

ارزش گذاری سیمان فارس نو

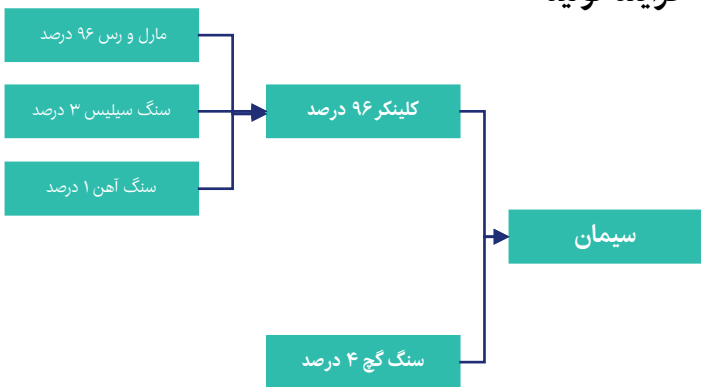
معرفی شرکت

شرکت سیمان فارس نو در سال ۱۳۶۹ توسط شرکت سیمان فارس و خوزستان و شرکتهای تابعه با سرمایه اولیه ۳۰۰ میلیون ریال تاسیس شد. کارخانه شرکت در دشت موک شهرستان فیروز آباد در ۵۵ کیلومتری جنوب شرقی شیراز قرار دارد. شرکت سیمان فارس نو از اسفند ۱۳۸۴ با تولید سیمان تیپ ۱ با مقاومت ۳۲۵ رسماً فعالیت عملیاتی خود را آغاز کرد.

عمده مالکیت شرکت مربوط به سیمان فارس و خوزستان به طور مستقیم و غیر مستقیم است.

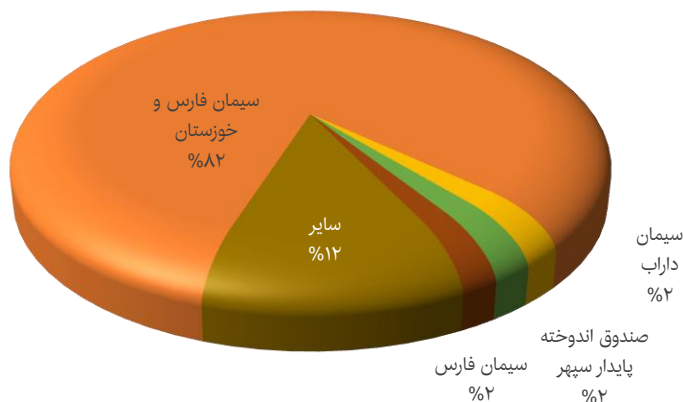
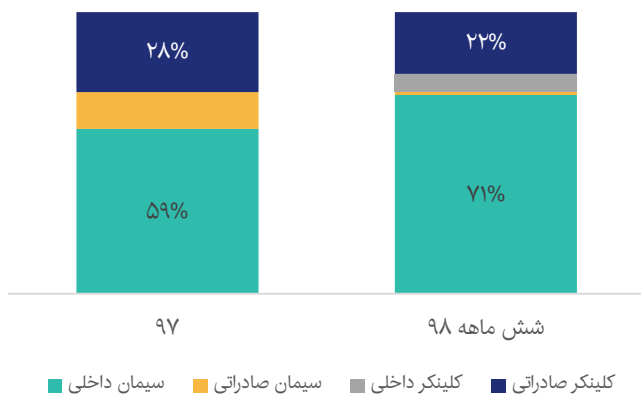
سهامداران

فرآیند تولید



ساختار درآمدی شرکت

محصولات شرکت به دو دسته کلی سیمان و کلینکر تقسیم می‌شوند.



تولیدات شرکت

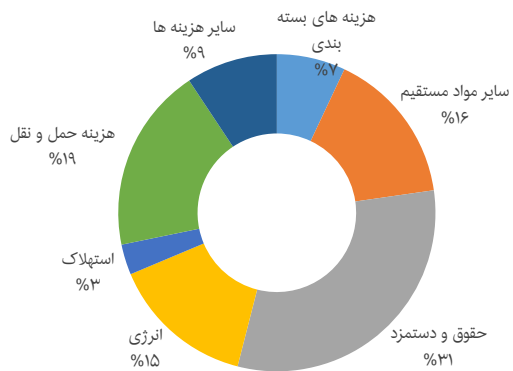
شرکت سیمان فارس نو قادر به تولید انواع سیمان‌های پرتلند تیپ‌های ۱ تا ۵، سیمان‌های سرباره‌ای و پوزلانی را دارد. تا کنون با توجه به تقاضای بازار و کیفیت مواد اولیه موجود در معادن شرکت عمدتاً سیمان تیپ ۱ و تیپ ۲ تولید می‌کند.

