



شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

گزارش بررسی جامع شرکت صنعتی بارز

کارشناس تحلیل: محسن فصیحی

آبان ماه ۱۴۰۳

۰۳/T/۰۱۱۲



پکرمان



بازدهی مهرماه ۲۵٪

صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت آرامش



#با_ما_آرامش_را_تجربه_کنید...

شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا



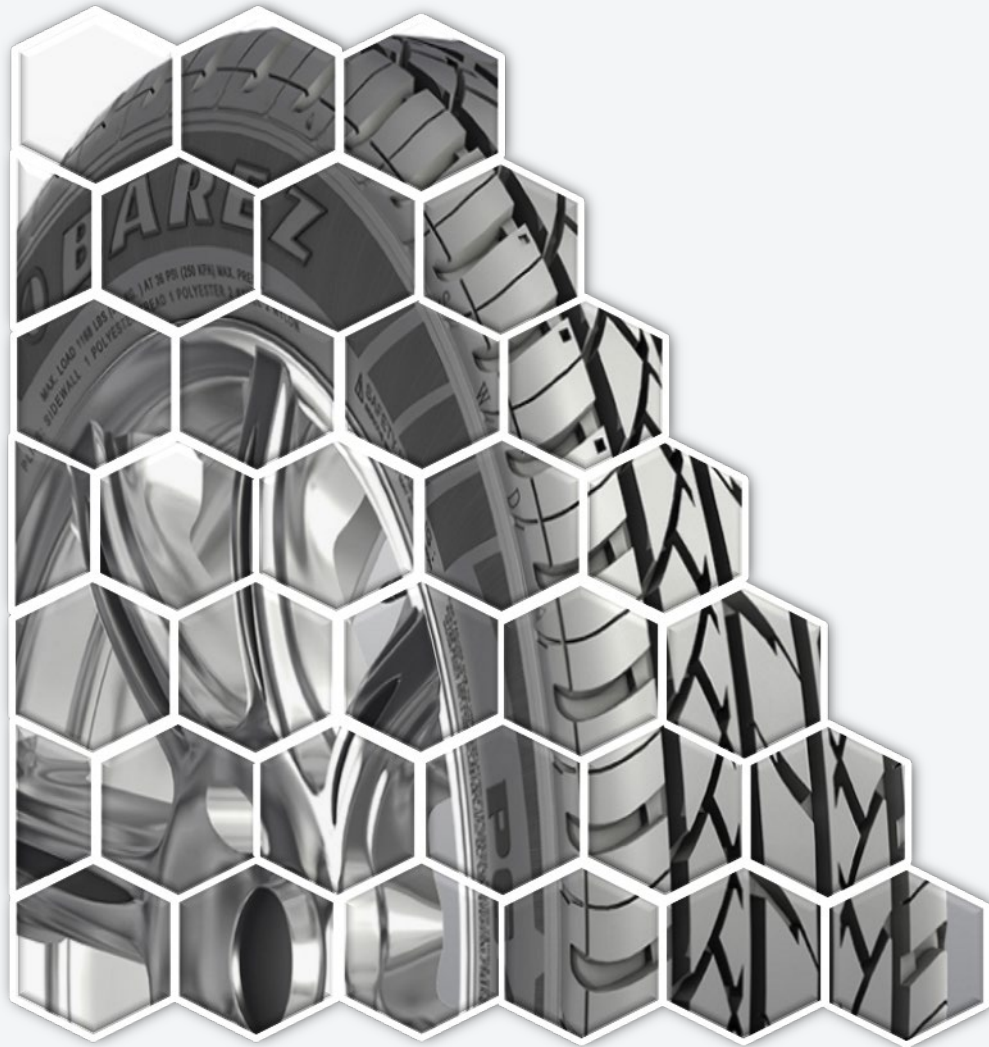


شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

۱. صنعت

۲. شرکت

۳. کارشناسی سهم



تایر که بی شک یکی از اجزای اصلی بسیارمهم و حیاتی در سیستم تعلیق خودرو است عبارت است از یک پوشش به شکل حلقه‌ی لاستیکی ترکیب‌شده با الیاف نخی و فولادی که پس از بادشدن در حد استاندارد با نصب بر روی رینگ، سبب بهبود کارایی خودرو از راه ایجاد اصطکاک با سطح زمین و ایجاد امکان حرکت در جهت دلخواه، کمک به فرمانگیری و کنترل بهتر وسیله نقلیه، تحمل بار، جذب شوک‌های ناشی از ناهمواری‌های جاده و عدم انتقال آن به سرنشینان و خودرو و نیز انتقال نیروی ترمز و شتابگیری به سطح جاده می‌شود.

صنعت

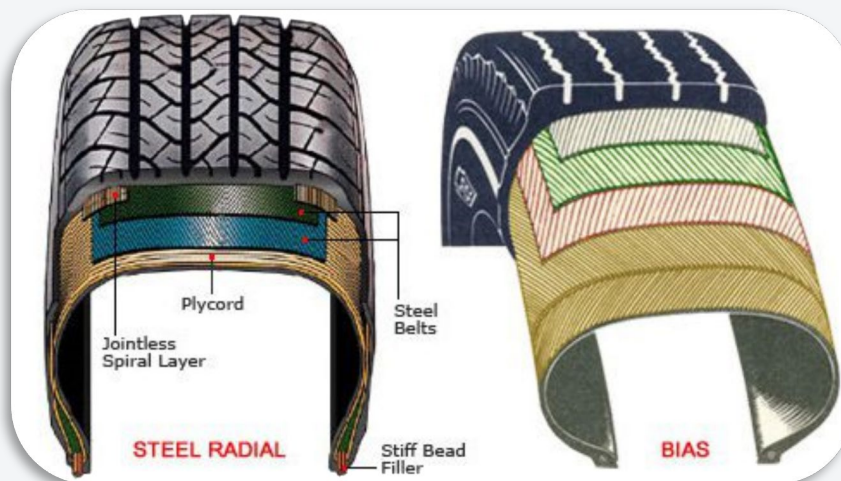
شرکت

کارشناسی
سهم

طبقه‌بندی تایرها بر اساس ساختار

❖ **تایر بایاس** : در این نوع تایرها امتداد نخ‌های لایه با خط مرکزی تایر زاویه مورب می‌سازد (حدود ۳۲ تا ۴۰ درجه) و قرارگیری لایه‌ها روی یکدیگر به صورت ضربدری می‌باشد. جنس نخ لایه‌ها از نایلون است و در بدنه تایر به جز در ناحیه طوقه‌ها از سیم فولادی استفاده نمی‌شود.

❖ **تایر رادیال** : در این تایرها امتداد نخ‌های لایه با خط مرکزی تایر زاویه ۹۰ درجه می‌سازد و امتداد نخ‌ها در جهت شعاعی می‌باشد. جنس و مواد به کار رفته در نخ‌ها معمولاً از پلی‌استر یا ریون است. در این تایرها به منظور پایداری حرکتی از کمربند در جهت حرکتی لایه‌های به عرض عاج و زاویه مورب نسبت به خط مرکزی تایر استفاده می‌شود. جنس این کمربندها از نخ یا سیم فولادی است.



