۲,۶۷۳,۹۳۹
سود هر سهم	۲,۲۹۰	۲,۵۴۶	۴,۳۳۱	۵,۳۴۸
سرمایه	۴۸۱,۰۵۵	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۵۰٪	۴۹٪	۴۵٪	۴۳٪
حاشیه سود خالص	۴۵٪	۳۴٪	۴۱٪	۳۹٪

شرکت سیمان دورود

نماد	سدور
سهامدار عمده	سفارس (۳۸٪)
محصولات	کلینکر و سیمان
تولید سیمان	۷۰۰,۰۰۰
درصد صادرات	۱۵٪
موقعیت جغرافیایی	دورود
سال تاسیس	۱۳۳۸
سهم انرژی از بهای تمام شده	۱۳٪
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۵۲۴۹
نکات خاص	دارای زیان انباشته و رسیدن به سود انباشته در سال جاری بعد از چند سال زیان و بالا بودن مصرف انرژی به ازای هر تن سیمان

صورت و سود زیان	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۱,۳۸۷,۲۱۷	۲,۴۶۹,۱۱۰	۴,۰۰۶,۵۷۲	۵,۳۱۵,۲۴۶
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۱,۱۲۱,۶۱۹)	(۱,۷۵۸,۸۰۴)	(۲,۵۸۱,۰۷۴)	(۳,۵۰۵,۹۰۷)
سود (زیان) ناخالص	۲۶۵,۵۹۸	۷۱۰,۳۰۶	۱,۴۲۵,۴۹۸	۱,۸۰۹,۳۳۹
هزینه فروش، اداری و عمومی	(۱۸۶,۳۲۱)	(۳۹۹,۱۷۲)	(۶۶۶,۷۷۳)	(۹۰۰,۱۴۳)
سایر اقلام عملیاتی	۰	۰	۰	۰
سود عملیاتی	۷۹,۲۷۷	۳۱۱,۱۳۴	۷۵۸,۷۲۵	۹۰۹,۱۹۶
هزینه های مالی	(۶۶,۱۰۹)	(۶۷,۲۸۴)	(۶۷,۲۸۴)	(۶۷,۲۸۴)
سایر اقلام غیرعملیاتی	۷۷,۲۵۵	(۱,۴۸۰)	۰	۰
سود قبل از مالیات	۹۰,۴۲۳	۲۴۲,۳۷۰	۶۹۱,۴۴۱	۸۴۱,۹۱۲
مالیات بر درآمد	۰	(۴۵,۱۲۳)	(۳۴,۵۷۲)	(۴۲,۰۹۶)
سود خالص	۹۰,۴۲۳	۱۹۷,۲۴۷	۶۵۶,۸۶۹	۷۹۹,۸۱۶
سود هر سهم	۱۴۱	۳۰۷	۱,۰۲۴	۱,۲۴۶
سرمایه	۶۴۱,۶۹۷	۶۴۱,۶۹۷	۶۴۱,۶۹۷	۶۴۱,۶۹۷
حاشیه سود ناخالص	۱۹٪	۲۹٪	۳۶٪	۳۴٪
حاشیه سود خالص	۷٪	۸٪	۱۶٪	۱۵٪

شرکت سیمان خاش

نماد	سختاش
سهامدار عمده	سفارس (۴۲٪)
محصولات	کلینکر و سیمان
تولید سیمان	۸۲۰,۰۰۰
درصد صادرات	۱۵٪
موقیت جغرافیایی	سیستان و بلوچستان - شهرستان خاش
سال تاسیس	۱۳۷۴
سهم انرژی از بهای تمام شده	۱۵٪
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۱۴۳۱
نکات خاص	مصرف سوخت مازوت