در حال حاضر محصولات عمده شرکت، سیمان پرتلند از نوع تیپ ۱ (مقاومت ۵۲۵) و تیپ ۲ است. لازم به توضیح است که تیپ ۱ سیمان پرتلند دارای ۳ درجه مقاومت ۳۲۵، ۴۲۵ و ۵۲۵ است که به معنی میزان نیروی قابل تحمل (با واحد کیلوگرم) به ازای هر سانتی متر مربع می‌باشد.

محصول شرکت با توجه به مقاومت بالا و عدم تولید مستمر سیمان در کارخانجات رقیب فعال در کشور از جایگاه مناسبی برخوردار است.

ساختار هزینه های شرکت

در نمودار زیر ساختار هزینه‌های تولید و فروش شرکت نمایش داده شده است. بالاترین سهم مربوط به هزینه‌های حقوق و دستمزد است. سایر طبقه هزینه‌های قابل توجه در ساختار هزینه‌های شرکت هزینه حمل و نقل و هزینه انرژی است.



ظرفیت اسمی سالانه

۹۰۰ هزار تن

۹۳۶ هزار تن

نوع محصول

کلینکر

انواع سیمان

معافیت مالیاتی

شرکت سیمان فارس نو از ابتدای بهره‌برداری در اسفندماه ۱۳۸۴ از ۱۰ سال معافیت مالیاتی موضوع ماده ۱۳۲ قانون مالیات‌های مستقیم برخوردار بوده است که این معافیت در اسفند ماه ۱۳۹۴ به پایان رسید ولی براساس تصویب نامه مورخه ۳ بهمن ۹۶ هیات وزیران و به موجب بند «ب» ماده ۱۵۹ قانون برنامه ۵ ساله پنجم توسعه و اصلاحیه ماده ۱۳ قانون چگونگی اداره مناطق آزاد تجاری-صنعتی که بیانگر افزایش معافیت مالیاتی از ۱۰ سال به ۲۰ سال می‌باشد. با پیگیری‌های شرکت رای هیات حل اختلاف به نفع سیمان فارس نو صادر شده و به موجب آن شرکت تا سال ۱۴۰۴ از مالیات عملکرد معاف است.

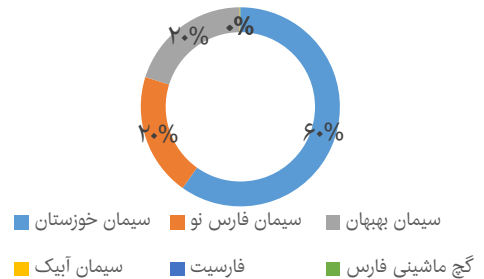
نرخ فروش

روند ۱۰ ماهه میانگین وزن دار نرخ فروش محصولات شرکت در نمودار زیر نمایش داده شده است. نرخ‌های فروش شرکت نسبت به باقی شرکت‌های سیمانی در سطح بسیار مطلوبی است.



پروژه سیمان العماره

پروژه آسپاب سیمان العماره تحت عنوان شرکت ارض العماره با ظرفیت تولید ۶۶۰ هزار تن سیمان در سال در استان میسان شهر العماره عراق قرار دارد. مالکیت ۱۰۰ درصدی شرکت ارض العماره مربوط به شرکت ارجان صنعت فارس و خوزستان است. نمودار سهامداران ارجان صنعت در زیر نمایش داده شده است.



این پروژه دارای معافیت مالیاتی مصوب دولت عراق است. پیش بینی درآمد سود متعلقه شرکت فارس نو ناشی از عملیات شرکت ارض العماره به ترتیب در سال‌های ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ عبارتند از ۶۷۵ هزار دلار و ۸۵۰ هزار دلار.

* بیانیه رفع مسئولیت *

- محتوی این گزارش صرفاً برای بررسی شرکت و اخذ تصمیمات سرمایه‌گذاری در شرکت سرمایه‌گذاری افتخار سهام (سهامی عام) تهیه شده است و افتخار سهام هیچ‌گونه مسئولیتی بابت تصمیمات سرمایه‌گذاری سایر اشخاص براساس این گزارش نمی‌پذیرد.
- اطلاعات و مفروضات این گزارش در هر زمانی ممکن است تغییر کنند. افتخار سهام مسئولیتی بابت به روز رسانی این گزارش ندارد.