معایب تایرهای بایاس نسبت به تایرهای رادیال

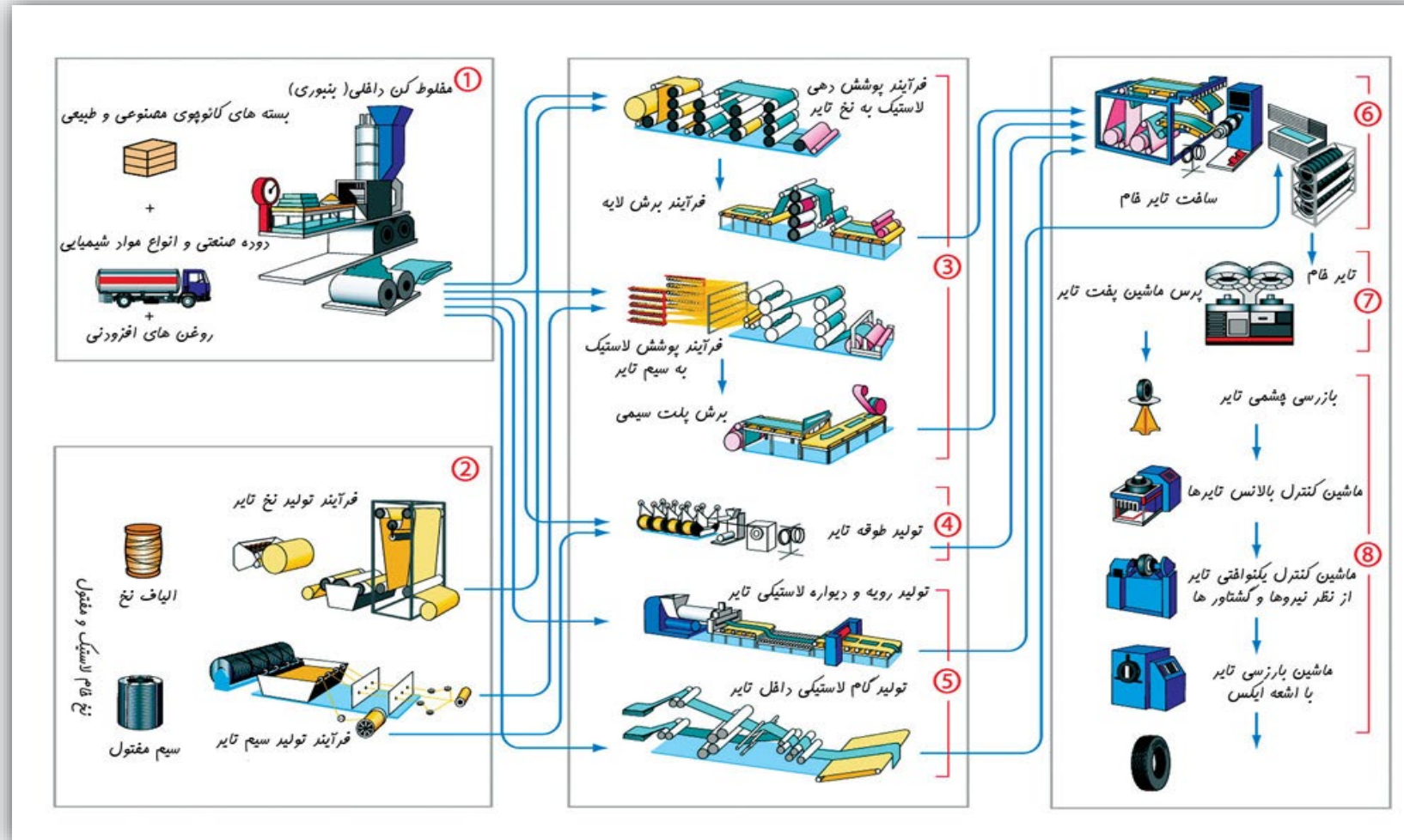
- ❖ سایش سریع تر
- ❖ مصرف سوخت بیشتر
- ❖ چنگ زنی کمتر
- ❖ فرمان پذیری ضعیف تر در پیچ ها
- ❖ ترمزگیری ضعیف تر
- ❖ عملکرد ضعیف تر در جاده های خیس



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مراحل ساخت تایر:

❖ اختلاط مواد و تهیه ترکیبات لاستیکی (کامپاند) :

در این بخش مواد اولیه (کائوچو طبیعی و مصنوعی، دوده، روغن‌ها و مواد شیمیایی) در دستگاه مخلوط‌کن (بنبوری) ترکیب شده و انواع ترکیبات لاستیکی به وجود می‌آید.

❖ ساخت و آماده‌سازی اجزای تایر:

- بخش کلندر (calender) : ساخت لایه‌ها (بخش عمده‌ای از بدنه یا منجید تایر) و برش لایه‌ها و ساخت کمر بند سیمی
- بخش بیدسازی : ساخت بید یا طوقه تایر
- بخش اکسترودر : ساخت ترد، دیواره‌ها، نوارهای لاستیکی، سرشانه و هامپ

❖ ساخت تایر (مونتاژ) :

در تایرهای رادیال به دو صورت تک مرحله‌ای و دو مرحله‌ای انجام می‌شود. در روش دو مرحله‌ای در مرحله اول منجید تایر شامل لایه‌ها، بید و دیواره‌ها آماده می‌شود و سپس در مرحله دوم کمر بند سیمی و ترد به آن اضافه می‌شود ولی در روش یک مرحله‌ای که تکنولوژی جدیدتری دارند در یک مرحله تایر خام ساخته می‌شود. تایرهای بایاس سبک در یک مرحله به روش لایه‌ای و تایرهای بایاس سنگین به دو روش لایه‌ای و بندی ساخته می‌شوند.

❖ پخت و بازرسی:

آخرین مرحله تولید تایر که تایر در آن شکل نهایی و خواص مکانیکی - دینامیکی خود را به دست می‌آورد مرحله پخت است. در این مرحله تایر با استفاده از عوامل پخت که هنگام مخلوط کردن ترکیبات لاستیکی به آن افزوده شده است بعد از قرار گرفتن در پرس پخت شکل نهایی به خود گرفته و با حرارت قالب و به دنبال ایجاد اتصالات عرضی در ترکیبات لاستیکی، خاصیت لاستیک و یا کشسان پیدا می‌کند.