صورت و سود زیان	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۱,۵۶۳,۵۳۹	۲,۷۰۳,۷۸۲	۴,۰۶۲,۲۵۵	۵,۳۷۵,۶۳۱
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۹۵۴,۴۷۳)	(۱,۶۱۰,۰۴۶)	(۲,۳۰۵,۰۸۶)	(۳,۰۹۹,۷۰۷)
سود (زیان) ناخالص	۶۰۹,۰۶۶	۱,۰۹۳,۷۳۶	۱,۷۵۷,۱۶۹	۲,۲۷۵,۹۲۳
هزینه فروش، اداری و عمومی	(۱۲۰,۹۲۲)	(۲۲۸,۹۱۴)	(۲۸۶,۹۲۸)	(۳۸۷,۳۵۳)
سایر اقلام عملیاتی	۰	۰	۰	۰
سود عملیاتی	۴۸۸,۱۴۴	۸۶۴,۸۲۲	۱,۴۷۰,۲۴۰	۱,۸۸۸,۵۷۰
هزینه های مالی	(۸,۴۷۵)	۰	۰	۰
سایر اقلام غیر عملیاتی	۹۵,۱۵۲	۱۱۸,۴۳۳	۰	۰
سود قبل از مالیات	۵۷۴,۸۲۱	۹۸۳,۲۵۵	۱,۴۷۰,۲۴۰	۱,۸۸۸,۵۷۰
مالیات بر درآمد	(۸۹,۳۵۸)	(۹۵,۷۲۱)	(۱۴۳,۱۳۰)	(۱۸۳,۸۵۴)
سود خالص	۴۸۵,۴۶۳	۸۸۷,۵۳۴	۱,۳۲۷,۱۱۱	۱,۷۰۴,۷۱۶
سود هر سهم	۳,۸۸۴	۷,۱۰۰	۱۰,۶۱۷	۱۳,۶۳۸
سرمایه	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۳۹٪	۴۰٪	۴۳٪	۴۲٪
حاشیه سود خالص	۳۱٪	۳۳٪	۳۳٪	۳۲٪

شرکت سیمان خزر

نماد	سخزر
سهامدار عمده	سفارس (۵۴٪) و ونیکی (۱۵٪)
محصولات	کلینکر و سیمان
تولید سیمان	۱,۱۵۰,۰۰۰
درصد صادرات	٪۰
موقیت جغرافیایی	کیلومتر ۸۰ جاده قزوین
سال تاسیس	۱۳۶۶
سهم انرژی از بهای تمام شده	٪۱۳
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۱۱۰۵
نکات خاص	فروش تمام محصولات داخلی و در شمال کشور

صورت و سود زیان	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۱,۵۷۷,۱۷۰	۲,۴۹۹,۰۹۷	۴,۵۵۳,۹۶۱	۶,۱۴۷,۸۴۸
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۱,۰۸۹,۲۰۷)	(۱,۶۴۸,۳۳۱)	(۲,۸۸۸,۳۰۷)	(۳,۸۶۳,۵۵۸)
سود (زیان) ناخالص	۴۸۷,۹۶۳	۸۵۰,۷۶۶	۱,۶۶۵,۶۵۴	۲,۲۸۴,۲۸۹
هزینه فروش، اداری و عمومی	(۶۲,۳۱۹)	(۹۷,۵۸۶)	(۱۳۱,۷۴۱)	(۱۷۷,۸۵۰)
سایر اقلام عملیاتی	۸,۴۱۶	(۱)	۰	۰
سود عملیاتی	۴۳۴,۰۶۰	۷۵۳,۱۷۹	۱,۵۳۳,۹۱۳	۲,۱۰۶,۴۳۹
هزینه های مالی	(۳۳,۱۰۶)	(۲۸,۲۲۳)	(۲۵,۰۰۰)	(۲۵,۰۰۰)
سایر اقلام غیرعملیاتی	۲۹,۶۶۵	۷۶,۸۲۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰
سود قبل از مالیات	۴۳۰,۶۱۹	۸۰۱,۷۷۶	۱,۵۸۳,۹۱۳	۲,۱۵۶,۴۳۹
مالیات بر درآمد	(۶۲,۴۰۷)	(۱۱۴,۰۵۰)	(۲۲۵,۳۰۶)	(۳۰۶,۷۴۶)
سود خالص	۳۶۸,۲۱۲	۶۸۷,۷۲۶	۱,۳۵۸,۶۰۷	۱,۸۴۹,۶۹۳
سود هر سهم	۷۳۶	۱.۳۷۵	۲.۷۱۷	۳.۶۹۹
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۳۱٪	۳۴٪	۳۷٪	۳۷٪
حاشیه سود خالص	۲۳٪	۲۸٪	۳۰٪	۳۰٪

شرکت سیمان آبیک

نماد	سایبک
سهامدار عمده	سفارس (۹۸٪)
محصولات	سیمان و کلینکر
تولید سیمان	۲,۹۰۰,۰۰۰
نرخ کلینکر صادراتی (دلار)	۱۸
درصد صادرات	۱۰٪
موقعیت جغرافیایی	کیلومتر ۸۰ اتوبان تهران قزوین
سال تاسیس	۱۳۴۸
سهم انرژی از بهای تمام شده	۱۴٪
نکات خاص	اولین تولید کننده سیمان پرتلند آهکی و پرتلند مرکب در ایران، احتمال عرضه در بورس

