

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۱

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه
شرکت‌های تولیدی و خدماتی

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک سعدی
(سهامی عام)

استان و شهر محل ثبت: تهران - تهران
شماره ثبت شرکت: ۸۱۱۴

دفتر مرکزی: تهران-خیابان فردوسی جنوبی-مقابل خیابان سرهنگ سخایی-پلاک ۱۳۳
کدپستی: ۱۱۴۴۸۴۳۸۱۳ تلفن: ۰۲۱-۳۳۱۱۶۸۸۸ و ۰۲۱-۳۳۹۰۲۱۳۲ و دورنگار: ۰۲۱-۳۳۹۰۵۴۷۱

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۱۶۳

ثبت شده در مورخ ۱۳۸۵ / ۱۲ / ۰۶

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک سعدی (سهامی عام)

تعداد: ۱۰۰۰۰۰۰۰ سهم / نوع سهام در دست انتشار: عادی با نام

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک سعدی (سهامی عام) بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است. سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به بخش مربوط به اطلاع‌رسانی شرکت در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار WWW.CODAL.IR مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک سعدی (سهامی عام) از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

سهام شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک سعدی (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و با طبقه‌بندی در صنعت کاشی و سرامیک، با نماد کسعدی مورد معامله قرار می‌گیرد.

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۳	هدف از افزایش سرمایه
۳	سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۳	مبلغ افزایش سرمایه و محل تأمین آن
۴	مصارف برنامه ریزی شده بابت اجرای طرح توسعه
۵	زمان، ظرفیت و نحوه بهره برداری
۵	برنامه زمان بندی تأمین منابع و مصارف مالی طرح
۶	برنامه زمان بندی اجرای فیزیکی طرح
۷-۸	تشریح جزئیات طرح
۱۰-۱۲	پیش بینی صورت سود و زیان
۱۳	عوامل ریسک
۱۴	پذیره نویسی سهام
۱۴	متعهد پذیره نویسی

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک سعدی (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد.

هدف اصلی از افزایش سرمایه اجرای طرح بهسازی ماشین آلات به منظور تولید محصولات با کیفیت تر می باشد.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۱۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	آخرین برآورد (میلیون ریال) در تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۱۶
افزایش سرمایه	۱۰۰٫۰۰۰
منابع داخلی	--
جمع منابع	۱۰۰٫۰۰۰
اجرای طرح بهسازی ماشین آلات	۱۰۰٫۰۰۰
جمع مصارف	۱۰۰٫۰۰۰

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک سعدی (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۵۰٫۰۰۰ میلیون ریال، از محل آورده نقدی و مطالبات به شرح زیر افزایش دهد.

- مبلغ ۱۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۶۶/۶۶ درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران.

