

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

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 |
| ۱۴۰۰ | ۲۷۶۱ | ۱۱۰۴ |

روند سودآوری کلوند طی سالهای اخیر همچنان صعودی میباشد که این روند برای سال ۱۴۰۱ هم ادامه دار بوده است

آخرین وضعیت سود سازی:

| شرح | واقعی حسابرسی نشده | واقعی حسابرسی نشده |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| سال مالی منتهی به | ۱۴۰۱،۳،۳۱ | ۱۴۰۰،۳،۳۱ |
| فروش | ۱،۹۰۸،۴۷۱ | ۱،۱۱۱،۰۴۱ |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته | (۱،۳۹۳،۱۹۰) | (۸۲۴،۱۹۰) |
| سود و زیان ناخالص | ۵۱۵،۲۸۱ | ۲۸۶،۸۵۱ |
| هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی | (۲۷،۱۷۳) | (۲۶،۹۷۶) |
| خالص سایر درآمدهای عملیاتی | ۱۱،۱۱۶ | ۵۱۸ |
| سود و زیان عملیاتی | ۴۹۹،۲۲۴ | ۲۶۰،۳۹۳ |
| هزینه های مالی | (۲۶،۸۶۲) | (۱۴،۸۷۴) |
| درآمد حاصل از سرمایه گذاریها | ۷۹۸ | ۴۸۶ |
| درآمدها (هزینه های) متفرقه | (۷۹۰) | (۴،۵۷۸) |

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

| | | |
|-----------------------------|----------|----------|
| سود(زیان) قبل از کسر مالیات | ۴۷۲,۳۷۰ | ۲۴۱,۴۲۷ |
| مالیات | (۷۵,۴۰۸) | (۳۱,۷۷۱) |
| سود و زیان پس از کسر مالیات | ۳۹۶,۹۶۲ | ۲۰۹,۶۵۶ |
| سود هر سهم پس از کسر مالیات | ۹۹۲ | ۵۲۴ |
| سرمایه | ۴۰۰,۰۰۰ | ۴۰۰,۰۰۰ |

این شرکت برای ۳ ماهه سال ۱۴۰۱ به سود ۹۹۲ ریالی رسیده که این سود ۸۹ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل است

تولیدات و فروش شرکت:

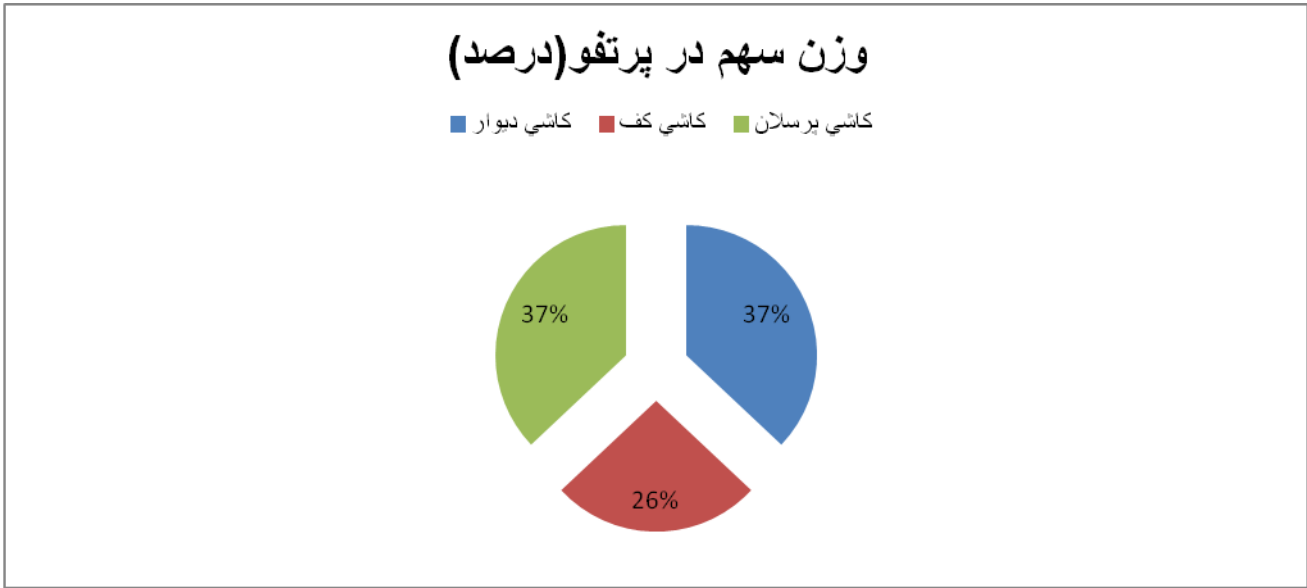
| نوع محصول | واحد | مقدار فروش سال ۱۴۰۱ | قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۱ (واحد/تومان) | مقدار فروش ۴ ماهه ۱۴۰۱ | قیمت فروش ۴ ماهه ۱۴۰۱ (واحد/تومان) |
|----------------------|---------|---------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| کاشی دیوار | مترمربع | ۲,۷۴۴,۰۰۰ | ---- | ۸۴۸,۰۰۰ | ۸۸,۰۰۰ |
| کاشی کف | مترمربع | ۲,۰۹۶,۰۰۰ | ---- | ۷۹۳,۰۰۰ | ۸۵,۰۰۰ |
| کاشی پرسلان | مترمربع | ۱,۶۸۱,۰۰۰ | ---- | ۶۲۳,۰۰۰ | ۱۳۱,۰۰۰ |
| کاشی دیوار(صادراتی) | مترمربع | ۱,۰۸۹,۰۰۰ | ---- | ۳۶۹,۰۰۰ | ۸۸,۰۰۰ |
| کاشی کف(صادراتی) | مترمربع | ۱,۲۹۵,۰۰۰ | ---- | ۵۶,۰۰۰ | ۷۵,۰۰۰ |
| کاشی پرسلان(صادراتی) | مترمربع | ۷۲۳,۰۰۰ | ---- | ۲۴۹,۰۰۰ | ۱۲۰,۰۰۰ |

شرکت فروش ۸۷۷,۶ میلیاردی برای سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته که در عملکرد ۴ ماهه پوشش ۳۰ درصدی داشته است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تاثیر هر یک از محصولات در فروش شرکت:



بررسی بهای تمام شده در شرکت کاشی الوند:

| نام | مبلغ (میلیون ریال) | درصد تأثیری گذاری |
|---------------|--------------------|-------------------|
| مواد مستقیم | ۲,۹۱۴,۰۰۰ | ۵۰ |
| دستمزد مستقیم | ۶۲۹,۰۰۰ | ۱۱ |
| سربار | ۲,۲۹۳,۰۰۰ | ۳۹ |

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 ۳ ماهه پوشش ۲۱ درصدی بودجه مواد اولیه خود را داشته است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

هزینه های سربار:

شرکت در سال حدود ۲۱ میلیارد تومان مصرف انرژی دارد که رقم مناسبی می باشد

مصارف ارزی:

صادرات و واردات:

| نوع ارز | مبلغ ارزی | مبلغ ریالی |
|------------------------|-----------|------------|
| منابع ارزی (دلار) | ۱،۵۱۴،۰۰۰ | ۳۸۷،۰۰۰ |
| دارایی های ارزی (دلار) | ۳۷۱،۰۰۰ | ۱۰۲،۰۰۰ |

سهامداران عمده:

| نام سهامدار | درصد سهام |
|------------------------|-----------|
| سرمایه گذاری صدر تامین | ۶۷،۷ |
| صندوق سرو سودمند | ۲،۳ |
| اعتضاد غدیر | ۱،۴ |

شرکت حدود ۳۰ درصد سهامش به صورت شناور می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

طرح توسعه:

| نام طرح | برآورد سرمایه گذاری | | | درصد پیشرفت طرح تاکنون | سال برداری | بهره |
|-------------------------|---------------------|---------|-----------|------------------------|------------|------|
| | مبلغ میلیون ریال | نام ارز | مبلغ ارزی | | | |
| خرید دستگاه چاپ دیجیتال | ۱۴۵,۰۰۰ | --- | --- | ۸۰ | مهر ۱۴۰۱ | |