صورت و سود زیان	۹۸	۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۵,۱۹۴,۳۸۷	۸,۴۴۴,۱۱۷	۱۳,۵۴۲,۸۵۶	۱۷,۹۰۳,۲۲۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲,۸۷۵,۴۸۳)	(۴,۳۴۰,۹۰۶)	(۶,۴۹۲,۳۲۵)	(۸,۵۶۳,۶۷۹)
سود (زیان) ناخالص	۲,۳۱۸,۹۰۴	۴,۱۰۳,۲۱۱	۷,۰۵۰,۵۳۲	۹,۳۳۹,۵۴۸
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴۳۵,۳۴۶)	(۹۵۰,۰۰۱)	(۱,۱۶۴,۶۷۴)	(۱,۴۰۲,۸۳۹)
سایر اقلام عملیاتی	۶۵,۲۲۳	۱۱۴,۲۰۶	۱۱۴,۸۴۶	۱۲۵,۹۳۰
سود عملیاتی	۱,۹۴۸,۷۸۱	۳,۲۶۷,۴۱۶	۶,۰۰۰,۷۰۴	۸,۰۶۲,۶۳۹
هزینه های مالی	(۵۷۳,۵۷۰)	(۲۲۱,۳۴۵)	(۲۲۱,۳۴۵)	(۲۲۱,۳۴۵)
سایر اقلام غیر عملیاتی	۲۰۵,۱۱۴	۲۱۳,۱۱۲	۲۸۳,۹۷۱	۳۷۸,۹۶۰
سود قبل از مالیات	۱,۵۸۰,۳۲۵	۳,۲۵۹,۱۸۳	۶,۰۶۳,۳۳۰	۸,۲۲۰,۲۵۴
مالیات بر درآمد	(۱۳۹,۸۷۸)	(۴۴۵,۸۲۵)	(۸۲۹,۴۰۵)	(۱,۱۲۴,۴۵۲)
سود (زیان) خالص	۱,۴۴۰,۴۴۷	۲,۸۱۳,۳۵۸	۵,۲۳۳,۹۲۵	۷,۰۹۵,۸۰۲
سود هر سهم	۵۲۲	۱,۰۱۹	۱,۸۹۶	۲,۵۷۱
سرمایه	۲,۷۶۰,۰۰۰	۲,۷۶۰,۰۰۰	۲,۷۶۰,۰۰۰	۲,۷۶۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۴۵٪	۴۹٪	۵۲٪	۵۲٪
حاشیه سود خالص	۲۸٪	۳۳٪	۳۹٪	۴۰٪

شرکت سیمان فارس

نماد	سفار
سهامدار عمده	سفارس (۹۰٪)
محصولات	کلینکر و سیمان
تولید سیمان	۶۲۰,۰۰۰
درصد صادرات	۰٪
موقعیت جغرافیایی	شیراز
سال تاسیس	۱۳۲۷
سهم انرژی از بهای تمام شده	۱۴٪
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۲۷,۸۰۸

صورت و سود زیان	۹۸	۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۱,۱۶۲,۵۳۹	۱,۴۹۹,۹۷۵	۲,۴۰۴,۳۰۴	۳,۲۴۵,۸۱۱
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۷۶۶,۹۹۶)	(۹۹۲,۶۵۸)	(۱,۵۲۹,۵۸۶)	(۲,۱۸۹,۳۸۱)
سود (زیان) ناخالص	۳۹۵,۵۴۳	۵۰۷,۳۱۷	۸۷۴,۷۱۹	۱,۰۵۶,۴۳۰
هزینه فروش، اداری و عمومی	(۶۵,۱۱۸)	(۶۳,۶۷۲)	(۸۵,۹۵۷)	(۱۱۵,۵۶۹)
سایر اقلام عملیاتی	(۷,۳۰۰)	(۲,۹۰۵)	۲,۳۳۳	۲,۳۳۳
سود عملیاتی	۳۲۳,۱۲۵	۴۴۰,۷۴۰	۷۹۱,۰۹۴	۹۴۳,۱۹۴
هزینه های مالی	(۸۴۶)	(۷۸۵)	(۹۰۳)	(۱,۰۳۸)
سایر اقلام غیرعملیاتی	۶۷,۷۳۳	۲۵۹,۰۳۳	۳۴۹,۶۹۵	۴۷۲,۰۸۸
سود قبل از مالیات	۳۹۰,۰۱۲	۶۹۸,۹۸۸	۱,۱۳۹,۸۸۶	۱,۴۱۴,۲۴۳
مالیات بر درآمد	(۷۳,۴۵۶)	(۸۲,۶۴۰)	(۱۳۴,۷۶۷)	(۱۶۷,۲۰۳)
سود خالص	۳۱۶,۵۵۶	۶۱۶,۳۴۸	۱,۰۰۵,۱۲۰	۱,۲۴۷,۰۴۰
سود هر سهم	۱,۳۵۹	۲,۶۴۵	۴,۳۱۴	۵,۳۵۲
سرمایه	۲۳۳,۰۰۰	۲۳۳,۰۰۰	۲۳۳,۰۰۰	۲۳۳,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۳۴٪	۳۴٪	۳۶٪	۳۳٪
حاشیه سود خالص	۲۷٪	۴۱٪	۴۲٪	۳۸٪