بخش اول: اجرای طرح توسعه/ بهسازی

مصارف برنامه ریزی شده بابت اجرای طرح توسعه/ بهسازی

مخارج باقیمانده		مخارج انجام شده		آخرین برآورد سال ۱۳۹۴		شرح
درصد	مبلغ (میلیون ریال)	درصد	مبلغ (میلیون ریال)	درصد	مبلغ (میلیون ریال)	
۰	۰	۳/۷۱۲	۳,۷۱۲	۳/۷۱۲	۳,۷۱۲	ماشین آنلودینگ
۱/۱۵۸	۱,۱۵۸	۰	۰	۱/۱۵۸	۱,۱۵۸	تولید محصول رکتیفای شده
۳/۶۳	۳,۶۳۰	۰	۰	۳/۶۳	۳,۶۳۰	دستگاه برش و نوارهای انتقال
۰	۰	۱۶	۱۶,۰۰۰	۱۶	۱۶,۰۰۰	ماشین بغل ساب
۲۵	۲۵,۰۰۰	۰	۰	۲۵	۲۵,۰۰۰	ماشین سورت و بسته بندی
۰	۰	۰/۵	۵۰۰	۰/۵	۵۰۰	ارتقا و افزایش تعداد ماشین های حمل و نقل کاشی (تمام خطوط)
۰	۰	۱	۱,۰۰۰	۱	۱,۰۰۰	اجزای فلزی خط
۰	۰	۱/۵	۱,۵۰۰	۱/۵	۱,۵۰۰	تسمه، الکتروموتور
۱۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۱۰	۱۰,۰۰۰	ماشین لعاب زنی
۰	۰	۲/۵	۲,۵۰۰	۲/۵	۲,۵۰۰	ماشین چاپ دیجیتال
۱۳/۹۲۰	۱۳,۹۲۰	۶/۰۸	۶,۰۸۰	۲۰	۲۰,۰۰۰	ماشین لودینگ
۰	۰	۱	۱,۰۰۰	۱	۱,۰۰۰	تجهیز سه خط قدیمی
۰	۰	۱	۱,۰۰۰	۱	۱,۰۰۰	ساخت و تجهیزات سالن تولید
۰	۰	۱/۵	۱,۵۰۰	۱/۵	۱,۵۰۰	لیفتراک
۰	۰	۱/۵	۱,۵۰۰	۱/۵	۱,۵۰۰	تولید سائزهای بزرگ
۰	۰	۱/۵	۱,۵۰۰	۱/۵	۱,۵۰۰	ماشین لعاب زنی
۱	۱,۰۰۰	۰	۰	۱	۱,۰۰۰	پیچ ۹۰ درجه
۱	۱,۰۰۰	۰	۰	۱	۱,۰۰۰	سایر اصلاحات خط تولید
۰	۰	۷/۵	۷,۵۰۰	۷/۵	۷,۵۰۰	دستگاه ادونچک
۰	۰	۰/۵	۵۰۰	۰/۵	۵۰۰	نصب . راه اندازی
۵۶	۵۵,۷۰۸	۴۴	۴۴,۲۹۲	۱۰۰/۰۰	۱۰۰,۰۰۰	تولید محصولات خاص و یا جدید در کلیه خطوط تولیدی
۵۶	۵۵,۷۰۸	۴۴	۴۴,۲۹۲	۱۰۰/۰۰	۱۰۰,۰۰۰	بهبود سازی کنترل کیفیت (سورت اول و دوم)
۵۶	۱,۳۹۲,۷۰۰	۴۴	۱,۱۰۷,۳۰۰	۱۰۰/۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	جمع کل (معادل ریالی مبالغ ارزی)
۵۶	۵۵,۷۰۸	۴۴	۴۴,۲۹۲	۱۰۰/۰۰	۱۰۰,۰۰۰	معادل مبلغ ارزی به ریال
۵۶	۱,۳۹۲,۷۰۰	۴۴	۱,۱۰۷,۳۰۰	۱۰۰/۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	معادل مبلغ ارزی به یورو

نرخ تسعیر ارز یورو معادل ۴۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است.

زمان، ظرفیت و نحوه بهره‌برداری

زمان شروع به خرید و انجام پیش پرداخت ماشین آلات موردنظر حدوداً پایان سال ۱۳۹۴ و بهره‌برداری از طرح پس از انجام افزایش سرمایه فوق بوده و در سال ۱۳۹۵ به بهره‌برداری خواهد رسید. ظرفیت مورد استفاده در سال‌های بعد تغییر نخواهد کرد. شرایط خاصی در مورد بهره‌برداری از طرح وجود ندارد. عمر مفید طرح ۱۰ سال می‌باشد.

برنامه زمان‌بندی تأمین منابع و مصارف مالی طرح

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک سعدی (سهامی عام)، در نظر دارد مطابق برنامه زمان‌بندی زیر نسبت به تأمین منابع و مصارف مالی اقدام نماید.

مبالغ برحسب میلیون ریال

شرح	قبل از ۱۳۹۴/۰۸/۳۰	نیمه اول سال ۹۵	جمع
مطالبات حال شده و آورده نقدی	-	۱۰۰٫۰۰۰	۱۰۰٫۰۰۰
جمع منابع	-	۱۰۰٫۰۰۰	۱۰۰٫۰۰۰
تولید محصول رکتیفای شده (خط سورت چهارم)	۱۹٫۷۱۲	۴٫۷۸۸	۲۴٫۵۰۰
ارتقا و افزایش تعداد ماشین‌های حمل و نقل کاشی	۰	۲۵٫۰۰۰	۲۵٫۰۰۰
ایجاد خط لعاب‌زنی جدید	۵٫۵۰۰	۱۰٫۰۰۰	۱۵٫۵۰۰
تجهیز سه خط قدیمی	۸٫۰۸۰	۱۳٫۹۲۰	۲۲٫۰۰۰
تولید سایزهای بزرگ	۳٫۰۰۰	۲٫۰۰۰	۵٫۰۰۰
بهینه‌سازی کنترل کیفیت	۸٫۰۰۰	۰	۸٫۰۰۰
جمع مصارف	۴۴٫۲۹۲	۵۵٫۷۰۸	۱۰۰٫۰۰۰

