

شرکت سیمان اورومیہ (ساروم)



معرفی شرکت (ساروم)

سیمان به عنوان یکی از کالاهای مهم و استراتژیک در هر کشور است که در ایران تولیدکنندگان متعددی در اقصی نقاط کشور این محصول را تولید می‌کنند. یکی از این شرکت‌ها، شرکت سیمان ارومیه با نماد ساروم است.

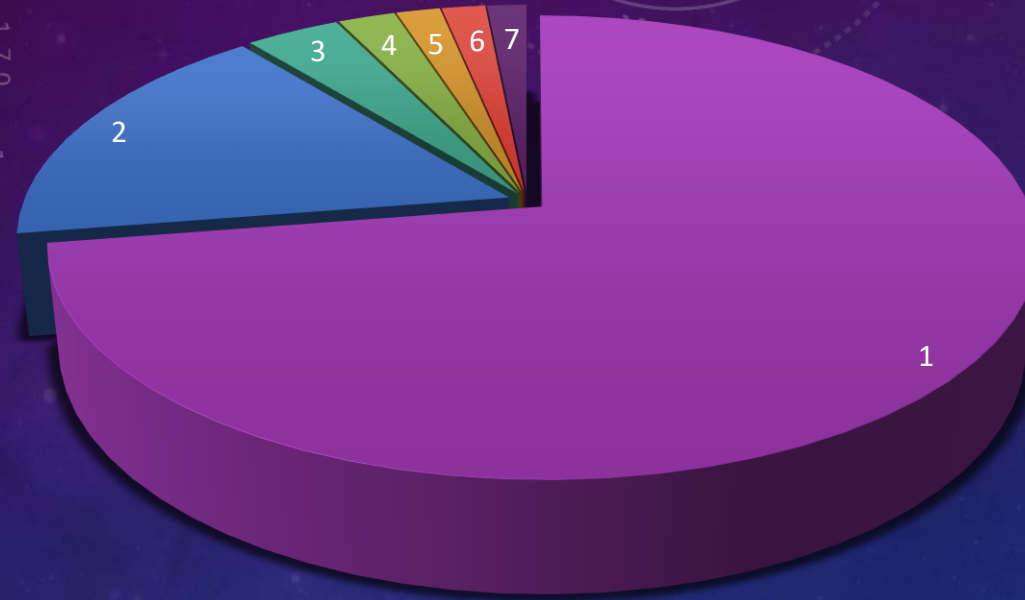
نگاهی به صنعت سیمان

پیش از تحلیل بنیادی ساروم، نگاهی مختصر به صنعت سیمان شده است. سیمان پس از آب دومین ماده پرمصرف در دنیا است که ارتباط مستقیمی میان حجم مصرف سیمان در یک کشور و رشد اقتصادی آن وجود دارد. از این کالا در توسعه زیرساخت‌های یک کشور و همچنین صنعت ساختمان استفاده می‌شود. عمده مصرف سیمان در پروژه‌های عمرانی دولت و زیرساخت‌هایی همچون تونل، پل و... است. ایران با ظرفیت اسمی سالانه ۸۹ میلیون تن سیمان، در میان ۱۰ تولیدکننده برتر دنیا قرار دارد.

شرکت سیمان ارومیه در سال ۱۳۵۴ تاسیس شد. طبق پروانه بهره‌برداری ظرفیت اسمی کارخانه ۶۹۰ هزار تن کلینکر و ۷۱۷'۶۰۰ تن سیمان در سال بود؛ پس از اخذ مجوز اجرای طرح افزایش ظرفیت در سال ۱۳۸۴، ظرفیت کوره از ۲'۳۰۰ به ۲'۸۵۰ تن در روز افزایش یافت. اکنون ظرفیت اسمی شرکت سیمان ارومیه ۱'۸۴۰'۰۰۰ تن کلینکر و ۱'۹۲۰'۰۰۰ تن سیمان در سال است. سهم این شرکت از کل تولیدات سیمان کشور برابر با ۲/۱۷ درصد است. این شرکت جزو واحدهای فرعی شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تامین بوده و محصولات تولیدی شرکت شامل کلینکر، سیمان تیپ ۱، تیپ ۲، پوزولانی، پوزولانی ویژه و

