



# گزارش تحلیل شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند

پاییز ۱۴۰۳

# معرفی شرکت کاشی الوند

اطلاعات کلی شرکت کاشی الوند ۱۴۰۳/۰۹/۰۶

سال تاسیس	۱۳۶۳	سهامدار عمده	شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین
سال پذیرش در بورس	۱۳۷۳	ارزش بازار (میلیارد تومان)	۱,۸۵۶
سهام شناور	۳۷%	آخرین سرمایه (میلیون ریال)	۳,۸۴۸,۲۹۰
آخرین سود تقسیمی	۹۲%	سال مالی	۲۹ اسفند

ظرفیت محصولات	نوع محصول	واحد	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
اسمی	کاشی پرسلان	هزار متر مربع	۴,۲۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۲,۵۷۲
	کاشی دیوار		۳,۱۰۰	۳,۱۰۰	۳,۱۰۰	۲,۹۵۲
	کاشی کف		۱,۶۰۰	۲,۸۰۰	۲,۸۰۰	۲,۷۵۰
واقعی	کاشی پرسلان	هزار متر مربع	۳,۴۴۵	۲,۵۲۶	۲,۳۴۳	۲,۰۳۳
	کاشی دیوار		۲,۷۷۲	۲,۳۹۵	۲,۷۳۰	۲,۴۱۱
	کاشی کف		۱,۳۶۱	۲,۶۲۱	۲,۴۹۵	۲,۲۹۴

# مفروضات تحلیل شرکت

کارشناسی ۱۴۰۳	واحد	مفروضات تحلیل
۳۵%	درصد	تورم
۳۵%	درصد	نرخ دستمزد
۴۸۰,۰۰۰	ریال	نرخ دلار نیمایی
۳,۱۶۲,۹۳۰	ریال	نرخ کاشی پرسلان داخلی
۱,۷۷۳,۵۶۷	ریال	نرخ کاشی دیوار داخلی
۱,۷۱۲,۱۶۹	ریال	نرخ کاشی کف داخلی
۷,۵۵۹,۷۹۰	متر مربع	میزان تولید

# صورت سود و زیان فصلی شرکت

فصل دوم ۱۴۰۳/۰۶	فصل اول ۱۴۰۳/۰۳	فصل چهارم ۱۴۰۲/۱۲	فصل سوم ۱۴۰۲/۰۹	صورت سود و زیان
۳,۹۶۵,۵۱۳	۳,۸۱۵,۴۴۱	۳,۳۸۶,۸۱۴	۳,۴۸۳,۶۳۵	فروش
-۳,۰۰۸,۵۲۳	-۲,۵۲۴,۲۹۵	-۲,۲۸۷,۱۳۷	-۲,۴۶۲,۲۸۲	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۹۵۶,۹۹۰	۱,۲۹۱,۱۴۶	۱,۰۹۹,۶۷۷	۱,۰۲۱,۳۵۳	سود (زیان) ناخالص
-۱۸۲,۲۶۳	-۱۶۳,۰۵۴	-۳۹۵,۴۶۸	-۷۸,۱۷۱	هزینه‌های عمومی، اداری و فروش
۱۴۶,۰۱۱	۳۱,۷۹۳	۹۳,۹۵۸	۲۶,۴۶۷	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
۹۲۰,۷۳۷	۱,۱۵۹,۸۸۵	۷۹۸,۱۶۷	۹۶۹,۶۴۹	سود (زیان) عملیاتی
-۱۵۰,۲۶۱	-۱۳۸,۵۹۴	-۱۱۴,۲۷۰	-۳۳,۹۸۰	هزینه‌های مالی
-۳۴,۳۲۵	۱,۴۸۲	۶,۸۰۸	۵۱,۵۳۴	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۷۳۶,۱۵۱	۱,۰۲۲,۷۷۳	۶۹۰,۷۰۵	۹۸۷,۲۰۳	سود خالص قبل از کسر مالیات
-۱۸۸,۹۸۰	-۱۳۲,۹۶۰	-۱۸۸,۴۷۱	-۶۹,۰۵۰	مالیات
۵۴۷,۱۷۱	۸۸۹,۸۱۳	۵۰۲,۲۳۴	۹۱۸,۱۵۳	سود خالص
۵۴۷,۱۷۱	۸۸۹,۸۱۳	۵۰۲,۲۳۴	۹۱۸,۱۵۳	سود هر سهم براساس آخرین سرمایه

