

خلاصه مدیریتی نماد کلوند

معرفی شرکت

شرکت کاشی و سرامیک الوند در تاریخ ۱۳۶۳/۴/۲۰ به صورت شرکت سهامی خاص با نام کاشی پارس نو در تهران به ثبت رسید. در سال ۱۳۶۷ نام شرکت به کاشی و سرامیک الوند تغییر یافت. در حال حاضر این شرکت جزو واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه‌گذاری صدرتامین (واحد فرعی شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی است. کارخانجات این شرکت در شهر صنعتی البرز قزوین واقع شده است.

مفروضات تحلیل

تولید: شرکت هر سال تولید همگنی در حدود ۵/۵ الی ۶ میلیون تن دارد که در تحلیل پیش رو تولید همگن برای ۴ ماهه ادامه سال ۲/۲ میلیون تن و برای سال آینده ۶/۲ میلیون تن برآورد شده است. (لازم به ذکر است که تولید همگن باتوجه به کاشی پرسلانی محاسبه شده است)

فروش: در تحلیل پیشرو مقدار فروش برابر با تولید در نظر گرفته شده است.

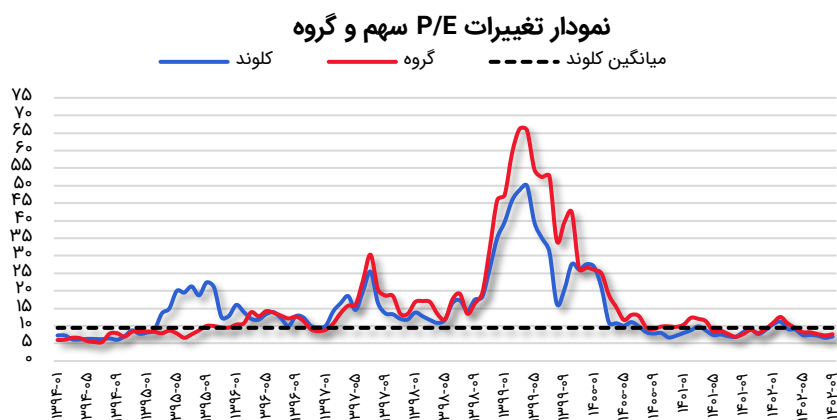
نرخ: نرخ‌های فروش در هیئت مدیره شرکت تعیین شده و برای ادامه سال نرخ فروش محصول داخلی ۵/۵ دلار به ازای هر مترمکعب و نرخ فروش محصول صادراتی ۴/۷ دلار به ازای هر متر مکعب محاسبه شده است. این نرخ برای سال ۱۴۰۳ به ترتیب برابر با ۵/۷ و ۴/۸۵ پیش‌بینی شده است.

دلار: نرخ دلار شرکت نرخ سنا بوده که برای ادامه سال ۴۲,۰۰۰ و برای سال آینده ۵۰,۰۰۰ تومان برآورد شده است.

مبلغ: باتوجه به مفروضات مذکور مبلغ فروش محاسبه شده شرکت در ۴ماهه ادامه سال ۱۴۰۲ برابر با ۴۵۲ میلیارد تومان و برای سال مالی ۱۴۰۳، ۱,۶۹۴ میلیارد تومان برآورد شده است.

مواد اولیه مصرفی: مواد مصرفی شرکت عبارتند از خاک، کارتن و لعاب که برای محاسبه دقیقتر از نرخ مصرف دلاری به ازای هر مترمکعب تولید همگن استفاده شده است و باتوجه به رویه‌های تاریخی این نرخ برای ادامه سال و سال آینده ۱/۸ دلار برآورد شده است.

