

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

### تحلیل بنیادی کویر تایر

مقدمه: کویر تایر یکی از بزرگترین و دارای برندی معتبر در زمینه تولید تایرهای خودرو با سرمایه ۴۳۶ میلیارد تومان فالیته میکند

روند سودآوری پکویر:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۵۵	۲۴۲
۱۳۹۸	۳۰۱	۱۳۱۴
۱۳۹۹	۴۸۵	۲۱۱۷

سود اوری شرکت طی سالهای اخیر با روند افزایشی همراه شده است

### سود سازی ۹ ماهه ۱۴۰۰

شرح	واقعی ۹ ماهه حسابرسی نشده	واقعی ۹ ماهه حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰.۶.۳۱	۱۳۹۹.۶.۳۱
فروش	۱۴.۴۳۴.۷۱۱	۶.۴۳۸.۳۶۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۰.۲۳۴.۰۱۸)	(۴.۶۳۶.۰۶۵)
سود و زیان ناخالص	۴.۲۲۳.۶۹۳	۱.۸۰۲.۲۹۹
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۶۸۴.۵۳۸)	(۳۱۵.۰۳۳)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۱۴۰	۲.۸۱۹
سود و زیان عملیاتی	۳.۵۳۹.۲۹۵	۱.۴۹۰.۰۸۵
هزینه های مالی	(۶۰۲.۷۰۷)	(۲۰۸.۱۹۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱۱۴.۳۵۶	۲۱۹.۱۲۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰	۰

### گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasahm.ir

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

۱.۵۰۱.۰۱۵	۳.۰۵۰.۹۴۴	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۵۳۶.۲۷۵)	(۵۰۲.۷۰۵)	مالیات
۹۶۴.۷۳۰	۲.۵۴۸.۲۳۹	سود و زیان پس از کسر مالیات
۲۲۱	۵۸۴	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۴.۳۶۰.۰۰۰	۴.۳۶۰.۰۰۰	سرمایه

کویر تایر برای ۹ ماهه سال جاری به سود ۵۸۴ ریالی با سرمایه جدید خود رسیده که این سود رشد ۱۶۴ درصدی را به نسبت دوره مشابه سال قبل داشته است

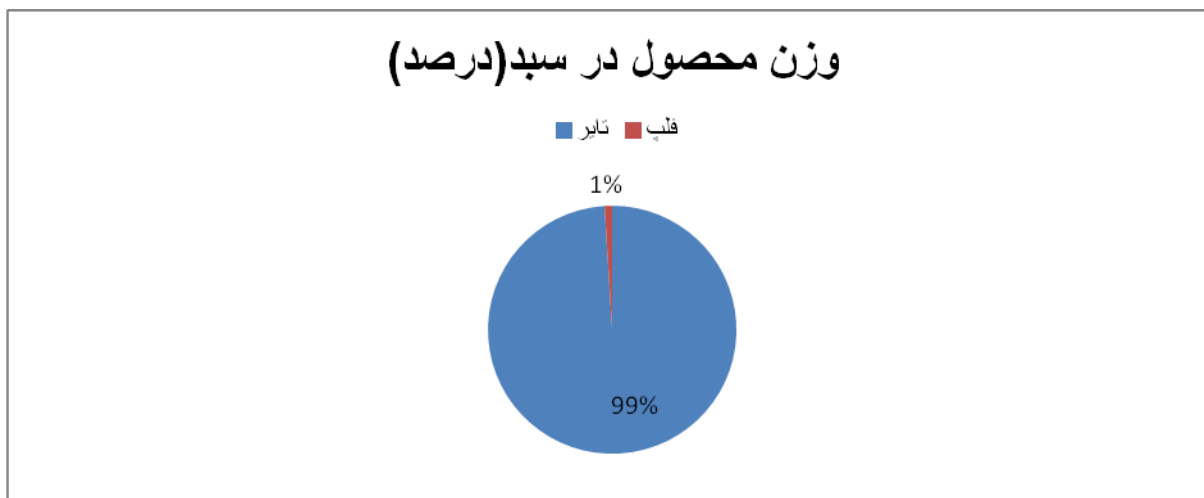
## تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش هر تن سال ۱۴۰۰ (واحد/تومان)	مقدار فروش ۱۱ ماهه	قیمت فروش واقعی ۱۱ ماهه (واحد/تومان)
تایر	تن	۳۰.۳۲۵	----	۲.۵۹۷	۶۷.۵۰۰.۰۰۰
فلپ	تن	۱۳	----	۹	۴۶.۸۲۸.۰۰۰