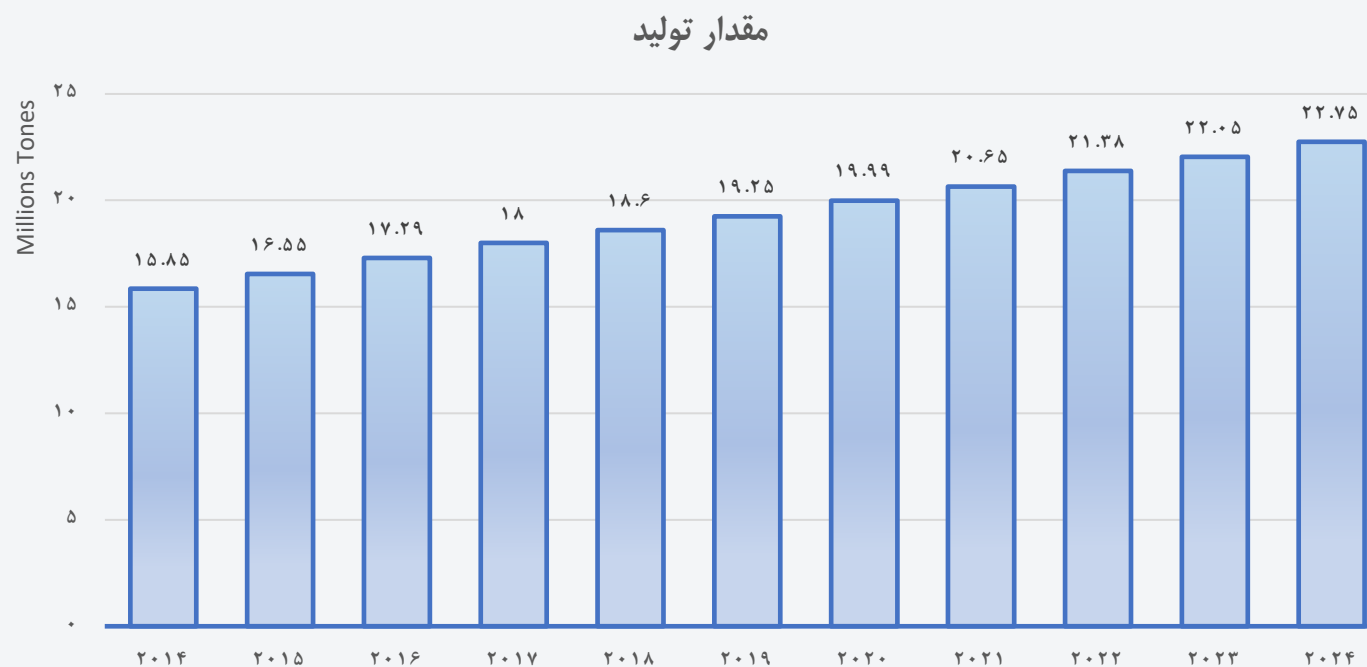
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



مقدار تولید تایر در جهان طی سال‌های اخیر در حال افزایش بوده و پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۲۴ به ۲۲.۷۵ میلیون تن برسد.



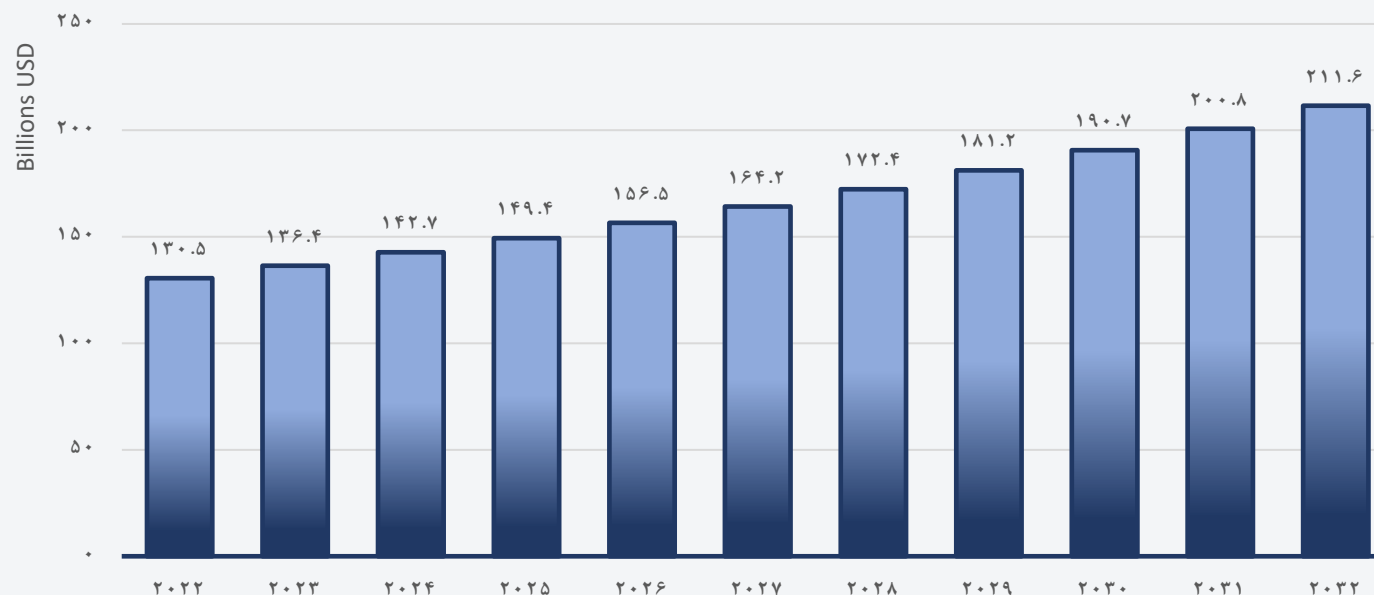
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

ارزش بازار جهانی صنعت تایر در سال ۲۰۲۳ مقدار ۱۳۶.۴ میلیارد دلار بود و پیش‌بینی می‌شود این مقدار در سال ۲۰۳۲ به ۲۱۱.۶ میلیارد دلار برسد.

ارزش بازار جهانی لاستیک خودرو



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



ارزش بازار (میلیارد دلار)	سال تاسیس	کشور	لوگو	نام شرکت	
۷.۹	۱۸۸۹	فرانسه		Michelin	۱
۷.۶	۱۹۳۱	ژاپن		Bridgestone	۲
۴.۷	۱۸۷۱	آلمان		Continental Tires	۳
۲	۱۸۹۸	آمریکا		Goodyear	۴
۲	۱۸۸۸	آمریکا		Dunlop	۵
۱.۷	۱۸۷۲	ایتالیا		Pirelli	۶
۱.۴	۱۹۴۱	کره جنوبی		Hankook	۷
۱.۲	۱۹۱۷	ژاپن		Yokohama	۸
۰.۹	۱۹۵۱	سنگاپور		Giti	۹
۰.۹	۱۹۴۵	ژاپن		Toyo	۱۰

