

تحلیل بنیادی کویر تایر (پکویر)

واحد تحلیل شرکت سبدگردان اندیشه صبا

تاریخ تهیه گزارش: آبان ۱۴۰۲



توضیحات

- ❑ شرکت کویر تایر در سال ۱۳۷۷ در زمینه تولید انواع تایر به بهره‌برداری رسید. موضوع فعالیت شرکت تولید انواع تایر رادیال سیمی برای انواع خودروهای سواری می‌باشد.
- ❑ شرکت‌های سرمایه‌گذاری امید با ۶۴٪ سهامداران اصلی شرکت است. سرمایه فعلی این شرکت ۶۵۴ میلیارد تومان است.
- ❑ ظرفیت اسمی تولید شرکت در حال حاضر ۳۰.۷۰۰ تن است و طرح توسعه ۱۴ هزار تنی تولید انواع تایر رادیال سواری در سال ۱۴۰۳ به بهره‌برداری خواهد رسید. همچنین طرح توسعه تولید ۵۰ هزارتن انواع تایر OTR/TBR در دستور کار شرکت قرار دارد.
- ❑ شرکت کویر تایر با تولید بیش از ۳۰ هزار تن انواع تایر حدود ۲۱٪ از نیاز بازار داخلی را فراهم کرده‌است.
- ❑ عمده فروش شرکت مربوط به بازارهای داخلی است، نرخ فروش محصولات شرکت توسط انجمن صنفی صنعت تایر و با نظارت سازمان حمایت مصرف‌کنندگان تعیین می‌گردد. پیش‌بینی شده‌است در سال ۱۴۰۳ میانگین نرخ فروش انواع تایر نسبت به سال ۱۴۰۲، ۲۳٪ افزایش داشته باشد.
- ❑ اصلی‌ترین مواد اولیه شرکت کائوچو مصنوعی است که قیمت پایه آن در بورس کالا تا شهریور سال جاری بر مبنای ارز ۲۸۵.۰۰۰ تعیین می‌گردید، با حذف ارز ۲۸۵.۰۰۰ در بورس کالا، مبلغ مواد اولیه مصرفی شرکت افزایش خواهد داشت و در صورت عدم افزایش نرخ مجدد تایر شاهد کاهش حاشیه سود ناخالص شرکت در فصل بعدی خواهیم بود.

مفروضات



شرح

نرخ دلار (ریال)

مقدار تولید انواع تایر (تن)

نرخ کائوچو مصنوعی (دلار/تن)

نرخ کائوچو طبیعی (دلار/تن)

نرخ دوده (دلار/تن)

نرخ فروش انواع تایر (ریال/تن)

سال ۱۴۰۲

۳۵۷,۹۰۶

۳۳.۱۲۶

۱.۵۲۵

۲.۰۲۲

۱.۲۲۲

۱,۱۷۲,۲۸۷,۵۷۶

سال ۱۴۰۳

۴۲۳.۰۰۰

۴۰.۱۲۶

۱.۶۵۰

۲.۳۷۰

۱.۳۶۰

۱,۴۴۱,۹۱۳,۷۱۸

صورت سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲	۹ ماهه ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	شرح
۵۷,۸۲۱,۷۵۸	۳۷,۸۵۰,۶۷۰	۲۶,۳۰۵,۱۰۴	۲۶,۶۳۹,۷۱۱	فروش
(۴۲,۶۲۷,۱۱۲)	(۲۶,۹۹۳,۴۹۸)	(۱۸,۷۲۹,۵۱۱)	(۲۱,۸۹۴,۲۵۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۵,۱۹۴,۶۴۶	۱۰,۸۵۷,۱۷۲	۷,۵۷۵,۵۹۳	۴,۷۴۵,۴۵۷	سود (زیان) خالص
(۲,۹۵۹,۳۵۳)	(۲,۲۲۱,۶۸۱)	(۱,۶۰۰,۵۴۷)	(۱,۶۹۶,۰۱۰)	هزینه های عمومی، اداری و فروش
۴۹۷,۳۳۲	۳۲۵,۵۵۸	۲۸۴,۰۰۷	۳۴۲,۵۶۰	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۱۲,۷۳۲,۶۲۵	۸,۹۶۱,۰۴۹	۶,۲۵۹,۰۵۳	۳,۳۹۲,۰۰۷	سود (زیان) عملیاتی
(۲,۴۱۷,۷۰۹)	(۱,۶۴۵,۳۱۷)	(۱,۱۵۶,۸۰۷)	(۱,۴۶۳,۷۴۱)	هزینه مالی
(۷,۷۰۱)	(۵۹,۴۳۳)	(۴۲,۱۰۰)	۵۴,۵۵۶	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۰,۳۰۷,۲۱۴	۷,۲۵۶,۳۰۰	۵,۰۶۰,۱۴۶	۱,۹۸۲,۸۲۲	سود خالص قبل از مالیات
(۱,۹۵۶,۴۱۲)	(۱,۳۷۷,۳۱۸)	(۹۶۰,۴۶۶)	(۳۶۹,۹۷۱)	مالیات
۸,۳۵۰,۸۰۳	۵,۸۷۸,۹۸۲	۴,۰۹۹,۶۸۰	۱,۶۱۲,۸۵۱	سود (زیان) خالص
۶,۵۴۰,۰۰۰	۶,۵۴۰,۰۰۰	۶,۵۴۰,۰۰۰	۶,۵۴۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۲۷۷	۸۹۹	۶۲۷	۲۴۷	سود هر سهم (ریال)



ارزشگذاری

P/E آینده نگر

۵.۴۸



قیمت سهم

۶.۷۴۰ ریال



درصد تقسیم سود

۷۰%



سلب مسئولیت

این گزارش صرفاً بیانگر نظرات کارشناسی تیم تحلیل شرکت سبدگردان اندیشه صبا بوده و هیچ‌گونه توصیه جهت خرید و فروش سهام ارائه نمی‌دهد. از این رو سبدگردان اندیشه صبا ضمن سلب مسئولیت، اعلام می‌دارد مسئولیت هرگونه تصمیم‌گیری با شخص معامله‌گر می‌باشد.