شرکت سیمان فارس و خوزستان

۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۹۹	صورت و سود زیان سفارس
۱۸,۲۴۴,۹۰۰	۱۴,۲۶۵,۵۷۰	۸,۹۷۸,۱۲۱	۴,۸۴۰,۳۷۲	درآمد سود سهام
۲,۵۰۰,۰۰۰	۸,۸۹۴,۸۶۸	۳,۳۹۳,۷۰۵	۱,۲۴۲,۷۹۵	سود فروش سرمایه گذاری ها
۲۰,۷۴۴,۹۰۰	۲۳,۱۶۰,۴۳۸	۱۲,۳۷۱,۸۲۶	۶,۰۸۳,۱۶۷	سود (زیان) ناخالص
(۴۰۲,۷۰۷)	(۲۹۸,۳۰۱)	(۲۲۰,۹۶۴)	(۱۵۱,۹۰۰)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۳۸۸,۷۱۲	۲۸۷,۹۳۵	۲۱۳,۲۸۵	۲۸,۱۰۱	سایر اقلام عملیاتی
۲۰,۷۳۰,۹۰۵	۲۳,۱۵۰,۰۷۱	۱۲,۳۶۴,۱۴۷	۵,۹۵۹,۳۶۸	سود عملیاتی
.	.	.	.	هزینه های مالی
۷,۸۷۹	۵,۸۳۶	۴,۳۲۳	۷۴	سایر اقلام غیر عملیاتی
۲۰,۷۳۸,۷۸۳	۲۳,۱۵۵,۹۰۷	۱۲,۳۶۸,۴۷۰	۵,۹۵۹,۴۴۲	سود قبل از مالیات
(۳,۳۱۰)	(۳,۶۹۶)	(۱,۹۷۴)	(۴۶۳)	مالیات بر درآمد
۲۰,۷۳۵,۴۷۳	۲۳,۱۵۲,۲۱۲	۱۲,۳۶۶,۴۹۶	۵,۹۵۸,۹۷۹	سود (زیان) خالص
۳,۶۸۶	۴,۱۱۶	۲,۱۹۸	۱,۰۵۹	سود هر سهم
۵,۶۲۵,۰۰۰	۵,۶۲۵,۰۰۰	۵,۶۲۵,۰۰۰	۵,۶۲۵,۰۰۰	سرمایه

نسبت‌های قیمت به سود شرکت‌ها

شرکت	قیمت	۱۴۰۰	۱۴۰۱	P/E
سفارس	۱۸,۶۶۰	۴,۱۱۶	۳,۶۸۶	۴.۵
سبجنو	۳۷,۰۷۰	۷,۲۸۷	۹,۹۰۴	۵.۱
ساوه	۵۴,۴۰۸	۹,۱۱۴	۱۱,۹۱۶	۶.۰
سفانو	۲۷,۹۵۰	۴,۳۳۱	۵,۳۴۸	۶.۵
سبهان	۶۰,۶۲۰	۸,۵۷۰	۱۰,۰۵۳	۷.۱
سغرب	۲۲,۹۵۰	۳,۰۴۱	۳,۸۹۵	۷.۵
سدور	۸,۱۸۰	۱,۰۲۴	۱,۲۴۶	۸.۰
سخزر	۲۲,۲۱۰	۲,۷۱۷	۳,۶۹۹	۸.۲
سخوز	۲۵,۹۷۰	۳,۱۷۰	۳,۵۵۴	۸.۲
سخاش	۹۱,۴۵۰	۱۰,۶۱۷	۱۳,۶۳۸	۸.۶
سفار	۱۱۹,۳۵۰	۴,۳۱۴	۵,۳۵۲	۲۷.۷
سنیر	۱۹۳,۸۹۰	۵,۳۶۸	۵,۸۶۲	۳۶.۱

در بین شرکت‌های زیرمجموعه سیمان فارس و خوزستان، **سبجنو**،

ساوه و **سفانو** کمترین نسبت‌های قیمت به سود را دارند و شرکت

سیمان فارس و خوزستان خود با عدد ۴.۵ دارای کمترین نسبت قیمت

به سود آینده‌نگر می‌باشد. **سخاش**، **سفار** و **سنیر** نیز بیشترین نسبت

قیمت به سود را دارند.

