

تحلیلی بنیادی

قند قزوین *قزوین*

تیم تحلیلی کارگزاری دانایان

فروردین ۱۴۰۱



صنعت قند و شکر، پس از صنعت نساجی، دومین صنعت قدیمی ایران به حساب می‌آید. صنعت قند و شکر، با توجه به استراتژیک بودن و منبع ارزان تأمین انرژی نسبت به سایر مواد غذایی، همواره مورد توجه و حمایت دولت بوده است. بخش کشاورزی به‌عنوان مهترین بخش و تأمین کننده مواد اولیه، بخش نفت به عنوان تأمین کننده انرژی و بخش صنعت و حمل و نقل، بخش های مرتبط و تاثیرگذار در این صنعت می‌باشند. بیشترین مصرف کننده قند و شکر در درجه اول خانوارها و سپس صنایع غذایی و لبنی می‌باشد.

صنعت قند و شکر از جمله صنایعی است که بیشترین ارتباط را با حلقه‌های پیشین و پسین در زنجیره تولید اقتصاد ملی دارد. مهمترین بخش‌های تأمین‌کننده ورودی‌های صنعت قند و شکر بخش کشاورزی (مواد اولیه چغندر قند، نیشکر)، بخش صنعت (تجهیزات سرمایه‌ای)، بخش نفت (تأمین انرژی)، حمل و نقل و بازرگانی (خدمات حمل) می‌باشند.

صنعت قند و شکر در ایران یکی از قدیمی‌ترین صنایع به حساب می‌آید. نقشه راه کارخانه‌های تأسیس شده در این صنعت به لحاظ پراکندگی و جانمایی جغرافیایی نشان می‌دهد این کارخانه‌ها علاوه بر اینکه در شهرها و استانهای مستعد تولید چغندر دایر شده‌اند یک نهاد توسعه‌ای نیز بوده‌اند. با تأسیس هر کارخانه در هر شهر و استان علاوه بر اینکه نیروی کار از میان مردم محلی استخدام می‌شدند که به افزایش مهارت فنی و رفتارهای اجتماعی کمک می‌شد. نیروهای مهندسی و مدیران نیز با رفت و آمد به منطقه کار توسعه دانش و تخصص را به نیروهای بومی انتقال می‌دادند. علاوه بر این ساخت راه برای انتقال چغندر به کارخانه و شکر به محله‌ای مصرف به توسعه راه‌های روستایی منجر می‌شده است. صنعت قند و شکر در ایران با داستانها و ماجراهای پرشماری روبه رو بوده است.

تاریخچه تجارت نیشکر نشان می‌دهد که ایرانیان از نخستین اقوامی بودند که هزاران سال پیش توانستند شکر متبلور سفید را بصورت جامد از نیشکر بدست آورده، آن را به عنوان کالای تجاری به بازار عرضه کنند. تلاش برای کشت نیشکر در ایران در سال ۱۳۳۸ با احداث اولین واحد بزرگ کشت و صنعت نیشکر در هفت تپه در خوزستان، آغاز به کار کرد. در سال ۱۲۷۴ هجری شمسی راه اندازی اولین کارخانه تولید قند و شکر از چغندر در منطقه کهریزک صورت گرفت. از حدود سال ۱۳۱۱ بتدریج کارخانه های قند در مناطق مختلف ایران تاسیس شدند و هم اکنون حدود ۲۸ کارخانه از چغندر قند و ۹ کارخانه از نیشکر تولید قند و شکر را انجام می‌دهند.

شکر یک کالای اساسی است چه مسنقیم و چه غیر مسنقیم مصرف انسانی دارد و دارای درجه اهمیت بالایی است. الان دیگر در کارخانه ها قند تولید نمی‌شود. در کارخانه ها با توجه به نوع خریداران کلان عموماً محصول تولیدی به شکل شکر خارج می‌شود، قندی که در ایران مصرف می‌شود به کارگاه های کوچک می‌رود و تبدیل می‌شود. شرکت قند شیرین خراسان کله قند تولید می‌کند اما چون حجم خرید قند کم است عملاً آن قسمت کارخونه که قند تولید می‌کند بلا استفاده است.



شکر چیست؟

شکر به عنوان یکی از منابع تامین انرژی در سبد کالاهای اساسی کشور جای دارد.

تولید شکر از هر دو محصول چغندر و نی‌شکر ممکن است. نزدیک به ۸۰ درصد از شکر تولیدی در جهان از نی‌شکر و مابقی از چغندر قند به‌دست می‌آید. واژه شکر در فارسی از واژه Sharkara در زبان سانسکریت گرفته شده‌است.

قند چیست؟

قند، فرآورده صنعتی از چغندر قند می‌باشد و معمولاً به‌شکل مکعب‌های سفیدی می‌ماند که از جنس شکر می‌باشند. این محصول در کارخانه به صورت کله‌قند تولید می‌شود و آن را با قندشکن به‌صورت مکعب در می‌آورند.

محصولات در تولید قند و شکر

نی‌شکر گیاهی بلند است از تیره غلات و بومی مناطق معتدل گرم تا مناطق حاره. براساس طبقه بندی‌های مختلف، از ۶ تا ۳۷ گونه دارد. تاریخچه تجارت نی‌شکر نشان می‌دهد که ایرانیان از نخستین اقوامی بودند که هزاران سال پیش توانستند شکر

متبلور سفید را به‌صورت جامد از نی‌شکر بدست آوردند و آن را به عنوان کالای تجاری به بازار عرضه کنند. کشت نی‌شکر در ایران در سال 1338 با احداث اولین واحد بزرگ کشت و صنعت نی‌شکر در هفت تپه خوزستان، آغاز شد. بهترین زمان کاشت

قلمه در جنوب ایران از اواخر مرداد تا اواسط یا اواخر مهرماه می‌باشد. بهترین زمان برداشت نی‌شکر در جنوب ایران از اوایل آبان تا اواخر دی‌ماه و گاهی اوقات برداشت نیز تا اواخر فروردین ماه نیز ادامه می‌یابد.

در حال حاضر ۹ کارخانه با ظرفیت کل ۱۰۰۰۰۰ تن در شبانه روز و ۸۷۲ هزار تن در سال در ایران وجود دارد.

چغندر چغندر قند گیاهی است از تیره اسفناج که به صورت گیاهی یکساله زراعت می‌شود. چغندر قند دو بار در سال در کشور کشت می‌شود. یکبار از اواخر شهریور تا اواخر پائیز و بار دیگر از اواخر اسفند تا اوایل خرداد ماه کشت صورت می‌گیرد.

کشت اول را کشت پائیزه و کشت دوم را کشت بهاره می‌گویند.

عیار چغندر قند کشت بهاره بیشتر از کشت پائیزه است. تفاوت بین دما در طول شبانه روز، زمان شروع کشت و برداشت، رطوبت و نوع خاک، طول روز و شب در حد فاصل کاشت تا برداشت و... عوامل تاثیرگذار در عیار چغندر هستند. در حال حاضر

۲۸ کارخانه با ظرفیت کل ۶۹۵۵۰ تن در شبانه روز و 1.14 میلیون تن در سال در ایران وجود دارد.



ملاس

پساب قهوه ای رنگ باقی مانده از پخت چغندر قند بدست می آید که از آن به عنوان خوراک دام استفاده می شود. ملاس برای تهیه الکل اتیلیک (اتانول) و سوخت اتومبیل نیز کاربرد دارد.

شکر خام

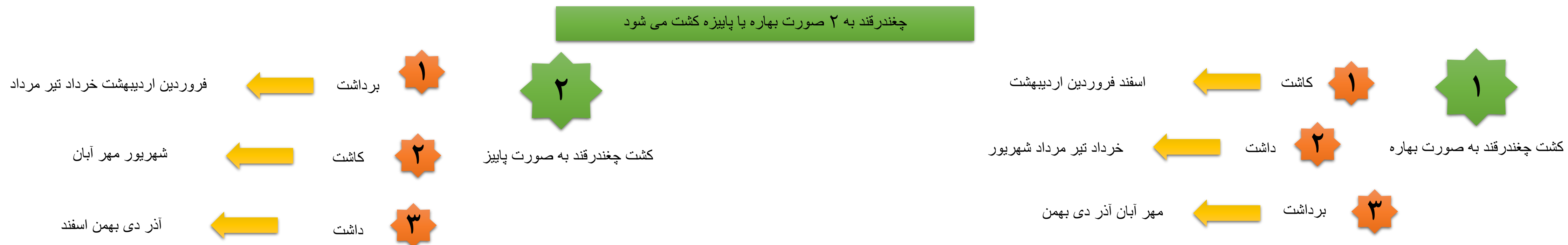
شکر خام شکر است که در کارخانه پس از برداشت ملاس از شیر چغندر یا نیشکر در دیگ های کارخانه باقی بماند و به عبارت دیگر، شکر زرد و قهوه ای رنگی است که عمل سفید شدن و تصفیه در آن انجام نگرفته است.

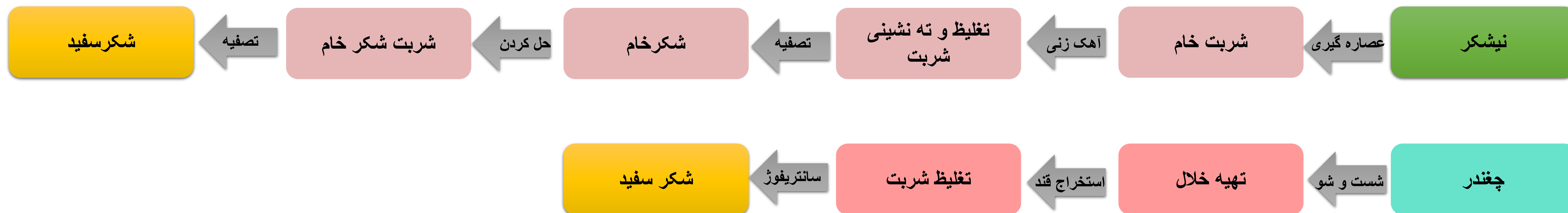
شکر سفید

در فرآیند تصفیه، شکر خام و ملاس در حضور آب داغ با یکدیگر مخلوط می شوند. در این مرحله، مخلوط به دست آمده سانتریفیوژ می شود و کریستال های سفیدی ایجاد می شوند که شکر نامیده می شوند.

تفاله

هنگامی که قند (شربت) و دیگر مواد قابل استخراج از چغندر قند از آن گرفته می شود، تفاله چغندر قند حاصل می شود. تفاله چغندر قند پس از خشک شدن توسط دستگاه های مخصوص، به شکل های پرک و قالبی درآمده که در تولید آن بعضاً از ملاس نیز بهره گرفته می شود.





شکر به عنوان یکی از منابع تأمین انرژی در سبد کالاهای اساسی کشور جای دارد. مطالعات و آمارها نشان می‌دهد که حدود ۱۰٪ نیاز به انرژی جمعیت ایران را تأمین می‌کند. تولید شکر از هر دو محصول چغندر قند و نیشکر را داراست.

برای تولید شکر ابتدا چغندر یا نیشکر کشت شده برداشت، به کارخانه منتقل و پس از وزن‌کشی وارد خط تولید می‌شود. در فرایند تولید، نیشکر یا چغندر تولیدی ابتدا شسته شده و بعد به صورت خالی برش داده می‌شوند. خلال‌های به دست آمده وارد مرحله عصاره‌گیری می‌شوند. شربت به دست آمده از این مرحله ابتدا تصفیه می‌شود و سپس غلظت آن افزایش می‌یابد. مرحله بعد مرحله کریستال‌سازی است که در این بخش شربت گرم می‌شود و بعد از آن که مخلوط به حالت اشباع رسیده به آن پودر شکر اضافه می‌شود تا کریستال تشکیل شود. بعد از آن در مرحله سانتریفوژ، شربت داخل یک سبد توری شکل ریخته می‌شود و به علت بالا بودن سرعت، پساب خارج می‌شود و کریستال شکر بر روی توری باقی می‌ماند. (در این مرحله مایع حاصل شده همان ملاس است.) کریستال شکر به دست آمده مرطوب است و لازم است که برای دستیابی به محصول نهایی خشک شود. در آخر، شکر تولید شده وارد انبار می‌شود و پس از بسته‌بندی به فروش می‌رسد.

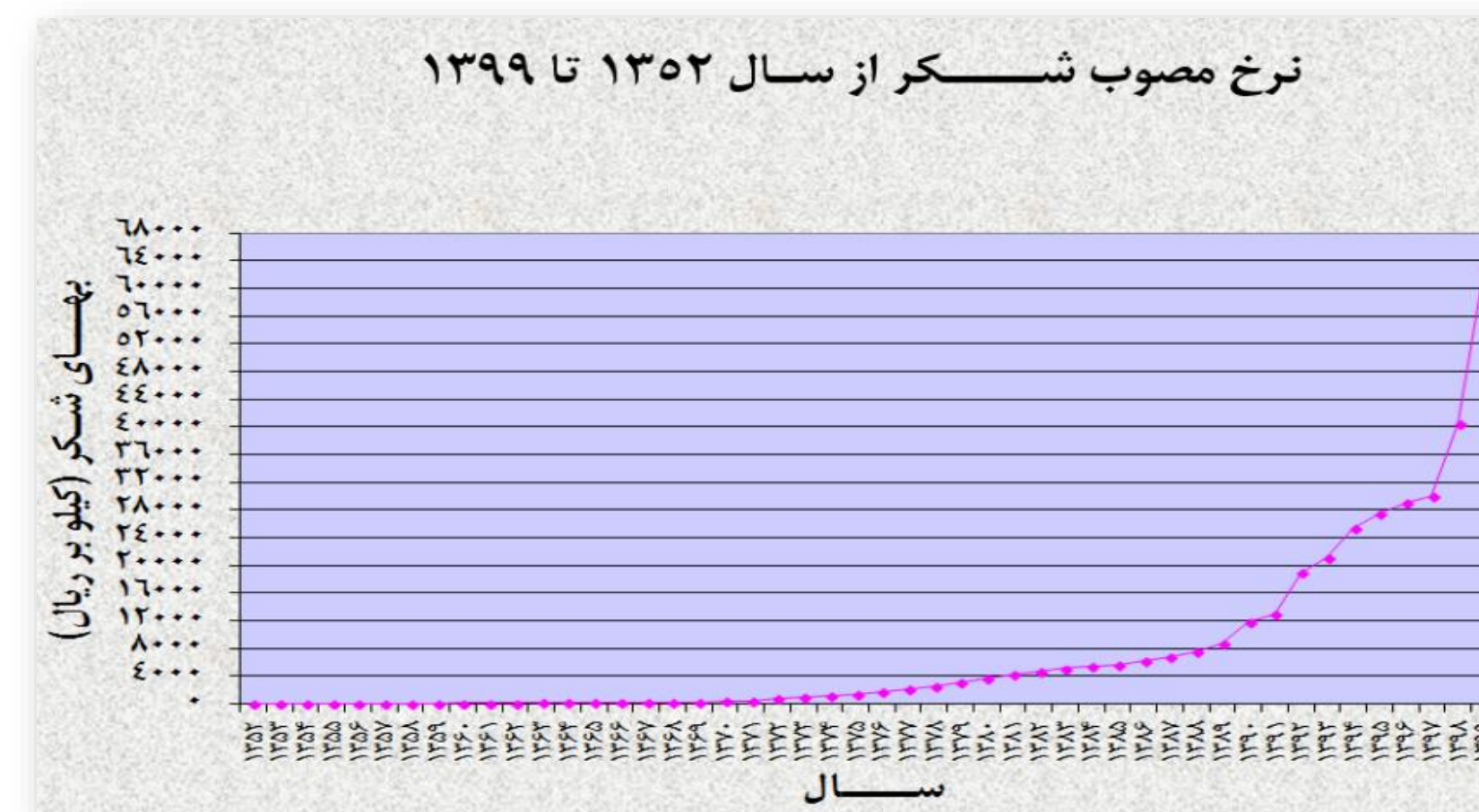
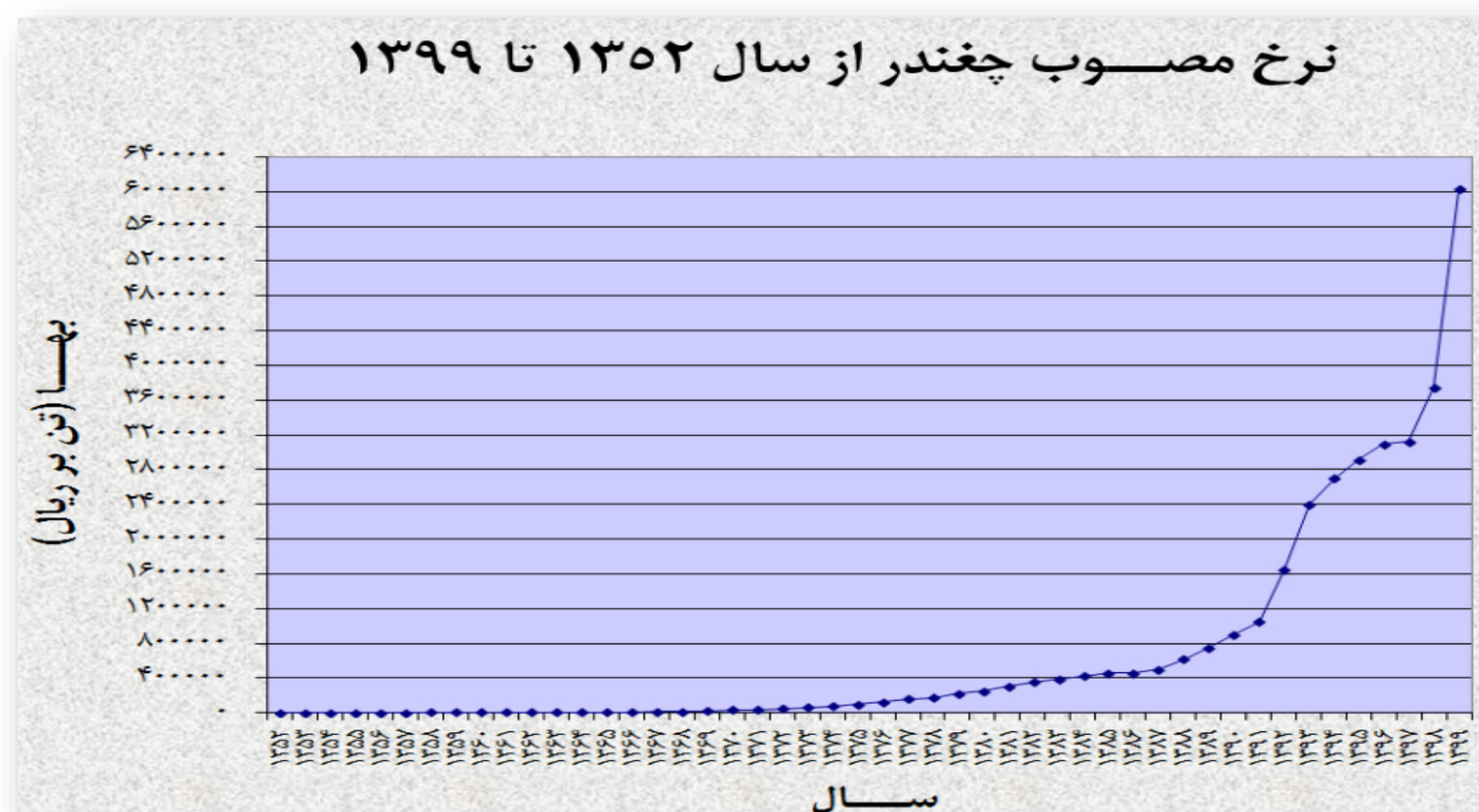


نرخ گذاری قند و شکر

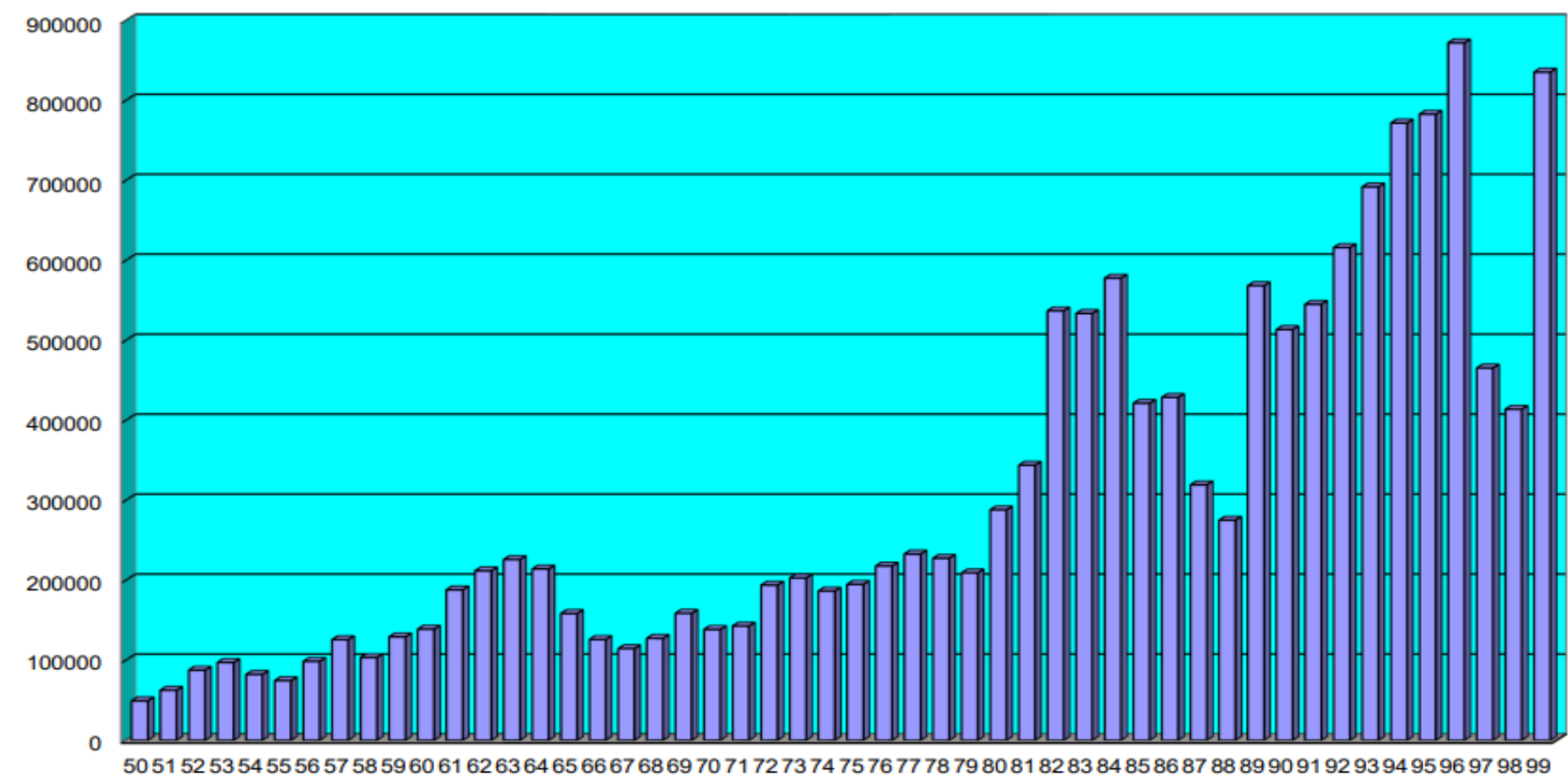
چغندر قند که ماده اولیه مورد نیاز برای تولید شکر است، جزو محصولات اساسی کشاورزی به شمار می‌رود و دولت هر ساله مکلف است که خرید محصولات اساسی کشاورزی را تضمین کند. تعیین قیمت‌ها توسط شورای تخصصی قیمت‌گذاری (شامل چهار تشکل کشاورزی، دو کشاورز خبره، شخص رئیس سازمان برنامه‌بودجه، وزیر امور اقتصادی و دارایی و وزیر جهاد کشاورزی) صورت می‌گیرد. برای تعیین نرخ چغندر قند معمولاً معادل ۲۵ درصد قیمت گندم لحاظ می‌شود. نرخ مصوب گندم برای سال ۱۴۰۱، معادل ۷'۵۰۰ تومان به ازای هر کیلو لحاظ شده است. همچنین برای چغندر قند بهاره قیمت ۱'۷۰۰ تومان و برای چغندر قند پاییزه نرخ ۱'۶۴۰ تومان در نظر گرفته شده است.

شکر به‌عنوان یک کالای اساسی مشمول قیمت‌گذاری توسط ستاد تنظیم بازار است. در سال ۱۳۹۹ ارز ترجیحی ۴'۲۰۰ تومانی در خصوص واردات شکر حذف و نرخ ارز مربوط به واردات این کالا، نرخ ارز آزاد اعلام شد. چنین روندی موجب شد که این کالا در روزهای پایانی سال ۱۳۹۹، از قیمت‌گذاری تثبیتی خارج شده و قیمت آن بر اساس هزینه تمام‌شده، تعیین و به بازار عرضه شود.