صنعت

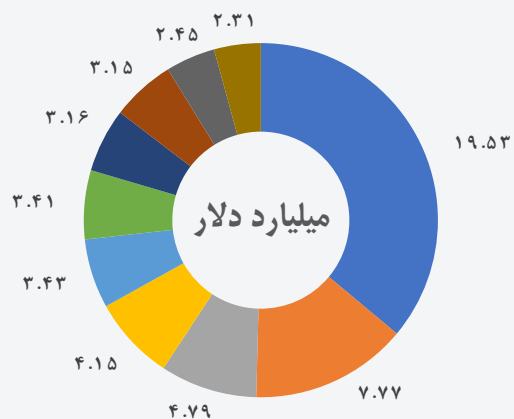
شرکت

کارشناسی
سهم

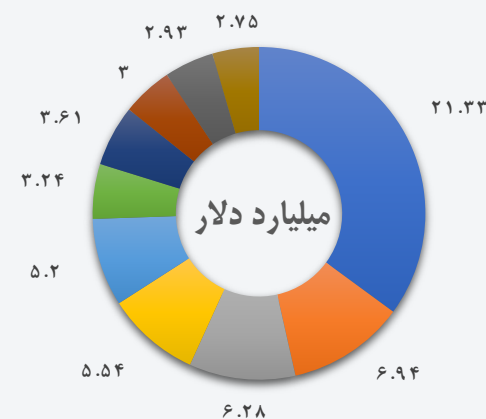


صنعت تایر در جهان

برترین واردکنندگان صنعت تایر در سال ۲۰۲۳



برترین صادرکنندگان صنعت تایر در سال ۲۰۲۳

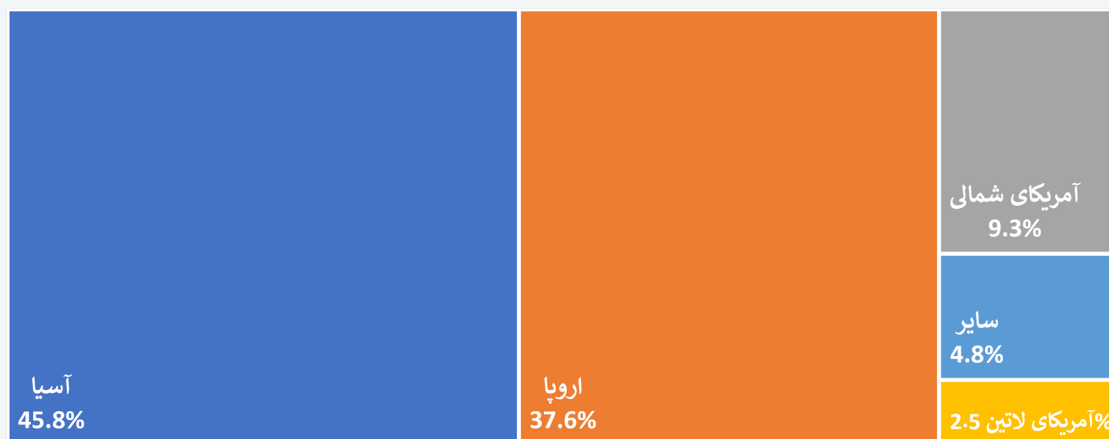


اسپانیا استرالیا ایتالیا انگلستان هلند کانادا مکزیک فرانسه آلمان آمریکا

فرانسه لهستان هند اسپانیا کره جنوبی آمریکا ژاپن آلمان تایلند چین

سهم صادرات صنعت تایر

آسیا اروپا آمریکای شمالی آمریکای لاتین سایر



صنعت

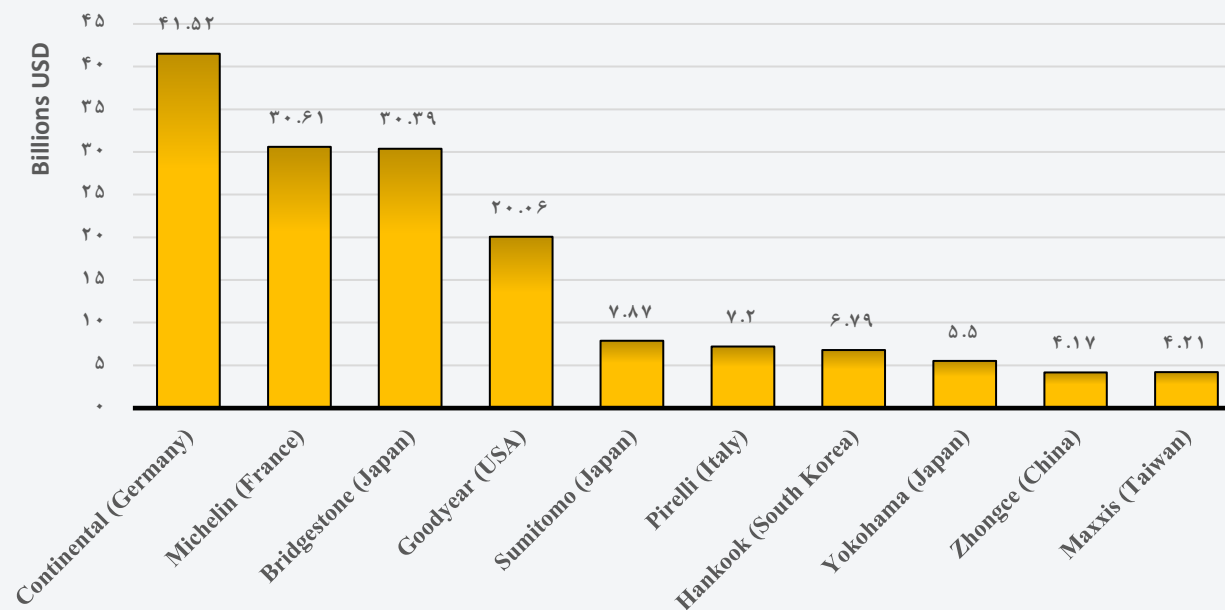
شرکت

کارشناسی
سهم



ده شرکت برتر صنعت تایر در مجموع ۶۷٪ از کل فروش سال ۲۰۲۳ را به خود اختصاص داده‌اند.

درآمد فروش شرکت های برتر صنعت تایر (۲۰۲۳)



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



تاریخچه صنعت تایر در ایران

کیان تایر (۱۳۳۷)
سرمایه گذار شرکت
آمریکایی گودریچ



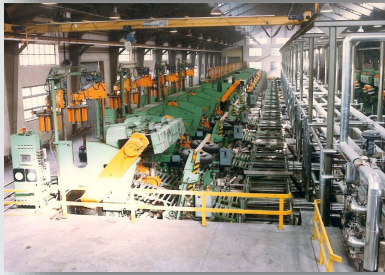
ایران تایر (۱۳۴۲)
سرمایه گذار شرکت
آمریکایی
جنرال تایر



لاستیک دنا
(۱۳۵۳)
سرمایه گذار شرکت
ژاپنی بریجستون



لاستیک پارس
(۱۳۵۵)
سرمایه گذار شرکت
ایتالیایی پیرلی



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



❖ گروه صنعتی بارز

گروه صنعتی بارز در تاریخ دوم تیرماه ۱۳۶۳ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده و در فروردین ۱۳۷۳ با ظرفیت ۲۵,۵۰۰ تن انواع تایر، تیوب و نوار به بهره‌برداری رسید و در تاریخ ۲۴ شهریور ۱۳۷۶ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. آخرین سرمایه شرکت ۵,۰۵۳,۰۰۰ میلیون ریال و سهامداران عمده شامل شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین و شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی هستند.

بر اساس اطلاعات انجمن صنفی صنعت تایر ایران، در سال ۱۴۰۲ میزان تولید تایر کشور (بایاس و رادیال) برابر ۲۶۵,۸۱۶ تن بود که گروه صنعتی بارز با تولید ۱۲۷,۳۱۸ تن سهم ۴۶٪ از کل تولید تایر کشور را بر عهده داشته است. محل فعالیت شرکت در کرمان، کردستان و سیرجان می‌باشد.