فرض شده است در سال جاری سیمان آبیگ با نسبت قیمت به سود ۷

واحد در بازار سرمایه عرضه شود.

نسبت ارزش بازار به جایگزینی شرکت‌ها

برای تخمین ارزش جایگزینی کارخانه‌های سیمانی، به ازای هر تن سیمان خاکستری ارزش جایگزینی ۱۲۰ دلار و برای هر تن سیمان سفید ارزش جایگزینی ۱۷۰ دلار در نظر گرفته شده است.

با توجه به ارزش جایگزینی و ارزش بازار فعلی در بین زیرمجموعه‌های سیمان فارس و خوزستان **سدور**، **سبجنو** و **سخزر** دارای کمترین نسبت ارزش بازار به ارزش جایگزینی را دارند و **سخوز**، **سفار** و **سنیر** بیشترین نسبت را دارند.

شرکت	ظرفیت عملیاتی	ارزش بازار (میلیون ریال)	ارزش جایگزینی	ارزش بازار به جایگزینی
سدور	۸۰۰,۰۰۰	۵,۲۴۹,۰۰۰	۲۱,۱۲۰,۰۰۰	۲۵٪
سبجنو	۱,۳۵۰,۳۴۵	۱۴,۵۳۱,۰۰۰	۳۵,۶۴۹,۱۰۸	۴۱٪
سخزر	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۱۰۵,۰۰۰	۲۶,۴۰۰,۰۰۰	۴۲٪
سغرب	۸۳۳,۴۸۹	۱۱,۴۷۵,۰۰۰	۲۲,۰۰۴,۱۱۰	۵۲٪
سشاش	۸۲۰,۰۰۰	۱۱,۴۳۱,۰۰۰	۲۱,۶۴۸,۰۰۰	۵۳٪
سفانو	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۹۷۵,۰۰۰	۲۶,۴۰۰,۰۰۰	۵۳٪
ساوه	۱,۸۵۰,۰۰۰	۳۵,۳۶۵,۰۰۰	۵۴,۵۳۸,۰۰۰	۶۵٪
سبهان	۶۰۰,۰۰۰	۱۲,۱۲۴,۰۰۰	۱۵,۸۴۰,۰۰۰	۷۷٪
سخوز	۱,۷۴۰,۱۷۳	۳۶,۳۵۸,۰۰۰	۴۵,۹۴۰,۵۶۷	۷۹٪
سفار	۶۲۰,۰۰۰	۲۷,۸۰۸,۰۰۰	۱۶,۳۶۸,۰۰۰	۱۷۰٪
سنیر	۱۵۰,۰۰۰	۱۹,۳۸۹,۰۰۰	۵,۶۱۰,۰۰۰	۳۴۶٪

NAV	
۱۰۱,۷۶۷,۸۰۷	ارزش افزوده پورتفوی بورسی
۳۴,۰۵۷,۱۸۴	ارزش افزوده پورتفوی غیر بورسی
۲۱,۲۸۷,۱۰۴	آخرین حقوق صاحبان سهام
۰	ذخیره کاهش ارزش
۵,۶۲۵,۰۰۰	سرمایه
۱۳,۳۳۱,۲۵۰	سود سهام پرداختنی
۱۴۳,۷۸۰,۸۴۵	NAV
۲۵,۵۶۱	به ازای هر سهم NAV
۱۷,۷۸۰	قیمت سهم
۷۰٪	P/NAV

شرکت سیمان فارس و خوزستان با اختصاص دادن ۳۰٪ از تولید داخل و با بیش از ۱۲ کارخانه تولید سیمان در سراسر کشور بزرگترین هلدینگ سیمانی کشور می‌باشد. شرکت سیمان فارس و خوزستان دارای ۹۸ درصد بزرگترین تولیدکننده سیمان ایران، سیمان آبیک می‌باشد که مهم‌ترین دارایی غیر بورسی شرکت سیمان فارس و خوزستان به حساب می‌آید و انتظار می‌رود ۲۰ درصد آن با ارزش تقریبی ۳۶۰۰ میلیارد تومان در طی سال ۱۴۰۰ در بازار سهام عرضه گردد.

ارزش فعلی دارایی‌های شرکت سیمان فارس و خوزستان ۱۴.۳ هزار میلیارد تومان و سود سال ۱۴۰۱ برای این شرکت ۴۱۰ تومان به ازای هر سهم تخمین زده می‌شود.