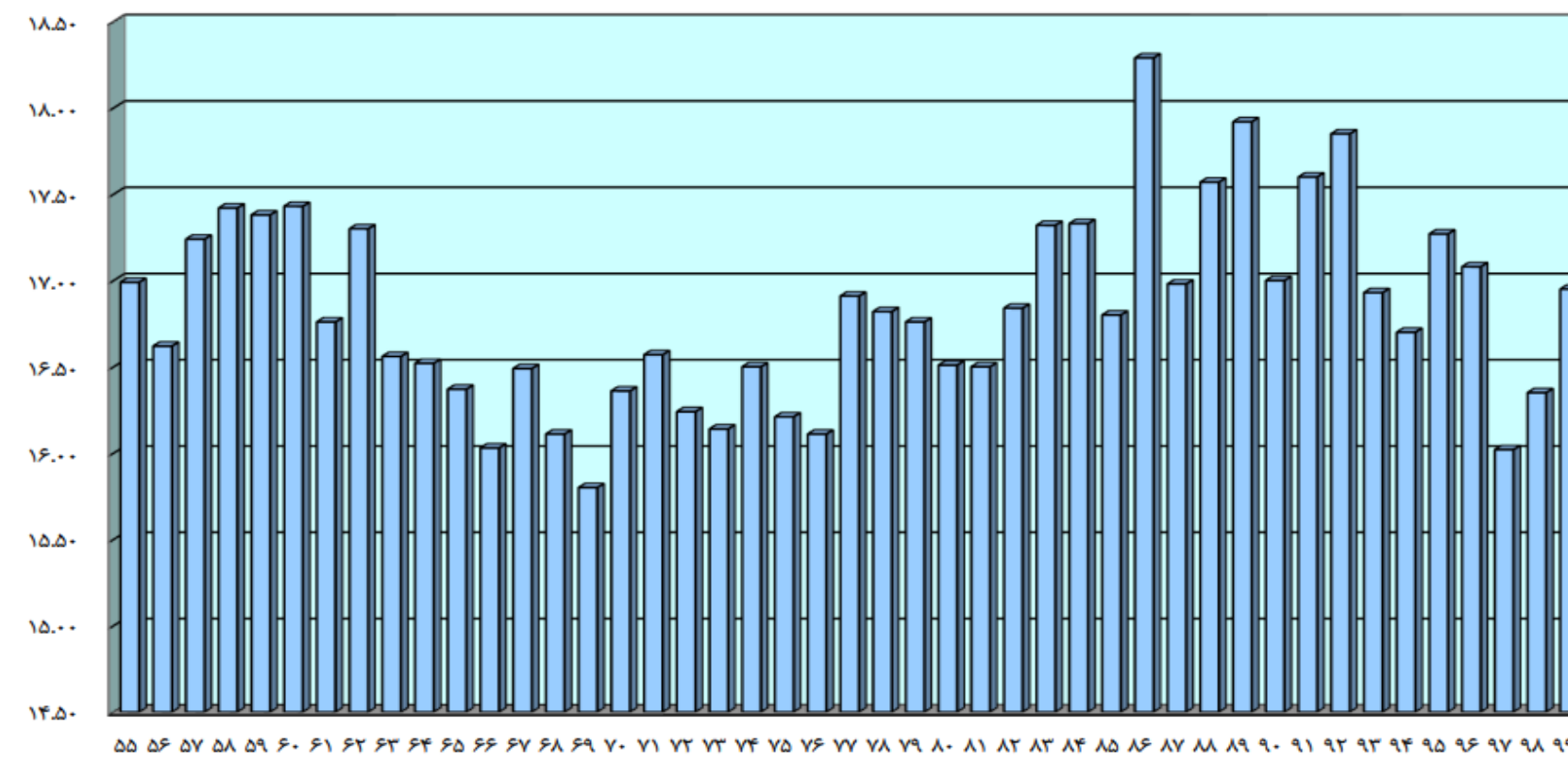
طبق پیش‌بینی‌ها انتظار می‌رود با توجه به حذف سیاست‌های حمایتی شکر در برخی از بازارها، نوسان‌های قیمت شکر طی دوره چشم‌انداز نیز کاهش یابد. در طرف عرضه، اتحادیه اروپا سیستم سهمیه شکر خود را در اکتبر ۲۰۱۷ لغو می‌کند، در عین حال انتظار می‌رود تا بلند نیز سهمیه تولید و مکانیزم حمایتی قیمت خود را تا پایان سال ۲۰۱۷ حذف کند. هند در سال ۲۰۱۳ برای مقابله با تکرار چرخه‌های تولیدی، سیاست‌هایی را برای بازار شکر خود معرفی کرد. همچنین انتظار می‌رود اصلاحات طرف تقاضا نیز با کاهش برنامه‌های پارانہ مصرف شکر به دلیل فشارهای بودجه‌ای، انجام شود (مالزی، مصر و مراکش). بعلاوه انتظار می‌رود در برخی بازارها تقاضا برای شکر نیز از طریق معرفی مالیات شکر در نوشیدنی‌های شیرین شده با شکر تحت تأثیر قرار گیرد (آفریقای جنوبی، مکزیک و تایلند).



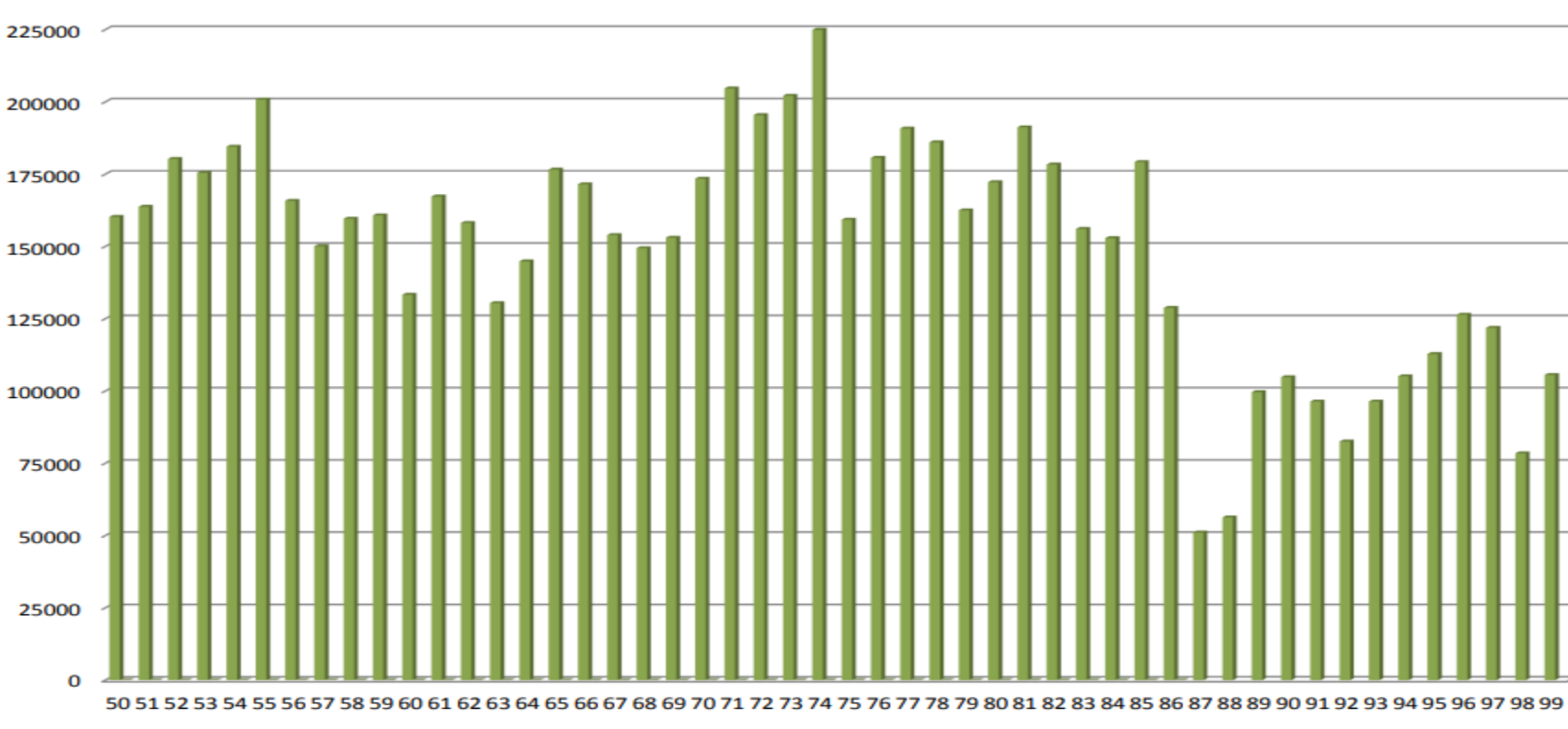
تولید شکر از نیشکر از سال ۹۹-۱۳۵۰ (تن)



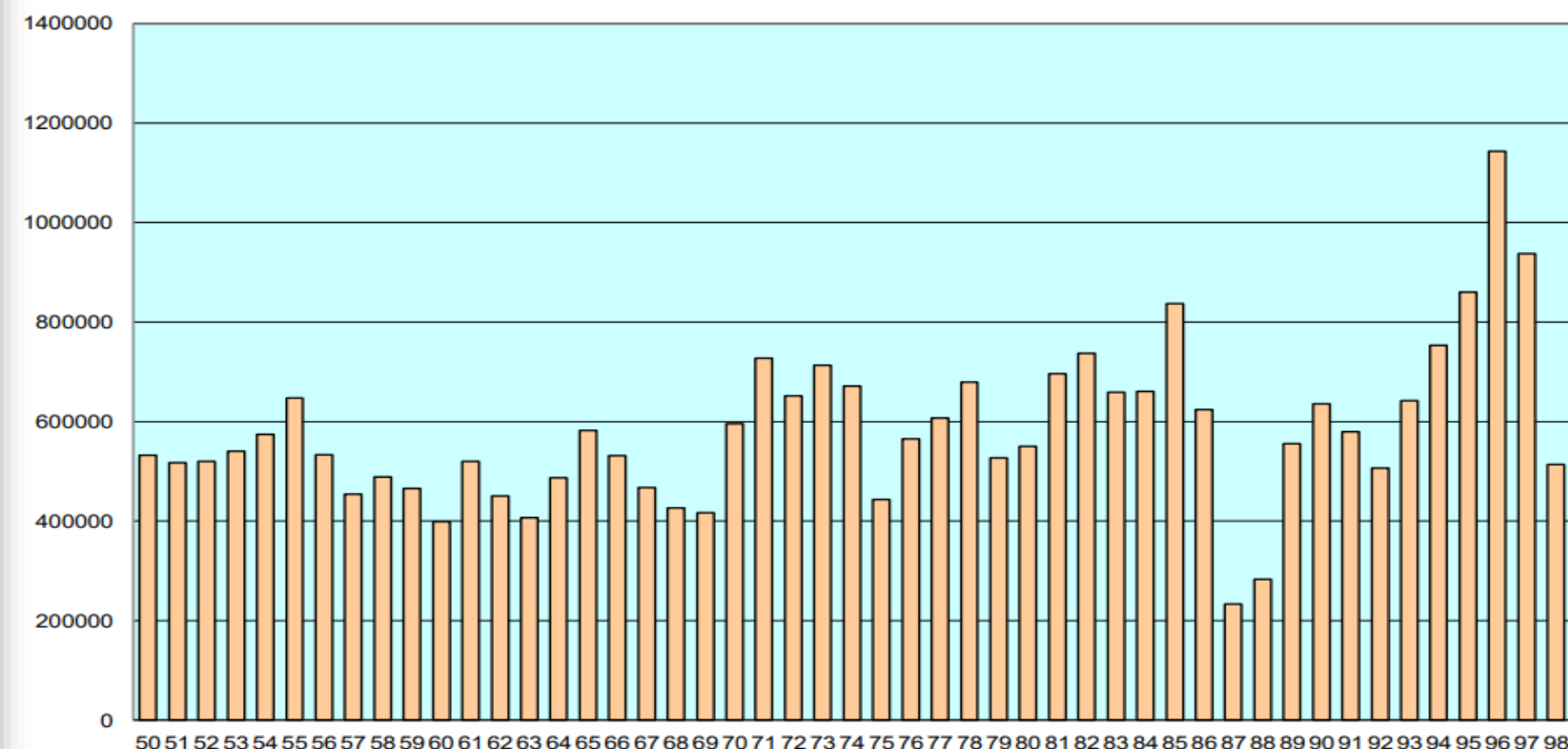
عیار بین سالهای ۹۹-۱۳۵۰



سطح کشت بین سالهای ۹۹-۱۳۵۰ (هکتار)



جمع قند و شکر تولید شده از چغندر در سالهای ۹۹-۱۳۵۰ (تن)



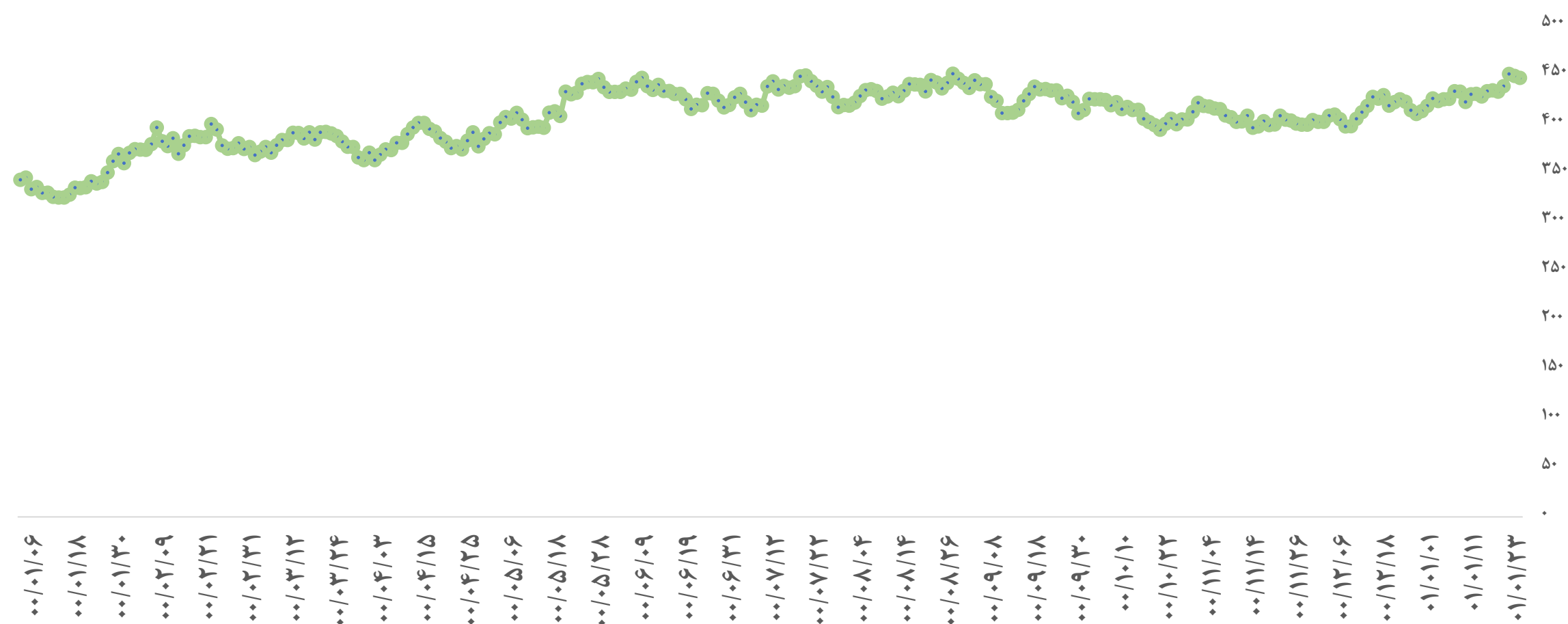
سطح زیرکشت که شامل صرفه اقتصادی، شرایط جوی، عیارچغندر از پارامترهای تأثیرگذار بر تولید شکر هستند.

تغییرات عیار چغندر، تولید شکر از نیشکر، سطح زیرکشت و قندوشکر تولیدشده از

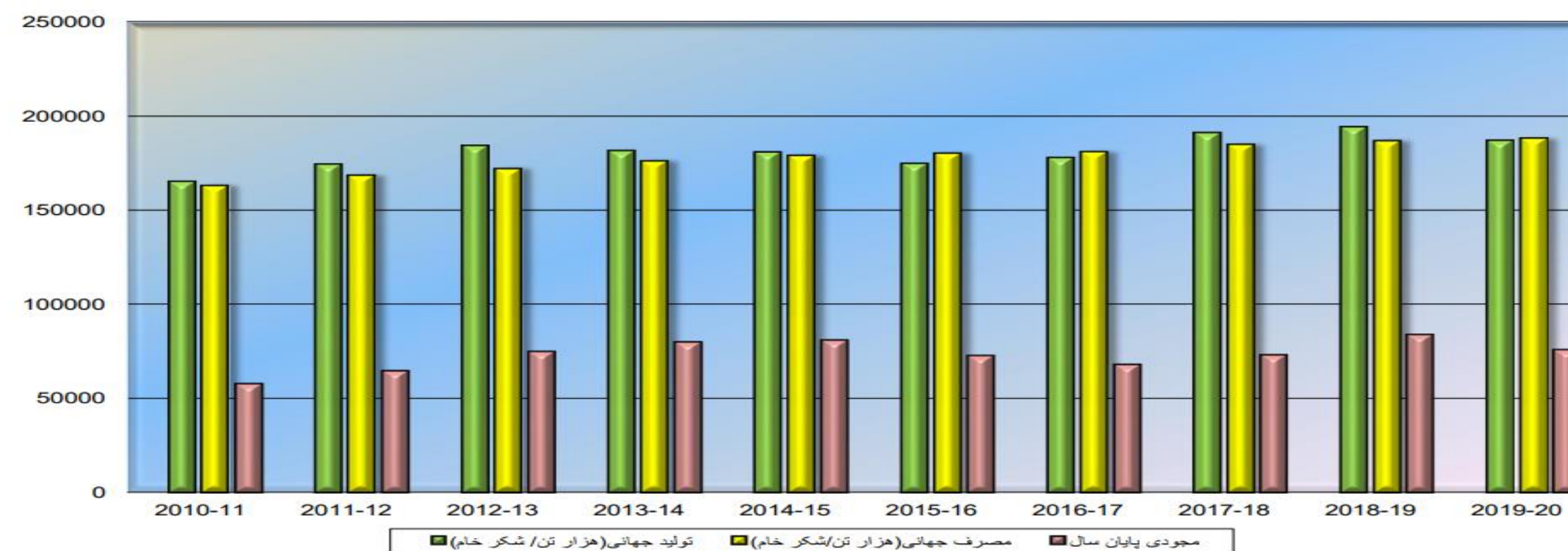
چغندر از سال ۵۰ تا ۹۹ در تصاویر روبرو نمایش داده شده است.



نرخ جهانی شکر خام



وضعیت تولید و مصرف و موجودی پایان سال جهانی از ۲۰۱۰ لغایت ۲۰۲۰ (هزار تن/شکر خام)

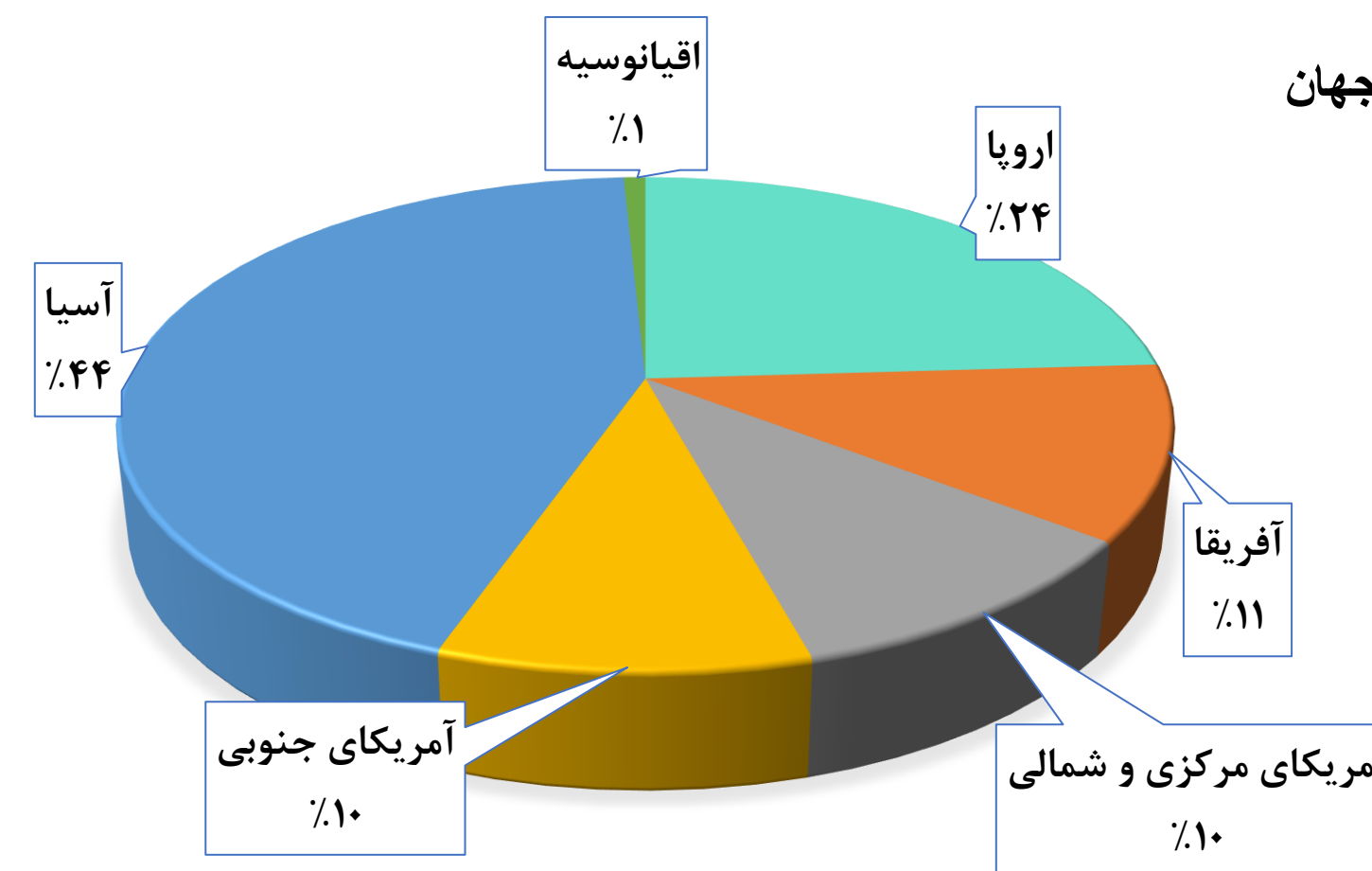


میزان تولید و مصرف شکر جهانی در حدود ۱۸۸ میلیون تن و مقدار ذخایر نگهداری شده سالانه در حدود ۷۵ میلیون تن است. در شکل سمت راست روند تغییرات میزان تولید، مصرف و همچنین ذخایر شکر در جهان نشان داده شده است. شکر در ۱۲۰ کشور جهان تولید می‌شود و ۸۰ درصد از تولید جهانی شکر، بر پایه نیشکر است. سرانه مصرف جهانی شکر در حدود ۲۴/۵ کیلوگرم گزارش شده است.