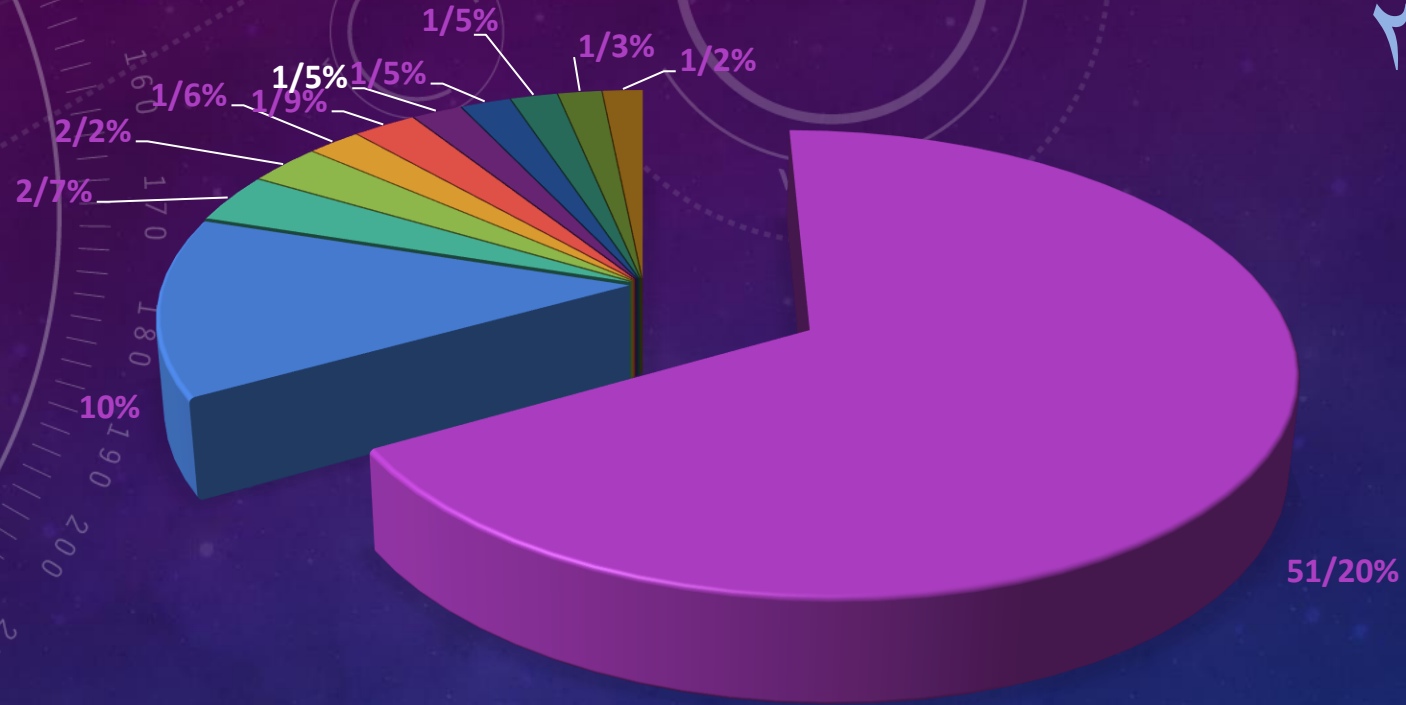
هستند. PLC

ترکیب سهام داران



1	2	3	4	5	6	7
56/63%	12/996%	2/871%	1/744%	1/344%	1/334%	1/201%
1	2	3	4	5	6	7
شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین (سهامی عام)	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)	شرکت سرزمین پهناور مهر (سهامی خاص)	شرکت سیمان داراب (سهامی عام)	شرکت سیمان فارس وخوزستان (سهامی عام)	شخص حقیقی	صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشناز

سهم کشور ها در تولید سیمان در سال ۲۰۲۳



چین % 51/20

هند % 10

ویتنام % 2/70

ایالات متحده امریکا % 2/20

ایران % 1/60

ترکیه % 1/90

برزیل % 1/50

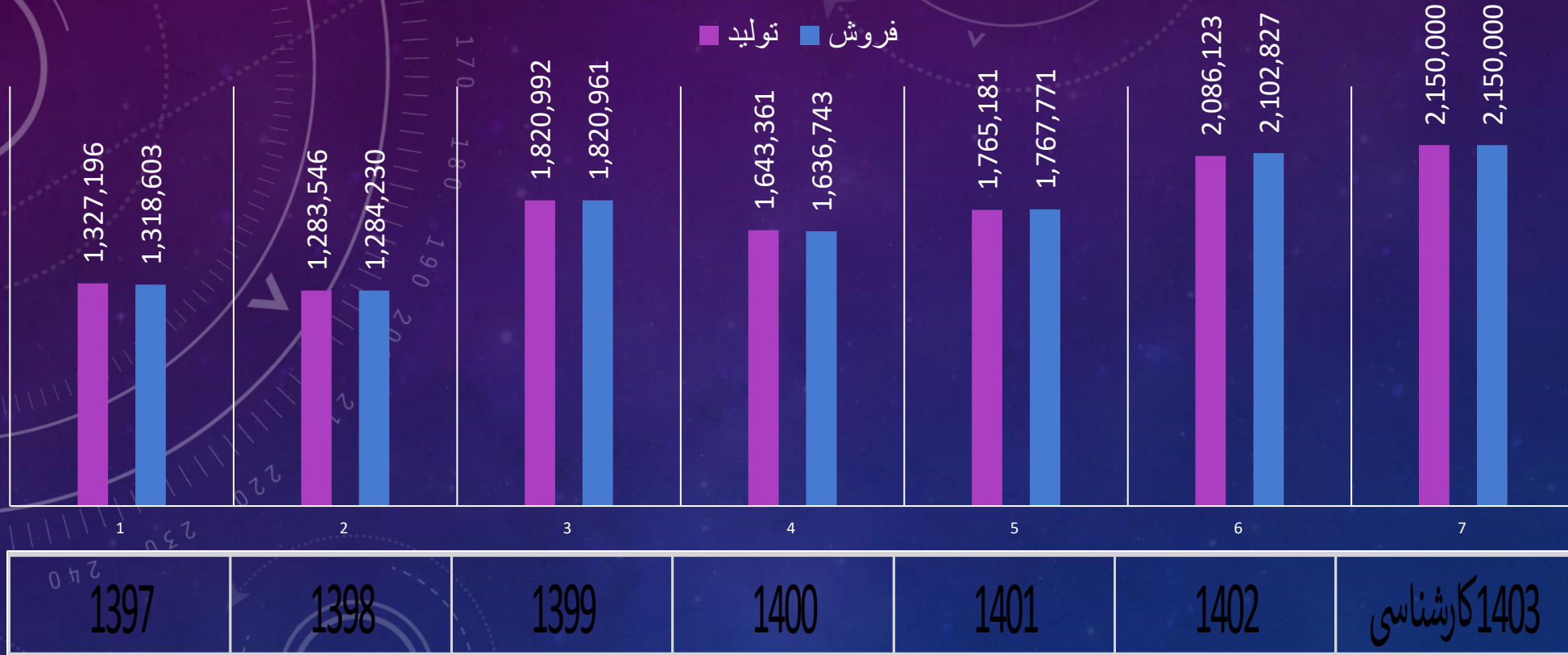
اندونزی % 1/50

روسیه % 1/40

عربستان سعودی % 1/30

مصر % 1/20

روند تولید و فروش