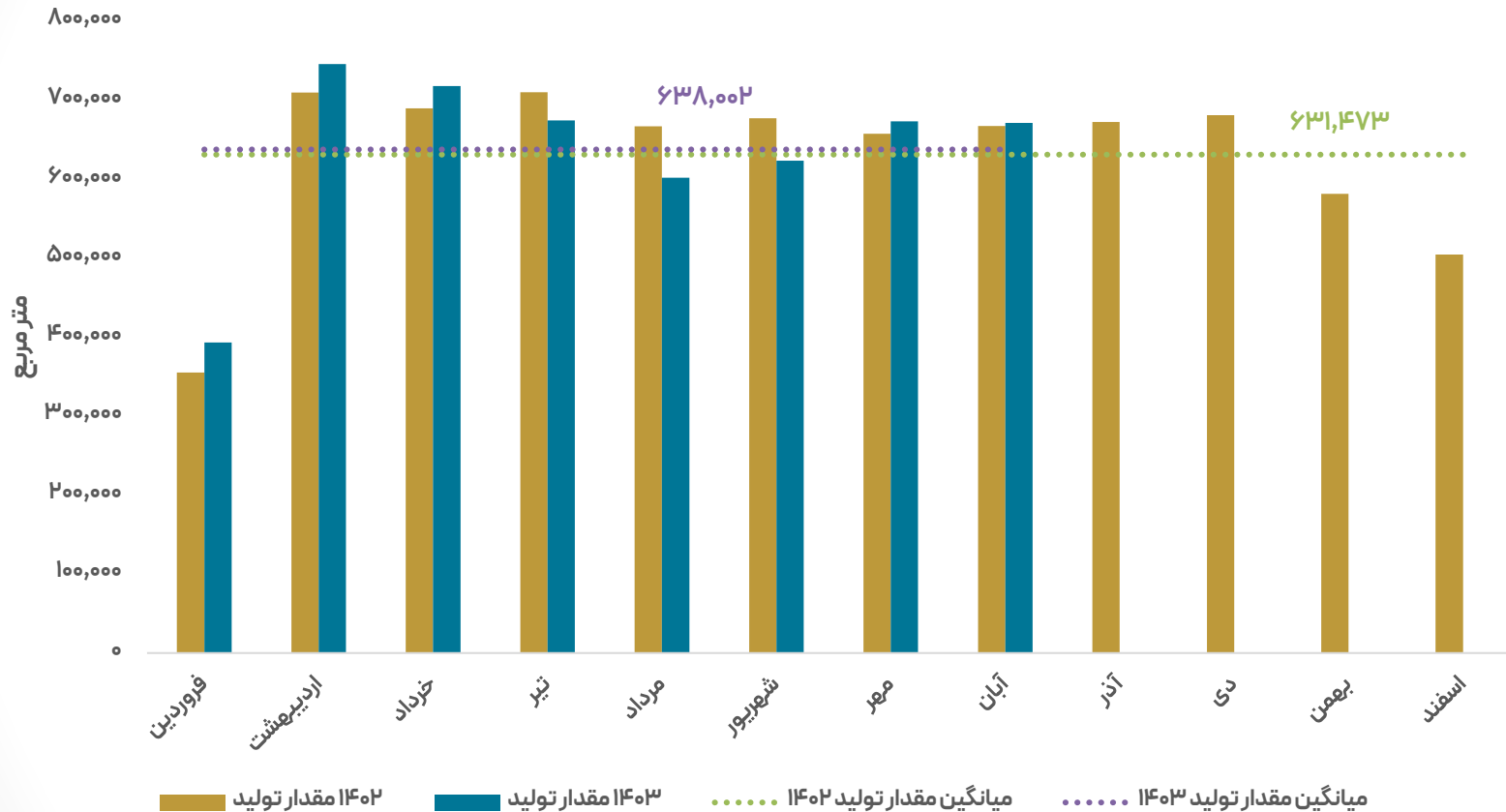
فصل اول ۱۴۰۳/۰۶	فصل چهارم ۱۴۰۳/۰۳	فصل سوم ۱۴۰۲/۱۲	فصل دوم ۱۴۰۲/۰۹	حاشیه سود
%۲۴	%۳۴	%۳۲	%۲۹	حاشیه سود ناخالص
%۲۳	%۳۰	%۲۴	%۲۸	حاشیه سود عملیاتی
%۱۴	%۲۳	%۱۵	%۲۶	حاشیه سود خالص