شرکت فروش ۲۰۲۳،۵ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۰ در نظر که در عملکرد ۱۱ ماهه ۸۷ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

## گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasahm.ir



همانطور که مشاهده میشود حدود ۹۹ درصد سبد فروش شرکت را انواع تایر تشکیل داده است

## بررسی بهای تمام شده در شرکت کویر تایر:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذاری
مواد مستقیم	۱۲,۷۹۰,۰۰۰	۸۵
دستمزد مستقیم	۸۳۰,۰۰۰	۵
سربار	۱,۴۸۵,۰۰۰	۱۰

همانطور که مشاهده میشود مواد مستقیم عمده بهای تمام شده شرکت را تشکیل میدهد

## بررسی مواد اولیه در بهای تمام شده پکویر:

عمده مواد اولیه مصرفی شرکت کائوچوی مصنوعی و دوده و مواد شیمیایی می باشد

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

شرکت در عملکرد ۹ ماهه ۶۶ درصد از مصرف مواد اولیه خود را پوشش داده است انتظار کاهش ۵ درصدی مواد اولیه معادل ۶۴ میلیارد را داریم

### مصارف ارزی:

شرکت در عملکرد ۹ ماهه صادرات و وارداتی نداشته و کاملاً داخلی عمل کرده است

### طرح های توسعه ای:

درصد پیشرفت فیزیکی	مخارج	مخارج انباشته	پروژه های در جریان	پروژه های شرکت
٪۹۴	۴۲۸.۵۷۰	۴۷۶.۱۷۶	ساختمان خط تولید جدید	
٪۱	-	۸.۴۸۶	طرح توسعه (قدیم)	
٪۹۶	۹۵.۶۰۰	۸۳.۸۶۷	ماشین تابر سازی تک مرحله ای	
٪۲	۳۴۳.۰۰۰	۷.۰۷۳	ساختمان ورزشی	
٪۸۰	۵۱.۵۰۰	۶۰.۶۹۳	ساختمان جماران	
٪۳۷	۸۶۲.۶۷۶	۱۲۵.۱۲۱	پروژه ساخت ۱۹ دستگاه پرس	
٪۳۵	۵۶.۰۰۰	۹.۴۸۴	ساختمان آموزش	
٪۷۵	۱۲۴.۰۰۰	۹۴.۵۸۳	پروژه تاسیسات عمومی	
٪۱۸	۱۱۵.۰۰۰	۱۹.۹۵۳	پروژه تاسیسات صنعتی	
٪۹۰	۲۴.۵۰۰	۹.۴۰۳	پروژه تاسیسات آتش نشانی	
٪۷۵	۲۲.۰۰۰	۲۸.۵۵۵	پروژه تاسیسات انرژی	
٪۱۰	۱۵.۰۰۰	۱۱.۸۸۲	پروژه ساخت ۵۰۰ عدد پالت فلزی (تایر SUV)	
	۲.۱۳۷.۸۴۶	۹۳۵.۲۷۶	جمع	

شرکت کوپرتایر به منظور تامین سیم استیل مورد نیاز در تولید خود اقدام به تاسیس شرکتی با نام کوپر استیل بیرجند (سهامی خاص) با ظرفیت ۱۵۰،۰۰۰ تن نموده که ۹۹،۹۹٪ درصد سهام آن متعلق به کوپر تایر و کمتر از ۱٪ سایر می باشد همچنین برای پروژه هایی که در نظر است اقدام شود: شرکت کوپر تایر بیرجند با ظرفیت تولید ۵۰۰،۰۰۰ تن تایرهای ماشین آلات معدنی، کشاورزی، باری و اتوبوسی (OTR, TBR) و شرکت صدر انرژی کوپر (سهامی خاص) جهت تولید پنل های خورشیدی که ۹۹،۹۹٪ سهام آن متعلق به کوپر تایر و کمتر از ۱٪ سایر می باشد

### گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasahm.ir

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

www.betasahm.ir

### سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
سرمایه گذاری امید	۶۹,۸
تدبیرگران آتیه ایرانیان	۲,۷
صندوق سرمایه گذاری اعتماد بانک ملی	۱,۵

همانطور که مشاهده میشود سهام مدیریتی شرکت در اختیار مجموعه سرمایه گذاری امید است

### نتیجه گیری:

در این بخش بودجه شرکت را بر اساس مفروضات فروش بهای تمام شده شرکت که معقولانه به نظر می رسد تخمین می زنیم شرکت فروش ۲۰۲۳,۵ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۰ در نظر که در عملکرد ۱۱ ماهه ۸۷ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰,۹,۳۰
فروش	۲۰,۲۳۵,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۴,۴۰۳,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۵,۸۳۲,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۹۱۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۲,۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۴,۹۲۴,۰۰۰
هزینه های مالی	(۸۱۰,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	(۱۷۰,۰۰۰)

### گروه تحلیل گری بتا سهم

www.betasahm.ir

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

[www.betasahm.ir](http://www.betasahm.ir)

۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۳,۹۴۴,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۶۹۰,۰۰۰)	مالیات
۳,۲۵۴,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۷۴۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۴,۳۶۰,۰۰۰	سرمایه

شرکت سود تخمینی ۷۴ تا ۷۵ تومانی را برای سال مالی ۱۴۰۰ خواهد داشت

### جمع بندی:

با فرض سود ۷۵ تومانی هم پی بر ای ۷ مرتبه ای داشته این نسبت بالا به دلیل در شرف افتتاح بودن طرح توسعه شرکت می باشد

طرح توسعه شرکت دو بعد دارد اولی افزایش ظرفیت به ۵۰ هزار تن یعنی حدود ۲ برابر ظرفیت فعلی که سود شرکت را با تحولات سنگینی همراه خواهد ساخت و دومین طرح توسعه در زمینه تامین نیاز به استیل کرد بخشی از مواد اولیه که سبب کاهش بهای تمام شده شرکت خواهد شد

بدین ترتیب با توجه به افتتاح طرح های توسعه ای در پایان سال جاری سال آینده سود شرکت تحولات جدی خواهد داشت

با دید بلند مدت شرکت جای رشد ۲ تا ۳ برابری سود خود و رشد قیمتی بالایی را خواهد داشت و این سهم مناسب دید سهامداری و بهره مندی از طرح های توسعه ای شرکت می باشد

سهم کف قیمتی ۵۰۰ الی ۵۲۰ تومان و اهداف ۶۰۰ و ۷۰۰ تومانی دارد

### گروه تحلیل گری بتا سهم

[www.betasahm.ir](http://www.betasahm.ir)

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

[www.betasahm.ir](http://www.betasahm.ir)

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
دی	۱۱۹،۲	۴۹،۷
بهمن	۱۳۵،۶	۶۴،۷
اسفند	۱۵۸،۹	۴۹،۳
فروردین	۱۵۲،۴	۴۷،۹
اردیبهشت	۱۸۲	۷۱،۳
خرداد	۱۸۸،۶	۷۵،۹
تیر	۱۱۹،۴	۷۸،۸
مرداد	۱۶۶،۸	۹۳،۸
شهریور	۱۷۱،۳	۱۱۱
مهر	۱۳۹،۲	۹۵،۸
آبان	۱۶۶،۷	۱۰۱،۵
جمع	۱۷۴۹،۴	۸۴۰،۱

فروش ۱۱ ماهه سال مالی ۱۴۰۰ با رشد ۱۰۸ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

گروه تحلیل گری بتا سهم

[www.betasahm.ir](http://www.betasahm.ir)