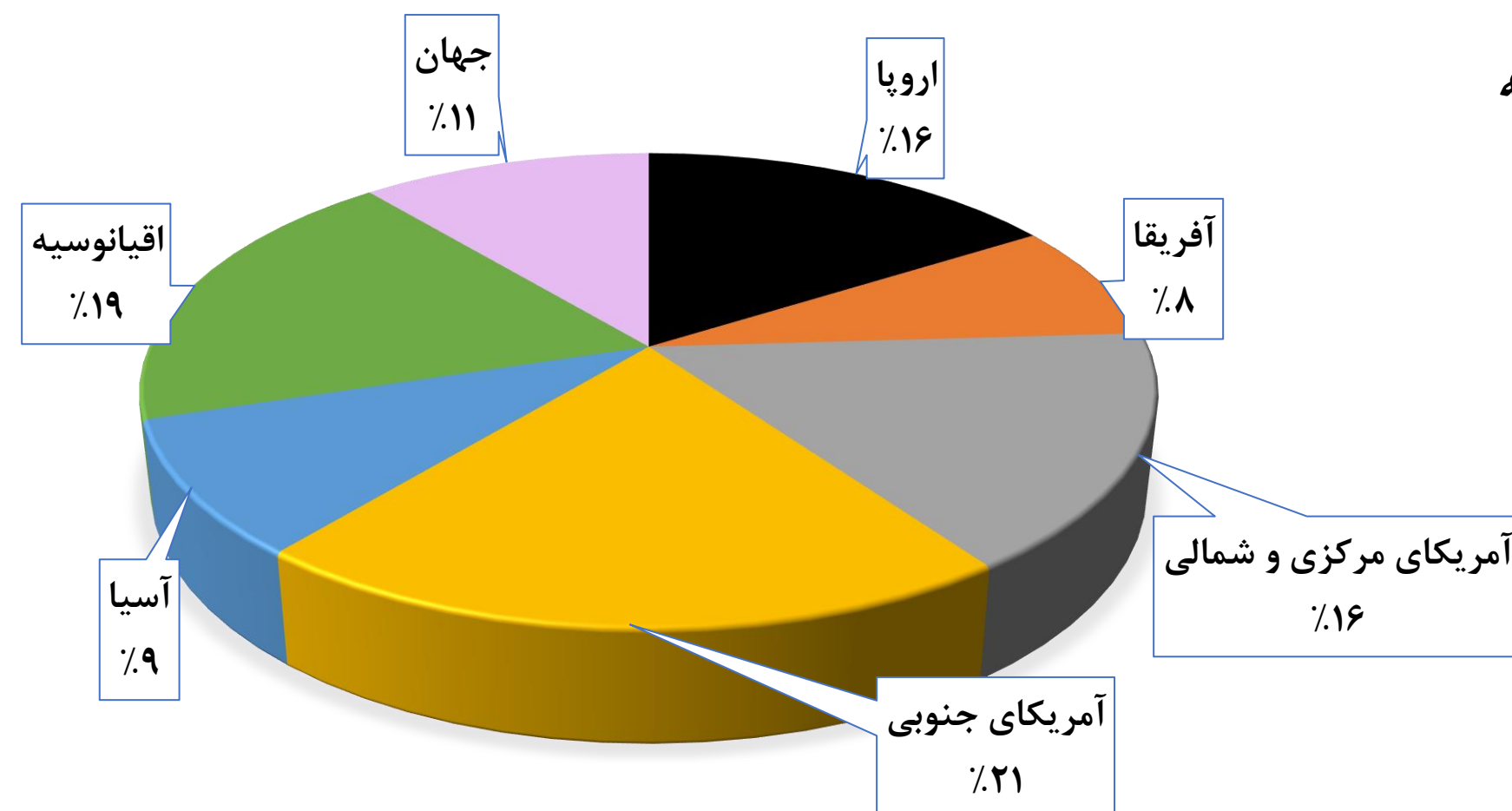
در نمودار سمت چپ روند تغییرات قیمت شکر خام نیویورک نشان داده شده است. در اوایل سال ۲۰۲۰ میلادی با شروع بحران کرونا و کاهش تقاضا، قیمت جهانی شکر از محدوده ۳۴۸ دلار به ازای هر تن تا محدوده ۲۰۰ دلار کاهش پیدا کرد. با بهبود تدریجی سطح تقاضا، قیمت این محصول يك رالي صعودي را آغاز کرد و توانست تمام افت قیمتی ناشی از شیوع ویروس کرونا را جبران کند. در سال ۲۰۲۱ میلادی قیمت شکر از حدود ۳۴۱ دلار در هر تن در ابتدای سال، به حدود ۴۲۷ دلار در اواخر ماه اکتبر افزایش پیدا کرده است. این افزایش قیمت محصول در نتیجه دو دلیل عمده صورت گرفته است: 1- درحالی که انتظار میرفت در سالهای ۲۰۲۱ تا ۲۰۲۲ میلادی، تولید در کشور برزیل به عنوان بزرگترین تولیدکننده و صادرکننده در جهان، افزایش پیدا کند؛ اما با توجه به وقوع خشکسالی میزان آن با کاهش مواجه شد. به گونه‌ای که در برخی مناطق این کشور، میزان تولید معادل حدود ۶۰ درصد از تولید سال ۲۰۲۰ میلادی بوده است. لازم به ذکر است که افت سطح تولید در برزیل به سود کشور هند تمام شده است. 2- مشکلات لجستیکی مانند افزایش کرایه کشتی‌ها، کمبود کانتینر و همچنین بسته شدن بندرها؛ انتظار می‌رود رشد قیمت جهانی شکر در سال بعد نیز ادامه پیدا کند.



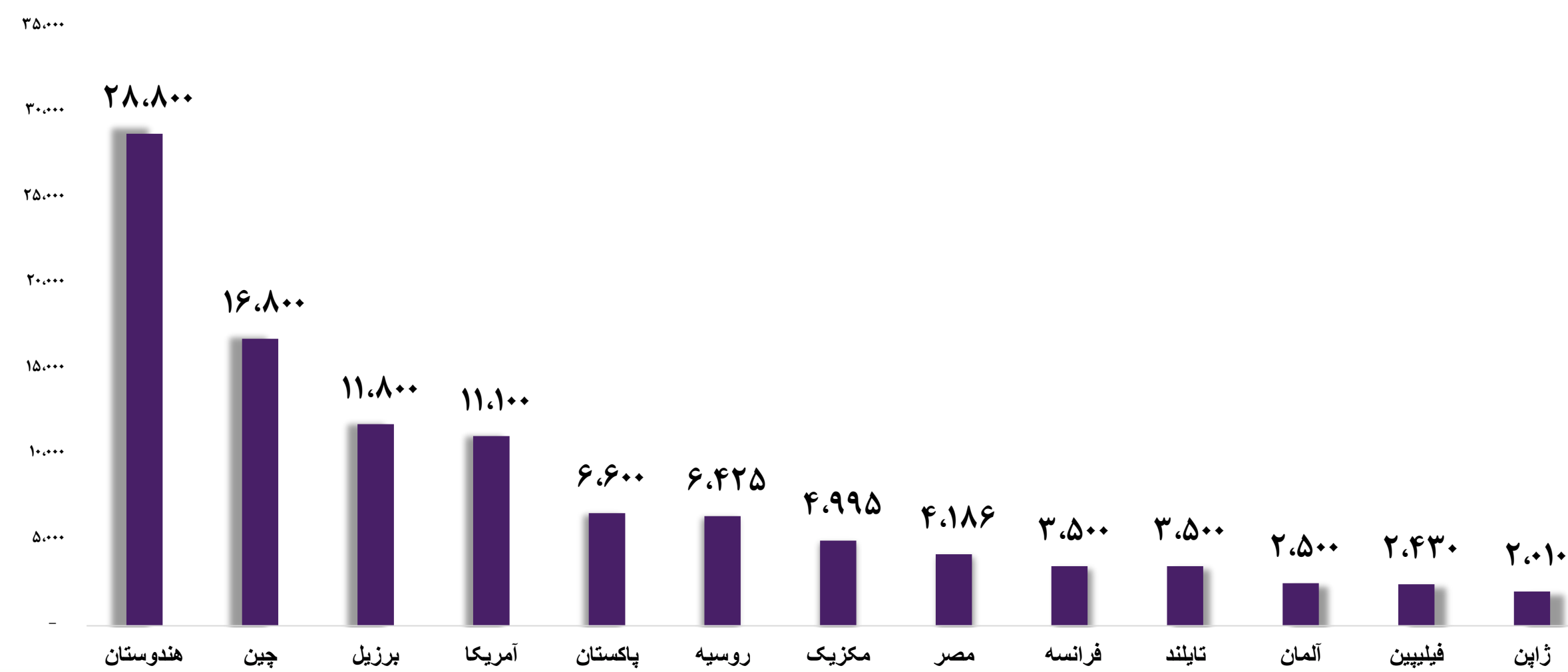
مصرف شکر در جهان



مصرف سرانه



بزرگترین مصرف کنندگان جهان



مصرف، محرک اصلی اقتصاد جهانی شکر است. در صورتی که شکر تولید شود و مصرف نشود، بازار با مازاد مواجه خواهد شد و بدین ترتیب، فشار بر قیمت‌ها افزایش یافته و موجب سودآوری کمتر تولید می‌شود.

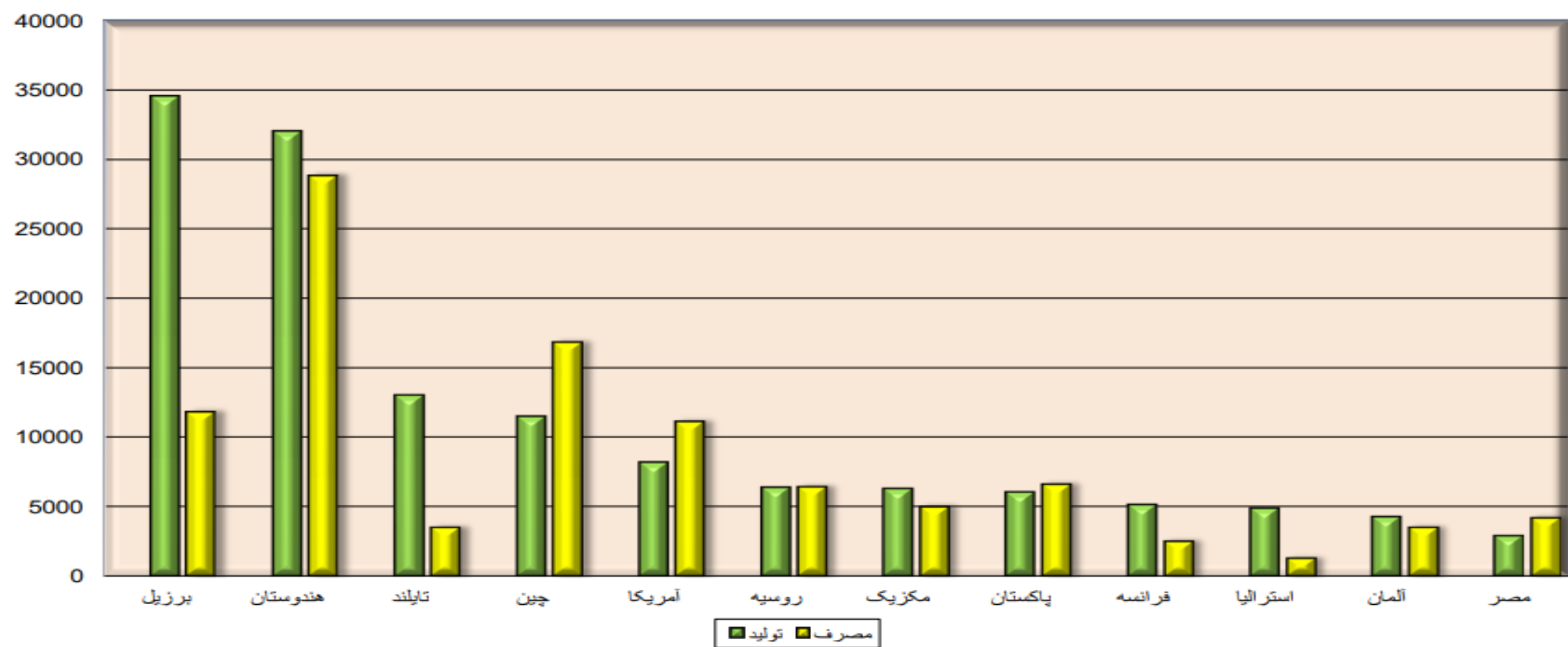
اقتصاددانان، عوامل تأثیرگذار بر تقاضای شکر را مشخص کرده اند که مهمترین آن‌ها عبارتند از: قیمت شکر و شیرین‌کننده های جایگزین، درآمد سرانه، رشد جمعی و نگرانی‌های سلامت.

در حال حاضر ۶۰ درصد از کل جمعیت جهان در آسیا زندگی می‌کنند؛ بنابراین تعجب‌آور نیست که این منطقه به عنوان موتور اصلی رشد مصرف در آینده معرفی شود. با این حال آسیا کمترین میزان مصرف سرانه را دارا است. اقتصاد پویای این قاره همراه با میزان پایین مصرف، به این معنی است که این منطقه دارای نسبتاً بیشترین پتانسیل برای افزایش تقاضا است.

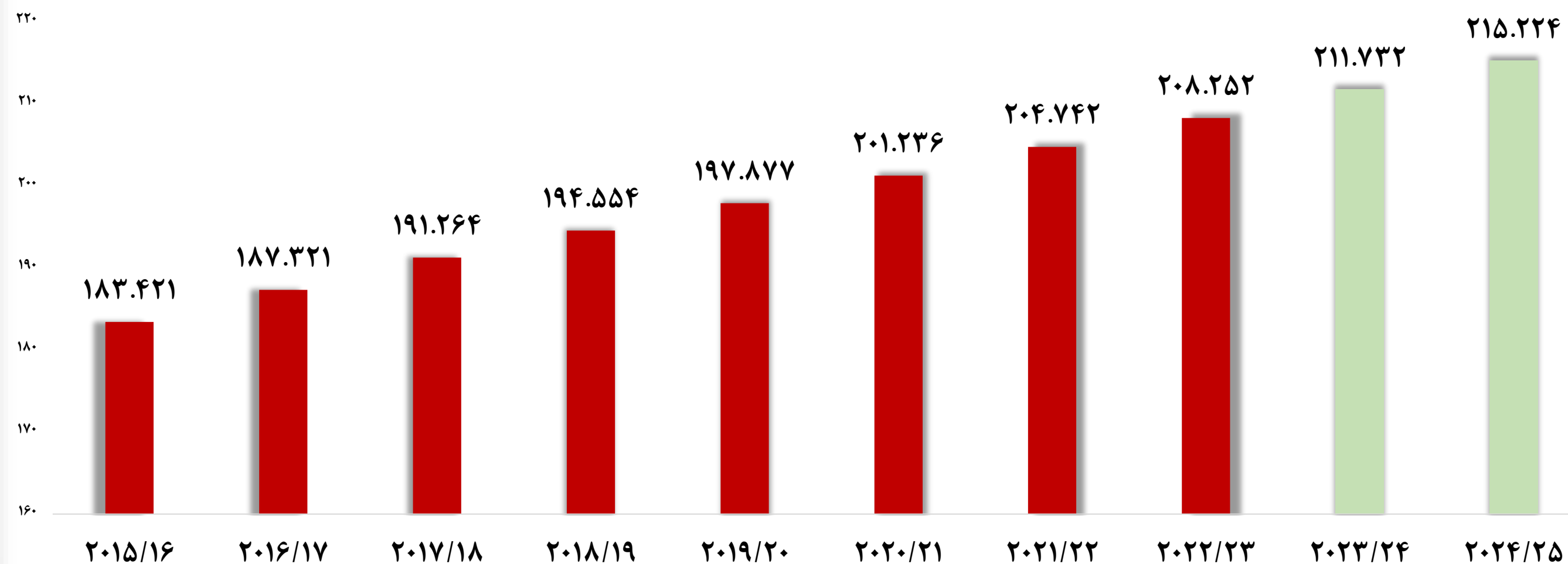
بزرگترین تولیدکنندگان و مصرف کنندگان شکر در جهان را براساس جدیدترین آمار سال 2020 در نمودارها نمایش داده شده است. هند، چین، برزیل و آمریکا بزرگترین مصرف‌کنندگان شکر در جهان هستند و برزیل، هند، تایلند و چین بزرگترین تولیدکنندگان شکر در جهان را از آن خود کردند. سرانه مصرف جهانی شکر در حدود ۲۴/۵ کیلوگرم گزارش شده است.



وضعیت تولید و مصرف برخی از کشورهای جهان (۲۰-۲۰۱۹)



پیش بینی مصرف جهانی شکر / هزارتن

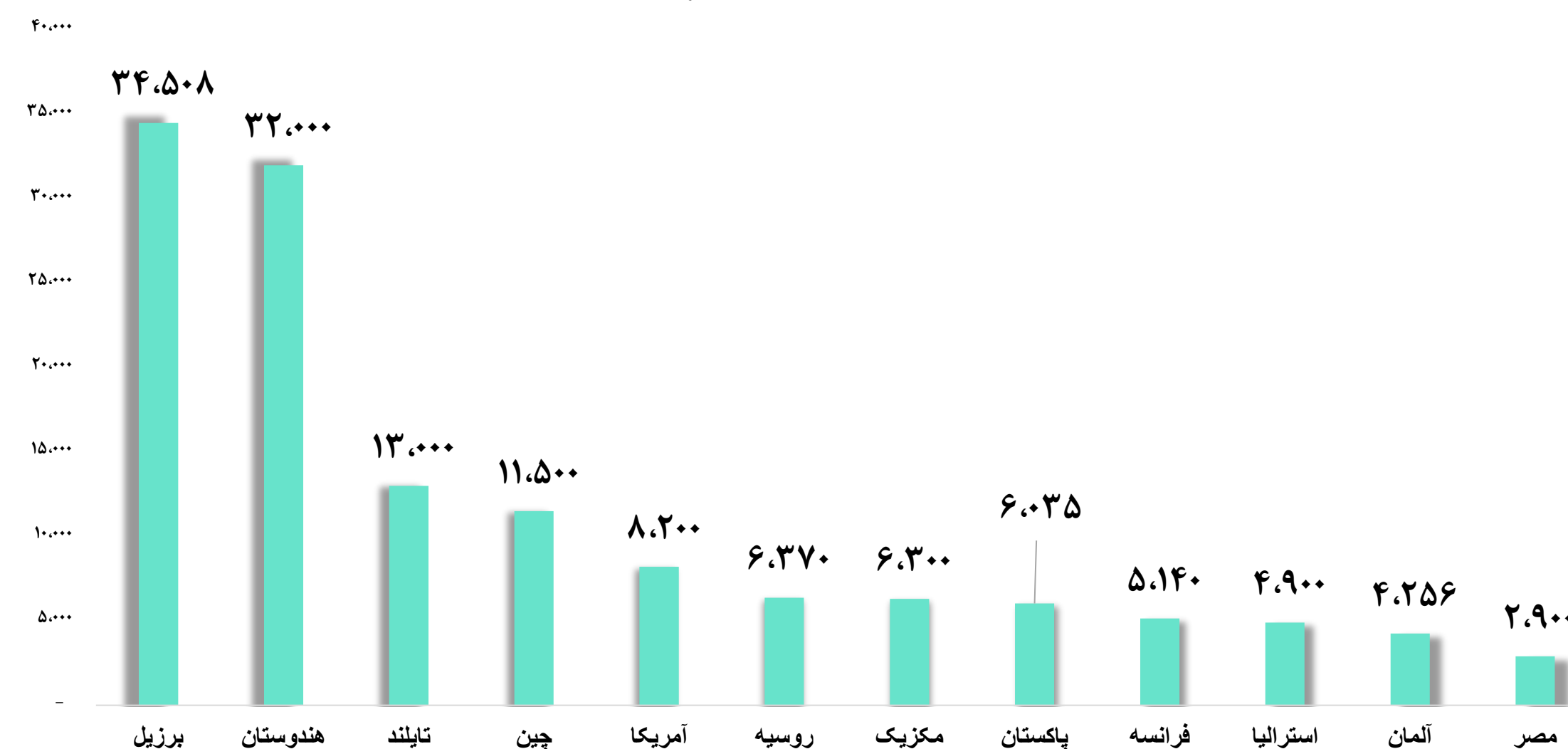


با توجه به پیش بینی‌ها، انتظار می‌رود مصرف جهانی شکر طی افق چشم‌انداز با رشد سالانه ۱,۷۵ درصدی که نسبت به دهه گذشته در سطح پایبندتری قرار دارد در سال ۲۰۲۶ به ۲۰۳ میلیون تن برسد. این امر تحت تأثیر کاهش جزئی رشد جمعیتی و کندی رشد اقتصادی جهان قرار دارد. تغییرات جمعیتی، رشد درآمدها و افزایش جمعیت شهری منجر به رشد مصرف محصولات فرآوری شده، شیرینی‌جاتها و نوشیدنی‌های شیرین شده است. طی دوره چشم‌انداز انتظار می‌رود متوسط سطح مصرف سرانه شکر افزایش یابد. مصرف سرانه شکر در سال ۲۰۱۷ معادل ۲۳,۱۸ کیلوگرم به ازای هر نفر برآورد شده و انتظار می‌رود در سال ۲۰۲۶ به ۲۴,۷۳ کیلوگرم به ازای هر نفر برسد. نگرانی‌هایی ناشی از اثرات مصرف بیش از اندازه شکر بر سلامت منجر شده برخی کشورها به منظور کاهش مصرف این محصولات، مالیات‌هایی را بر نوشیدنی‌های شیرین اعمال کنند. بر این اساس طی دهه آینده برای مصرف کشورهای توسعه یافته رشدی پیش‌بینی نمی‌شود. با این حال، تقاضای شکر در کشورهای در حال توسعه به رشد سریع خود ادامه می‌دهد که این امر نیز در وهله اول ناشی از افزایش درآمدها، شهرنشینی و جمعیت در حال رشد است؛ البته باید در نظر گرفت که با این وجود تفاوت‌هایی بین کشورها وجود دارد. مصرف سرانه شکر در مناطق شهرنشین کشورهای آفریقایی و آسیایی در گذشته پایین بوده و چشم‌انداز رشد آنها نسبت به سایر مناطق بالا است.

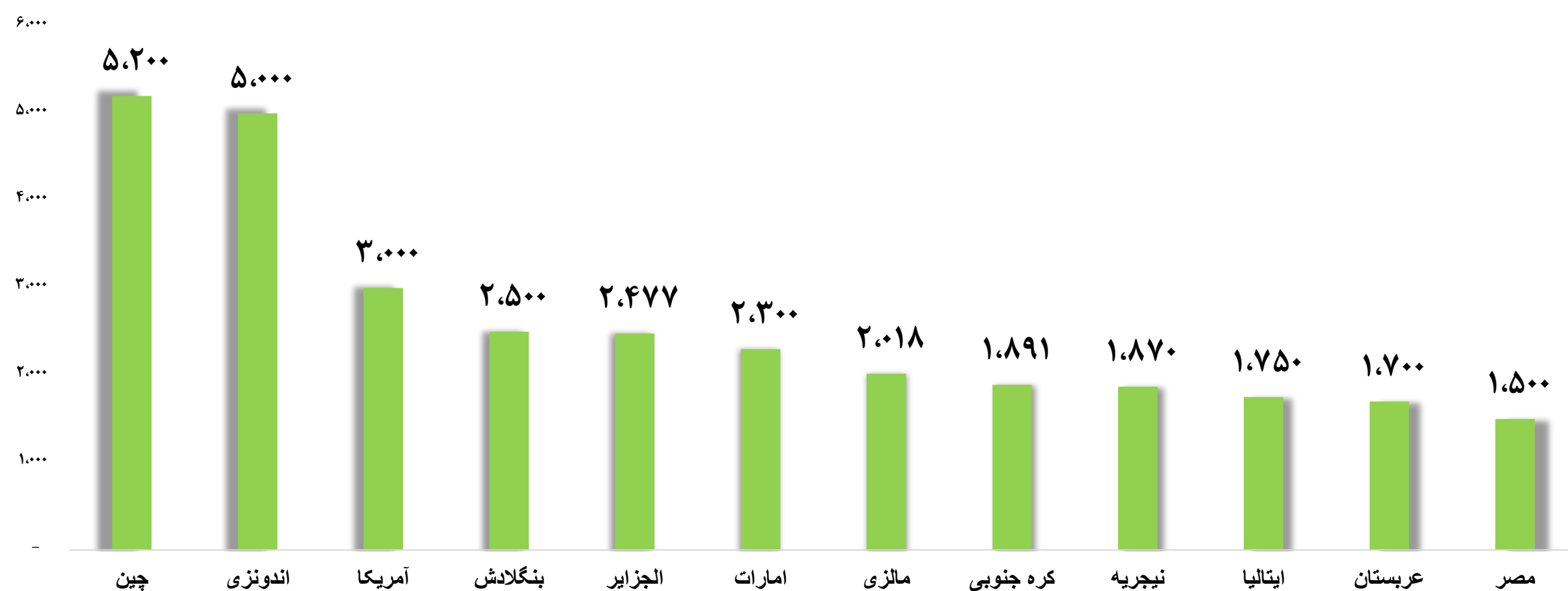


بزرگترین تولیدکنندگان و واردکنندگان جهانی

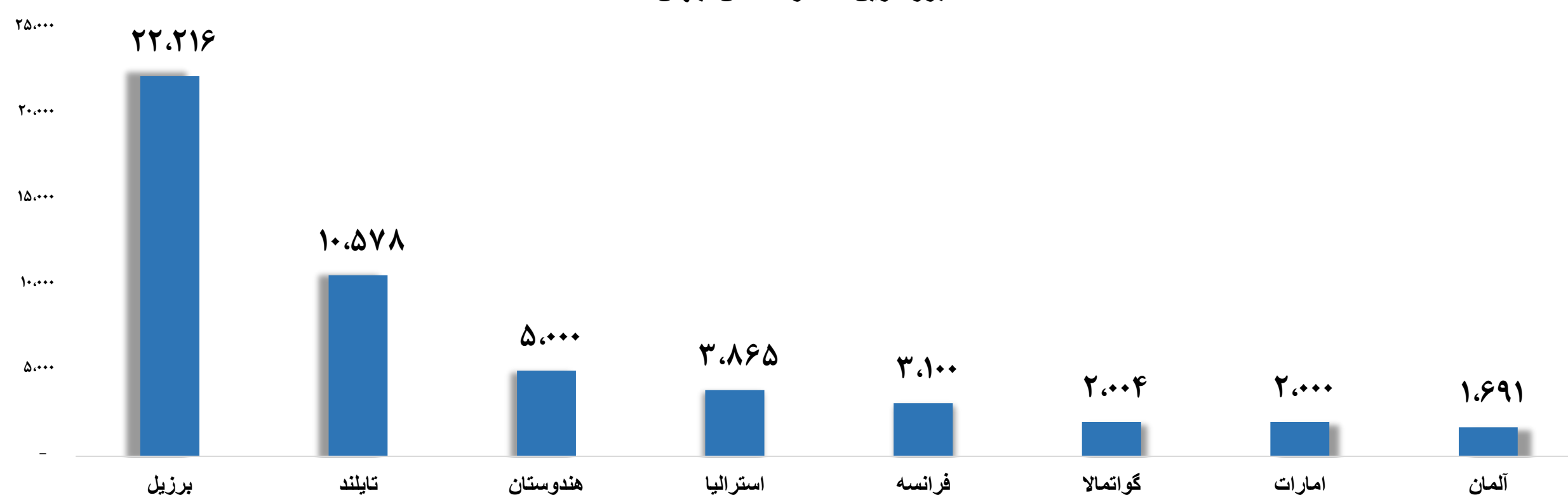
بزرگترین تولیدکنندگان جهان



بزرگترین واردکنندگان جهان



بزرگترین صادرکنندگان جهان



بزرگترین تولیدکنندگان شکر در جهان برزیل، هند و تایلند هستند. برزیل بزرگترین تولیدکننده و صادرکننده شکر در جهان است که پس از سال ۲۰۱۵ از قیمت بالای این محصول سود بالایی نیز برده است. انتظار می‌رود طی افق چشم‌انداز، برزیل همچنان عامل مسلط در بازار جهانی شکر باشد و در صورت مساعد بودن شرایط آب و هوایی، میزان تولید آن در پایان افق چشم‌انداز افزایش یابد. پیش‌بینی می‌شود زیربخش‌های صنعت شکر در برزیل نیز با برطرف شدن مشکلاتی از قبیل شرایط آب و هوایی نامساعد و بحران‌های مالی در این کشور احیا شود.

