

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی شرکت صنایع کاشی پارس

شرکت صنایع کاشی پارس یکی از با سابقه ترین کارخانجات تولید کننده کاشی دیواری (دو پخت) در ایران بوده که در سال ۱۳۵۲ تاسیس و در سال ۱۳۵۶ مورد بهره برداری قرار گرفته است. محل کارخانه کاشی پارس در شهر صنعتی البرز واقع در استان قزوین با وسعت ۹۵۰۰۰ متر مربع می باشد.

روند سودآوری سهم طی سالهای گذشته:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۹۰	۱۴۸
۱۳۹۸	۱۱۹	۱۹۵
۱۳۹۹	۶۳۳	۱۰۳۵

روند سودآوری کاشی پارس با روند رو به بهبود همراه شده و شرکت در سال ۹۹ با جهش سود همراه شده است

سود سازی ۹ ماهه ۱۴۰۰

شرح	واقعی ۹ ماهه حسابرسی نشده	واقعی ۹ ماهه حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰.۹.۳۰	۱۳۹۹.۹.۳۰
فروش	۳.۲۲۰.۰۳۸	۲.۱۳۰.۲۴۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲.۱۱۶.۴۴۳)	(۱.۱۴۲.۸۲۹)
سود و زیان ناخالص	۱.۱۰۳.۵۹۵	۹۸۷.۴۱۳
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۰۰.۳۶۸)	(۱۰۷.۰۶۸)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۵۲.۹۷۲)	(۱۰۰)
سود و زیان عملیاتی	۹۵۰.۲۵۵	۸۸۰.۳۴۴
هزینه های مالی	(۵۰.۷۱۶)	(۳۰.۹۷۱)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۶۰۸	۱.۲۵۳
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۵۵.۸۱۶	۲۴.۳۲۴
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۹۵۵.۹۶۳	۸۸۴.۸۵۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

مالیات	(۱۲۱,۵۰۰)	(۱۲۴,۹۶۱)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۸۳۴,۴۶۳	۷۵۹,۸۸۹
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۱۰	۴۶۵
سرمایه	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱

این شرکت برای ۹ ماهه ۱۴۰۰ با سرمایه جدید ۱۶۳,۵ میلیاردی به سود ۵۱۰ ریالی رسیده که رشد ۱۰ درصدی را به نسبت ۹ ماهه سال قبل تجربه کرده است

تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۰ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۱۱ ماهه	فروش ۱۱ ماهه (واحد/تومان)	قیمت فروش ۱۱ ماهه (واحد/تومان)
کاشی دیوار	مترمربع	۱,۲۷۴,۰۰۰	-----	۱,۰۹۶,۰۰۰	۸۷,۰۰۰	
کاشی پرسلانی	مترمربع	۸۹۸,۰۰۰	-----	۹۴۵,۰۰۰	۱۴۹,۰۰۰	
کاشی دیوار (صادراتی)	مترمربع	۱,۸۳۲,۰۰۰	-----	۱,۷۳۳,۰۰۰	۷۷,۰۰۰	
کاشی پرسلانی (صادراتی)	مترمربع	۶۷۴,۰۰۰	-----	۶۴۹,۰۰۰	۱۲۲,۰۰۰	

شرکت برای سال ۱۴۰۰ پیشبینی فروش ۴۴۳,۹ میلیاردی را دارد که در عملکرد ۱۱ ماهه ۹۴ درصد از بودجه خود را پوشش داده است که انتظار رشد فروش شرکت به ۴۶۰ میلیارد تومان را داریم

تاثیر هر یک از محصولات در فروش شرکت:

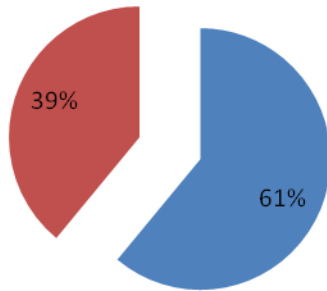
گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

همانطور که در جدول پایین مشخص می‌باشد بخش عمده ای از فروش شرکت را محصولات کاشی دیوار تشکیل می‌دهد

وزن محصولات (درصد)

کاشی پرسلانی کاشی دیوار



بررسی بهای تمام شده در شرکت کاشی پارس:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۱,۰۵۶,۰۰۰	۴۱
دستمزد مستقیم	۵۰۰,۰۰۰	۱۹
سربار	۱,۴۱۷,۰۰۰	۴۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

همانطور که مشاهده میشود عمده عوامل تشکیل دهنده بهای تمام شده این شرکت را مواد اولیه تشکیل میدهد که در ادامه به بررسی این سرفصل میپردازیم.