برنامه زمان بندی اجرای فیزیکی طرح

شرکت کارخانجات کاشی و سرامیک سعدی (سهامی عام)، در نظر دارد مطابق برنامه زمان بندی زیر نسبت اجرای فیزیکی طرح اقدام نماید.

درصد پیشرفت تجمعی	نیمه اول ۹۵	۹۴	شرح
۱۰۰	۲۰	۸۰	تولید محصول رکتیفای شده (خط سورت چهارم)
۱۰۰	۱۰۰	۰	ارتقا و افزایش تعداد ماشین های حمل و نقل کاشی
۱۰۰	۶۶	۳۴	ایجاد خط لعاب زنی جدید
۱۰۰	۶۳	۳۷	تجهیز سه خط قدیمی
۱۰۰	۴۰	۶۰	تولید سایزهای بزرگ
۱۰۰	۰	۱۰۰	بهینه سازی کنترل کیفیت
۱۰۰	%۵۶	%۴۴	درصد پیشرفت

تشریح جزییات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد.

هدف اصلی از افزایش سرمایه موافقت با اجرای طرح بهسازی ماشین آلات به منظور تولید محصولات با کیفیت تر می باشد. که جزئیات آن به شرح زیر می باشد:

۱. امکان تولید سایزهای کوچک

استفاده از قالب های کوچک جهت تولید کاشی های سایز کوچک بدلیل کم بودن سطح زیر پرس و همچنین بالا بودن تعداد قطعات به ازای یک متر مربع، باعث کاهش میزان تولید و افزایش عملیات لازم جهت تولید می گردد. به عنوان مثال جهت تولید یک متر مربع کاشی سایز 50×50 ، ۲ ضربه پرس (در هر ضربه ۲ قطعه) و لعاب زنی ۴ قطعه و چاپ روی ۴ قطعه بایستی صورت پذیرد ولی در صورت تولید سایز 25×25 جهت تولید یک متر مربع، ۳.۲ ضربه پرس (۵ قطعه در هر ضربه) و لعاب زنی ۱۶ قطعه و چاپ روی ۱۶ قطعه نیاز می باشد.

لذا در تولید سایز های کوچک، ظرفیت تولید پایین تر و هزینه تولید بیشتر می باشد. بنابراین یکی از راه حل های کاهش هزینه و افزایش ظرفیت، تولید سایز بزرگ و سپس برش به قطعات کوچک تر می باشد. به عنوان مثال می توان ۲ عدد کاشی 30×60 را از برش یک عدد کاشی 60×60 تولید نمود.

۲. حذف عیب لب پریدگی جزئی

در حین عملیات تولید قسمتی از تولیدات، بصورت نرمال دچار گوشه شکستگی های کوچک و یا عیوب چاپی مختصر در کناره ها می گردند که در پایان خط تولید و توسط قسمت سورت به درجه های ۲ و ۳ تقلیل درجه می یابند. با سایش ۲ الی ۴ میلیمتر از هر یک از اضلاع کاشی عمده این عیوب کلاً حذف و کاشی مجدداً به درجات بالاتر تبدیل می گردد. در صورتی که شکستگی ها به حدی زیاد باشند که کاشی به عنوان ضایعات تلقی گردد، گاهی میتوان با برش کاشی دو یا چند قطعه با درجات بالا و یک قطعه ضایعاتی بدست آورد. به عنوان مثال از برش یک قطعه کاشی 60×60 دارای گوشه شکستگی عمیق (ضایعاتی)، می توان ۲ عدد کاشی 30×60 که یک عدد آن درجه ۱ و دیگری ضایعاتی باشد بدست آورد.