عملکرد فصلی شرکتهای سیمانی شمال غرب کشور

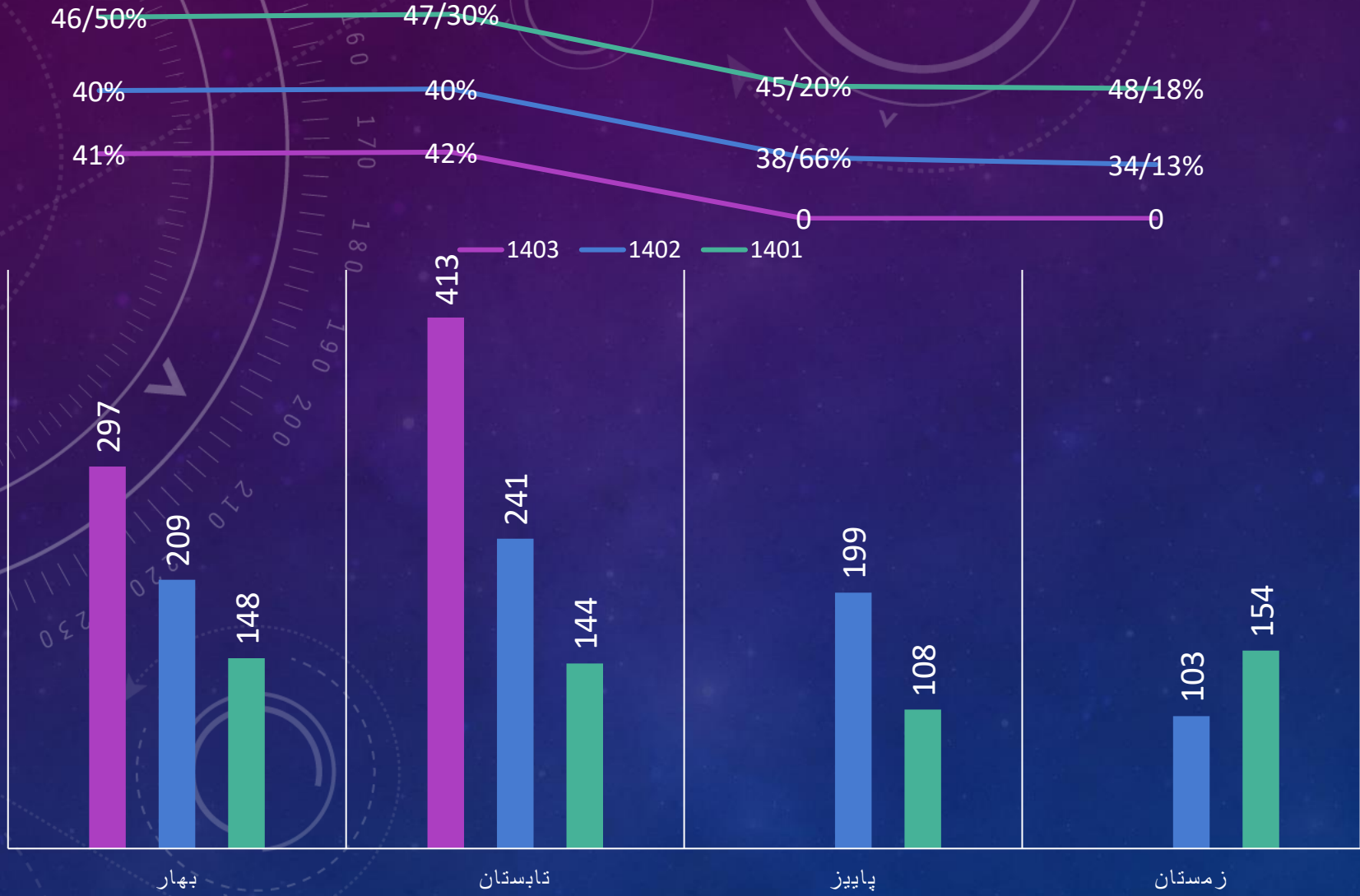
شرکتهای سیمانی موجود در منطقهای شمال غرب کشور عموماً عملکردی فصلی دارند و بهترین عملکرد خود را در فصول گرم (بهار و تابستان) و ضعیف ترین عملکرد خود را در فصول سرد (پاییز و زمستان) رقم میزنند.