بررسی مواد اولیه در بهای تمام شده کاشی پارس:

شرکت در ۹ ماهه ۷۵ درصد از بودجه مواد اولیه خود را پوشش داده است

هزینه های سربار:

شرکت در سال حدود ۱۳ میلیارد تومان مصرف انرژی دارد

دارایی های ارزی:

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
منابع ارزی (دلار)	۵,۸۰۲,۰۰۰	۱,۵۵۳,۰۰۰
مصارف ارزی (دلار)	۳۰,۴۷۱,۰۰۰	۸,۱۲۷,۰۰۰
دارایی های ارزی (دلار)	۱,۲۶۱,۰۰۰	۳۳۷,۰۰۰

طرح های توسعه ای:

نام طرح	برآورد سرمایه گذاری			درصد پیشرفت طرح تاکنون	سال برداری بهره
	مبلغ میلیون ریال	نام ارز	مبلغ ارزی		
بهسازی خطوط تولیدی	۱,۴۹۸,۰۰۰	دلار	۳,۳۲۲,۰۰۰	۱۰۰	در حال افتتاح

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

در ارتباط با راه اندازی خط جدید محصولات پسران، قرارداد خرید با سازندگان ماشین آلات انجام بخشی از ماشین آلات در حال ساخت و در مرحله حمل می باشد. ماشین آلات فاز اول و دوم وارد و این امر منجر به افزایش ظرفیت تولید کاشی پسرانی در شرکت خواهد شد

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
کاشی سینا	۵۲
مهندسی پوشش بنا ساز	۲۹

شرکت حدود ۴۵ درصد سهام شناور دارد

نتیجه گیری:

با توجه به مفروضات ارائه شده به تخمین سود سال ۱۴۰۰ شرکت خواهیم پرداخت:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۰ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۱۱ ماهه	قیمت فروش ۱۱ ماهه (واحد/تومان)
کاشی دیوار	مترمربع	۱,۲۷۴,۰۰۰	----	۱,۰۹۶,۰۰۰	۸۷,۰۰۰
کاشی پسرانی	مترمربع	۸۹۸,۰۰۰	----	۹۴۵,۰۰۰	۱۴۹,۰۰۰
کاشی دیوار (صادراتی)	مترمربع	۱,۸۳۲,۰۰۰	----	۱,۷۳۳,۰۰۰	۷۷,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

کاشی پرسلانی(صادراتی)	مترمربع	۶۷۴,۰۰۰	----	۶۴۹,۰۰۰	۱۲۲,۰۰۰
--------------------------	---------	---------	------	---------	---------

شرکت برای سال ۱۴۰۰ پیشبینی فروش ۴۴۳.۹ میلیاردی را دارد که در عملکرد ۱۱ ماهه ۹۴ درصد از بودجه خود را پوشش داده است که انتظار رشد فروش شرکت به ۴۶۰ میلیارد تومان را داریم

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰.۱۲.۲۹
فروش	۴,۴۳۹,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۹۷۳,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۱,۴۶۶,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۴۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۶۰,۰۰۰)
سود و زیان عملیاتی	۱,۲۶۶,۰۰۰
هزینه های مالی	(۶۵,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۲,۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۷۵,۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۲۷۸,۰۰۰
مالیات	(۱۵۹,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱,۱۱۹,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۸۴
سرمایه	۱,۶۳۵,۴۷۱

شرکت در سال ۱۴۰۰ جای رسیدن به سود ۶۸ تومانی را دارا می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

جمع بندی:

سهم با سود ۶۸ تومانی پپی بر ای سنگین ۱۱ مرتبه ای دارد
از پتانسیل های دیگر شرکت به افتتاح طرح توسعه و جهش سود سال آینده
اشاره کرد
شرکت به تازگی افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی را اجرایی کرده
است
از دید بنیادی سهم توجیهی برای خرید در این قیمت های فعلی ندارد
تخمین سود سال ۱۴۰۱:

شرکت برای سال آینده فروش ۶۶۷ میلیاردی و بهای تمام شده ۴۸۴
میلیاردی و سود ناخالص ۱۸۳ میلیاردی را در نظر دارد که به عبارتی رشد
۲۵ درصدی را و سود محدوده ۸۵ تومانی را انتظار دارد که با توجه به
افتتاح طرح توسعه و افزایش ظرفیت تولید کاشی پرسی سال آینده
می تواند در رنج قیمتی ۹۰ تا ۱۰۰ تومان قرار بگیرد

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۱۰،۲	۱

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

اردیبهشت	۳۱.۳	۱۶.۷
خرداد	۳۴.۷	۱۵.۴
تیر	۳۳.۷	۲۵.۶
مرداد	۳۶.۶	۳۱.۱
شهریور	۴۱.۴	۲۴
مهر	۴۴.۸	۳۳.۵
آبان	۴۰.۸	۳۴.۵
آذر	۴۸.۳	۳۱.۱
دی	۵۰.۱	۲۵.۸
بهمن	۴۵.۹	۳۱
جمع	۴۱۸	۲۸۶.۴

تحول در فروش شرکت که عمدتاً به واسطه رشد نرخ های فروش به وجود آمده کاملاً مشهود و شرکت در ۱۱ ماهه امسال با جهش ۴۶ درصدی فروش همراه شده است