۳. حذف عیب اختلاف ابعادی و تولید کاشی در یک گرید ابعادی

هم اکنون با توجه به Shrinkage بدنه کاشی کف (۵/۱)، محصولات تولید شده در سه گروه L و M و S با تolerانس ابعادی ۱/۲ میلیمتر دسته بندی و به مشتری ارائه می گردد.

یکی از دلایل عمده شکایت مشتریان با توجه به عدم اطلاعات فنی مشتری، استفاده از دو کاشی با گریدهای مختلف ابعادی در یک محل می باشد که باعث از بین رفتن نظم کاشی ها می گردد.

با استفاده از دستگاه رکتیفایر، امکان تولید کاشی فقط در یک گرید ابعادی و با تolerانس ابعادی کم فراهم می گردد.

۴. حذف عیب کمرباریکی و ذوزنقه ای

به دلیل عوامل بسیار زیادی که در یکنواختی توزیع خاک زیر پرس دخیل می باشند، یکی از عیوب اساسی که محصول نهایی را از درجه یک به درجات دو و گاهاً سه تقلیل درجه می دهد خمیدگی اضلاع کاشی و یا قائم الزاویه نبودن آن می باشد. که اصطلاحاً عیب کمرباریکی و یا ذوزنقه ای نامیده میشوند. این عیوب در هنگام نصب به وضوح باعث از بین رفتن نظم چیدمان کاشی گردیده و از جلوه طرح می کاهد. لذا استفاده از سرویس رکتیفایر کردن کاشی عیب فوق را کاملاً برطرف می نماید.

۵. یکنواختی و پیوستگی طرح و حذف اثر تلویزیونی

با توجه به حذف پخی لبه کاشی ها و نهایتاً به هم چسبیدگی لبه کاشی ها در هنگام نصب، طرح چاپ شده روی کاشی بدون گسستگی خود را نمایان ساخته و جلوه بصری زیبایی از طرح به نمایش گذاشته خواهد شد. همچنین یکی از عیوب اجتناب ناپذیر دستگاههای چاپ (تخت و یا روتوکالر) عدم توانایی آنها در چاپ لبه ها می باشد که باعث ایجاد یک قاب سفید دور طرح می گردد. شاید بتوان گفت اصلی ترین دلیل استفاده از دستگاه بغل ساب و به اصطلاح به آن اثر تلویزیونی حذف ۲ الی ۴ میلی متر از محیط کاشی و رسیدن به یک سطح مقطع کاملاً عمودی و چاپ خورده تا نهایی ترین نقطه لبه اضلاع می باشد.

۶. لزوم نوسازی و افزایش تعداد ماشین ها

با توجه به گذشت بیش از ۱۰ سال از خرید دو دستگاه ماشین حمل و نقل ال.جی.وی، و پیرو افزایش یک دستگاه دیگر در سال ۱۳۸۹، و با توجه به افزایش دو ایستگاه کاری جدید در سالن تولید (خط چهارم تولید و سورت و رکتیفایر) نیاز به تعداد کلی چهار دستگاه ماشین ال.جی.وی می باشد.

و همچنین بنا به اعلام شرکت فروشنده مبنی بر عدم تولید نسل قدیمی ماشین های فوق و لزوم جایگزینی و یکپارچه سازی ماشینهای قدیمی با ماشین های حمل و نقل جدید، تعداد ۴ دستگاه ماشین ال.جی.وی بایستی خریداری شود.

توجه به این نکته ضروری است که شرکت سازنده دستگاه، قطعات یدکی مورد نیاز را در نیمه اول سال ۲۰۱۶ تأمین می نماید و با احتساب قطعات موجود در کارخانه، حداکثر تا یک سال دیگر ماشین های فعلی در حال کار می باشند. لذا ضروری است در اسرع وقت نسبت به نوسازی آنها اقدام نمود.