سود عملیاتی دلاری شرکتهای موجود در منطقه های شمال غرب کشور در سال گذشته چیزی بالغ بر ۳۷ میلیون دلار بوده که تنها ۳/۵ میلیون دلار آن یعنی ۹٪ از کل سود عملیاتی در فصل زمستان بدست آمده است.

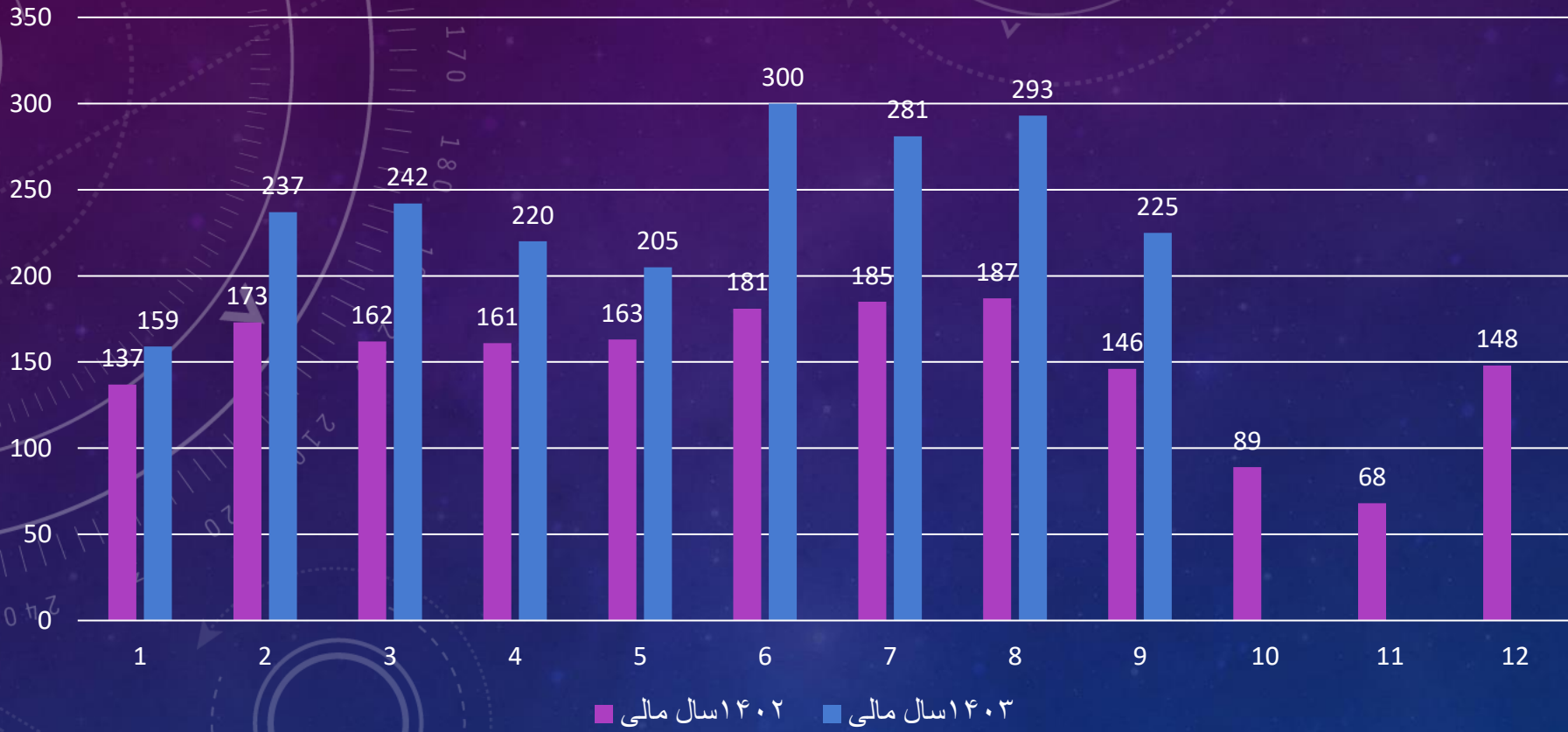
کاهش تقاضا برای سیمان به علت برودت هوا و افزایش بهای تمام شده ی شرکت ها به علت قطعی گاز و لزوم استفاده از مازوت و در نتیجه ان تحمیل هزینه های حمل گزاف به آنها از عوامل کاهش سود خالص شرکتهای در فصل زمستان است.