به طور متوسط طی سال‌های ۲۰۱۴ تا ۲۰۱۶، چین و اندونزی واردکنندگان پیشرو شکر در جهان بوده‌اند و اتحادیه اروپا در رده پس از آنها قرار داشته است. در عین حال انتظار می‌رود طی افق چشم‌انداز چین و اندونزی و ایالت متحده آمریکا واردکنندگان عمده این محصول باشند.

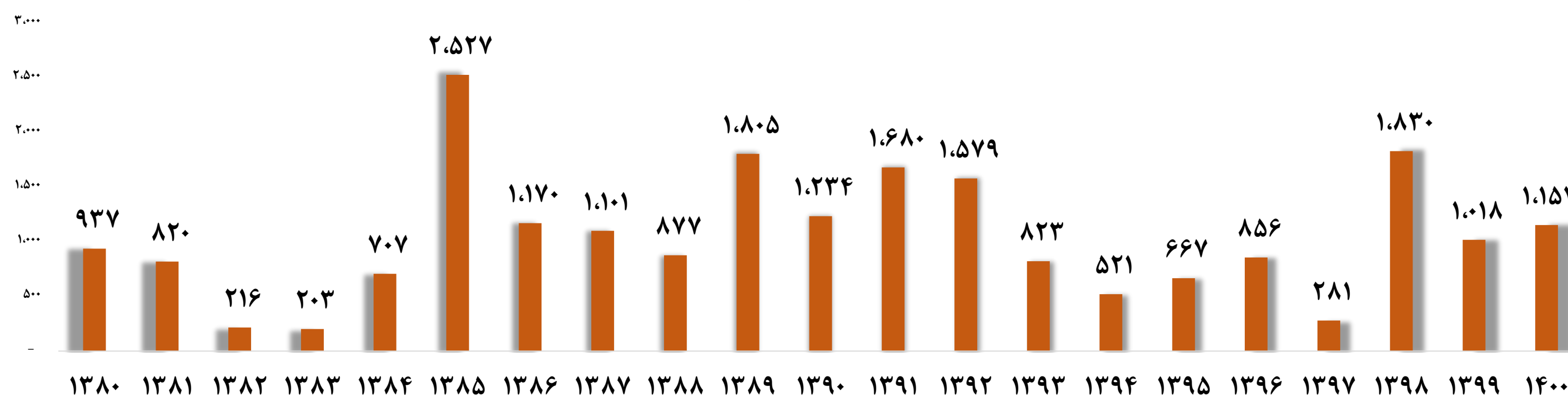


ایران یکی از هفت کشور جهان است که از نظر تنوع اقلیمی و عرض جغرافیایی، از شرایط تولید شکر از هر ۲ محصول چغندر قند و نیشکر برخوردار است؛ اما برخلاف آمار جهانی سهم تولید شکر با پایه چغندر قند نسبت به نیشکر بیشتر است و در حدود ۶۰ درصد از شکر تولیدی در ایران، از فرآوری چغندر حاصل میشود. از نظر تکنولوژی، صنعت شکر در کشور وضعیت خوبی قرار ندارد. ۳۵ کارخانه تولید شکر چغندری و ۹ کارخانه شکر نیشکری تأسیس شده است در ایران مجموعاً که از این آمار، تنها ۳۶ کارخانه فعال هستند.

با توجه به مازاد تقاضا بر تولید شکر در ایران، واردات شکر هر ساله در دستور کار دولت بوده است. به جهت حمایت از تولید بر روی واردات شکر سفید تعرفه ای ایجاد میشود. از سال ۹۲ به بعد تعرفه واردات شکر سفید روند صعودی داشته بطوری که از اواخر سال ۹۸ تا به حال این تعرفه به ۵۵٪ رسیده است؛ برعکس تعرفه شکر سفید، تعرفه واردات شکر خام از ۹۲ برحسب میزان تولید داخلی نوسانی بوده و از اواخر سال ۹۸ تا به حال به دلیل کاهش تولید شکر داخلی نرخ تعرفه به ۵٪ رسیده است.

آمار واردات شکر باتوجه به نمودار زیر واردات شکر در سال ۱۳۸۰ معادل ۹۳۷ هزار تن و در سال ۱۴۰۰ برابر با ۱۱۵۳ تن است. افزایش بسیار اندک واردات در فاصله بیست سال با وجود رشد متوسط سالانه ۱/۵ درصدی جمعیت ایران در این فاصله نشان میدهد ایران توانسته است مصرف شکر را از تولید داخل فراهم کند. با بالا رفتن میزان تولید داخلی نسبت به واردات که در نمودار به خوبی دیده می شود این امید را در دلها زنده کرده است که با برنامه ریزی درست و دقیق و ارزش نهادن به تولید داخلی و البته دور بودن از مصیبت های طبیعی می توان روند کاهنده واردات را ادامه داد.

واردات شکر ایران



افزایش نرخ ارز و بهای تعمیرات ماشین آلات و تجهیزات

قیمت محصولات فرعی از جمله اتانول

وضعیت فرهنگی، بهداشت و سلامتی

سیاست گذاری متناقض در تولید و واردات شکر

تأمین نهاده های اولیه

توزیع جغرافیایی محل احداث کارخانه ها

افزایش قیمت نهاده های اولیه

عیار چغندر قند



معرفی

شرکت سهامی عام کارخانجات قند قزوین واقع در کیلومتر ۲۵ جاده بوئین زهرا در تاریخ ۱۳۴۳/۰۴/۰۲ تحت شماره ۹۳۰۴ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۴۵/۱۱/۲۳ تحت مجوز شماره ۵۳۲۹ صادره از وزارت صنایع و معادن با ظرفیت اولیه ۱۰۰۰ تن شروع به بهره برداری نمود و در سال ۱۳۴۶ با توسعه ظرفیت به ۲۰۰۰ تن ارتقاء ظرفیت یافته است، برابر تصمیمیات مجامع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۳۵۴/۰۴/۲۵ نام شرکت از کارخانه قند قزوین (سهامی) به شرکت کارخانجات قند قزوین (سهامی خاص) تغییر یافت و برابر تصمیمیات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۵۴/۰۴/۲۵ و هیئت مدیره ۱۳۵۴/۱۱/۱۸ سهام شرکت از بی نام به بانام تبدیل شد.

با پیروزی شکوهمند انقلاب اسلامی ایران در مهرماه ۱۳۵۸ طی حکم صادره از دادگاه انقلاب اسلامی مرکز به تاریخ ۱۳۵۸/۰۲/۲۳ به نفع بنیاد مستضعفان و جانبازان انقلاب اسلامی مصادره گردید.

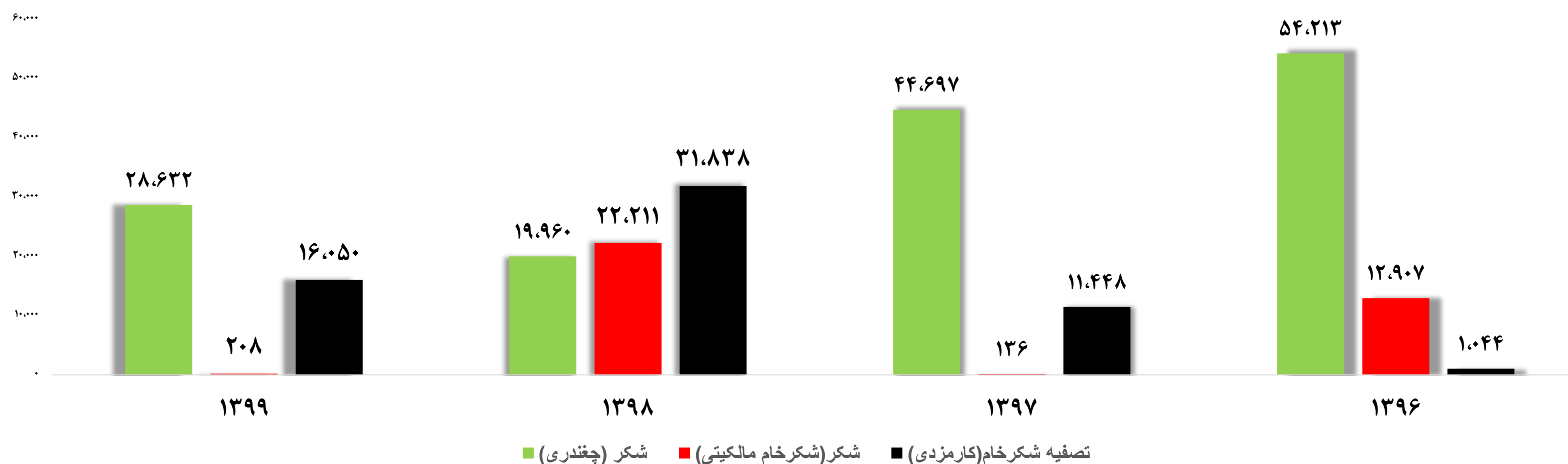
فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت بر اساس ماده ۲ اساسنامه آن عبارت است از: تأسیس و اداره کردن کارخانجات تولید تصفیه شکر، تبدیل شکر به قند، خرید و وارد کردن کلیه اجناس موردنیاز کارخانه و صنعت قندسازی، خرید و یا اجاره و استیجاری زمینهای زراعی و انجام کلیه امور مربوط به زراعت و کشت چغندر، فروش محصولات و فرآوردههای کارخانه در داخل و خارج، فروش و یا صدور لوازم و ماشینآلات اضافی به طور کلی کلیه اموری که باصنعت قند و شکر بطور مستقیم و یا غیرمستقیم مربوط باشد و انجام سایر امور تولیدی و کشاورزی و واردات و صادرات کلیه امور بازرگانی مجاز و انجام کلیه امور اعم از تجاری، صنعتی، کشاورزی و انجام هرگونه سرمایه گذاری و مشارکت که با موضوع فعالیت شرکت ارتباط داشته باشد و انجام فعالیتهای تحقیقاتی و مطالعاتی و فعالیتهای آزمایشگاهی، فعالیت اصلی شرکت دی سال مورد گزارش تولید شکر از چغندر قند و تصفیه شکر خام کارمزدی و مالکیتی بوده است.

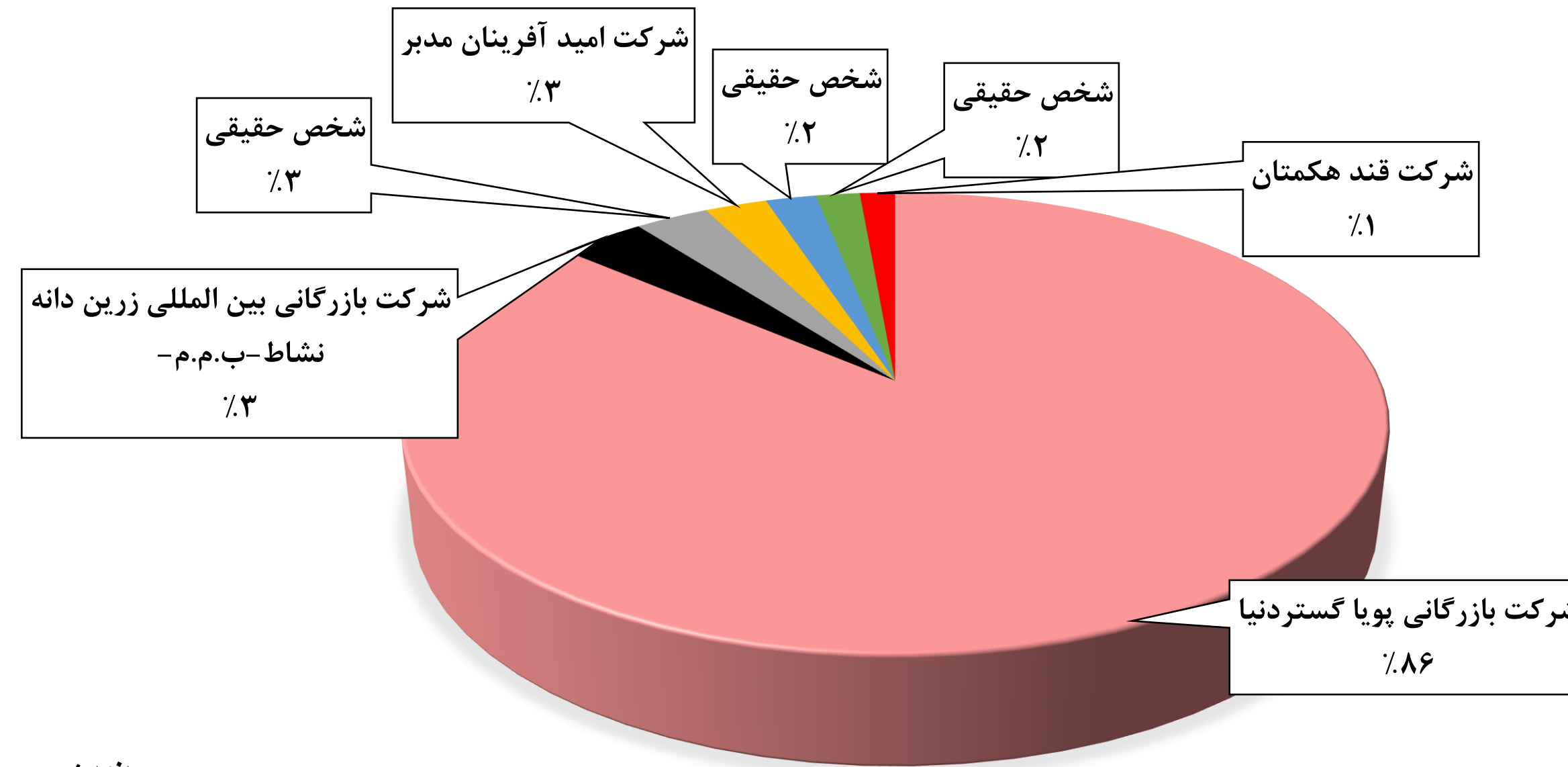


| ۱۳۹۶ | | ۱۳۹۷ | | ۱۳۹۸ | | ۱۳۹۹ | | ظرفیت اسمی تولید (تن) | محصول |
|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|-----------------------|------------------------|
| مقدار تولید به ظرفیت اسمی | مقدار تولید | مقدار تولید به ظرفیت اسمی | مقدار تولید | مقدار تولید به ظرفیت اسمی | مقدار تولید | مقدار تولید به ظرفیت اسمی | مقدار تولید | | |
| ۱۵۱٪ | ۵۴.۲۱۳ | ۱۲۴٪ | ۴۴.۶۹۷ | ۵۵٪ | ۱۹.۹۶۰ | ۸۰٪ | ۲۸.۶۳۲ | ۳۶,۰۰۰ | شکر (چغندری) |
| ۴۳٪ | ۱۲.۹۰۷ | ۰٪ | ۱۳۶ | ۷۴٪ | ۲۲.۲۱۱ | ۱٪ | ۲۰۸ | ۳۰,۰۰۰ | شکر (شکرخام مالکیتی) |
| ۲٪ | ۱.۰۴۴ | ۲۱٪ | ۱۱.۴۴۸ | ۵۸٪ | ۳۱.۸۳۸ | ۲۹٪ | ۱۶.۰۵۰ | ۵۵,۰۰۰ | تصفیه شکرخام (کارمزدی) |

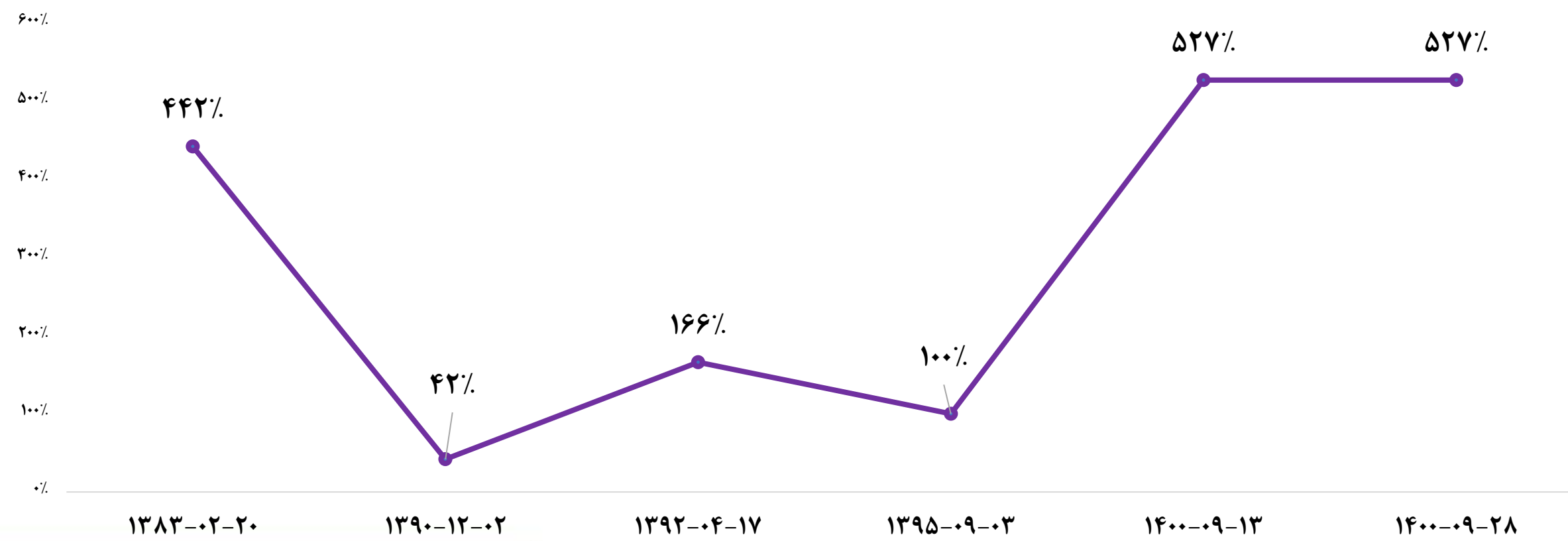
مقدار تولید سالانه



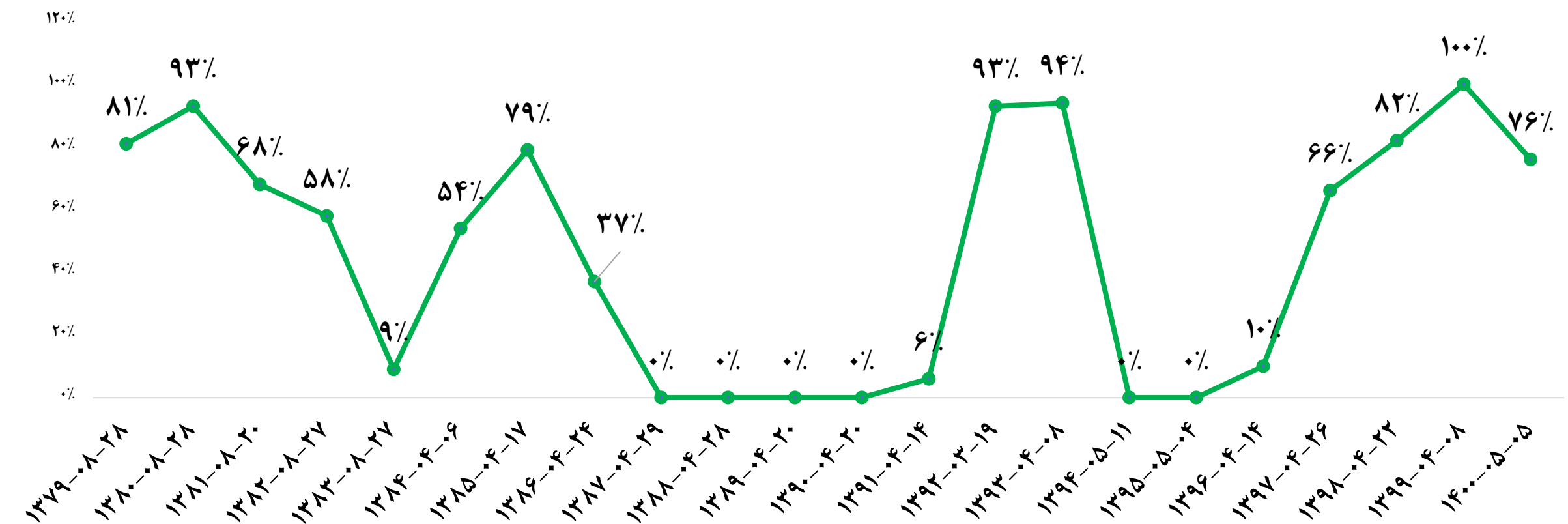
سهامداران شرکت



درصد افزایش سرمایه



درصد تقسیم سود

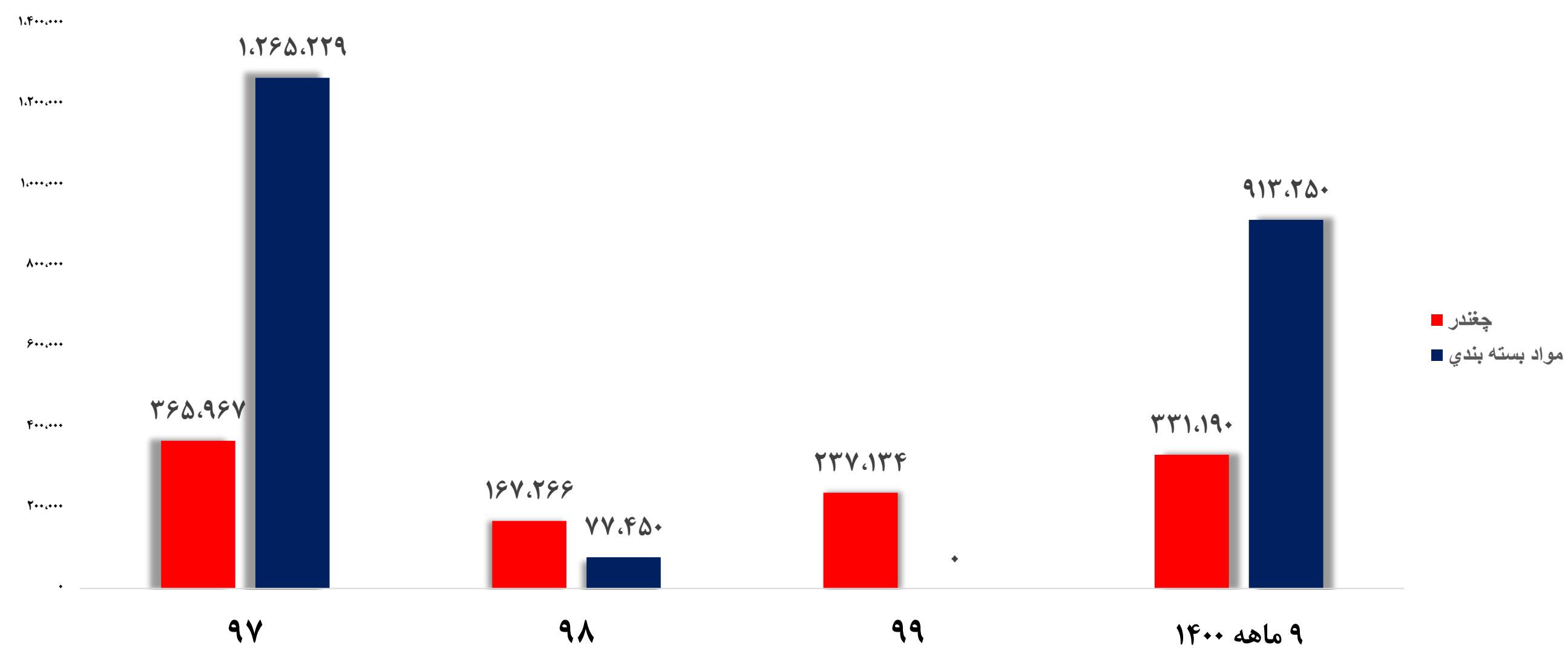


❖ مواد اولیه مصرفی شرکت از سال ۹۷ تا ۹ ماهه ۱۴۰۰ در نمودار زیر آورده شده است که مواد اولیه تولید شکر متشکل چغندر قند و شکر خام می باشد و چغندر قند محصول کشاورزی بوده بخشی در داخل استان و بخشی از سایر استانها تامین می شود. همچنین سایر مواد اولیه شرکت شامل مواد بسته بندی (کیسه

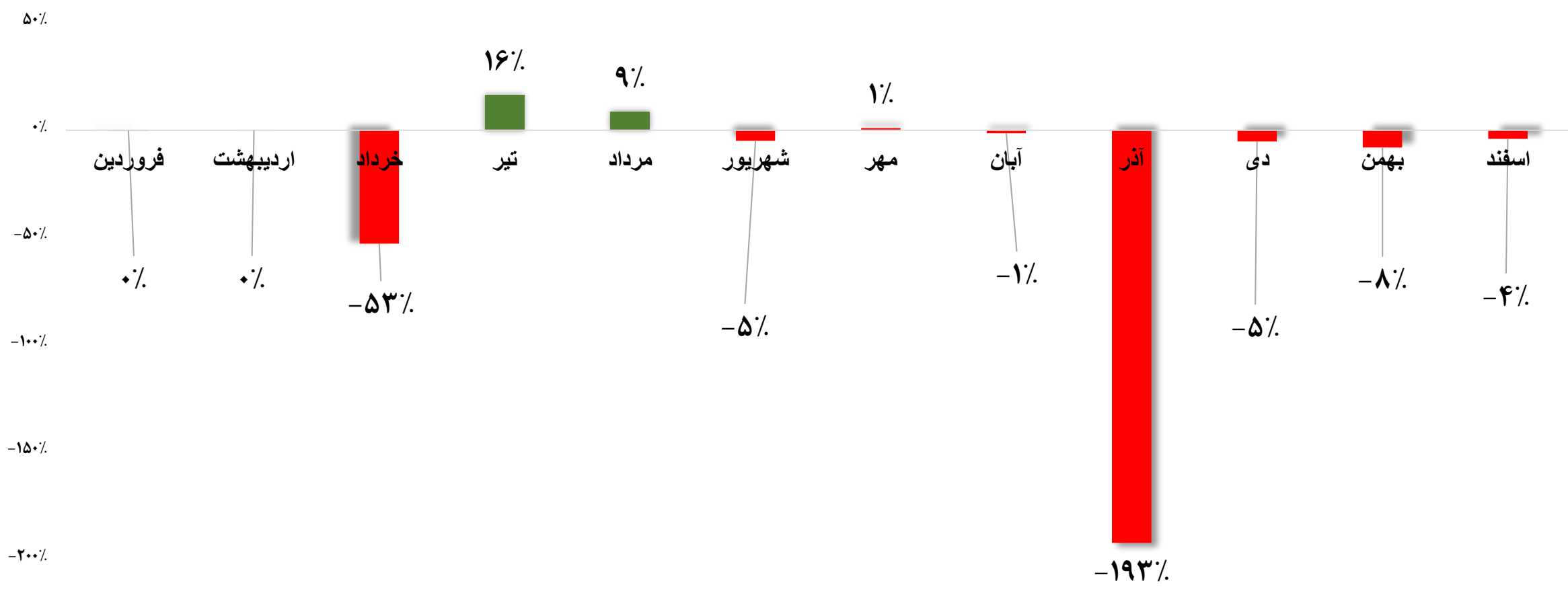
۵۰ کیلوگرمی) می باشد که توسط شرکتهای تولیدکننده مواد بسته بندی تامین می شود.