ارزیابی طرح افزایش سرمایه پیش‌بینی صورت سود و زیان

پیش‌بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

(میلیون ریال)

۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴		شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
۶۱۸,۸۴۸	۶۴۶,۹۷۷	۵۶۲,۵۸۹	۵۸۸,۱۶۱	۵۱۱,۴۴۴	۵۳۴,۶۹۲	۳۸۱,۴۳۴	۳۸۱,۴۳۴	فروش خالص
(۴۲۲,۰۴۱)	(۴۳۲,۳۱۶)	(۳۸۳,۶۵۹)	(۳۹۳,۳۴۱)	(۳۱۶,۹۴۱)	(۳۲۶,۲۳۸)	(۳۰۷,۸۷۷)	(۳۰۷,۸۷۷)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۹۶,۸۰۷	۲۱۴,۶۶۱	۱۷۸,۹۳۰	۱۹۴,۸۲۰	۱۹۴,۵۰۲	۲۰۸,۴۵۴	۷۳,۵۵۷	۷۳,۵۵۷	سود (زیان) ناخالص
(۶۶,۲۲۹)	(۶۶,۲۲۹)	(۵۹,۲۱۰)	(۵۹,۲۱۰)	(۵۲,۹۷۱)	(۵۲,۹۷۱)	(۳۸,۶۱۳)	(۳۸,۶۱۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۱,۸۵۱	۱,۸۵۱	۱,۸۵۱	۱,۸۵۱	۱,۸۵۱	۱,۸۵۱	۱,۶۳۰	۱,۶۳۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۱۳۲,۴۲۹	۱۵۰,۲۸۳	۱۲۱,۵۷۱	۱۳۷,۴۶۲	۱۴۳,۲۸۳	۱۵۷,۳۲۳	۳۶,۵۷۴	۳۶,۵۷۴	سود (زیان) عملیاتی
(۳۵,۹۹۶)	(۳۰,۹۳۶)	(۴۴,۳۹۱)	(۳۸,۸۷۱)	(۴۲,۷۸۳)	(۳۶,۳۴۲)	(۳۹,۰۳۸)	(۳۹,۰۳۸)	هزینه های مالی
۱۷,۴۱۶	۱۷,۶۳۶	۱۶,۰۳۴	۱۷,۳۵۴	۱۴,۹۷۸	۱۴,۰۹۸	۱۴,۸۳۶	۱۴,۸۳۶	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۱۳,۸۴۹	۱۳۶,۹۸۳	۹۳,۲۱۴	۱۱۵,۹۴۴	۱۱۵,۵۷۸	۱۳۵,۰۸۹	۱۲,۳۷۲	۱۲,۳۷۲	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
(۱۹,۲۲۰)	(۳۳,۱۷۴)	(۱۵,۱۳۹)	(۱۸,۸۶۴)	(۱۸,۰۴۴)	(۲۲,۳۷۸)	(۳۹۷)	(۳۹۷)	مالیات
۹۴,۶۲۹	۱۱۳,۸۱۰	۷۸,۰۷۵	۹۷,۰۸۰	۹۷,۵۳۴	۱۱۲,۷۱۱	۱۱,۹۷۵	۱۱,۹۷۵	سود (زیان) خالص
۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام - سهم
۶۳۱	۴۵۵	۵۲۱	۳۸۸	۶۵۰	۴۵۱	۸۰	۸۰	سود هر سهم - ریال
۹۴,۶۲۹	۱۱۳,۸۱۰	۷۸,۰۷۵	۹۷,۰۸۰	۹۷,۵۳۴	۱۱۲,۷۱۱	۱۱,۹۷۵	۱۱,۹۷۵	سود (زیان) خالص
۱۲۸,۹۱۳	۱۲۹,۷۲۷	۱۰۲,۱۶۱	۱۱۶,۳۹۹	۱۸,۰۴۱	۱۸,۰۴۱	۳۹,۶۶۵	۳۹,۶۶۵	سود (زیان) انباشته ابتدای دوره
	(۵۹۶۰)	(۳,۰۴۹)	(۴,۸۵۴)	(۴,۸۷۷)	(۵,۶۳۶)	(۵۹۹)	(۵۹۹)	اندوخته قانونی
۲۲۳,۵۴۲	۲۴۳,۵۳۷	۱۸۰,۲۳۶	۲۱۳,۴۷۹	۱۱۵,۵۷۵	۱۳۰,۷۵۲	۵۱,۶۴۰	۵۱,۶۴۰	سود قابل تخصیص
(۵۴,۶۵۳)	(۶۷,۹۵۶)	(۶۸,۲۷۴)	(۷۸,۸۹۸)	(۸,۵۳۷)	(۸,۵۳۷)	(۳۳,۰۰۰)	(۳۳,۰۰۰)	سود سهام مصوب
۱۶۸,۸۸۹	۱۶۹,۸۹۱	۱۲۸,۹۱۳	۱۲۹,۷۲۷	۱۰۲,۱۶۱	۱۱۶,۳۹۹	۱۸,۰۴۱	۱۸,۰۴۱	سود (زیان) انباشته پایان دوره

مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان

مفروضات مبنای صورت سود و زیان

مفروضات سود و زیان

۱. اطلاعات عملکرد سال ۱۳۹۴ بر اساس بودجه حسابرسی شده شرکت می باشد و مفروضات زیر برای سالهای ۱۳۹۵ به بعد است.
۲. میزان تولید و فروش برای هر دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه ۴۳۰۰۰۰ مترمربع پیش بینی شده است. با این تفاوت که در صورت افزایش سرمایه محصولات با کیفیت بهتری تولید می گردد.
۳. نرخ فروش بر اساس میانگین نرخ گروه محصولات برای دوره منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ محاسبه و در صورت افزایش سرمایه با توجه به اینکه کیفیت محصولات بالا می رود برای سال ۱۳۹۵ معادل ۱۵ درصد و برای سال های بعد در هر دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه معادل ۱۰ درصد نسبت به سال قبل افزایش نرخ محاسبه شده است.
۴. نرخ مواد مصرفی برای هر گروه محصول بر اساس میانگین نرخ بودجه ۱۳۹۴ محاسبه و در هر دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به ازاء هر سال ۱۰٪ افزایش نسبت به سال قبل فرض شده، هم چنین مقدار مواد مصرفی از حاصلضرب مقدار تولید پیش بینی شده در نرخ استاندارد مصرف مواد در بودجه ۱۳۹۴ محاسبه و پیش بینی شده است.
۵. افزایش موجودی مواد و کالا بر اساس بهای موجودی ها در پایان سال ۱۳۹۳ در حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به ترتیب معادل ۲ و ۱ درصد برای هر سال نسبت به سال قبل فرض شده است.
۶. کلیه هزینه های مرتبط با حقوق و دستمزد شامل: دستمزد تولیدی، هزینه های دستمزد سربار و اداری عمومی و فروش بر اساس عملکرد سال منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ محاسبه، و فرض شده که به ازاء هر سال معادل ۱۵٪ نسبت به سال قبل افزایش یابد.
۷. مفروضات هزینه های سربار به شرح زیر است:
 - ۷.۱. هزینه تعمیرات و نگهداری بر مبنای اطلاعات منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ و با این فرض که خرید ماشین آلات جدید باعث افزایش بهره وری و کاهش هزینه تعمیرات میشود در صورت افزایش سرمایه با نرخ ۵٪ و عدم افزایش سرمایه به نرخ ۱۰٪ نسبت به سال قبل افزایش یافته است.
 - ۷.۲. هزینه برق و سوخت با توجه به طرح هدفمندی یارانه ها و همچنین افزایش مصرف ماشین آلات در حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه تا سال ۱۳۹۸ به ترتیب با نرخ ۱۵ و ۱۰ درصد و برای مابقی سالها با نرخ ۵ درصد در هر دو حالت محاسبه و افزایش داشته است.
 - ۷.۳. هزینه مواد غیر مستقیم در هر دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه برابر و هر سال با نرخ ۵ درصد نسبت به سال قبل افزایش در نظر گرفته شده است.
 - ۷.۴. مابقی هزینه های سربار از جمله هزینه گلوله و سیلندر، ایاب و ذهاب، هزینه رستوران و سایر اقلام در هر دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه برابر و با نرخ ۵ درصد در هر سال نسبت به سال قبل افزایش داشته است.
 - ۷.۵. هزینه استهلاک بر اساس ارزش دفتری به تفیک هر گروه دارایی و با توجه به نرخ و روش استهلاک طبق صورتهای مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ در هر دو حالت محاسبه و مفروض شده است. توضیح اینکه در حالت افزایش سرمایه فرض شده است که ماشین آلات مورد نیاز طرح در پایان سال منتهی به ۱۳۹۴ خریداری شوند.

۷.۶. با توجه به نسبت موجودیهای کالا در پایان سال ۱۳۹۳ فرض شده است که ۴۰ درصد بهای موجودیهای پایان هر دوره؛ کالای ساخته شده و در جریان ساخت باشد که در بهای تمام شده هر دوره اعمال شده است.

