



صورت سود و زیان (برابر به واحد ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
فروش	۶۹,۷۵۵,۴۱۶	۷۰,۵۶۳,۱۵۰	۱۰۰,۹۶۴,۰۷۱	۱۳۰,۰۵۹,۰۸۹	۱۷۹,۷۱۹,۰۳۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۶,۸۳۳,۳۳۳)	(۶۲,۵۰۰,۷۵۰)	(۶۹,۳۸۹,۱۱۸)	(۹۳,۳۲۳,۵۴۴)	(۱۲۸,۷۱۸,۰۳۳)
سود (زیان) ناخالص	۲,۹۲۲,۱۸۳	۸,۰۶۲,۴۰۰	۳۱,۵۷۴,۹۵۳	۳۶,۷۳۵,۵۴۵	۵۱,۰۰۰,۷۲۶
هزینه های عمومی اداری و تسهیلاتی	(۱,۷۵۱,۶۸۷)	(۱,۷۹۰,۵۹۲)	(۲,۳۰۹,۱۵۰)	(۳,۷۲۲,۳۰۰)	(۴,۷۳۸,۰۰۸)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	(۵۵,۴۷۵)	(۶۶۲,۱۸۲)	۱۵۰,۰۴۴	(۲۵۶,۱۵۴)	(۲۰۳,۹۶۴)
سود (زیان) عملیاتی	۱,۶۲۰,۲۲۱	۶,۶۰۹,۶۲۶	۲۹,۳۲۵,۸۴۷	۳۲,۷۵۳,۰۸۷	۴۱,۵۵۸,۷۵۴
هزینه های مالی	(۱,۶۰۰,۵۸۴)	(۲,۶۹۸,۶۶۶)	(۳,۷۹۲,۳۳۱)	(۵,۳۷۹,۸۵۴)	(۷,۳۲۷,۳۲۷)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱,۴۴۷,۹۰۰	۷۰۳,۲۶۵	۵,۸۷۰,۵۶۵	۸,۳۴۴,۳۳۹	۱۲,۶۷۰,۷۶۲
سود (زیان) خالص عملیات در حال تدویم قبل از مالیات	۱,۴۶۲,۵۵۷	۴,۶۱۴,۳۱۵	۳۱,۵۰۵,۵۴۶	۳۵,۷۱۹,۵۵۷	۵۱,۵۱۰,۱۰۵
مالیات	(۳۹,۹۰۷)	(۲۷۸,۳۳۰)	(۴,۳۲۰,۳۳۵)	(۶,۶۶۶,۶۱۸)	(۹,۳۷۷,۹۸۷)
سود (زیان) خالص	۱,۴۲۲,۶۵۰	۳,۳۳۵,۹۸۵	۲۷,۱۸۵,۲۱۱	۲۹,۰۵۲,۹۳۹	۴۲,۱۳۲,۱۱۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۶۳	۱,۴۷۹	۵,۳۸۰	۵,۷۹۰	۸,۳۴۸
سرمایه	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۵,۰۵۳,۰۰۰	۵,۰۵۳,۰۰۰	۵,۰۵۳,۰۰۰
حاشیه سود (زیان) ناخالص	۶%	۱۲%	۲۱%	۲۸%	۲۸%
حاشیه سود (زیان) خالص	۳%	۵%	۱۷%	۲۲%	۲۳%