❖ تأمین کنندگان اصلی مواد اولیه داخلی بوده و کشاورزان استان های قزوین ، خوزستان ، کرمانشاه و همدان می باشند.

❖ میزان چغندر خریداری شده در سال ۹۹ ۲۳۷ هزار تن با میانگین عیار ۱۶/۲۸ و میزان افت ۳/۲۷ درصد بوده است.

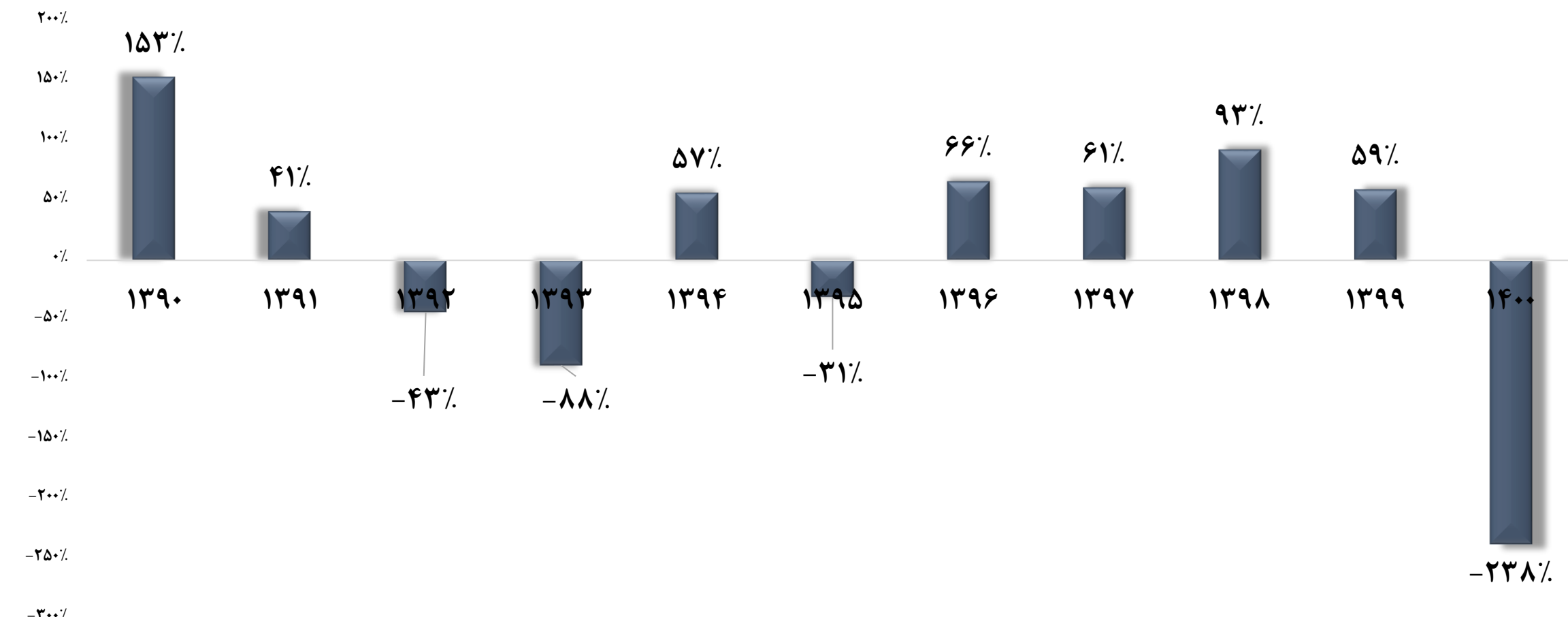


۱۴۰۰



بازدهی ماهانه شرکت قزوین در سال ۱۴۰۰ را از ابتدای فروردین تا پایان اسفند نمایش داده شده است ، میانگین بازدهی در مجموع ۲۰- % در سال ۱۴۰۰ بوده و همانطور که در تصویر نمایش داده شده تنها ماه‌های تیر ، مرداد و مهر بازدهی مثبتی داشته‌است.

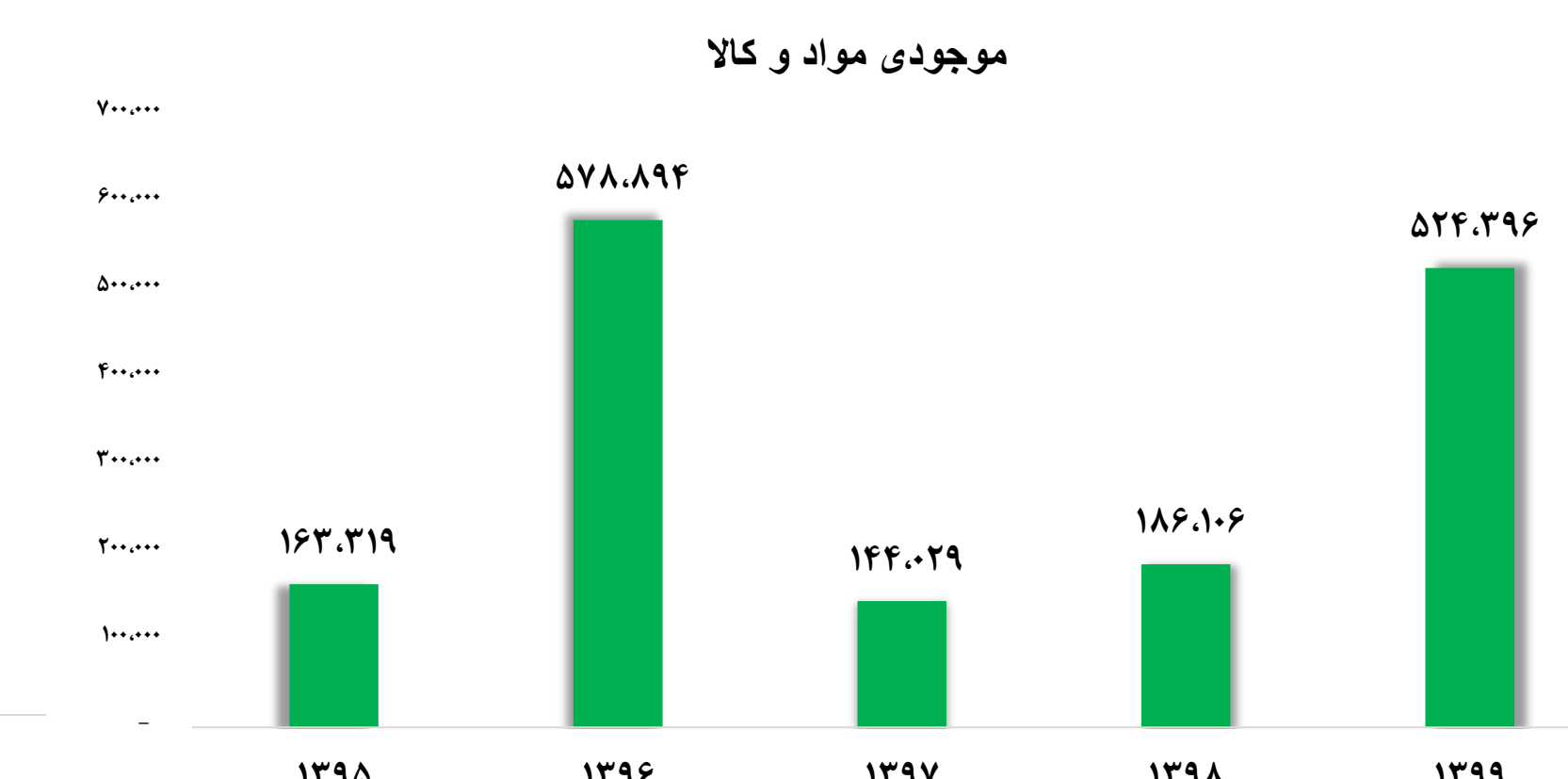
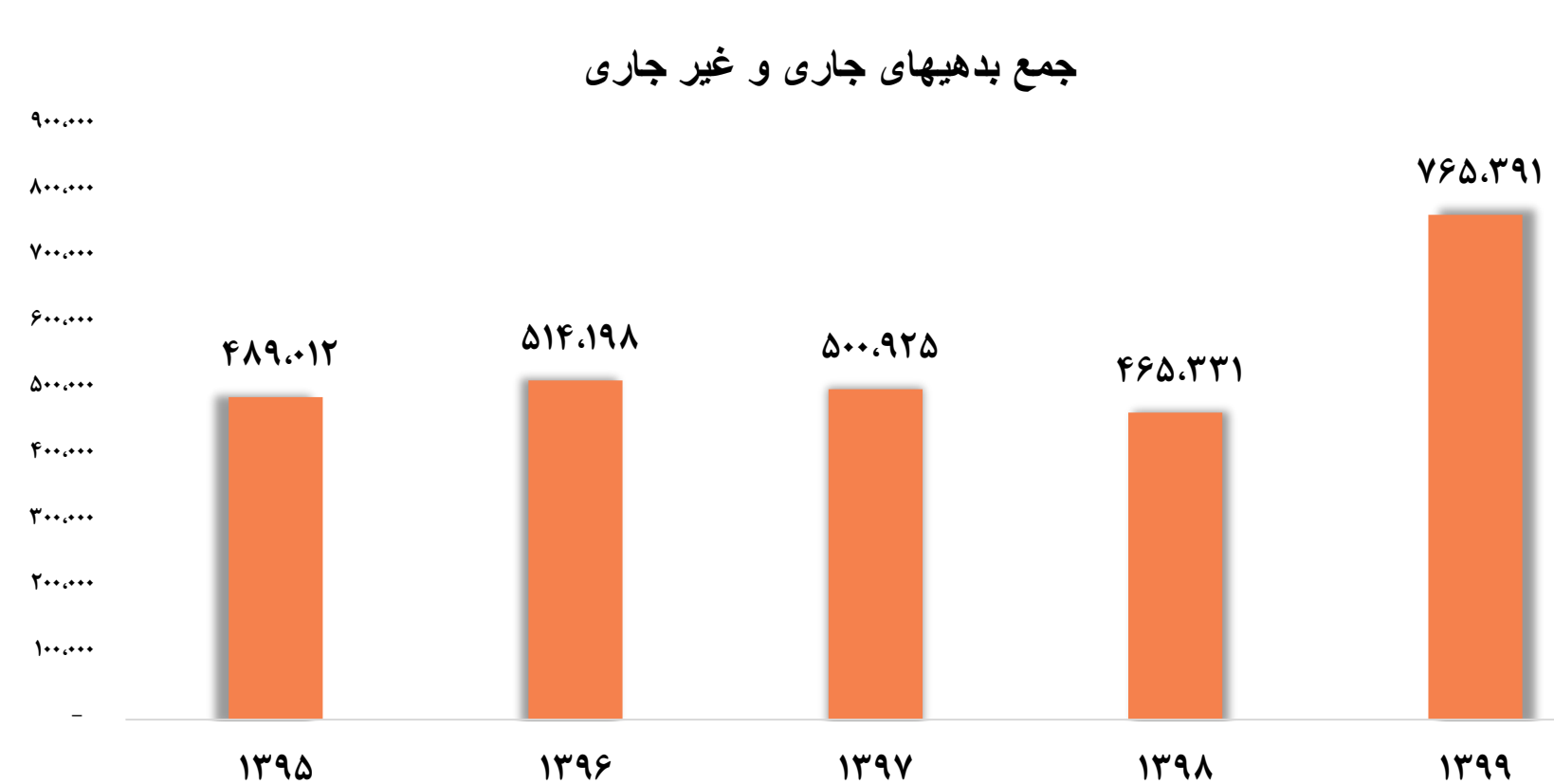
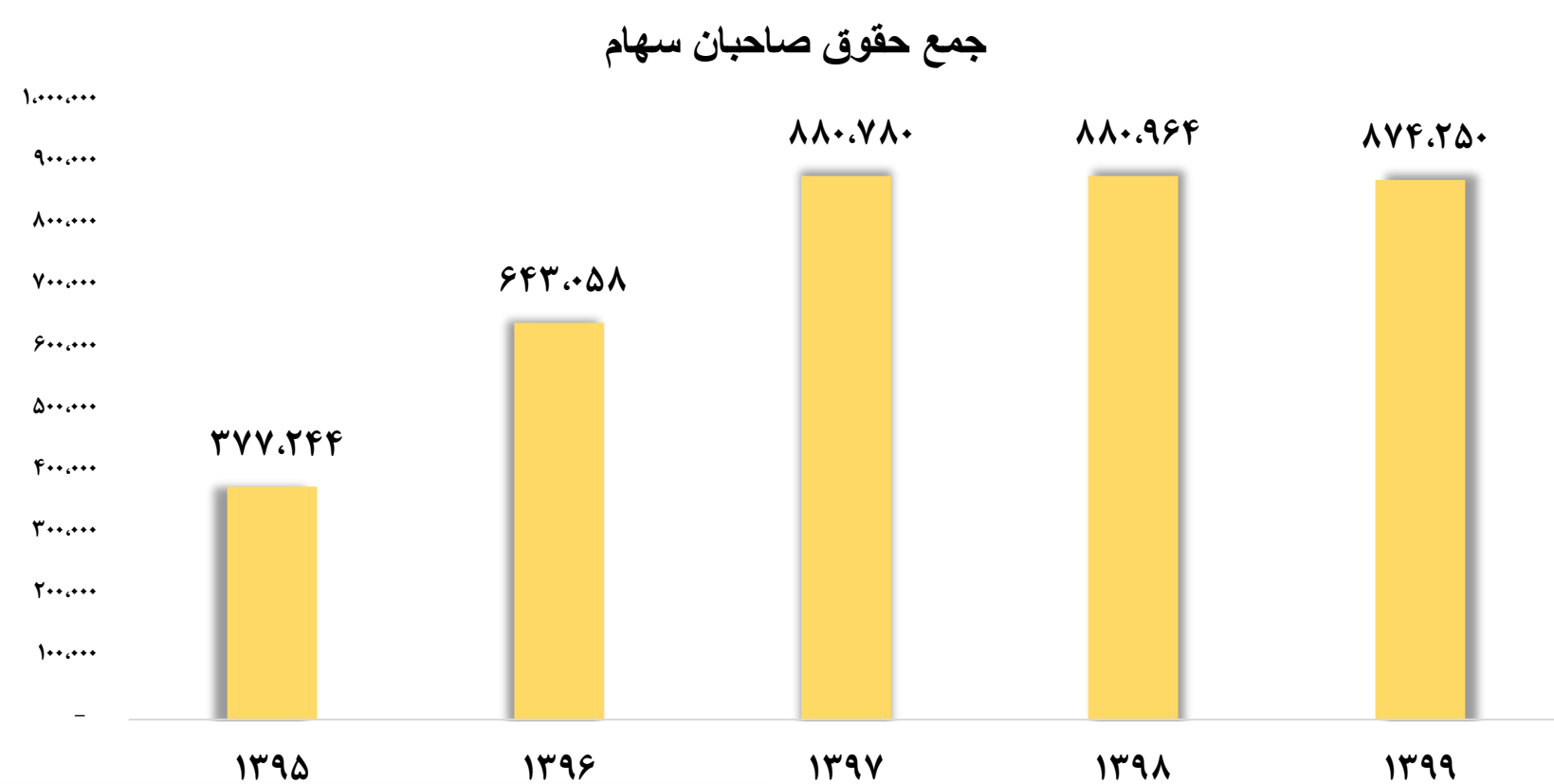
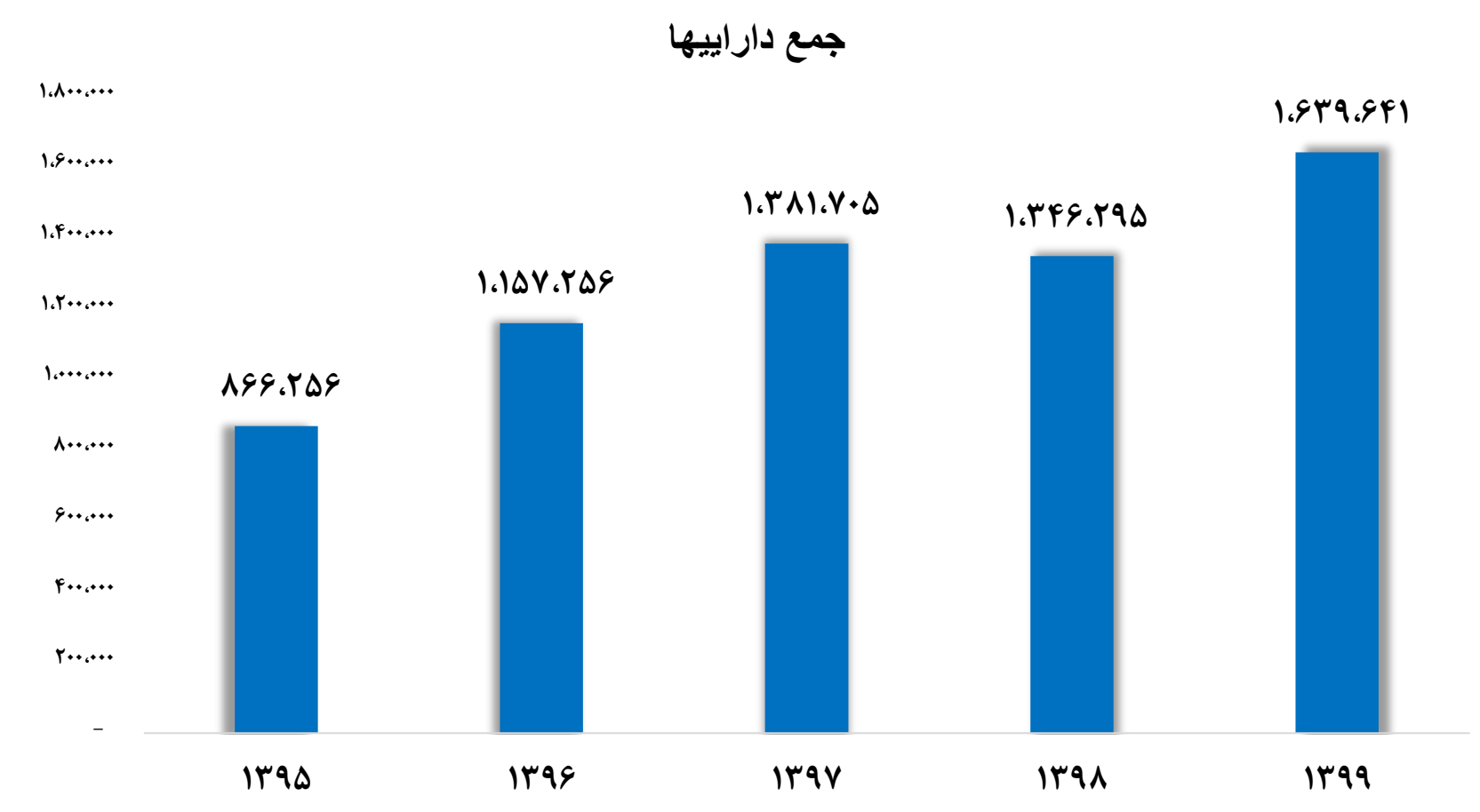
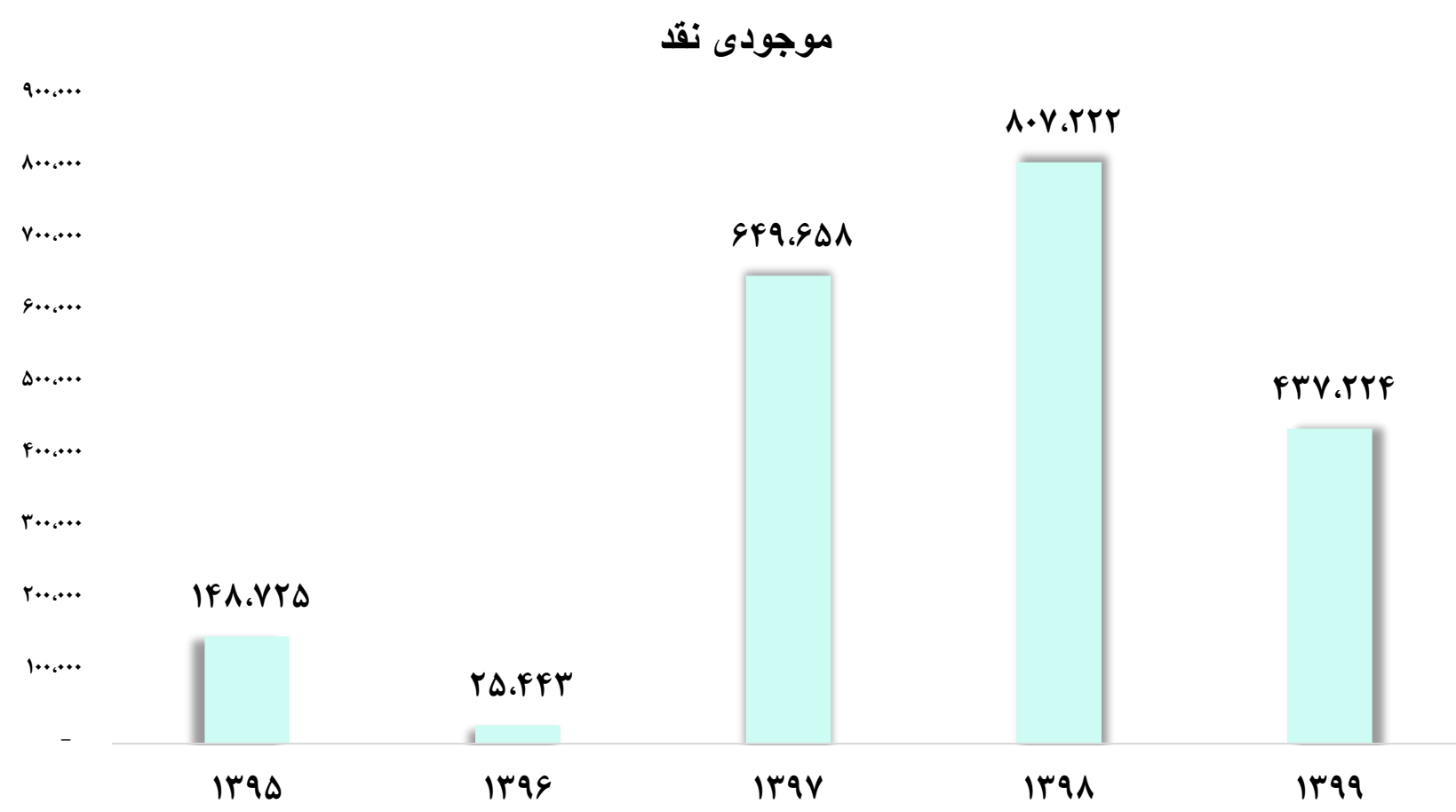
بازدهی سالانه



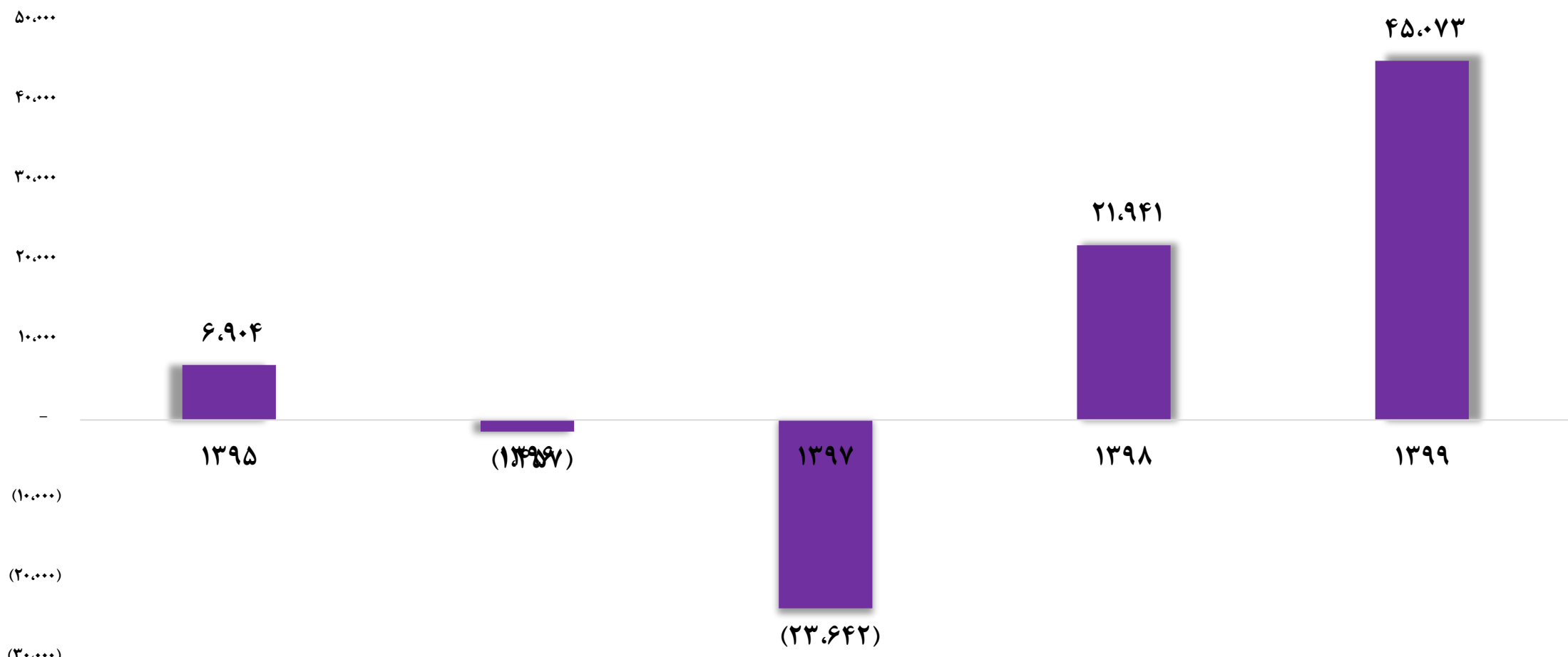
بازدهی سالانه نیز از سال ۹۰ تا پایان سال ۱۴۰۰ مورد بررسی قرار گرفته است که تنها سالهای ۹۲ ، ۹۳ ، ۹۵ و ۱۴۰۰ بازدهی منفی داشته که البته ناشی از افزایش سرمایه شرکت بوده‌است.