۷.۷. سایر هزینه ها و درآمدهای عملیاتی، بر اساس اطلاعات منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹، به صورت ثابت در نظر گرفته شده است.

۷.۸. رشد سالانه هزینه های فروش، اداری و عمومی به استثنای اقلام مرتبط با حقوق و مزایا که طبق یادداشت شماره ۳-۱۳ می باشد. در دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به ازاء هر سال با ۱۰٪ افزایش نسبت به سال قبل محاسبه شده است.

۷.۹. فرض شده است تسهیلات مالی دریافتی هر سال معادل کسری منابع دریافت، و در سال ۱۳۹۵ در حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه به ترتیب معادل ۴۰ و ۳۰ درصد مانده تسهیلات سال قبل و برای سال های باقیمانده تا سال ۱۳۹۸ معادل ۵۰ درصد و از سال ۱۳۹۸ به بعد معادل ۶۰ درصد مانده تسهیلات در سال قبل تسویه شود. همچنین هزینه های مالی در حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه معادل ۲۳٪ مانده تسهیلات در سال قبل تا سال ۱۳۹۸ و برای سال های باقیمانده با نرخ ۲۵ درصد مانده تسهیلات سال قبل محاسبه شده است.

سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۴		شرح
انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	
۱۶۹,۰۰۵	۱۹۳,۰۰۶	۱۵۸,۰۱۰	۱۸۶,۰۱۱	۱۸۰,۰۱۶	۱۸۰,۰۱۶	۱۶۰,۰۱۶	۱۶۰,۰۱۶	مانده اصل تسهیلات ابتدای دوره
۵۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	دریافت اصل تسهیلات طی دوره
(۸۴,۵۰۲)	(۹۶,۵۰۳)	(۷۹,۰۰۵)	(۹۳,۰۰۶)	(۷۲,۰۰۶)	(۵۴,۰۰۵)	---	---	بازپرداخت اصل تسهیلات طی دوره
۱۳۴,۵۰۲	۱۵۶,۵۰۳	۱۶۹,۰۰۵	۱۹۳,۰۰۶	۱۵۸,۰۱۰	۱۸۶,۰۱۱	۱۸۰,۰۱۶	۱۸۰,۰۱۶	مانده اصل تسهیلات انتهای دوره
%۲۳	%۲۳	%۲۳	%۲۳	%۲۳	%۲۳	%۲۳	%۲۳	نرخ تسهیلات
(۳۰,۹۳۶)	(۳۵,۹۹۶)	(۳۸,۸۷۱)	(۴۴,۳۹۱)	(۳۶,۳۴۲)	(۴۲,۷۸۳)	(۳۹,۰۳۸)	(۳۹,۰۳۸)	هزینه مالی

۷.۱۰. خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی مربوط به اجاره سالانه ۱۰ درصد رشد داده شده و سود سپرده بانکی معادل ۲۲ درصد مانده سرمایه گذاری در سال قبل محاسبه شده است.

۷.۱۱. فرض شده است فروش هر دوره ۲۵ درصد صادراتی و ۷۵ درصد در داخل انجام شود و مالیات عملکرد با نرخ ۲۲/۵ درصد محاسبه شده که در ظرف یکسال پرداخت می شود.

۷.۱۲. فرض شده است فروش ۸۰ درصد نقد در سال فروش و مابقی در سال بعد دریافت شود.

۷.۱۳. فرض شده است ۸۰٪ مانده مطالبات تجاری در سال بعد وصول شود.

۷.۱۴. میزان مصرف مواد اولیه بر اساس جدول استاندارد مواد مصرفی برای هر مترمربع محاسبه شده است و فرض شده است ۸۰٪ بهای تمام شده کالای تولید شده در سال تولید و ۲۰٪ مابقی در سالهای بعد پرداخت می شود.

۷.۱۵. سود سهام مصوب برای هر سال ۷۰ درصد سود خالص سال قبل در دو حالت فرض شده است و در مهلت ۸ ماه از تاریخ تصویب توسط مجمع عمومی عادی سالانه پرداخت می شود. لازم به توضیح است که در صورت عدم افزایش سرمایه فرض شده باقیمانده سود سهام سال ۱۳۹۳ تا سال ۱۳۹۶ پرداخت گردد.