هم اکنون استفاده ی شرکتهای از سوخت جایگزین مازوت آغاز شده است. نرخهای مازوت مصرفی تا ۷۰٪ نسبت به گاز گرانتراست که به علت هزینه ی حمل مییاشد. در سالهای گذشته معمولاً شرکتهای را و آخر پاییز از سوخت جایگزین مازوت استفاده می کردند

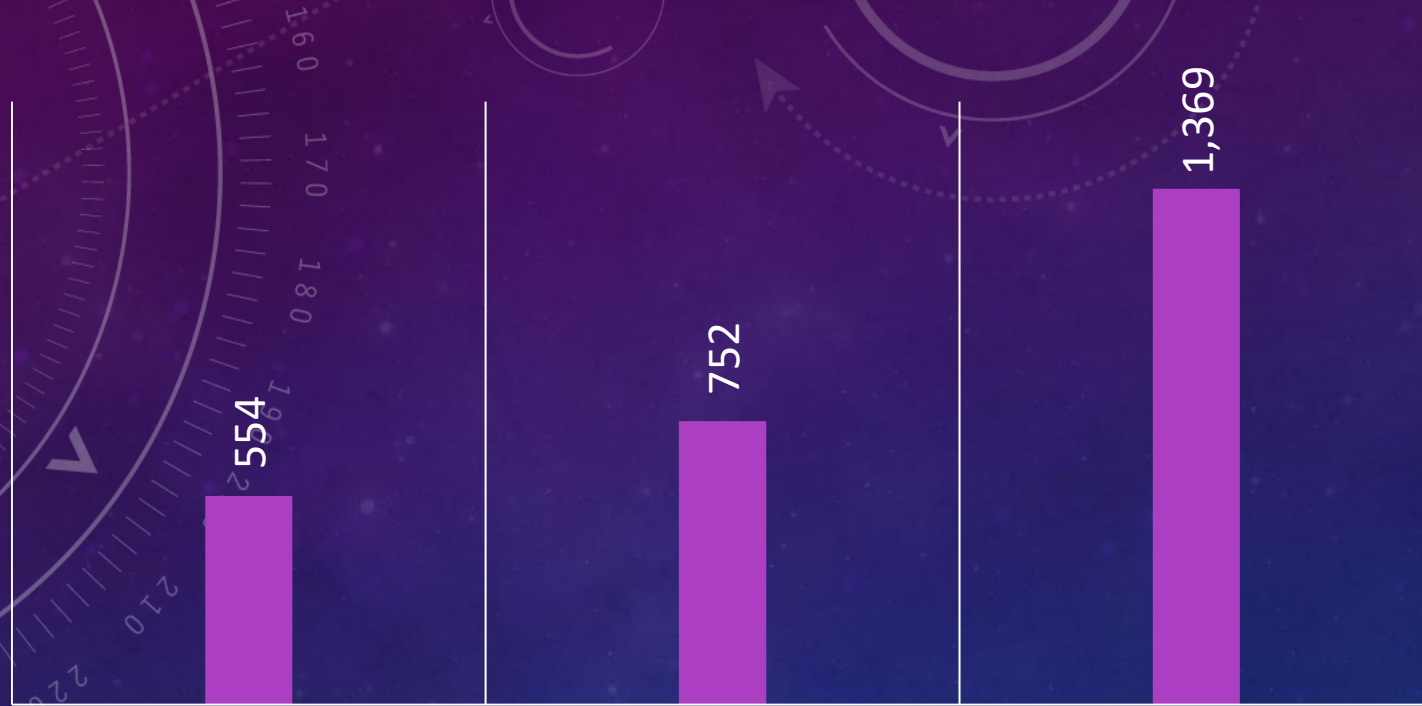
عملکرد فصلی (سودسازی و حاشیه سود) شرکت (ساروم)