❖ شرکت کویرتایر

شرکت کویرتایر در تاریخ ۲۲ اسفند ۱۳۶۶ با سرمایه اولیه یک میلیون ریال تاسیس و در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۸۳ به سهامی عام تبدیل و در ۱۸ مرداد ۱۳۸۸ به عضویت فرابورس در آمده است. ظرفیت اسمی شرکت شامل ۳۱,۲۲۵ تن انواع تایر و تیوب و میزان تولید سال ۱۴۰۲ برابر ۳۴,۵۱۵ تن معادل ۱۲.۹۸٪ از کل تولید کشور بوده است. آخرین سرمایه شرکت ۶,۵۴۰,۰۰۰ میلیون ریال و سهامدار عمده شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید و محل فعالیت در شهر بیرجند می‌باشد.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



تاریخچه صنعت تایر در ایران

❖ مجتمع صنایع لاستیک یزد

مجتمع صنایع لاستیک یزد در خرداد ماه ۱۳۶۴ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده و در سال ۱۳۷۲ به بهره‌برداری و در تاریخ ۲۶ آذر ۱۳۹۸ در بازار فرابورس پذیرفته شد. ظرفیت اسمی شرکت در حال حاضر ۴۶,۰۰۰ تن انواع تایر و تیوب می‌باشد و آخرین سرمایه شرکت ۷,۸۹۵,۰۰۰ میلیون ریال و سهامداران عمده شامل شرکت مجتمع صنعتی آرتاویل تایر و شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین هستند. میزان تولید مجتمع صنایع لاستیک یزد در سال ۱۴۰۲ به میزان ۳۲,۲۱۴ تن بوده که سهم ۱۰.۷٪ از کل تولید کشور را به خود اختصاص داده است.

❖ شرکت ایران تایر

شرکت ایران تایر در ۲۱ اردیبهشت ۱۳۴۳ به صورت سهامی خاص تاسیس و در ۹ خرداد ۱۳۴۳ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت و در اسفند ماه ۱۳۴۴ به بهره‌برداری رسید. این شرکت در سال ۱۳۵۴ به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۳ آذر ۱۳۵۵ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. محل اصلی شرکت در کیلومتر ۴ جاده مخصوص تهران به کرج می‌باشد. ظرفیت اسمی شرکت شامل تولید ۲۷,۰۰۰ تن انواع تایر و تیوب بوده که در سال ۱۴۰۲ با تولید ۲۸,۲۶۰ تن سهم ۱۰.۶٪ از کل مقدار تولید کشور را به خود اختصاص داده است. آخرین سرمایه شرکت ۱۴,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال و سهامداران عمده شامل شرکت انرژی گستر سینا و شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران می‌باشد.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



❖ مجتمع صنعتی آرتاویل تایر

این شرکت در سال ۱۳۶۵ به صورت سهامی خاص به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۱ مرداد ۱۳۷۷ با ظرفیت سالانه ۲۵,۵۰۰ تن به بهره‌برداری رسید که در سال ۱۳۹۸ ظرفیت آن به ۳۰,۰۰۰ تن در سال افزایش یافت. در سال ۱۳۶۷ به سهامی عام تبدیل و در ۶ اسفند ۱۳۸۵ نزد بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. میزان تولید شرکت در سال ۱۴۰۲ به میزان ۲۶,۰۳۰ تن معادل ۹.۸ درصد از کل مقدار تولید کشور بوده است. سرمایه شرکت در بدو تاسیس ۲۸ میلیون ریال و آخرین سرمایه آن ۶,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بوده و سهامدار عمده شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رازی و محل فعالیت شرکت در شهر اردبیل می‌باشد.

❖ ایران یاسا تایر

شرکت ایران یاسا تایر و رابر در ۷ آبان ۱۳۴۵ به ثبت رسیده و در ۲۴ آبان ۱۳۷۴ به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۲ شهریور ۱۳۸۲ نزد بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. ظرفیت اسمی شرکت سالانه ۲۵,۳۰۳ تن بوده که در سال ۱۴۰۲ مقدار ۱۸,۴۲۳ تن معادل ۷٪ از کل مقدار تولید کشور را به خود اختصاص داده است. سرمایه شرکت در بدو تاسیس ۵ میلیون ریال و در حال حاضر ۱,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بوده و سهامداران عمده شامل شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری و شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین و محل فعالیت شرکت در شهریار می‌باشد.

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



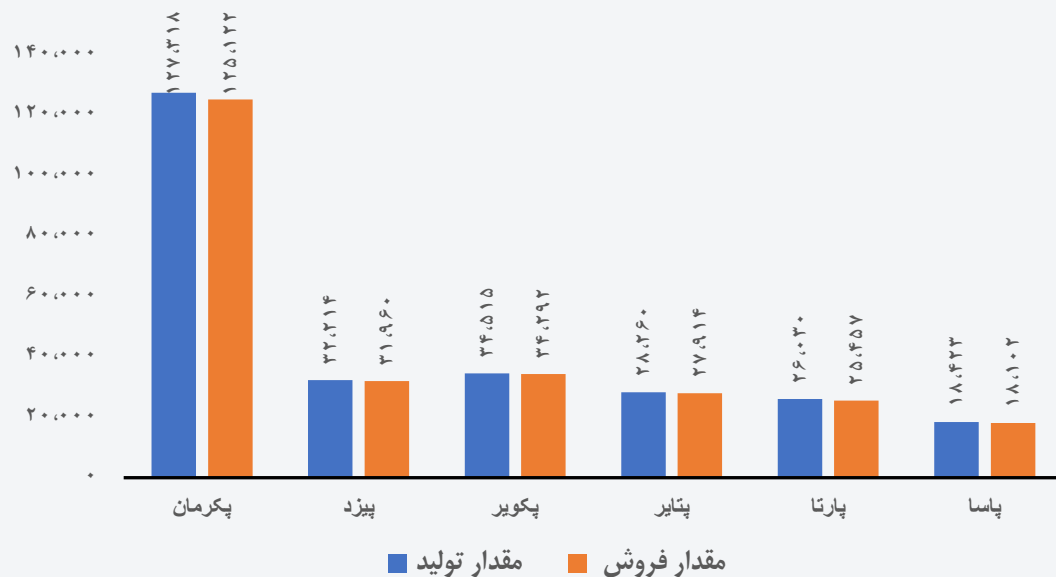
بررسی شرکتهای گروه

سال ۱۴۰۲	مقدار تولید	مقدار فروش	مقدار واردات	مقدار صادرات	مقدار مصرف
گروه محصول تاییر	۲۶۵۸۱۶	۲۶۲۸۴۷	۲۱۴۶۵۶	۱۰۷۶۲	۴۷۵۰۳۳