# صورت سود و زیان سالانه شرکت

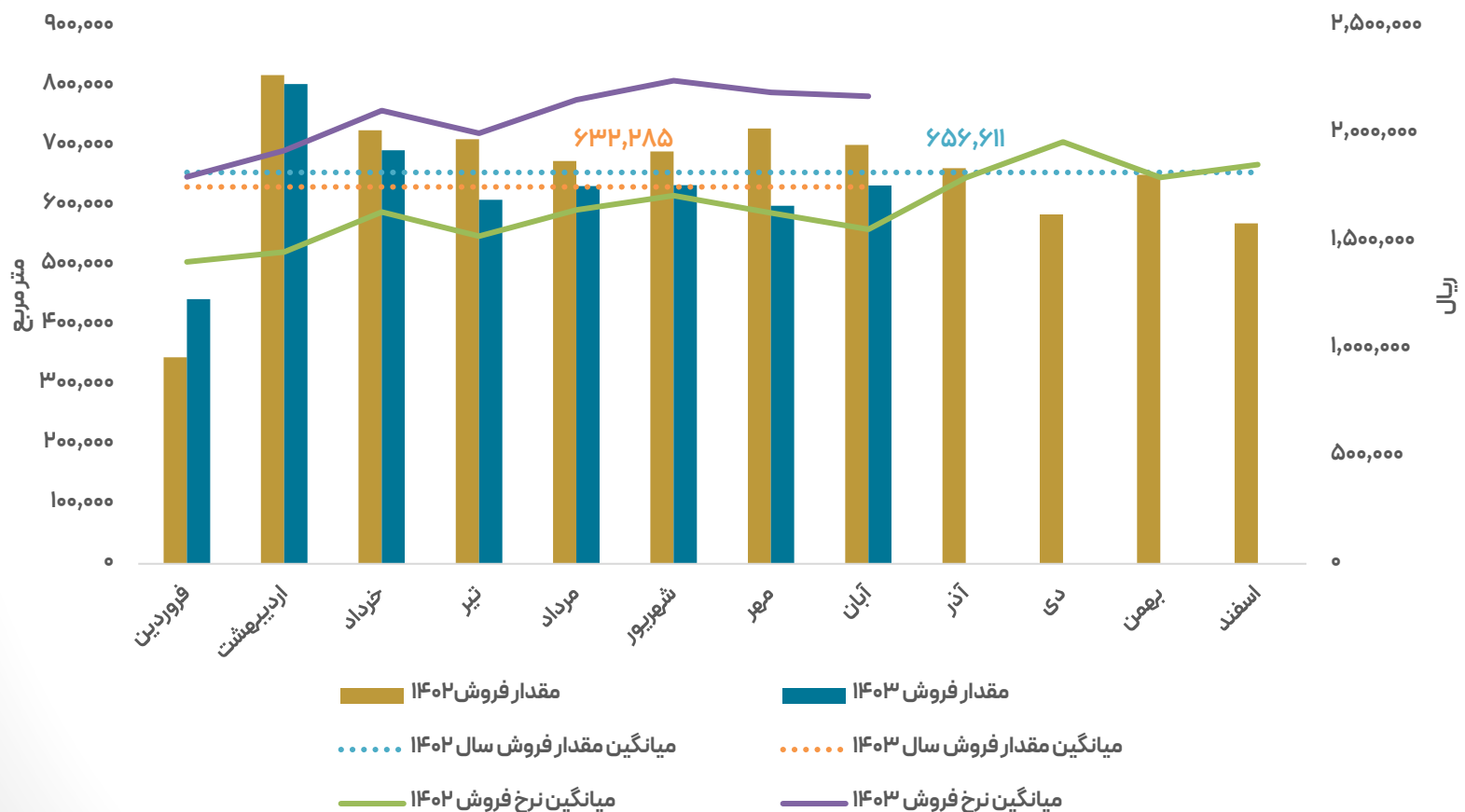
کارشناسی ۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	صورت سود و زیان
۱۷,۵۴۳,۲۰۸	۱۳,۱۳۰,۲۸۰	۸,۶۷۸,۵۷۴	۵,۸۸۸,۲۷۰	۳,۵۸۰,۱۴۰	۲,۰۱۷,۹۷۲	فروش
-۱۲,۴۱۰,۹۳۶	-۹,۰۷۹,۲۷۳	-۶,۳۵۸,۹۱۷	-۴,۳۲۱,۲۹۲	-۲,۶۶۷,۱۴۶	-۱,۶۰۷,۴۹۷	
۵,۱۳۲,۲۷۲	۴,۰۵۱,۰۰۷	۲,۳۱۹,۶۵۷	۱,۵۶۶,۹۷۸	۹۱۲,۹۹۴	۴۱۰,۴۷۵	بهای تمام شده کالای فروش رفته
-۱,۰۵۳,۹۲۵	-۷۸۴,۱۰۳	-۳۰۸,۷۲۱	-۱۴۳,۱۱۶	-۹۶,۶۰۸	-۹۶,۳۳۹	سود (زیان) ناخالص
۲۱۸,۲۱۵	۱۸۲,۷۹۳	۲۲۷,۴۹۰	۴۱,۴۲۳	۹۲,۵۳۵	۵۵,۸۷۳	هزینه‌های عمومی، اداری و فروش