رند فروش ماهانه شرکت



روند سود سازی سالیانه



1	2	3
1401	1402	کارشناسی 1403

روند مطالبات (ساروم)



نسبت مطالبات به دارای ها	5%	5%	5%	6%	7%	6%	5%	6%	6%
مطالبات	46	35	42	61	98	72	64	87	82
	گزارش ۳ ماهه ۱۴۰۱	گزارش ۶ ماهه ۱۴۰۱	گزارش ۹ ماهه ۱۴۰۱	گزارش ۱۲ ماهه ۱۴۰۱	گزارش ۳ ماهه ۱۴۰۲	گزارش ۶ ماهه ۱۴۰۲	گزارش ۹ ماهه ۱۴۰۲	گزارش ۱۲ ماهه ۱۴۰۲	گزارش ۳ ماهه ۱۴۰۳

چارت روند قیمتی در سقف تاریخی

Published on TradingView.com, January 09, 2025 16:07:16 +0330

همورا نامیس, D O: 95750.00 H: 95750.00 L: 94450.00 C: 95750.00

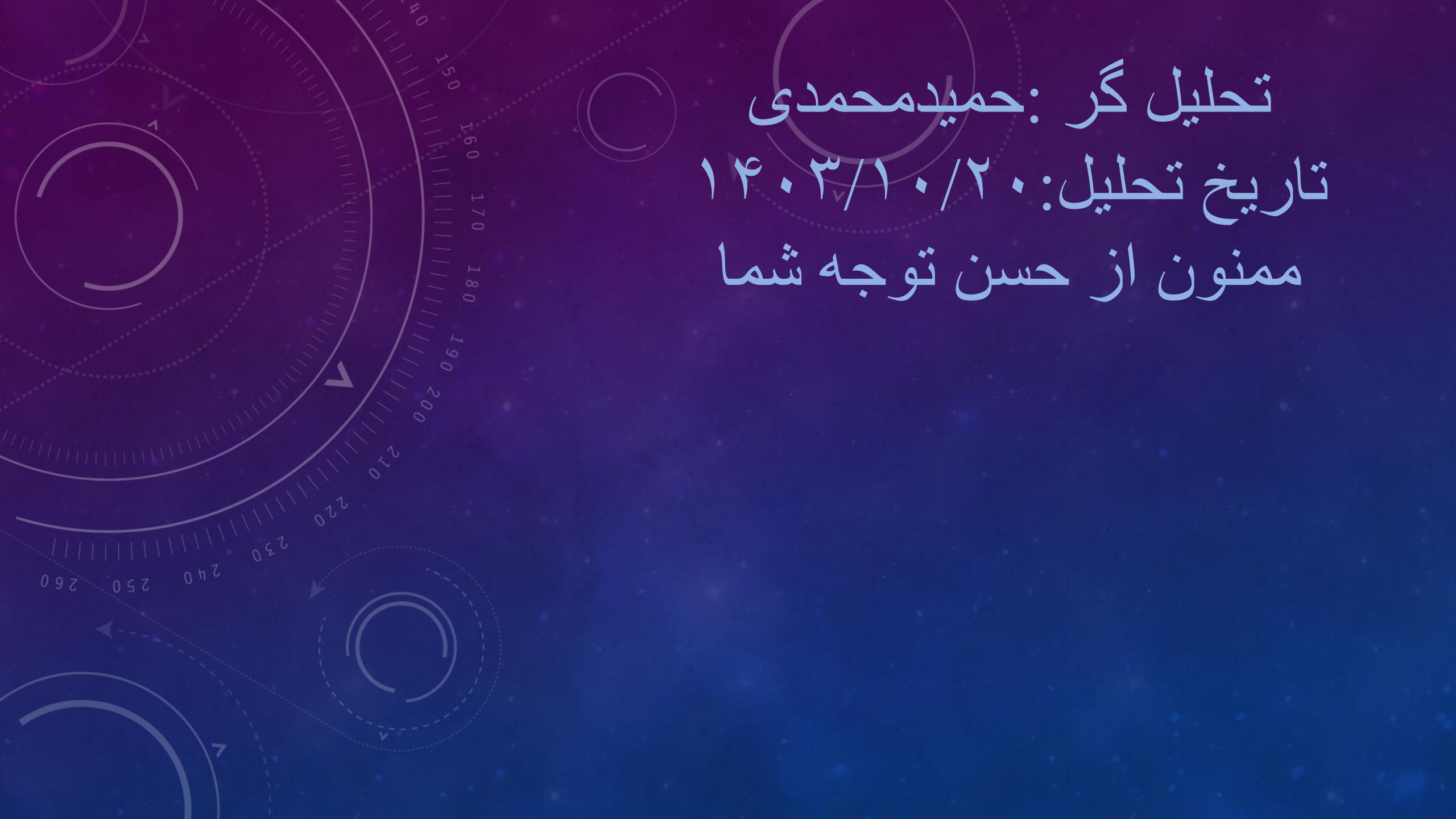


مفروضات تحلیلی

شرح	واحد	1403
مقدار تولید کل	تن	2,150,000
نرخ فروش سیمان داخلی	م-ر	13,500,000
نرخ فروش سیمان صادراتی	م-ر	15,000,000
کیلنکر صادراتی	م-ر	9,500,000
نرخ دلار بازار توافقی	م-ر	620,000

تحليل حساسيت

متوسط توليد و فروش (تناژ)	متوسط نرخ فروش											
		10,500,000	11,500,000	12,500,000	13,500,000	14,500,000	15,500,000	16,500,000	17,500,000	18,500,000	19,500,000	20,500,000
	1,900,000	6,027,773	7,619,859	9,211,945	10,804,031	12,396,117	13,988,203	15,580,289	17,172,375	18,764,461	20,356,547	21,948,633
	1,940,000	6,389,355	8,014,959	9,640,562	11,266,166	12,891,770	14,517,373	16,142,977	17,768,580	19,394,184	21,019,788	22,645,391