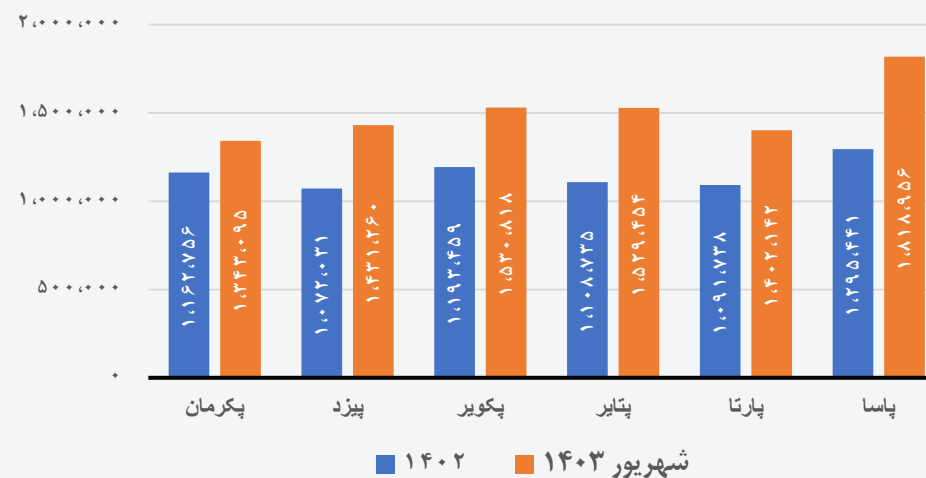
صنعت

شرکت

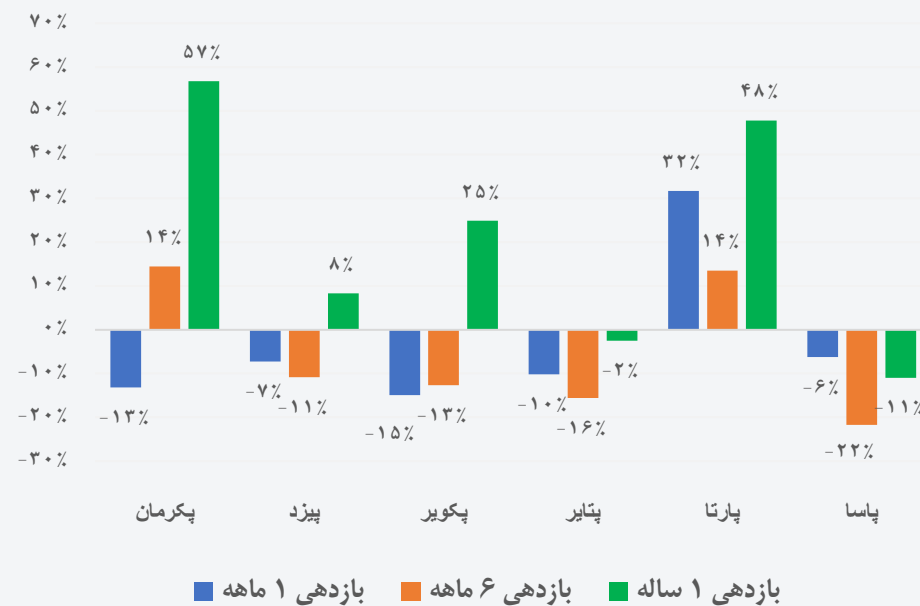
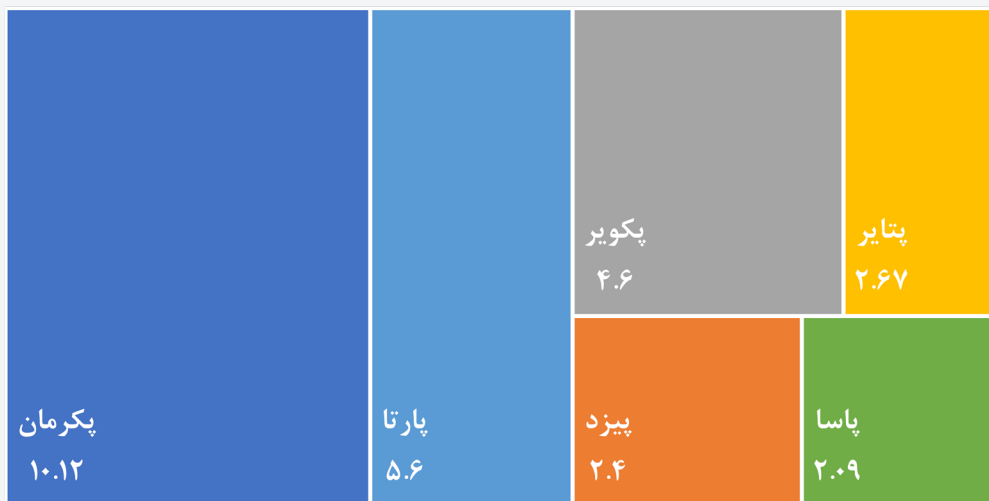
کارشناسی
سهم



مقایسه متوسط نرخ فروش انواع تاییر (ریال/کیلوگرم)



ارزش بازار (هزار میلیارد تومان) در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۵



پاسا	پارتا	پتایر	پکویر	پیزد	پکرمان	شرح
%۱۸	%۲۵	%۲۱	%۱۸	%۱۶	%۲۷	کائوچو طبیعی
%۲۶	%۲۳	%۲۷	%۳۰	%۳۳	%۲۴	کائوچو مصنوعی
%۳۵	%۲۵	%۲۸	%۲۷	%۲۷	%۲۶	دوده صنعتی

محل تامین مواد اولیه :

کائوچو طبیعی از کشورهای شرق آسیا (مالزی، تایلند و اندونزی)

کائوچو مصنوعی از ایران

دوده صنعتی از ایران

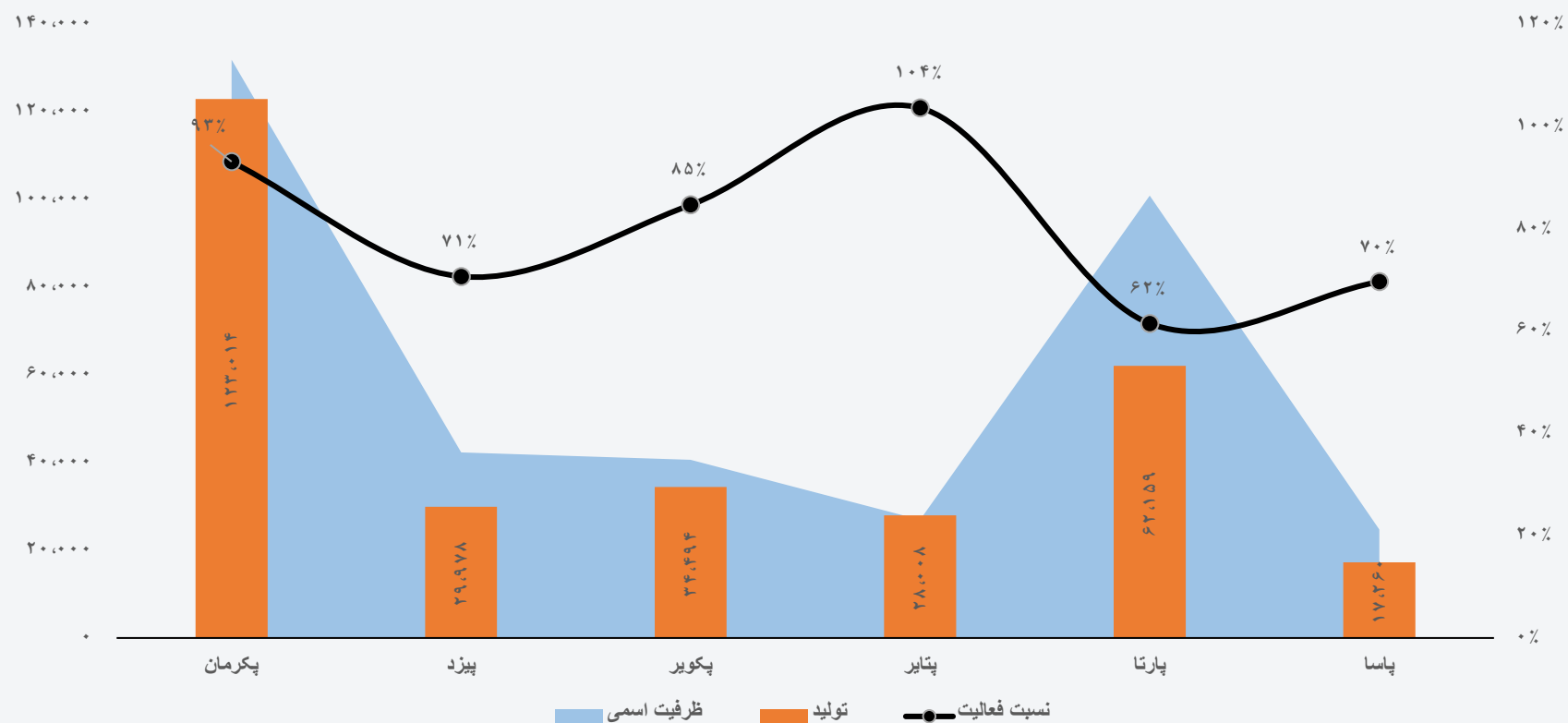
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