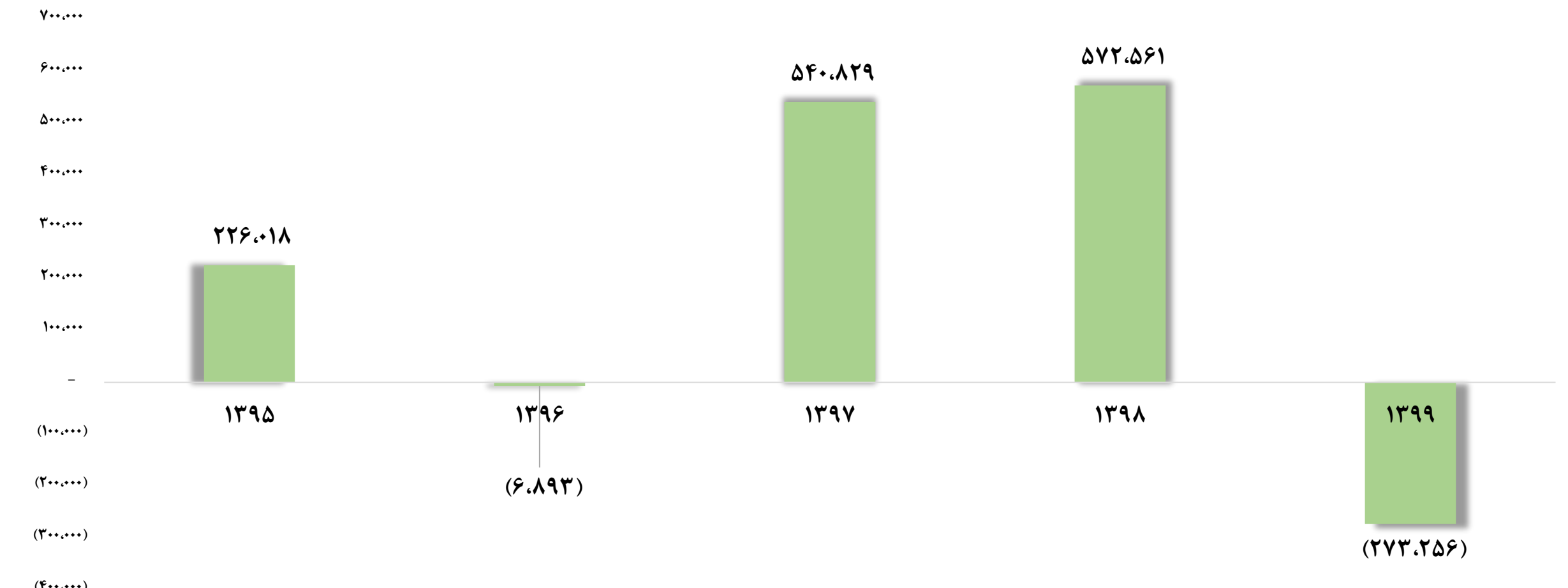
نگاهی به آیتم های مهم ترانزنامه قزوین



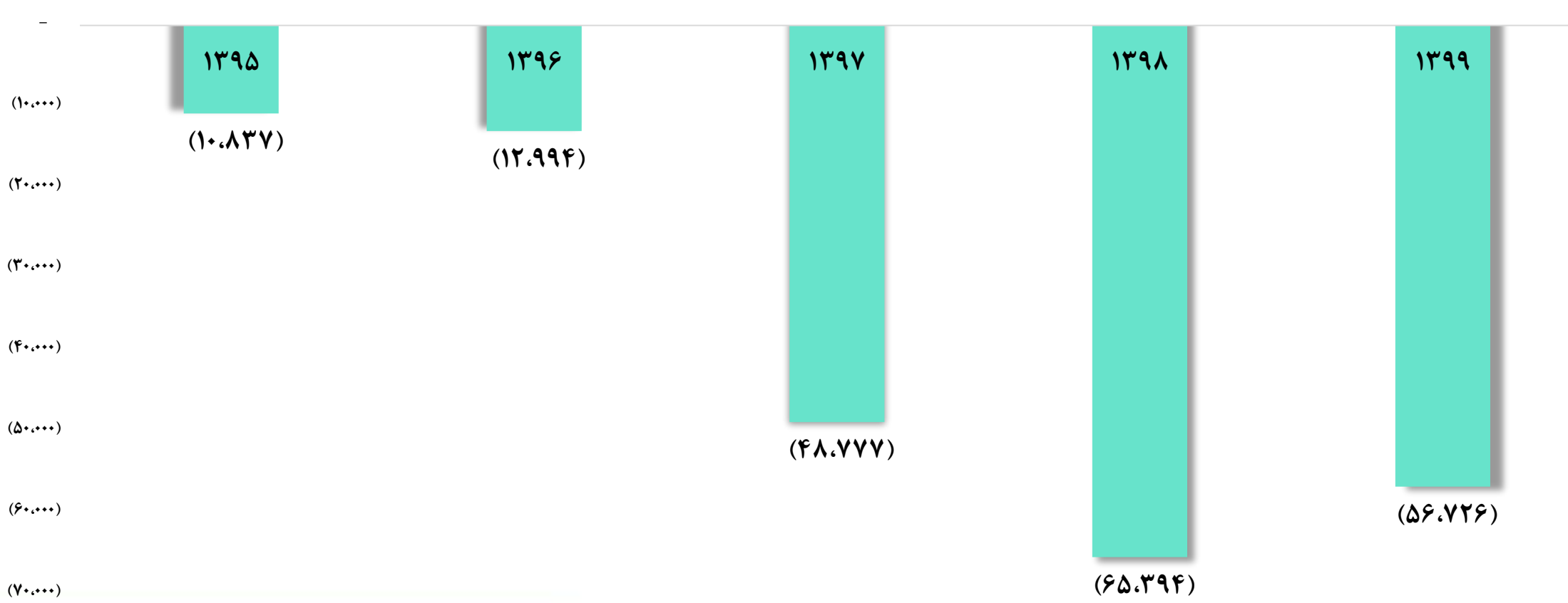
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری IFRS



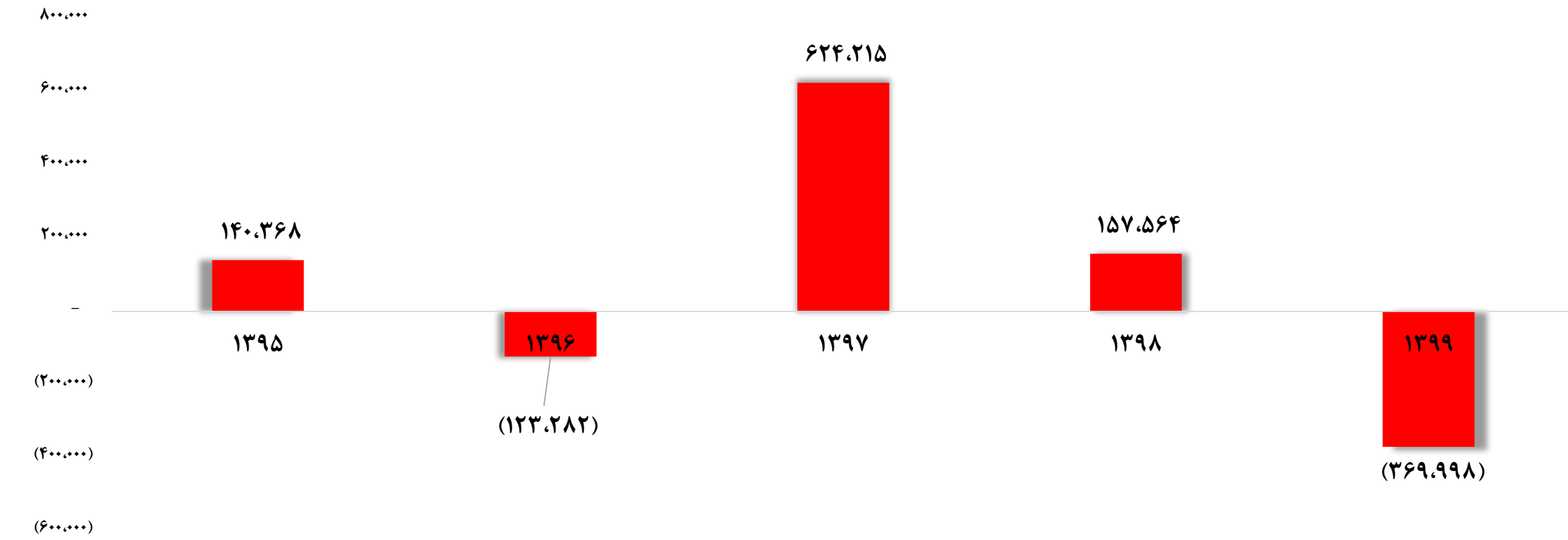
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی

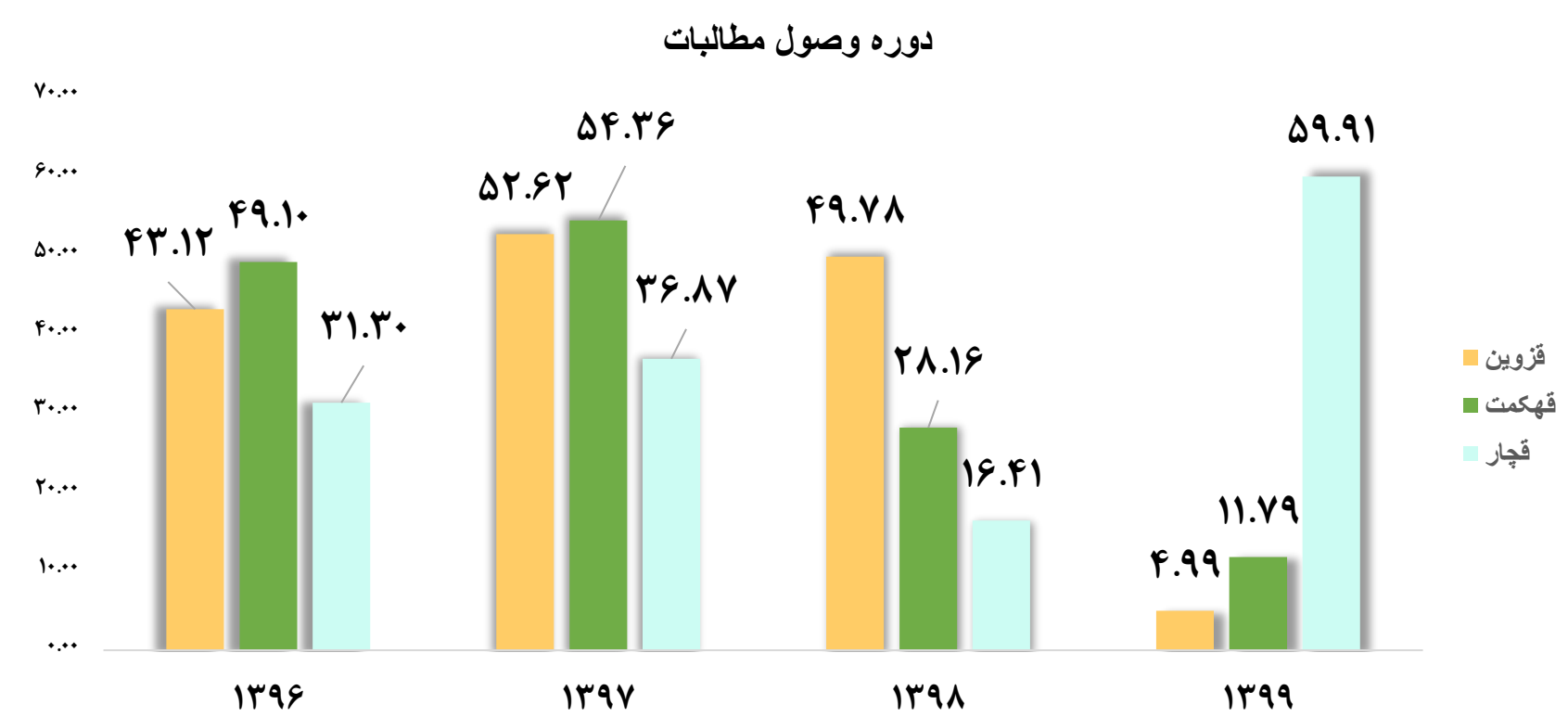
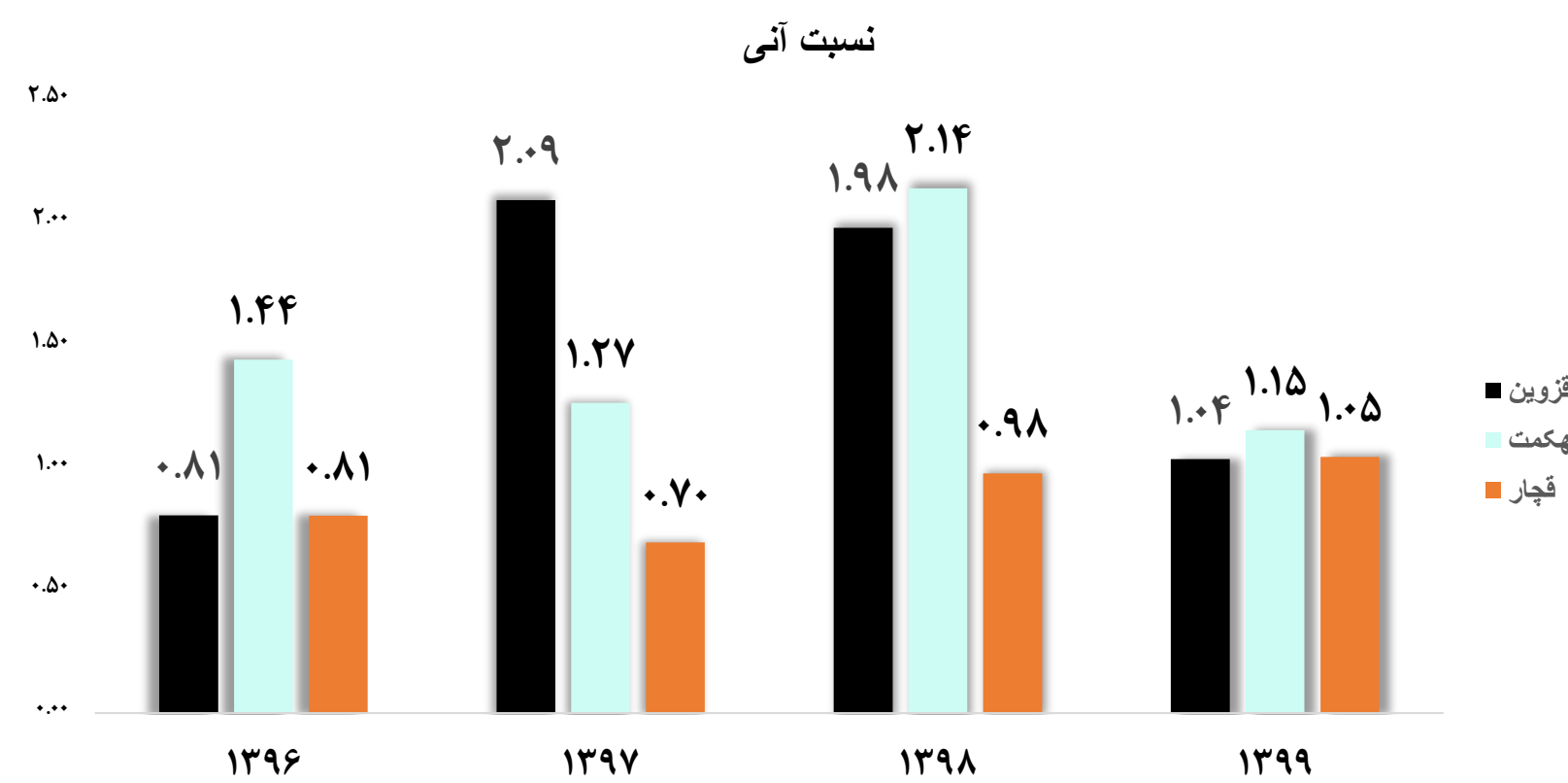
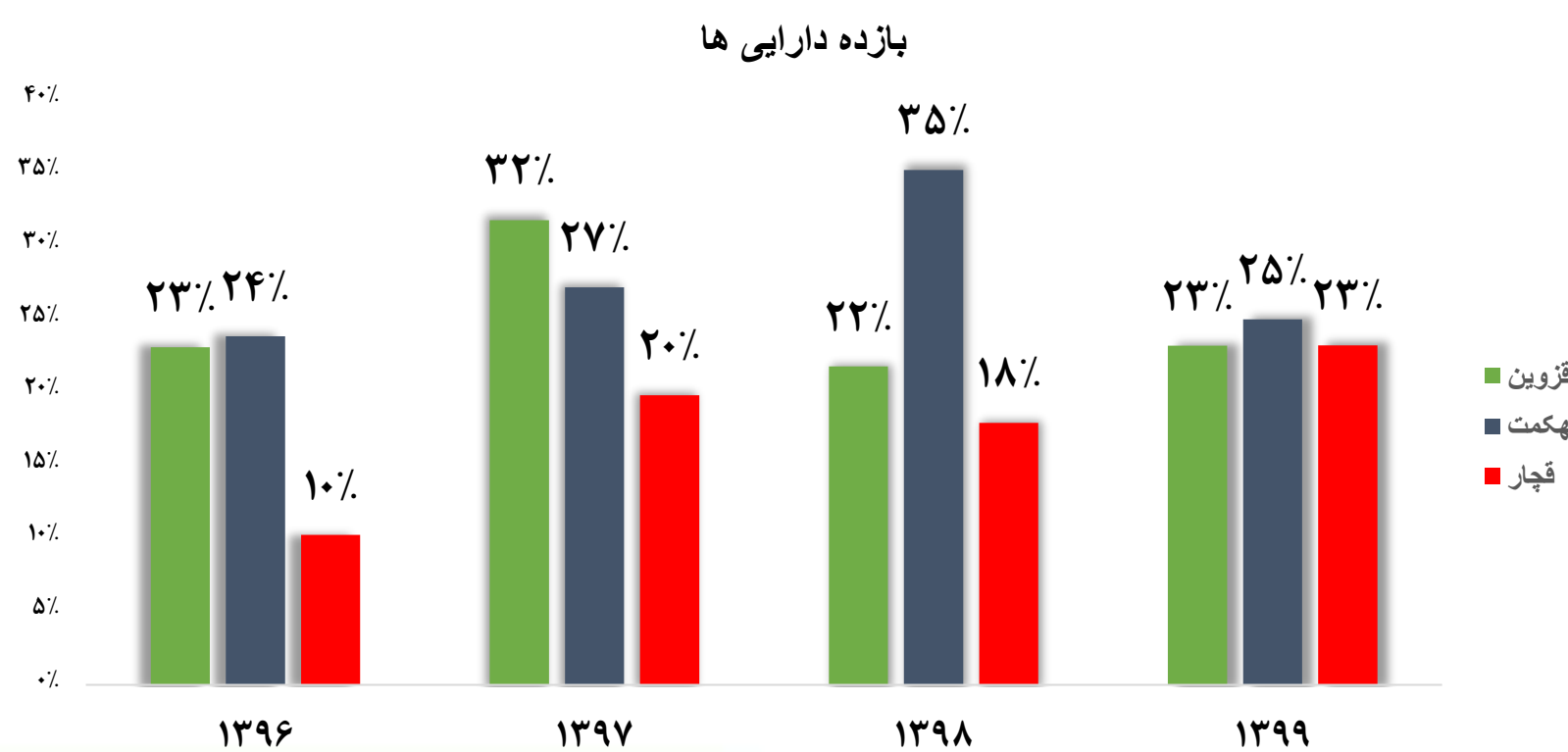
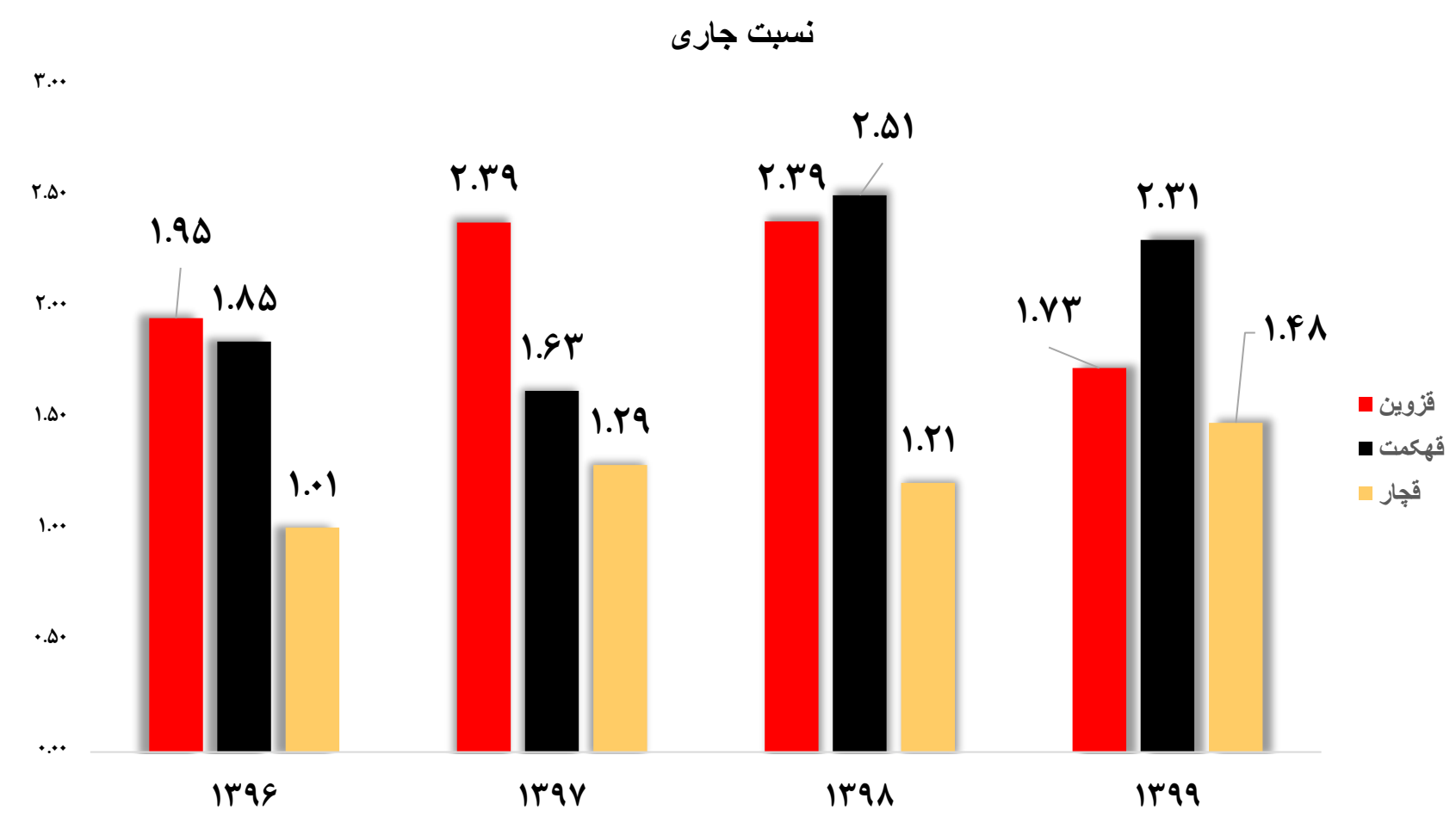
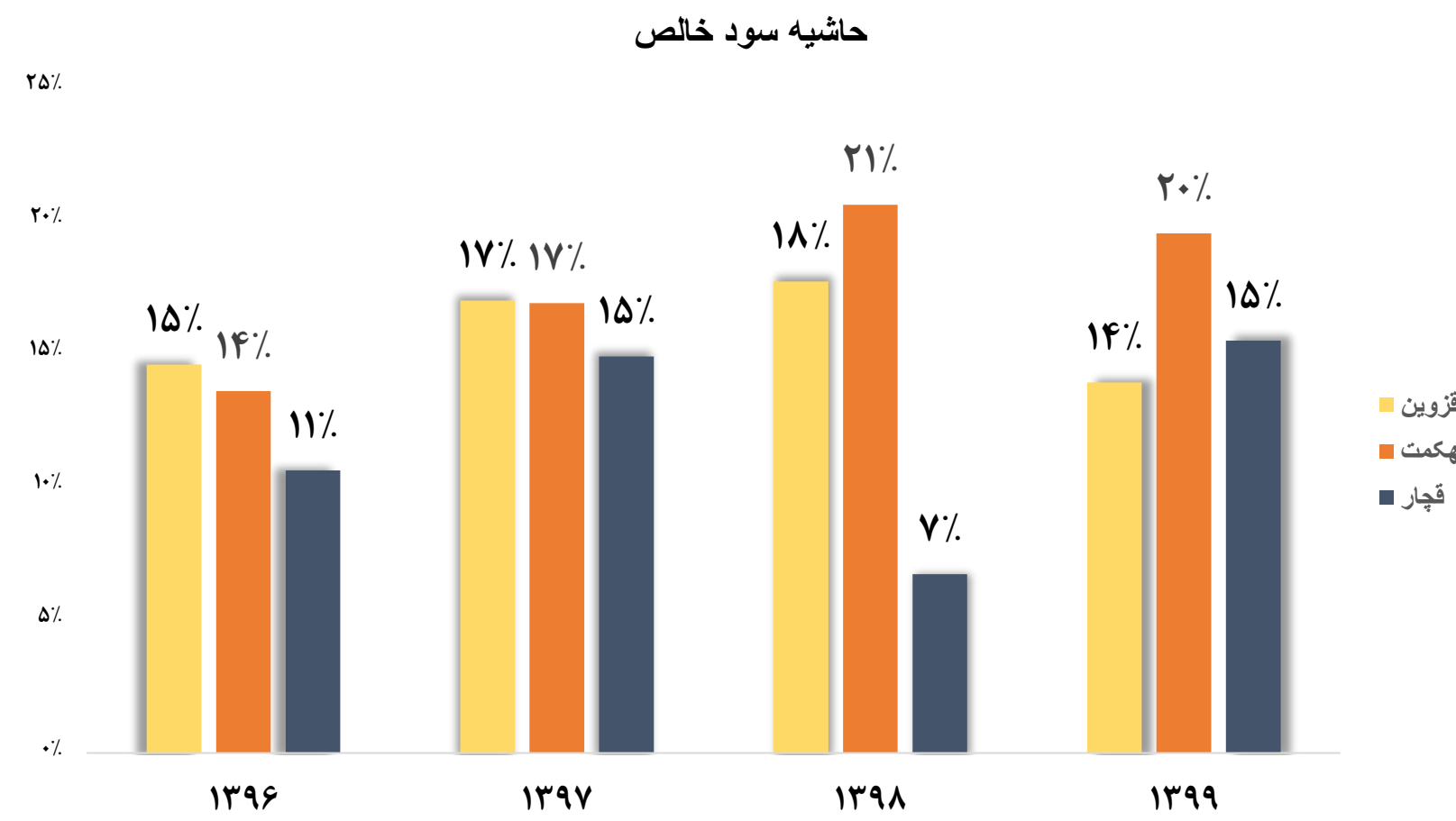
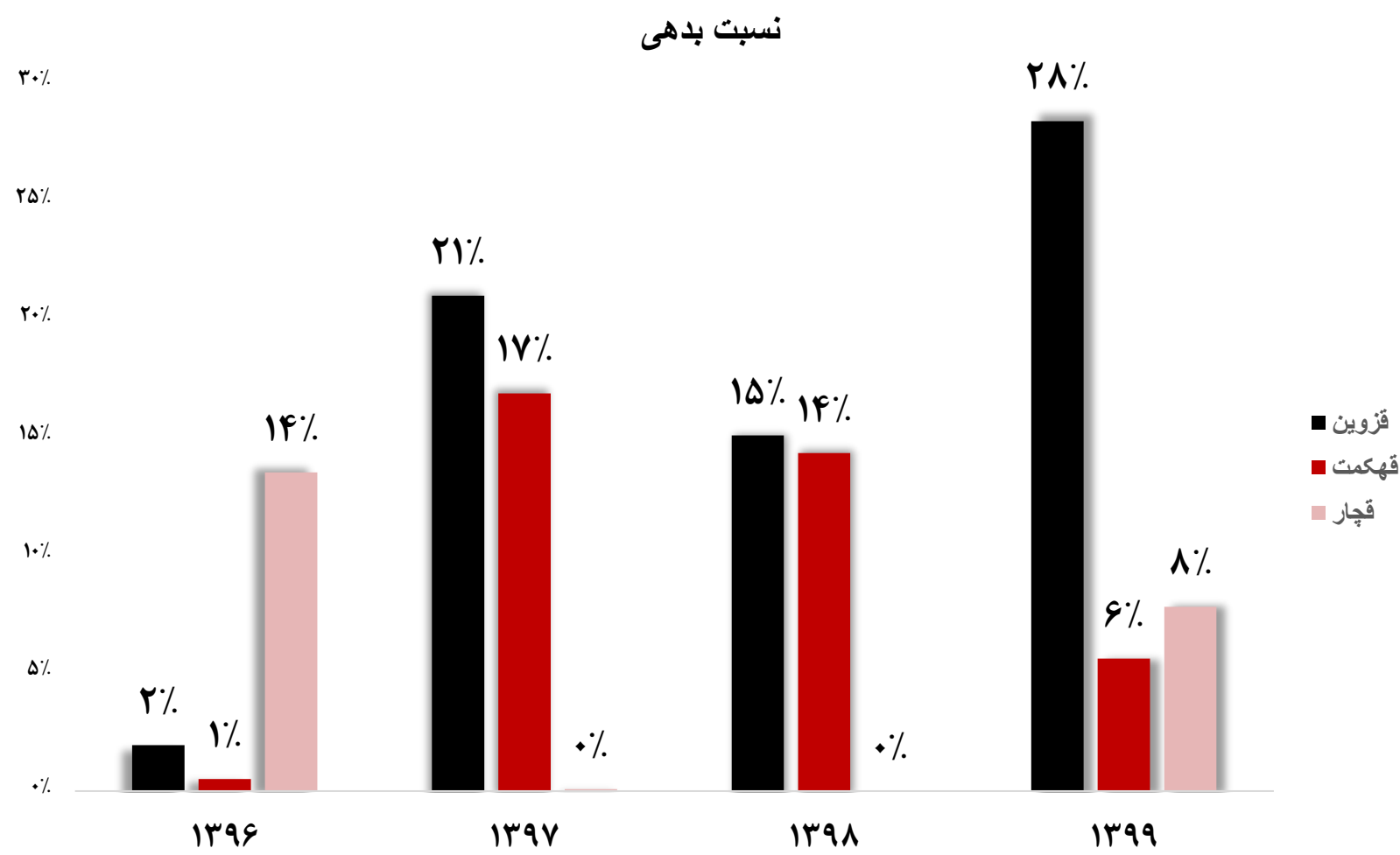