نتیجه گیری:

| نوع محصول | واحد | مقدار فروش سال ۱۴۰۱ | قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۱ (واحد/تومان) | مقدار فروش ۴ ماهه ۱۴۰۱ | قیمت فروش ۴ ماهه ۱۴۰۱ (واحد/تومان) |
|-----------------------|---------|---------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| کاشی دیوار | مترمربع | ۲,۷۴۴,۰۰۰ | --- | ۸۴۸,۰۰۰ | ۸۸,۰۰۰ |
| کاشی کف | مترمربع | ۲,۰۹۶,۰۰۰ | --- | ۷۹۳,۰۰۰ | ۸۵,۰۰۰ |
| کاشی پرسلان | مترمربع | ۱,۶۸۱,۰۰۰ | --- | ۶۲۳,۰۰۰ | ۱۳۱,۰۰۰ |
| کاشی دیوار (صادراتی) | مترمربع | ۱,۰۸۹,۰۰۰ | --- | ۳۶۹,۰۰۰ | ۸۸,۰۰۰ |
| کاشی کف (صادراتی) | مترمربع | ۱,۲۹۵,۰۰۰ | --- | ۵۶,۰۰۰ | ۷۵,۰۰۰ |
| کاشی پرسلان (صادراتی) | مترمربع | ۷۲۳,۰۰۰ | --- | ۲۴۹,۰۰۰ | ۱۲۰,۰۰۰ |

شرکت فروش ۸۷۷,۶ میلیاردی برای سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته که در عملکرد ۴ ماهه پوشش ۳۰ درصدی داشته است

بودجه کارشناسی:

| شرح | پیشبینی حسابرسی نشده |
|-------------------------------|----------------------|
| سال مالی منتهی به | ۱۴۰۱،۱۲،۲۹ |
| فروش | ۸,۷۷۶,۰۰۰ |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته | (۵,۸۳۶,۰۰۰) |

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

| | |
|----------------------------------|-----------|
| سود و زیان ناخالص | ۲,۹۴۰,۰۰۰ |
| هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی | (۱۶۰,۰۰۰) |
| خالص سایر درآمدهای عملیاتی | ۱۴۰,۰۰۰ |
| سود و زیان عملیاتی | ۲,۹۲۰,۰۰۰ |
| هزینه های مالی | (۱۰۰,۰۰۰) |
| درآمد حاصل از سرمایه گذاریها | ۴,۰۰۰ |
| درآمدها(هزینه های) متفرقه | ۲۸,۰۰۰ |
| سود(زیان) قبل از کسر مالیات | ۲,۸۵۲,۰۰۰ |
| مالیات | (۴۵۶,۰۰۰) |
| سود و زیان پس از کسر مالیات | ۲,۳۹۶,۰۰۰ |
| سود هر سهم پس از کسر مالیات | ۵,۹۹۰ |
| سرمایه | ۴۰۰,۰۰۰ |

شرکت جای رشد سود تا سطوح ۶۰۰ 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 ۶۰۰ تومانی و اعمال پی بر ای ۵ تا ۶ سهم ارزش ذاتی ۳۰۰۰ تا ۳۶۰۰ تومانی و جای رشد قیمتی خوبی دارد

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

| ماه | فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان | فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان |
|----------|-----------------------------|-----------------------------|
| فروردین | ۳۵ | ۲۷,۵ |
| اردیبهشت | ۸۰ | ۳۵,۵ |
| خرداد | ۷۵,۸ | ۴۸,۱ |
| تیر | ۷۳,۱ | ۵۰,۶ |

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

| | | |
|-------|-----|-----|
| ۱۶۱.۷ | ۲۶۴ | جمع |
|-------|-----|-----|

رشد فروش ۴ ماهه امسال کلوند به نسبت دوره مشابه سال قبل ۶۳ درصد بوده که رشد خوبی می باشد

www.betasahm1.ir