ظرفیت و مقدار تولید



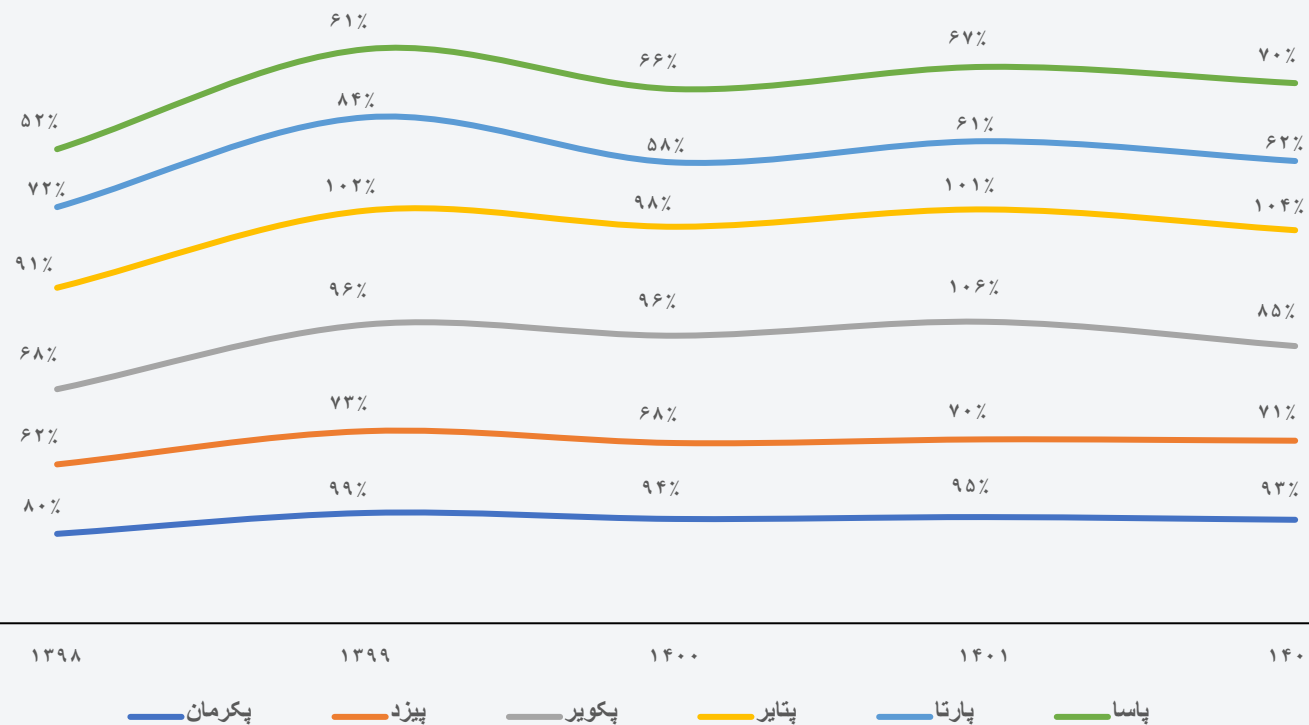
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



نسبت فعالیت



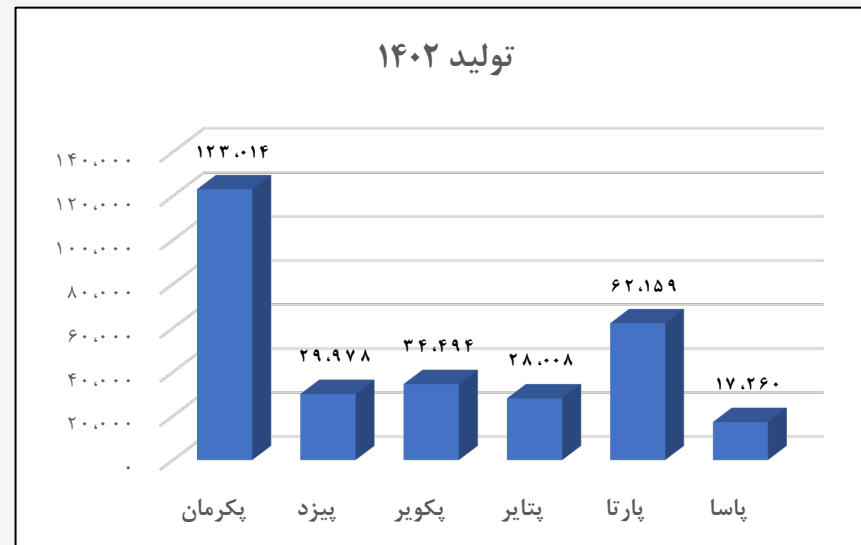
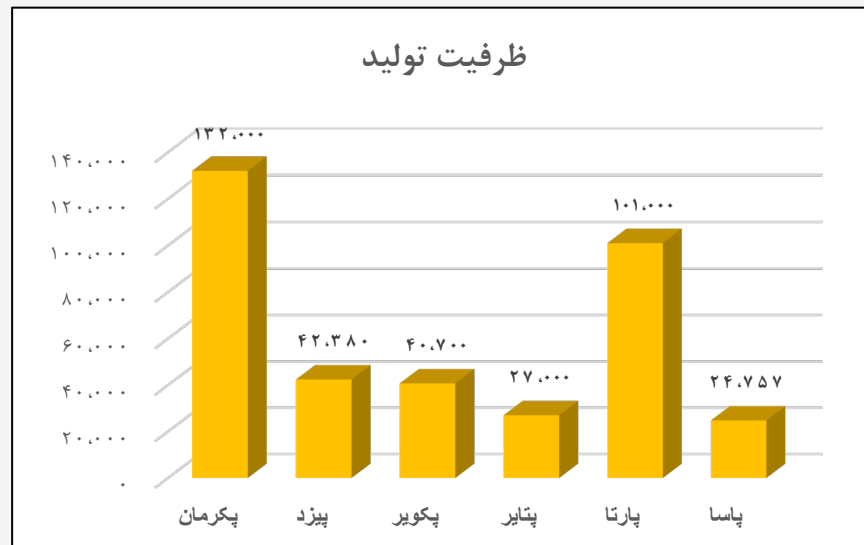
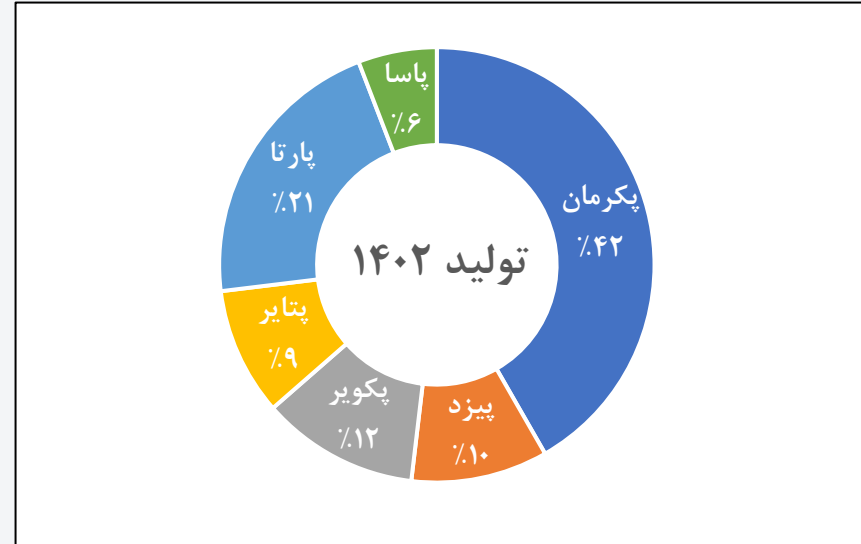
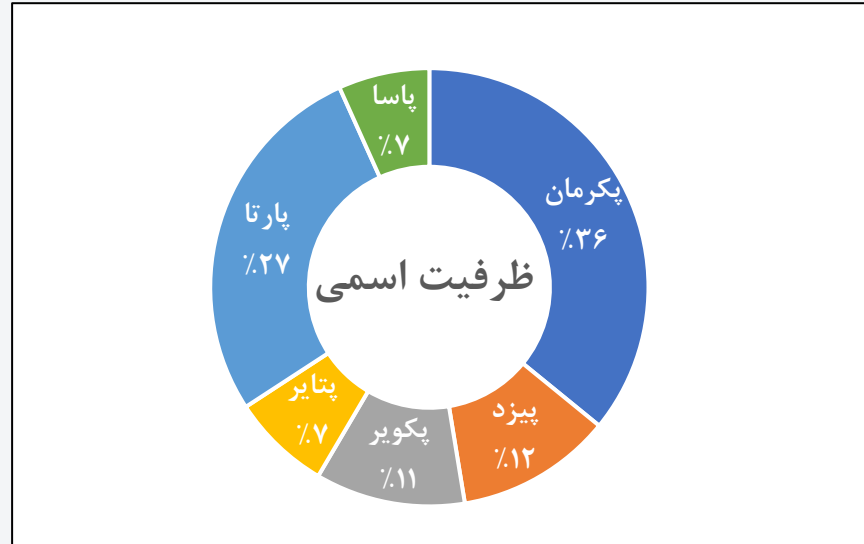
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