۷.۱۶. فرض شده است معادل ۳۰ درصد از وجوه مازاد در هر سال صرف سرمایه گذاری بلند مدت در اوراق سپرده بانکی و مابقی در جهت خرید دارایی های سرمایه ای اختصاص یابد.

۷.۱۷. سایر اقلام درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی در هر دو حالت ثابت فرض شده است.

مفروضات صورت سود (زیان)

۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴	شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	اطلاعات واقعی سال مالی در جریان	
۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۳,۶۶۰,۳۰۸	مقدار تولید (متر مربع)
۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۳,۶۶۰,۳۰۸	مقدار فروش (متر مربع)
۹۸,۱۴۹	۱۰۰,۵۳۸	۸۹,۲۲۳	۹۱,۴۷۵	۷۳,۷۰۷	۷۵,۸۶۹	۸۴,۱۱۲	بهای تمام شده تولید هر مترمربع محصول
۱۴۳,۹۱۸	۱۵۰,۴۵۹	۱۳۰,۸۳۴	۱۳۶,۷۸۱	۱۱۸,۹۴۰	۱۲۴,۳۴۷	۱۰۴,۲۰۸	نرخ فروش
(۳۵,۹۹۶)	(۳۰,۹۳۶)	(۴۴,۳۹۱)	(۳۸,۸۷۱)	(۴۲,۷۸۳)	(۳۶,۳۴۲)	(۳۹,۰۳۸)	هزینه مالی
(۹۶,۵۰۳)	(۸۴,۵۰۲)	(۹۳,۰۰۶)	(۷۹,۰۰۵)	(۵۴,۰۰۵)	(۷۲,۰۰۶)	۰	بازپرداخت مبلغ اصل تسهیلات
۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۳,۶۶۰,۳۰۸	ظرفیت تولید
۲۸,۱۵۹	۳۸,۱۵۹	۲۸,۴۳۵	۳۸,۴۳۵	۲۸,۷۷۷	۳۸,۷۷۷	۴۹,۷۸۲	هزینه استهلاک

پس از خرید ماشین آلات جدید، به دلیل بالا رفتن سطح کیفیت محصولات تولیدی، میزان فروش محصولات به دلیل مطلوبیت در بازار افزایش خواهد یافت در نتیجه این شرکت سطح تولیدات خود را تا میزان ظرفیت کامل ماشین آلات افزایش خواهد داد.

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت کارخاجات کاشی و سرامیک سعدی (سهامی عام)، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می‌باشد:

- وضعیت فعلی صنعت:

- میزان تولید داخلی
- میزان مصرف داخلی
- امکان صادرات
- میزان صادرات

- وضعیت رقابتی صنعت

- رقابت بین رقبای موجود
- مشتریان
- شرایط ورود به بازار
- محصولات جایگزین
- تأمین کنندگان مواد اولیه

- تکنولوژی

حفظ بازارهای داخلی در شرایط رقابتی حاکم، با وجود تولید کنندگان متعدد کاشی و سرامیک و واردات محصولات ارزان قیمت چینی و همچنین تداوم صادرات به کشورهای مجاور از عوامل تأثیرگذار در سود شرکت می‌باشد.

پذیره‌نویسی سهام

نحوه عمل ناشر در صورت عدم استفاده سهامداران از حق تقدم ها در عرضه

در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت کارخاجات کاشی و سرامیک سعدی (سهامی عام) موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق بورس اوراق بهادار تهران اقدام نماید.

مشخصات متعهد پذیرهنویس

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد پذیرهنویسی به شرح جدول زیر می‌باشد:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین	سهامی عام	شرکت سرمایه گذاری	در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه پس از عرضه عمومی سهام ناشی از افزایش سرمایه شرکت یاد شده، نسبت به خرید کل سهام باقیمانده حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید.

حدود مسئولیت شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام) بر اساس نامه شماره ۲۸۸۳-۹۴-۷۸ مورخ ۱۳۹۴/۰۷/۲۷ به شرح زیر است:

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه پس از عرضه عمومی سهام ناشی از افزایش سرمایه شرکت یاد شده، نسبت به خرید کل سهام باقیمانده حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید.