

تحلیل بنیادی شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند

شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند طی دو دهه فعالیت در زمینه طراحی و تولید محصولات سرامیکی، هم اکنون با استفاده از پیشرفته ترین تکنولوژی روز جهانی کاشی های دیوار، سرامیک های کف و محصولات گرانیتی (پرسلانی) را به بازارهای داخلی و خارجی عرضه می نماید. این شرکت با بهره گیری از نیروهای کارآمد و مجرب خود، توانایی تولید سالانه بالغ بر دوازده میلیون متر مربع انواع محصول در سه کارخانه را دارا می باشد

روند سودآوری سهم طی سالهای گذشته:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۵۳۴	۲۱۴
۱۳۹۸	۶۲۷	۲۵۱
۱۳۹۹	۱۹۸۲	۷۹۳

روند سودآوری کلوند طی سالهای اخیر همچنان صعودی میباشد که این روند برای سال ۱۴۰۰ هم ادامه دار بوده است

آخرین وضعیت سود سازی:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۹،۳۰	۱۳۹۹،۹،۳۰
فروش	۴،۳۶۵،۹۴۳	۲،۶۱۲،۹۱۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳،۱۸۰،۲۸۰)	(۱،۸۵۹،۵۸۵)
سود و زیان ناخالص	۱،۲۵۷،۶۶۳	۷۴۳،۳۳۳
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۰۳،۴۴۷)	(۷۸،۰۸۵)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۴۰،۷۱۸	۶۰،۲۱۶
سود و زیان عملیاتی	۱،۱۹۴،۹۳۴	۷۲۵،۴۶۴
هزینه های مالی	(۳۶،۴۶۷)	(۴۹،۰۴۸)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۲،۵۱۹	۷۶۴
درآمدها (هزینه های) متفرقه	۳۲،۷۵۲	۳۳،۸۷۳
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱،۱۹۳،۷۳۸	۷۱۱،۰۵۳
مالیات	(۱۹۰،۹۹۸)	(۱۰۸،۰۸۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود و زیان پس از کسر مالیات	۱,۰۰۲,۷۴۰	۶۰۲,۹۷۳
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۵۰۷	۱,۵۰۷
سرمایه	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰

این شرکت برای ۹ ماهه سال ۱۴۰۰ به سود ۲۵۰۷ ریالی رسیده که این سود ۶۶ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل است

تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۰ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۱۲ ماهه ۱۴۰۰	قیمت فروش ۱۲ ماهه ۱۴۰۰ (واحد/تومان)
کاشی دیوار	مترمربع	۲,۲۲۲,۰۰۰	----	۲,۲۹۶,۰۰۰	۷۰,۶۰۰
کاشی کف	مترمربع	۲,۲۱۰,۰۰۰	----	۲,۲۹۴,۰۰۰	۶۴,۰۰۰
کاشی پرسلان	مترمربع	۱,۸۹۰,۰۰۰	----	۲,۰۴۲,۰۰۰	۱۰۶,۰۰۰
کاشی دیوار (صادراتی)	مترمربع	۴۴۲,۰۰۰	----	۳۷۴,۰۰۰	۷۷,۰۰۰
کاشی کف (صادراتی)	مترمربع	۲۳۰,۰۰۰	----	۱۸۳,۰۰۰	۵۲,۰۰۰
کاشی پرسلان (صادراتی)	مترمربع	۲۵۵,۰۰۰	----	۲۴۲,۰۰۰	۱۰۱,۰۰۰

شرکت فروش ۵۶۷,۸ میلیاردی برای سال ۱۴۰۰ در نظر گرفته که در عملکرد ۱۲ ماهه پوشش ۱۰۴ درصدی داشته است

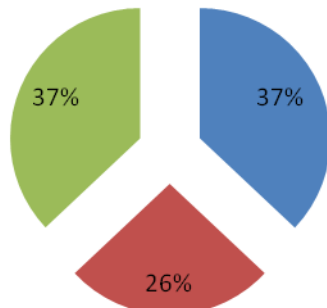
تاثیر هر یک از محصولات در فروش شرکت:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

وزن سهم در پرتفو (درصد)

کاشی پیرسلان کاشی کف کاشی دیوار



بررسی بهای تمام شده در شرکت کاشی الوند:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۲,۴۳۸,۰۰۰	۶۰
دستمزد مستقیم	۵۲۰,۰۰۰	۱۳
سربار	۱,۱۲۱,۰۰۰	۲۷

همانطور که مشاهده میشود عمده عوامل تشکیل دهنده بهای تمام شده این شرکت را مواد اولیه و هزینه سربار تشکیل میدهد که در ادامه به بررسی هر یک از این دو سرفصل میپردازیم.

بررسی مواد اولیه در بهای تمام شده کاشی الوند:

شرکت در ۹ ماهه پوشش ۷۶ درصدی بودجه مواد اولیه خود را داشته است

هزینه های سربار:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت در سال حدود ۷ میلیارد تومان مصرف انرژی دارد که این رقم برای سال ۱۴۰۰ در سطوح ۱۶،۸ میلیارد تومان پیشبینی شده است

مصارف ارزی:

صادرات و واردات:

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
منابع ارزی (دلار)	۲،۳۰۰،۰۰۰	۵۴۴،۰۰۰
دارایی های ارزی (دلار)	۶۲۳،۰۰۰	۱۶۲،۰۰۰

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
سرمایه گذاری صدر تامین	۶۷،۷

شرکت حدود ۳۰ درصد سهامش به صورت شناور می باشد

طرح توسعه:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

- خرید ماشین آلات مورد نیاز به مبلغ ۳۳۵,۶۴۲ میلیون ریال شامل دستگاه چاپ دیجیتال بهسازی دستگاه پرس کارخانه الوند ۳ جهت بهبود تولید پرسلان ۱۰۰*۱۰۰ و ۸۰*۸۰ بطور همزمان و سایر تجهیزات سورتنینگ که امکان تولید طرح های متنوع کاشی مطابق سلائق بازار را برای شرکت فراهم نموده است در برنامه و بودجه سال ۱۴۰۰ مندرج گردیده است . باتوجه به نیاز بازار تولید سایز ۱۰۰*۱۰۰ در تیراژ انبوه و در طرح ها و نقشه های جدید و متنوع انجام پذیرفته است و با اقبال بسیار خوبی در بازار مواجه شده است همچنین در راستای تولید محصولات لاکچری و باارزش افزوده بالا ، تولید پرسلان سایز ۶۰*۱۲۰ مات ، براق و فول پولیش و نیز کاشی کف سایز ۴۰*۱۲۰ در حال انجام است و ارائه این مسیر و تکمیل آن ، ضامن سود و بقاء شرکت می باشد . خرید ماشین آلات مورد نیاز شامل دستگاه چاپ دیجیتال ، بل ، آبشار لعاب ، ماشین چمفر و رکتیفای در دستور کار شرکت قرار دارد .

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۰ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۱۲ ماهه ۱۴۰۰	قیمت ۱۲ ماهه ۱۴۰۰ (واحد/تومان)
کاشی دیوار	مترمربع	۲,۲۲۲,۰۰۰	----	۲,۲۹۶,۰۰۰	۷۰,۶۰۰
کاشی کف	مترمربع	۲,۲۱۰,۰۰۰	----	۲,۲۹۴,۰۰۰	۶۴,۰۰۰
کاشی پرسلان	مترمربع	۱,۸۹۰,۰۰۰	----	۲,۰۴۲,۰۰۰	۱۰۶,۰۰۰
کاشی دیوار (صادراتی)	مترمربع	۴۴۲,۰۰۰	----	۳۷۴,۰۰۰	۷۷,۰۰۰
کاشی کف (صادراتی)	مترمربع	۲۳۰,۰۰۰	----	۱۸۳,۰۰۰	۵۲,۰۰۰
کاشی پرسلان (صادراتی)	مترمربع	۲۵۵,۰۰۰	----	۲۴۲,۰۰۰	۱۰۱,۰۰۰

شرکت فروش ۵۶۷,۸ میلیاردی برای سال ۱۴۰۰ در نظر گرفته که در عملکرد ۱۲ ماهه پوشش ۱۰۴ درصدی داشته است

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰، ۱۲، ۲۹
فروش	۵,۸۸۸,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۰۷۹,۰۰۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود و زیان ناخالص	۱,۸۰۹,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۴۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۵۵,۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۱,۷۲۴,۰۰۰
هزینه های مالی	(۵۰,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۳,۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۷,۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۶۸۴,۰۰۰
مالیات	(۱۶۸,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱,۵۱۶,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۷۹۰
سرمایه	۴۰۰,۰۰۰

شرکت جای رشد سود تا سطوح ۳۷۹ تومان را دارا می باشد

جمع بندی:

در بین شرکت های تولید کننده کاشی و سرامیک شرکت وضعیت فروش مناسبی داشته به طوری که شاهد رشد سودآوری شرکت در سال ۱۴۰۰ به نسبت سال ۹۹ هستیم

با فرض سود ۳۷۹ تومانی دارای پی بر ای ۵,۶مرتبه ای می باشد که سهم جای رشد قیمتی تا سطوح ۲۵۰۰ الی ۲۶۰۰ تومان را دارا می باشد کف قیمتی سهم سطوح ۲۰۰۰ تومان است

شرکت از دید ارزش جایگزینی اما ارزش جایگزینی بالایی داشته و جای رشد قیمتی خوبی دارد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۲۷،۵	۱۱،۲
اردیبهشت	۳۵،۵	۲۰،۸
خرداد	۴۸،۱	۳۰،۴
تیر	۵۰،۶	۲۴،۴
مرداد	۴۸،۴	۲۸
شهریور	۵۲،۲	۳۳
مهر	۵۸،۵	۲۹
آبان	۵۳	۳۸،۲
آذر	۶۲،۷	۳۶،۲
دی	۵۲،۹	۳۴،۶
بهمن	۵۵	۳۵،۷
اسفند	۴۴،۲	۲۶،۳
جمع	۵۸۸،۸	۳۵۸

رشد فروش ۱۲ ماهه امسال کلوند به نسبت دوره مشابه سال قبل ۶۴ درصد بوده که رشد خوبی می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasahm.ir