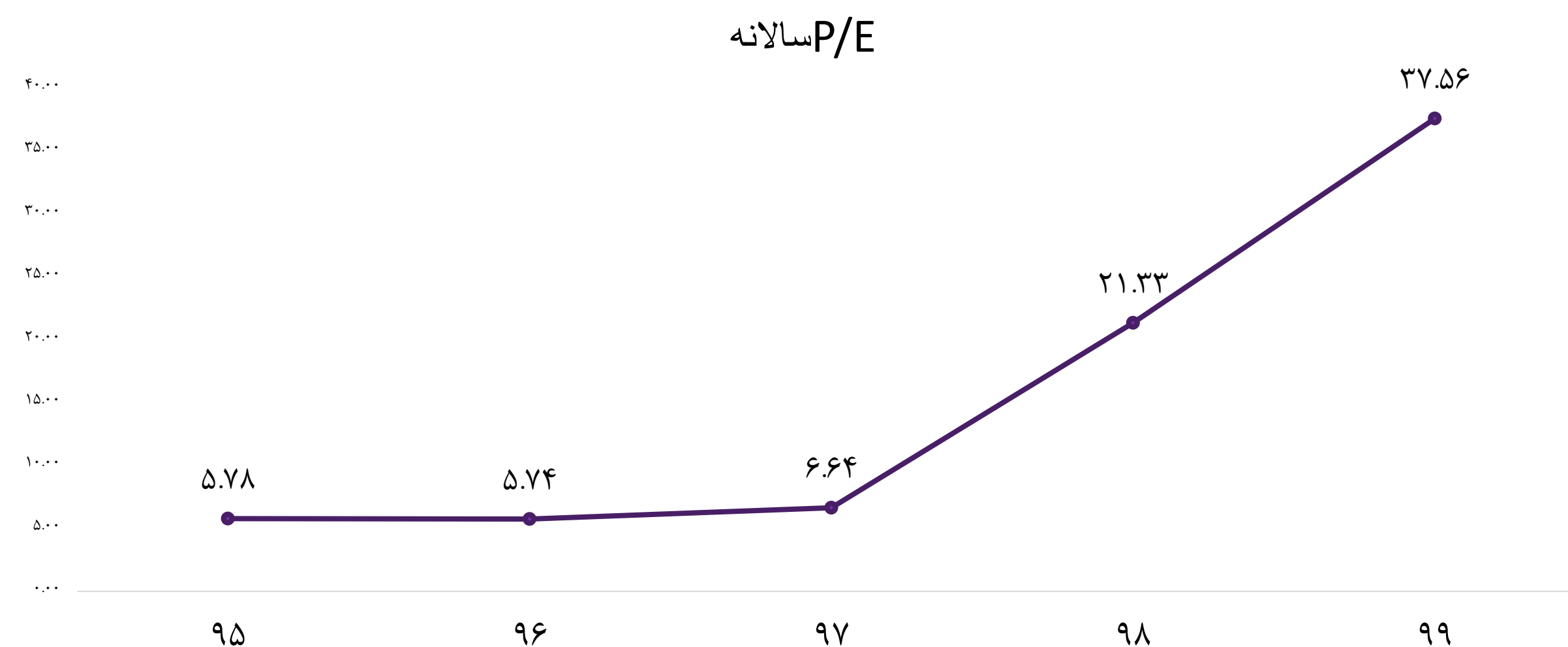
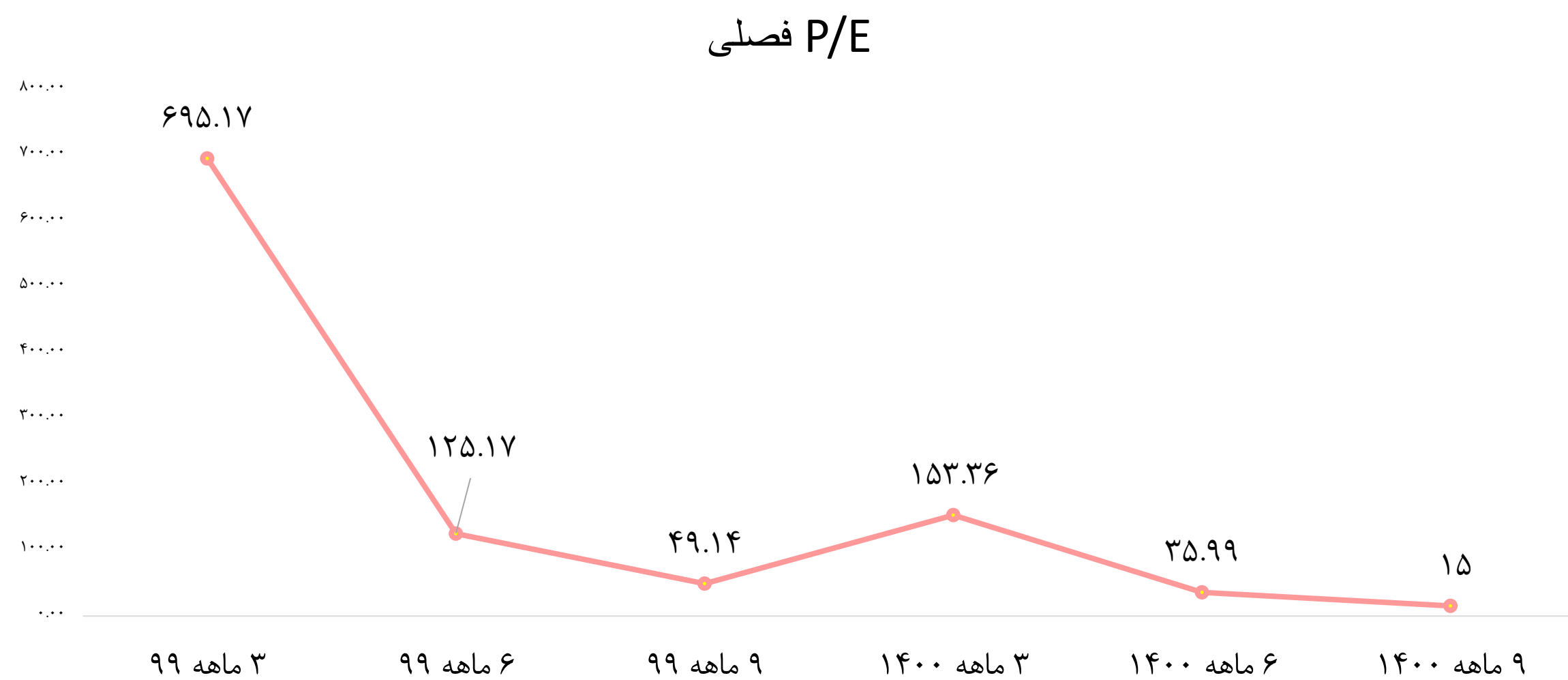
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود



خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد





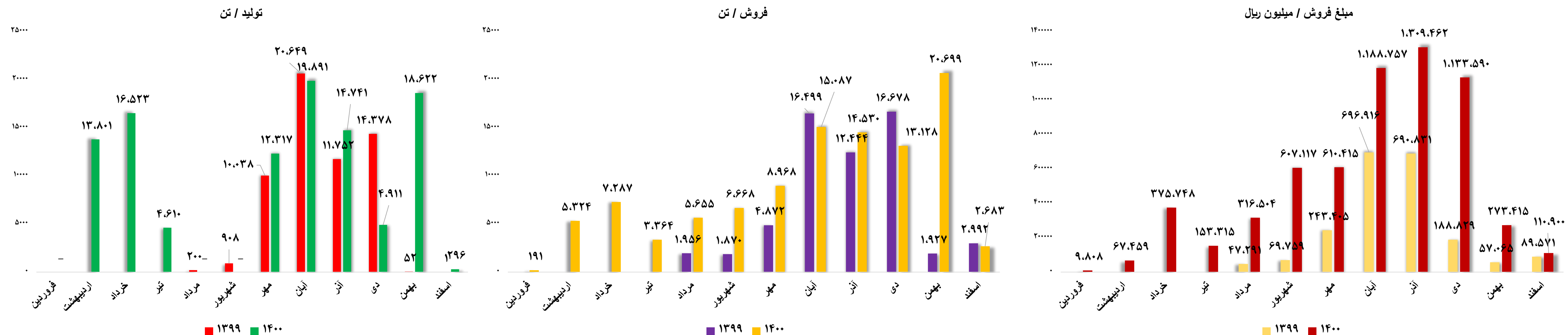


روند p/e سالانه از سال ۹۵ تا ۹۹ نشان از افت و خیزهای متوالی در طی این چند سال می باشد. فصلی از فصل ابتدایی ۹۹ شروع به کاهش نموده و در آخرین گزارش فصلی سال ۱۴۰۰ به عدد ۱۵ رسیده است.

روند p/e سالانه برخلاف p/e فصلی روند صعودی داشته بطوریکه در سال ۹۹ به عدد ۳۷ رسیده است.



رند تولید و فروش ماهانه قزوین



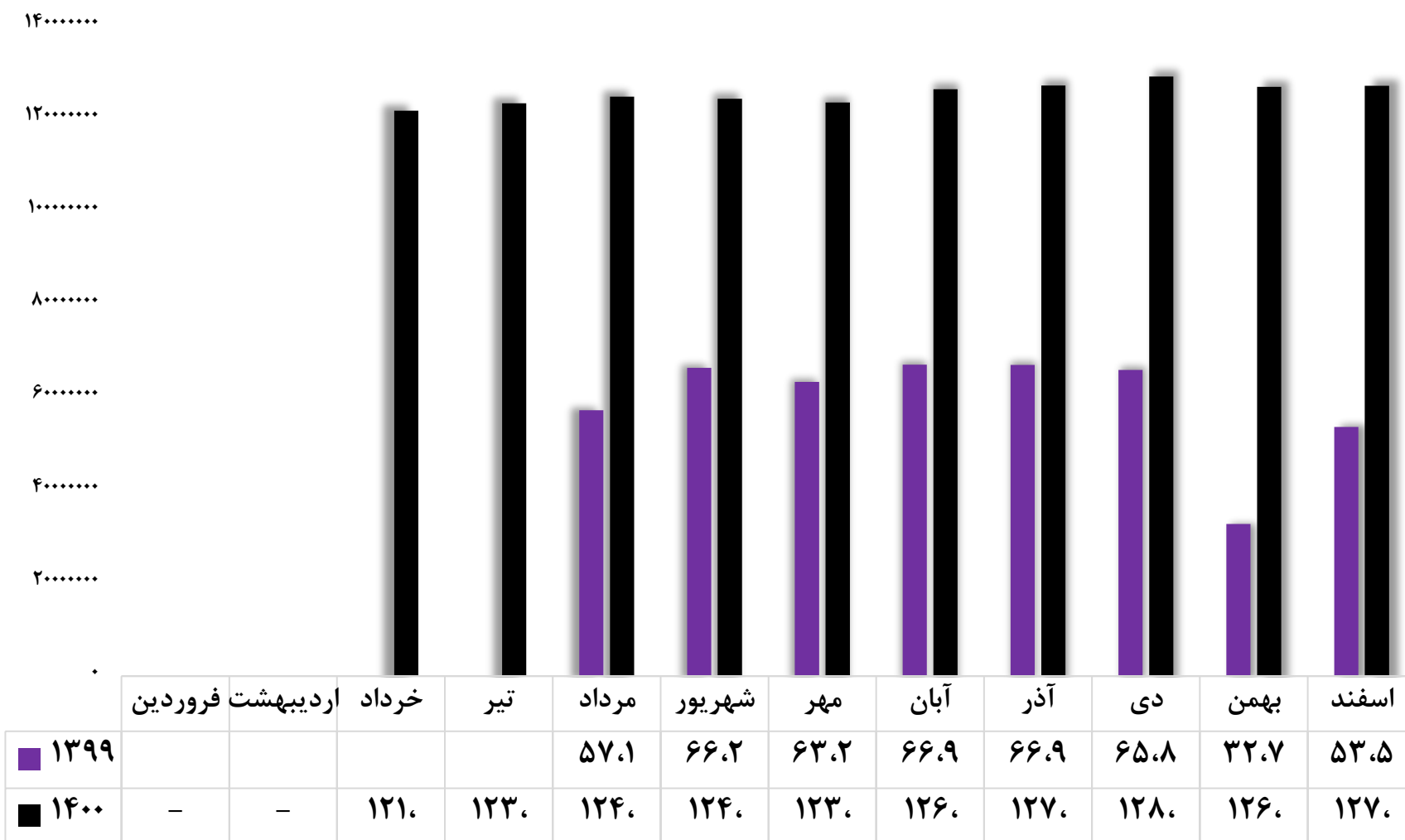
تولید، فروش و مبلغ فروش ماهانه برای سالهای ۹۹ و ۱۴۰۰ قزوین در نمودارهای بالا نمایش داده شده است. میانگین تولید ماهانه سال ۹۹ ۷۲۴۷ تن و میانگین تولید سال ۱۴۰۰ برابر با ۸۸۰۹ تن بوده است که رشد ۲۰٪ سال ۱۴۰۰ درمقایسه با سال ۹۹ را داشته است.

میانگین مقدار فروش شرکت نیز در سال ۹۹ برابر با ۷۴۰۵ تن و سال ۱۴۰۰ ۸۶۳۲ تن بوده که فروش نیز ۱۵٪ رشد را در سال ۱۴۰۰ به همراه داشته اما رشد مقدار تولید بیشتر بوده است.

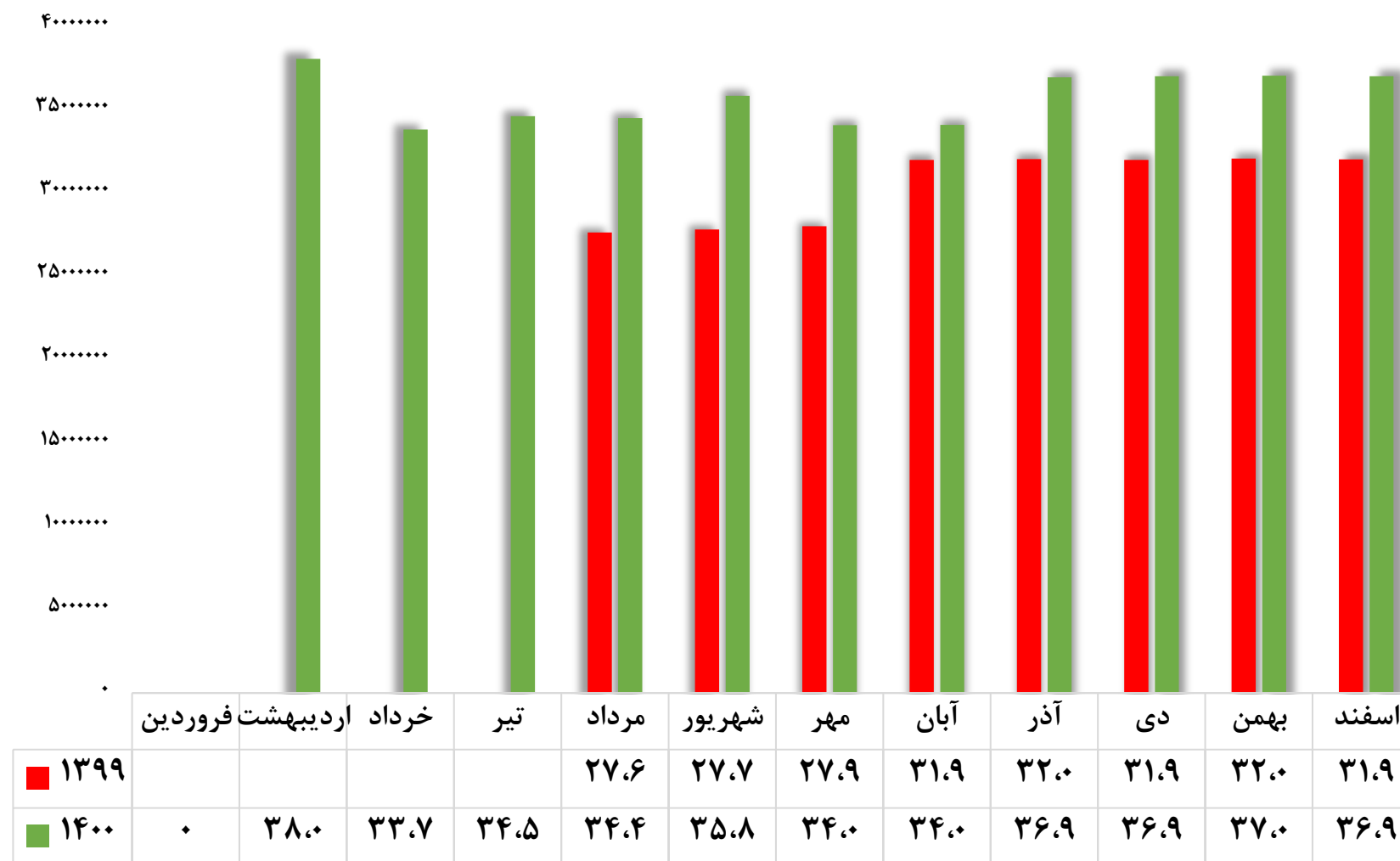
مبلغ فروش شرکت در سال ۹۹ میانگین حدود ۲۶۰۴۵۸ میلیون ریال بوده و در سال ۱۴۰۰ برابر با ۵۱۳۰۴۱ میلیون ریال که رشد ۶۸ درصدی در سال ۱۴۰۰ را این شرکت قندی داشته است.



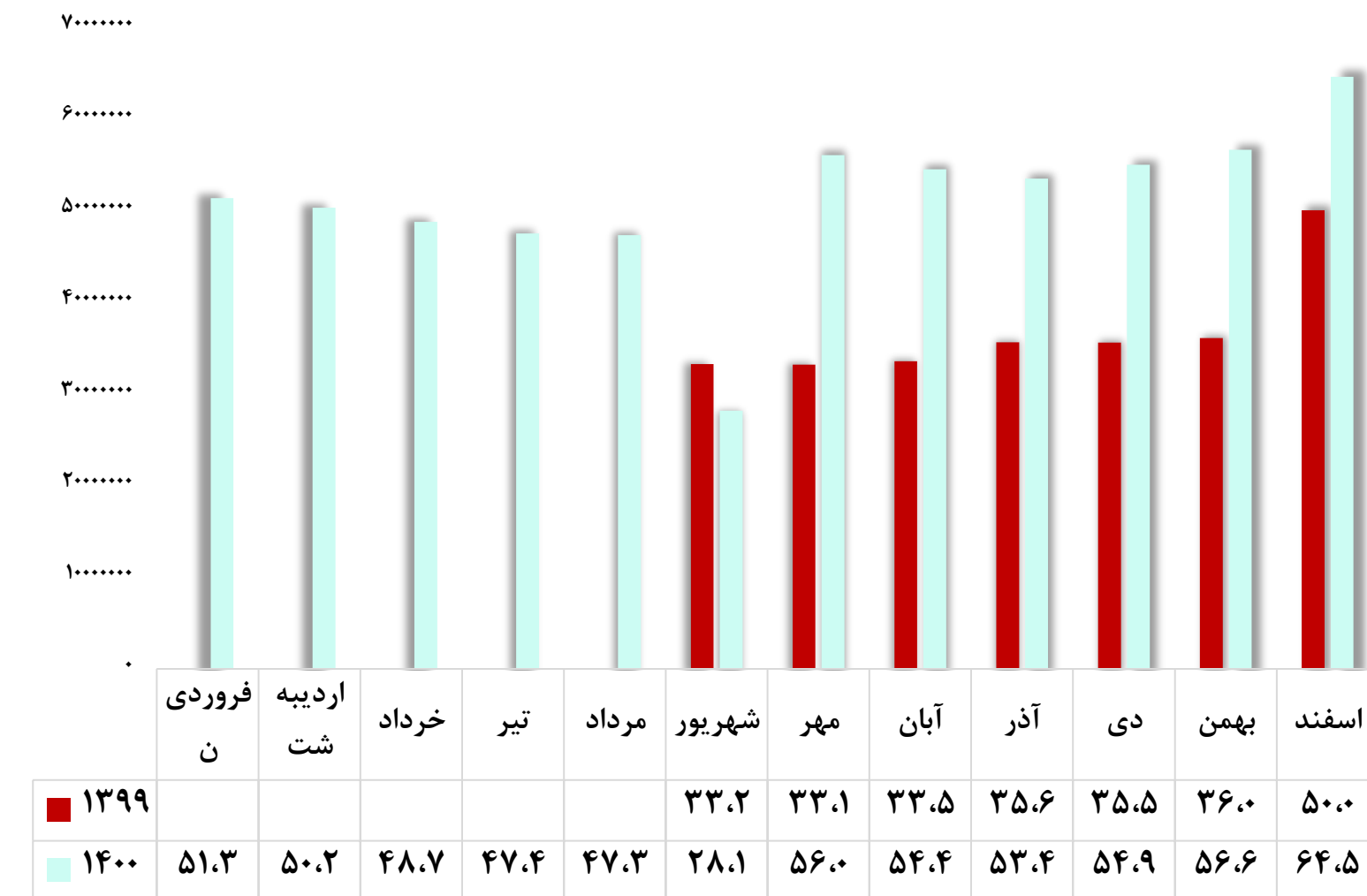
نرخ فروش شکر تولیدی از چغندر / ریال



نرخ فروش ملاس / ریال



نرخ فروش تفاله خشک / ریال



نرخ های فروش ماهانه محصولات تفاله خشک، ملاس و شکر تولیدی از چغندر برای سال ۹۹ و ۱۴۰۰ آورده شده است. میانگین نرخ فروش تفاله خشک در سال ۹۹ برابر با ۳۶،۷۴۵،۶۰۴ ریال بوده و در سال ۱۴۰۰ برابر با ۵۱،۱۱۸،۳۳۳ ریال که در مقایسه با سال ۹۹ رشد ۳۳٪ را به همراه

داشته است. نرخ فروش ملاس نیز به طور میانگین در سال ۹۹ ۳۰،۴۱۹،۶۱۳ ریال بوده که در سال ۱۴۰۰ به قیمت ۳۵،۷۰۱،۳۹۴ ریال و رشد ۱۶٪ را در سال ۱۴۰۰ داشته است.

نرخ فروش شکر تولیدی از چغندر نیز در سال ۹۹ به طور میانگین ۵۹،۱۱۰،۶۱۴ ریال و در سال ۱۴۰۰ برابر با ۱۲۵،۳۱۷،۸۴۰ ریال بوده است که در مقایسه با سال ۹۹ رشد ۷۵٪ داشته است.



مهم ترین ریسک های شرکت

ریسک تغییر تکنولوژی

کارخانه شرکت، کارخانه ای نسبتاً قدیمی تلقی می شود. در زمان احداث کارخانه دقت شده تا ماشین آلات و تجهیزات از بهترین و به روزترین انواع خود تهیه گردند. روند تغییر تکنولوژی در صنعت قند و شکر روندی کند است و به نظر نمی رسد در چند سال آتی جهش قابل توجهی در تکنولوژی پدید آید، لذا از بابت منسوخ شدن تکنولوژی استفاده شده جای نگرانی چندانی نیست.

ریسک ملاحظات قانونی

به استثناء قوانین و مقررات عمومی، مقررات و قوانین خاصی بر شرکت حکم فرما نیست و تعهدات کارفرما در قوانین کار، تامین اجتماعی، مالیات های مستقیم و تجارت و تعهدات به سازمان های بورس و اوراق بهادار، منابع طبیعی و محیط زیست به نحو احسن مورد توجه قرار داشته و تاکنون اشکال قابل توجهی به چشم نخورده است.

ریسک ورود رقبای جدید

در دوره منتهی به 30 آذر سال 1400 واحدهای تولیدی جدیدی به صنعت قند و شکر اضافه نشد. برای سال آینده تغییر بااهمیتی در عرضه قند و شکر که منجر به تحت تاثیر قرار گرفتن شرکت شود پیش بینی نمی شود.

ریسک نوسانات نرخ ارز

مواد اولیه شرکت (چغندر قند). محصول تولید داخل بوده که نرخ آن توسط وزارت جهاد کشاورزی و شورای قیمت گذاری و اتخاذ سیاستهای حمایتی محصولات کشاورزی می باشد که تحت نوسان ارز قرار نمی گیرد و همچنین شرکت فاقد بدهیهای پولی ارزی می باشد.

ریسک قیمت مواد اولیه و مصرفی

با توجه به اینکه قیمت مواد اولیه (چغندر قند) توسط دولت تعیین میشود و تابع عرضه و تقاضای بازار نیست و واردات شکر خام نیز با نرخ ارز انجام میشود و مصون از نوسانات نرخ ارز نخواهد بود. آسیب پذیری را از بابت قیمت مواد اولیه مصرفی خواهد داشت.

ریسک کاهش قیمت محصولات

قیمت محصول (شکر) نیز توسط دولت تعیین میشود که با نرخ مصوب به فروش میرسد و محصولات فرعی (تفاله و مالس) تابع عرضه و تقاضای بازار بوده که در دوره منتهی به 30 آذر سال 1400 با افزایش قیمت مواجه بوده است که در این رابطه نیز ریسک با اهمیتی وجود ندارد

ریسک نوسانات نرخ بهره

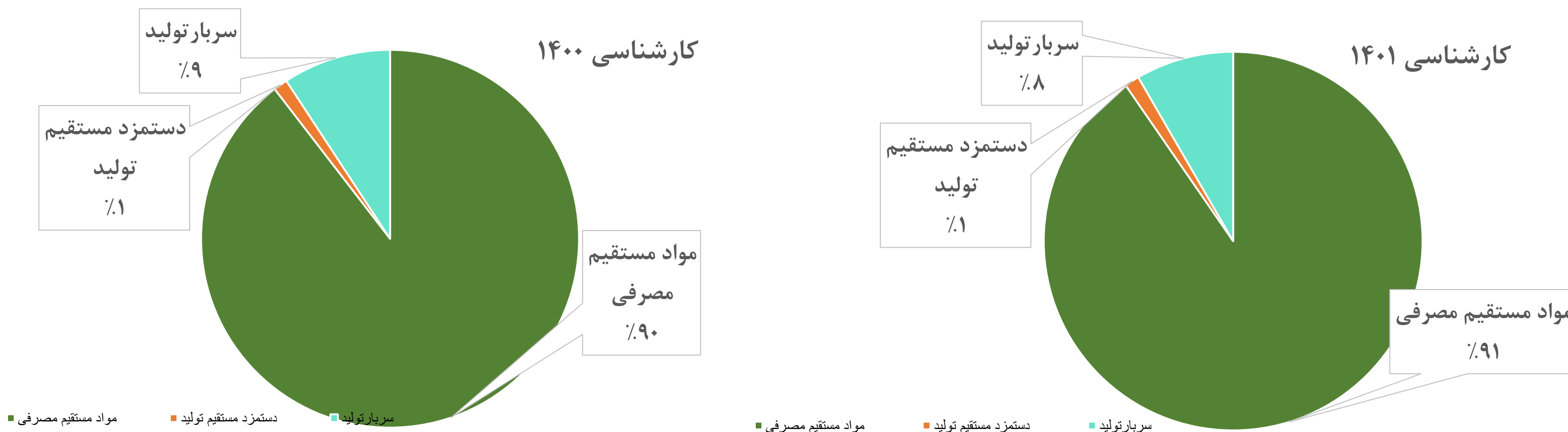
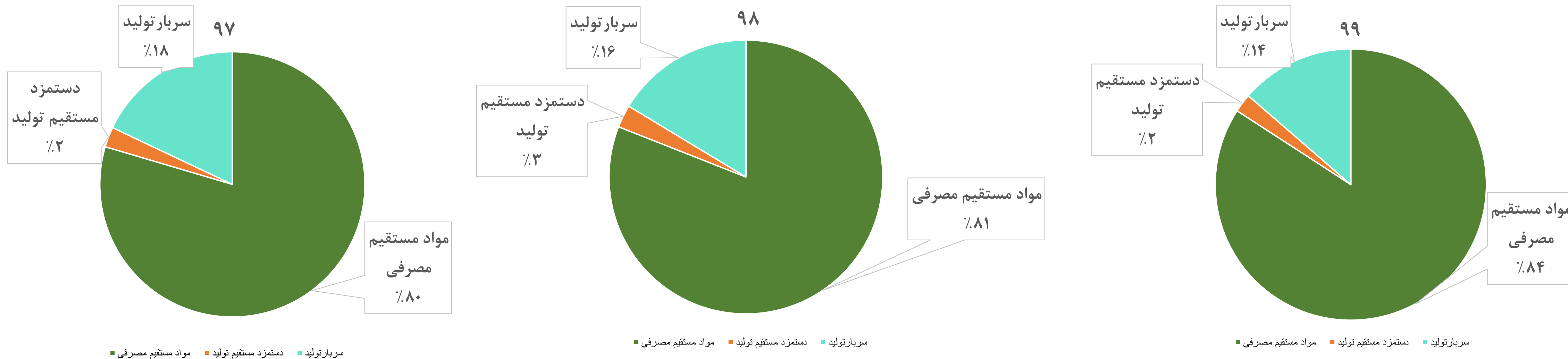
با توجه به اینکه شرکت تالش نموده است منابع نقدینگی خود را بیشتر از طریق فعالیتهای عملیاتی تامین کند مگر در موارد اندکی که ناچار به دریافت تسهیلات بوده باشد که آن هم تاثیر با اهمیتی بر فعالیت شرکت نخواهد داشت.

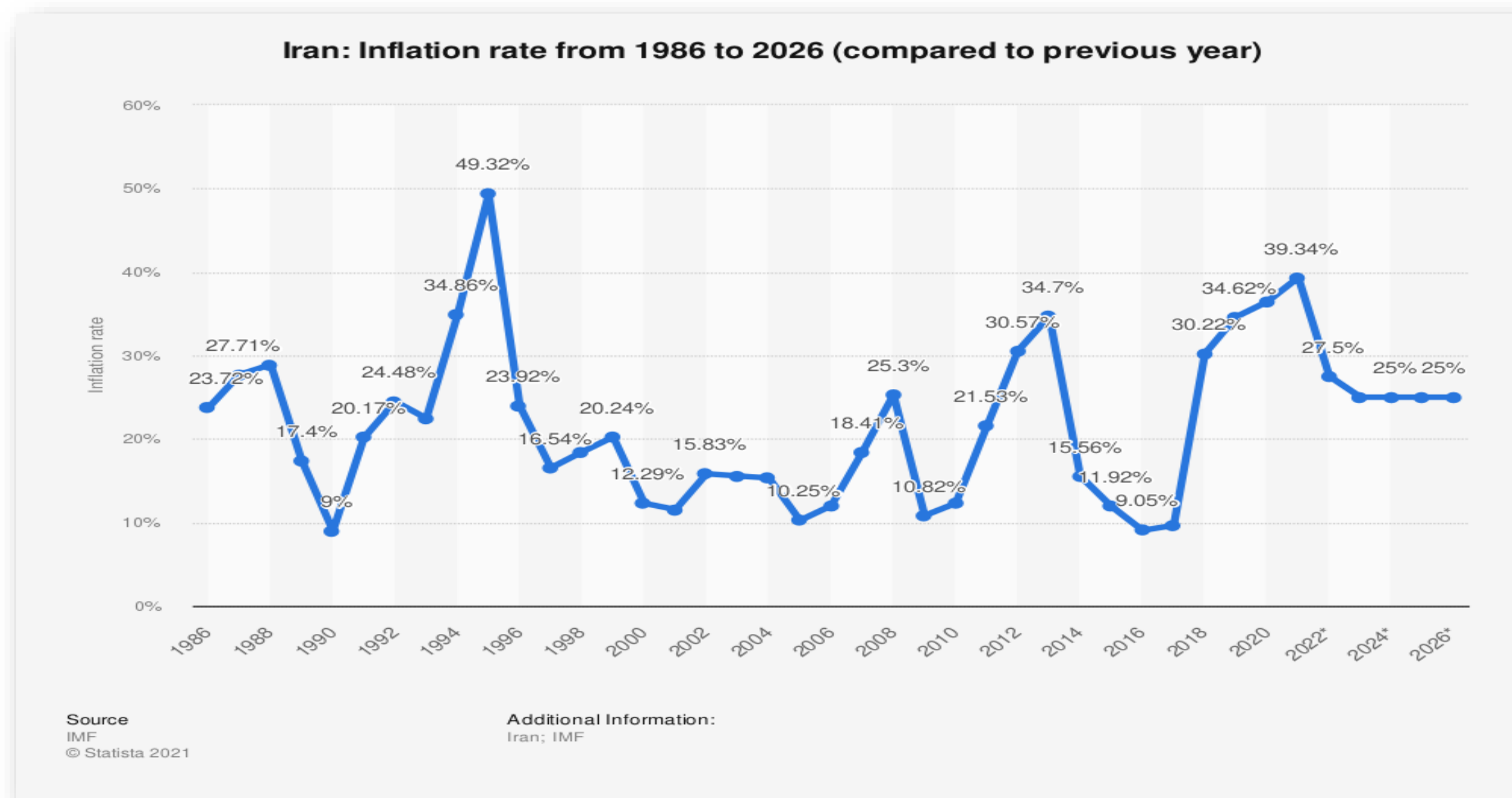
ریسک عدم تحویل چغندر از پیمانکاران طرف قرارداد

با توجه به اینکه مواد اولیه شرکت محصولات کشاورزی بوده و دستخوش جریانات آب و هوا و آفت حشرات می باشد تمهیدات الزم جهت به حداقل رساندن ریسک آسیب پذیری محصولات کشاورزی انجام شده است و تضامین مکفی از پیمانکاران دریافت شده است



ترکیب بهای تمام شده شرکت





پیش بینی Statista از نرخ تورم سالهای آتی کشور ایران

| مفروضات | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| مقدار تولید (تن) | ۱۰۵,۷۱۲ | ۱۰۸,۱۵۶ |
| مقدار فروش (تن) | ۱۰۳,۵۸۴ | ۱۰۶,۷۶۰ |
| نرخ فروش شکر تولیدی از چغندر (ریال) | ۱۲۷,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۵۸,۷۵۰,۰۰۰ |
| نرخ فروش تفاله خشک (ریال) | ۶۴,۵۵۸,۲۰۹ | ۸۰,۶۹۷,۷۶۱ |
| نرخ فروش ملاس (ریال) | ۳۶,۹۸۲,۵۸۷ | ۴۶,۲۲۸,۲۳۴ |
| نرخ مصرف چغندر (ریال) | ۱۴,۱۳۳,۶۱۱ | ۱۷,۶۶۷,۰۱۴ |
| نرخ مصرف مواد بسته بندی (ریال) | ۵۶,۲۷۲ | ۷۳,۱۵۳ |
| تصفیه شکر خام (کارمزدی) (ریال) | ۶,۹۵۸,۳۳۳ | ۸,۶۹۷,۹۱۶ |
| نرخ شکر خام جهانی | ۴۱۷ | ۴۷۰ |
| تورم | %۴۰ | %۳۰ |
| رشد حقوق و دستمزد | %۴۰ | %۳۰ |

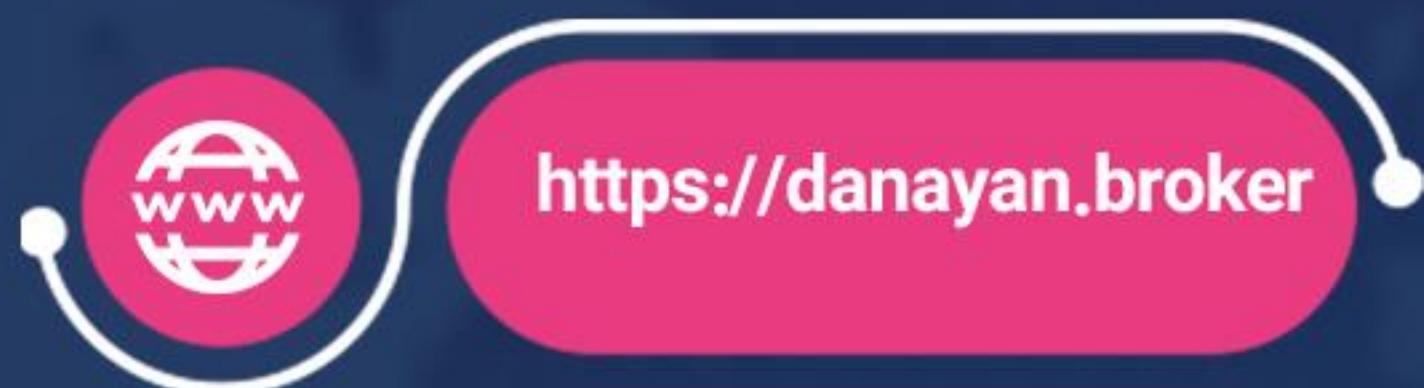


| سرفصل حساب | ۹۶ | ۹۷ | ۹۸ | ۹۹ | ۹ ماهه ۱۴۰۰ | کارشناسی ۱۴۰۰ | کارشناسی ۱۴۰۱ |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|---------------|---------------|
| مبلغ فروش | ۱,۷۰۲,۴۶۶ | ۲,۳۷۱,۲۶۵ | ۱,۸۶۵,۹۲۴ | ۲,۵۰۴,۵۶۳ | ۴,۶۴۰,۰۶۹ | ۶,۱۵۶,۴۹۰ | ۸,۷۹۲,۹۹۴ |
| بهای تمام شده | ۱,۴۴۱,۹۵۹ | ۱,۸۹۷,۲۴۱ | ۱,۴۹۰,۹۵۹ | ۲,۱۶۴,۸۲۲ | ۳,۸۶۵,۸۱۲ | ۳,۹۵۱,۲۰۲ | ۵,۵۶۷,۳۳۷ |
| سود ناخالص عملیاتی | ۲۶۰,۵۰۷ | ۴۷۴,۰۲۴ | ۳۷۴,۹۶۵ | ۳۳۹,۷۴۱ | ۷۷۴,۲۵۷ | ۲,۲۰۵,۲۸۸ | ۳,۲۲۵,۶۵۷ |
| هزینه های عمومی اداری | ۲۳,۸۹۷ | ۳۰,۸۶۶ | ۴۰,۰۰۵ | ۴۷,۰۹۶ | ۳۹,۸۶۶ | ۴۰,۰۸۴ | ۵۲,۴۵۴ |
| سایر درآمدها (هزینه) های عملیاتی | ۴,۰۶۸ | ۱۳,۷۴۲ | ۸,۹۵۳ | ۱۱,۱۳۳ | ۱۵,۷۷۵ | ۱۷,۳۵۳ | ۲۰,۸۲۳ |
| سود خالص عملیاتی | ۲۴۰,۶۷۸ | ۴۵۶,۹۰۰ | ۳۴۳,۹۱۳ | ۳۰۳,۷۷۸ | ۷۵۰,۱۶۶ | ۲,۱۸۲,۵۵۷ | ۳,۱۹۴,۰۲۷ |
| هزینه مالی | ۴,۵۰۰ | ۲۰,۱۱۳ | ۴۷,۳۲۴ | ۴۸,۵۶۳ | ۵۲,۰۸۴ | ۵۷,۲۹۲ | ۶۸,۷۵۱ |
| درآمد حاصل از سرمایه گذاری | ۹,۸۸۶ | ۲۵,۱۷۴ | ۸۷,۷۵۵ | ۱۳۰,۸۹۸ | ۳۱,۷۰۸ | ۳۴,۸۷۹ | ۴۱,۸۵۵ |
| خالص درآمدها (هزینه) های متفرقه | ۵۲,۴۸۴ | ۵,۴۴۲ | ۴,۶۱۷ | ۷۲۴ | ۸۲ | ۹۰ | ۱۰۸ |
| سود ناخالص قبل از کسر مالیات | ۲۹۸,۵۴۸ | ۴۶۷,۴۰۳ | ۳۸۸,۹۶۱ | ۳۸۶,۸۳۷ | ۷۲۹,۸۷۲ | ۲,۱۶۰,۲۳۳ | ۳,۱۶۷,۲۳۹ |
| مالیات | ۵۰,۲۶۲ | ۶۴,۵۸۳ | ۵۸,۵۸۰ | ۳۸,۳۹۱ | ۱۵۷,۰۸۷ | ۴۶۴,۹۳۷ | ۶۸۱,۶۷۰ |
| سود خالص | ۲۴۸,۲۸۶ | ۴۰۲,۸۲۰ | ۳۳۰,۳۸۱ | ۳۴۸,۴۴۶ | ۵۷۲,۷۸۵ | ۱,۶۹۵,۲۹۶ | ۲,۴۸۵,۵۶۸ |
| سود هر سهم | ۷۵۲ | ۱,۲۲۰ | ۱,۰۰۱ | ۱,۰۵۵ | ۱,۷۳۵ | ۸۱۹ | ۱,۲۰۱ |
| سرمایه | ۳۳۰,۱۹۶ | ۳۳۰,۱۹۶ | ۳۳۰,۱۹۶ | ۳۳۰,۱۹۶ | ۳۳۰,۱۹۶ | ۳۳۰,۱۹۶ | ۳۳۰,۱۹۶ |
| حاشیه سود خالص | ۱۵٪ | ۱۷٪ | ۱۸٪ | ۱۴٪ | ۱۲٪ | ۲۸٪ | ۲۸٪ |
| حاشیه سود ناخالص | ۱۸٪ | ۲۰٪ | ۲۱٪ | ۱۵٪ | ۱۶٪ | ۳۵٪ | ۳۶٪ |
| p/e | ۵,۷۴ | ۶,۶۴ | ۲۱,۳۴ | ۳۷,۵۵ | ۱۵,۲۷ | ۶,۰۳ | ۴,۱۱ |





ارتباط با ما





کارگزاری دانایان

D a n a y a n B r o k e r