۴,۲۹۶,۵۶۳	۳,۴۴۹,۶۹۷	۲,۲۳۸,۴۲۶	۱,۴۶۵,۲۸۵	۹۰۸,۹۲۱	۳۷۰,۰۰۹	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
-۴۵۱,۰۰۸	-۲۵۹,۱۱۳	-۱۲۴,۸۱۷	-۴۸,۷۸۶	-۶۴,۱۲۵	-۶۹,۷۲۹	سود (زیان) عملیاتی
۱۳۴,۵۳۹	۹۸,۹۷۶	۸۴,۹۹۰	-۹۸,۶۲۱	۲۴,۰۰۳	۱,۷۱۴	هزینه‌های مالی
۳,۹۸۰,۰۹۴	۳,۲۸۹,۵۶۰	۲,۱۹۸,۵۹۹	۱,۳۱۷,۸۷۸	۸۶۸,۷۹۹	۳۰۱,۹۹۴	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
-۵۴۲,۴۷۳	-۴۴۸,۳۵۶	-۱۸۴,۲۴۸	-۲۱۳,۶۲۵	-۷۷,۷۰۳	-۵۱,۲۴۸	سود خالص قبل از کسر مالیات
۳,۴۳۷,۶۲۰	۲,۸۴۱,۲۰۴	۲,۰۱۴,۳۵۱	۱,۱۰۴,۲۵۳	۷۹۱,۰۹۶	۲۵۰,۷۴۶	مالیات
۳,۴۳۷,۶۲۰	۲,۸۴۱,۲۰۴	۲,۰۱۴,۳۵۱	۱,۱۰۴,۲۵۳	۷۹۱,۰۹۶	۲۵۰,۷۴۶	سود خالص
۸۹۳	۷۳۸	۵۲۳	۲۸۷	۲۰۶	۶۵	سود هر سهم براساس آخرین سرمایه