تحلیل حساسیت

دلار نیما	۸۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۸,۳۴۸
۱۵%	۲۹۹۲	۴۰۴۹	۵۱۰۵	۶۱۶۲	۷۲۱۸	۸۲۷۵	۹۳۳۱	۱۰۳۸۷	۱۵%
۲۰%	۳۷۲۱	۴۷۷۸	۵۸۳۴	۶۸۹۱	۷۹۴۷	۹۰۰۴	۱۰۰۶۰	۱۱۱۱۶	۲۰%
۲۵%	۴۴۵۰	۵۵۰۶	۶۵۶۳	۷۶۱۹	۸۶۷۶	۹۷۳۳	۱۰۷۸۹	۱۱۸۴۹	۲۵%
۳۰%	۵۱۷۸	۶۲۳۵	۷۲۹۲	۸۳۴۸	۹۴۰۵	۱۰۴۶۲	۱۱۵۱۹	۱۲۵۸۹	۳۰%
۳۵%	۵۹۰۷	۶۹۶۳	۸۰۰۰	۹۰۷۷	۱۰۱۳۴	۱۱۱۹۱	۱۲۲۴۸	۱۳۳۰۶	۳۵%
۴۰%	۶۶۳۵	۷۶۹۲	۸۷۴۹	۹۸۰۶	۱۰۸۶۳	۱۱۹۲۰	۱۲۹۷۷	۱۴۳۰۶	۴۰%
۴۵%	۷۳۶۴	۸۴۲۱	۹۴۷۸	۱۰۵۳۵	۱۱۵۹۲	۱۲۶۴۹	۱۳۷۰۶	۱۵۳۰۶	۴۵%
۵۰%	۸۰۹۲	۹۱۴۹	۱۰۲۰۶	۱۱۲۶۴	۱۲۳۲۱	۱۳۳۷۸	۱۴۴۳۵	۱۶۳۰۶	۵۰%

اهم نکات و جمع بندی

شرکت گروه صنعتی بارز با ظرفیت اسمی ۲۹,۵۵۵,۰۰۰ کیلوگرم تایر بایاس و ۶۳,۸۰۰,۰۰۰ کیلوگرم تایر رادیال، ۴۶ درصد از تولید داخلی را در اختیار دارد. با توجه به طرح های توسعه شرکت های زیرمجموعه «بارز کردستان» و «بارز لرستان»، تلاش برای دریافت مجوز افزایش نرخ در نیمسال دوم و آزادسازی نرخ ها، این شرکت جزو شرکت های مستعد رشد این صنعت به شمار می رود.

مقدار تولید، مبلغ فروش و بهای تمام شده



مفروضات

مفروضات	۱۴۰۳	۶ ماهه ۱۴۰۳	۱۴۰۴
نسبت تولید تایر بایاس به ظرفیت اسمی	۹۰%	۸۵%	۸۵%
نسبت تولید تایر رادیال به ظرفیت اسمی	۹۲%	۸۹%	۸۹%
مجوز افزایش نرخ برای تایر بایاس	۲۰%	۳۰%	۳۰%
مجوز افزایش نرخ برای تایر رادیال	۲۰%	۳۰%	۳۰%
نفت برنت (دلار)	۷۴	۷۵	۷۵
نرخ کانوجو طبیعی (دلار)	۲۰۳۳	۲۳۵۹	۲۳۵۹
نرخ دستمزد	۲۵%	۲۵%	۲۵%
نرخ دلار موثر	۵۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰
نرخ تورم	۳۵%	۴۰%	۴۰%
EPS	۵,۷۹۰	۸,۳۴۸	۸,۳۴۸

اطلاعات کلی شرکت

- سهامدار عمده: تاییکو
- ارزش بازار (همت): ۱۲,۶۳
- درصد شناوری: ۱۲%
- قیمت روز سهم (ریال): ۲۵,۰۱۰
- درصد تقسیم سود: ۶۶%
- EPS تحلیلی: ۵,۷۹۰
- P/E TTM: ۴,۱۸
- P/E تحلیلی ۱۴۰۳: ۴,۳
- سود دلاری ۱۴۰۲ (M.\$): ۷۱
- صنعت: لاستیک
- موقعیت: کرمان
- محصول اصلی: انواع تایر و تیوب
- سود انباشته (میلیارد تومان): ۲۶۹۶
- P/E صنعت: ۵,۲۳
- مرجع قیمت گذاری: نشریه پلتس

بیانیه سلب مسئولیت

گزارش ارائه شده صرفاً جهت اطلاع رسانی بوده و به عنوان توصیه خرید، فروش و یا نگهداری اوراق تلقی نمی گردد. این گزارش باتزات ارزیابی ها و داده هایی است که تا تاریخ گزارش انتشار یافته و امکان تغییر آن در آینده وجود دارد.