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	عملکرد شش ماهه ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۲	کارشناسی ۱۴۰۳
فروش	۵۸۹	۸۶۸	۶۲۶	۱,۳۰۷	۱,۶۹۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴۳۲)	(۶۳۷)	(۴۳۳)	(۸۹۸)	(۱,۲۰۹)
سود (زیان) ناخالص	۱۵۷	۲۳۱	۱۹۳	۴۱۰	۴۸۴
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۴)	(۱۹)	(۳۳)	(۶۲)	(۷۸)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۴	۱۲	۱۰	۲۱	۱۷
سود (زیان) عملیاتی	۱۴۷	۲۲۴	۱۷۰	۳۶۹	۴۲۳
هزینه های مالی	(۵)	(۱۲)	(۱۱)	(۲۴)	(۳۱)
خالص سایر درآمدهاغیرعملیاتی	(۱۰)	۸	۳	۸	۱۰
سودخالص از مالیات	۱۳۲	۲۲۰	۱۶۲	۳۵۳	۴۰۲
مالیات	(۲۱)	(۱۸)	(۱۰)	(۴۵)	(۵۲)
سود (زیان) خالص	۱۱۰	۲۰۱	۱۵۲	۳۰۸	۳۵۱
سود هر سهم پس از کسر مالیات (تومان)	۲۷۶	۵۰۴	۳۸۱	۷۷۰	۸۷۷
سرمایه	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰	۴۰
حاشیه سود ناخالص	۲۷%	۲۷%	۳۱%	۳۱%	۲۹%
حاشیه سود عملیاتی	۲۵%	۲۶%	۲۷%	۲۸%	۲۵%
حاشیه سود خالص	۱۹%	۲۳%	۲۴%	۲۴%	۲۱%



سهامداران اصلی	درصد مالکیت	اطلاعات سهم	۱۴۰۲/۰۹/۰۵
سرمایه‌گذاری صدرتامین	۶۴/۸	قیمت (تومان)	۴,۳۷۷
صندوق سرمایه‌گذاری سرو سودمند مدیران	۳/۴	سرمایه ثبت شده (میلیارد تومان)	۴۰
سرمایه‌گذاری اعتضاد غدیر	۱/۵	ارزش بازار (همت)	۱/۷۵
صندوق سرمایه‌گذاری ثروت آفرین تمدن	۱/۳	سهم شناور (%)	۳۴
		بازدهی یک ماه اخیر (%)	۴/۲
		بازدهی یک سال اخیر (%)	۷۱/۶
		ضریب بتا (۳۶ ماهه)	۰/۷۳
		P/E	۷

تحلیل حساسیت سود هر سهم در سال ۱۴۰۲

نرخ دلار									
سخن آخر									
مقدار فروش (متر مکعب)	۴۱,۰۰۰	۴۲,۰۰۰	۴۳,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۶,۰۰۰	۴۷,۰۰۰	۴۸,۰۰۰	۴۹,۰۰۰
	۵۱۹	۵۲۰	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۲	۵۲۳	۵۲۴	۵۲۴	۵۲۵
	۵۶۳	۵۶۵	۵۶۷	۵۶۹	۵۷۱	۵۷۳	۵۷۵	۵۷۷	۵۷۹
	۶۲۸	۶۳۲	۶۳۶	۶۴۰	۶۴۳	۶۴۷	۶۵۱	۶۵۵	۶۵۹
	۶۹۴	۶۹۹	۷۰۵	۷۱۱	۷۱۶	۷۲۲	۷۲۸	۷۳۴	۷۳۹
	۷۳۷	۷۴۴	۷۵۱	۷۵۸	۷۶۵	۷۷۲	۷۷۹	۷۸۶	۷۹۳
	۷۸۱	۷۹۰	۷۹۸	۸۰۶	۸۱۴	۸۲۲	۸۳۰	۸۳۸	۸۴۷
	۸۲۵	۸۳۵	۸۴۴	۸۵۳	۸۶۳	۸۷۲	۸۸۲	۸۹۱	۹۰۰
	۸۶۹	۸۸۰	۸۹۰	۹۰۱	۹۱۲	۹۲۲	۹۳۳	۹۴۳	۹۵۴
	۹۱۳	۹۲۵	۹۳۷	۹۴۹	۹۶۱	۹۷۲	۹۸۴	۹۹۶	۱,۰۰۸