کارشناسی ۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	حاشیه سود
۲۹%	%۳۱	%۲۷	%۲۷	%۲۶	%۲۰	حاشیه سود ناخالص
۲۴%	%۲۶	%۲۶	%۲۵	%۲۵	%۱۸	حاشیه سود عملیاتی
%۲۰	%۲۲	%۲۳	%۱۹	%۲۲	%۱۲	حاشیه سود خالص

# رند تولید ماهانه شرکت



# روند فروش و نرخ فروش ماهانه شرکت



# تحلیل روند شرکت

- شرکت کاشی و سرامیک الوند در سال ۱۳۶۳ در شهر صنعتی البرز قزوین تأسیس شده و محصولات اصلی شرکت کاشی دیوار، کاشی کف و کاشی پرسلان می باشد. عمده مواد اولیه شرکت از داخل کشور تهیه می شود.
- براساس گزارش تفسیری شش ماهه شرکت، کاشی الوند از نظر مقدار فروش در بین شرکت های فعال بورسی صنعت کاشی و سرامیک، رتبه دوم را کسب کرده است.
- در سال های گذشته سهم فروش صادراتی شرکت کمتر از ۲۰ درصد بوده و با توجه به آخرین صورت مالی ۶ ماهه منتهی به شهریور ۱۴۰۳ شرکت، سهم فروش صادراتی به ۳۰ درصد افزایش پیدا کرده است.
- براساس صورت مالی ۶ ماهه حسابرسی شده منتهی به شهریور ۱۴۰۳، مبلغ فروش شرکت ۷۷۸ میلیارد تومان بوده که نسبت به مدت مشابه سال قبل رشد ۲۴ درصدی داشته است.
- میانگین نرخ فروش داخلی شش ماهه شرکت براساس صورت مالی منتهی به شهریور، برای کاشی پرسلانی ۲۷۲ هزار تومان، کاشی دیوار ۱۵۷ هزار تومان و کاشی کف ۱۵۱ هزار تومان به ازای هر مترمربع بوده است. نرخ های صادراتی نیز به ترتیب برای کاشی پرسلانی ۲۴۳ هزار تومان، کاشی دیوار ۱۵۸ هزار تومان و کاشی کف ۱۴۱ هزار تومان بوده است.
- براساس گزارش آبان ماه، شرکت مبلغ ۱۳۸ میلیارد تومان فروش داشته که نسبت به ماه گذشته و آبان ماه سال گذشته به ترتیب افزایش ۵ درصدی و ۲۶ درصدی را به ثبت رساند. همچنین مجموع مبلغ فروش ۸ ماهه از ابتدای سال ۱۴۰۳ برابر با ۱,۰۵۱۴ میلیارد تومان بوده که نسبت به مدت مشابه سال گذشته رشد ۲۳.۳٪ را ثبت کرده است. نرخ داخلی آبان ماه شرکت برای کاشی پرسلانی ۳۰۷ هزار تومان، کاشی دیوار ۱۶۲ هزار تومان و کاشی کف ۱۵۹ هزار تومان می باشد.
- با توجه به گزارش ۶ ماهه و گزارشات ماهانه شرکت تا پایان آبان ماه و مفروضات در نظر گرفته شده برای تحلیل، برآورد سود خالص شرکت برای سال ۱۴۰۳، ۳۴۴ میلیارد تومان و حاشیه سود خالص ۲۰٪ می باشد.

گزارش های تحلیلی ارائه شده در این کانال صرفاً جنبه آموزشی و اطلاع رسانی داشته و به هیچ وجه به عنوان توصیه خرید، فروش یا نگهداری اوراق بهادار تلقی نمی شود. شرکت سیدگردان میلاد شهر هرگونه مسئولیت خود در خصوص تبعات ناشی از اتکا به تمام یا بخشی از مندرجات این گزارش را سلب می نماید. مسئولیت هرگونه تصمیم گیری مالی بر عهده سرمایه گذاران است و توصیه می شود قبل از هر اقدامی، شرایط و اهداف سرمایه گذاری خود را به دقت بررسی کرده و در صورت نیاز از مشاوران مالی معتبر مشورت بگیرید.