	1,980,000	6,751,033	8,410,155	10,069,276	11,728,397	13,387,518	15,046,639	16,705,761	18,364,882	20,024,003	21,683,124	23,342,245
	2,020,000	7,112,808	8,805,447	10,498,085	12,190,724	13,883,363	15,576,002	17,268,641	18,961,279	20,653,918	22,346,557	24,039,196
	2,060,000	7,474,678	9,200,834	10,926,991	12,653,147	14,379,304	16,105,460	17,831,616	19,557,773	21,283,929	23,010,086	24,736,242
	2,100,000	7,836,644	9,596,318	11,355,992	13,115,666	14,875,340	16,635,014	18,394,688	20,154,362	21,914,036	23,673,710	25,433,384
	2,140,000	8,198,707	9,991,898	11,785,090	13,578,281	15,371,473	17,164,665	18,957,856	20,751,048	22,544,239	24,337,431	26,130,623
	2,180,000	8,560,865	10,387,574	12,214,283	14,040,992	15,867,702	17,694,411	19,521,120	21,347,829	23,174,538	25,001,248	26,827,957
2,220,000	8,923,119	10,783,346	12,643,573	14,503,800	16,364,026	18,224,253	20,084,480	21,944,707	23,804,934	25,665,160	27,525,387	

The background features a dark blue gradient with technical diagrams. On the left, there is a large circular scale with markings from 140 to 260. Several concentric circles and dashed lines with arrows are scattered across the page, suggesting a technical or scientific theme.

تحلیل گر: حمید محمدی
تاریخ تحلیل: ۱۴۰۳/۱۰/۲۰
ممنون از حسن توجه شما