ظرفیت و مقدار تولید



صنعت

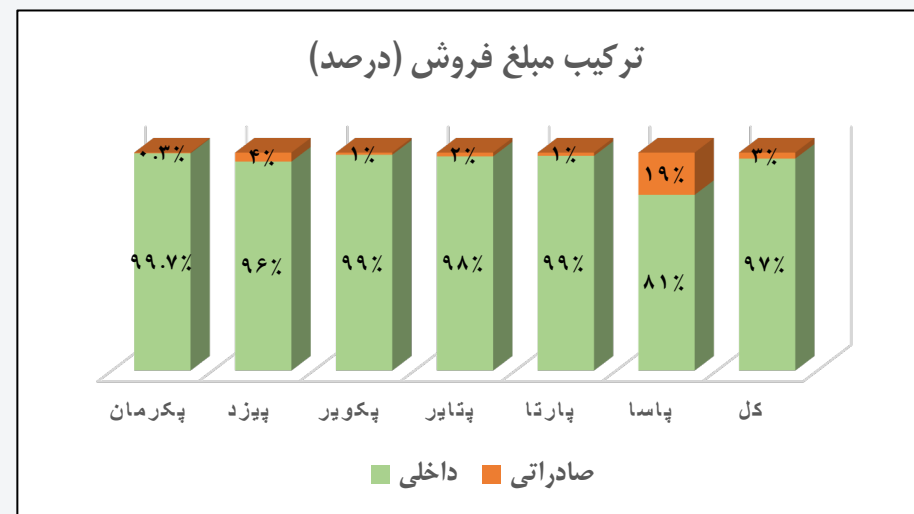
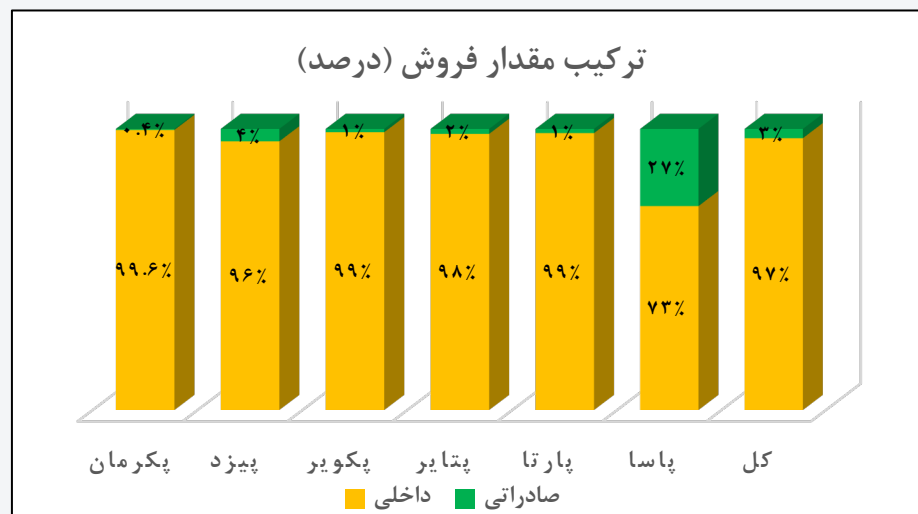
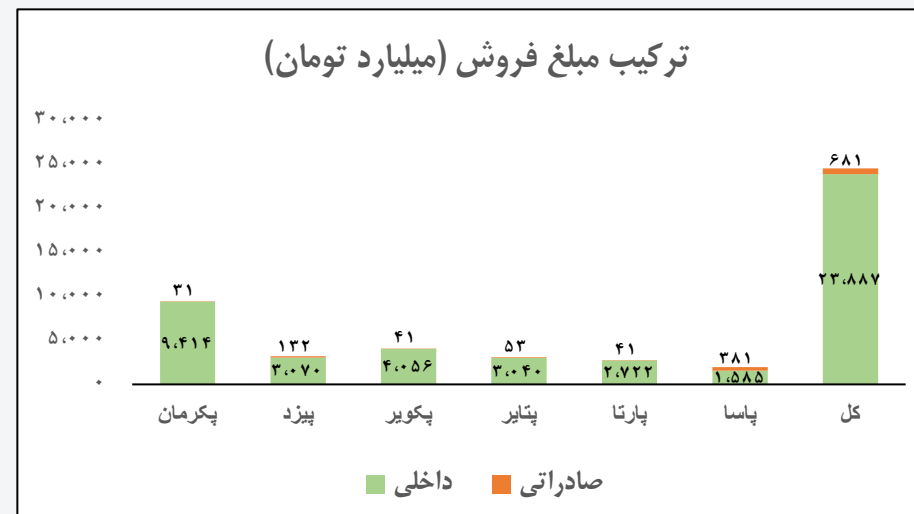
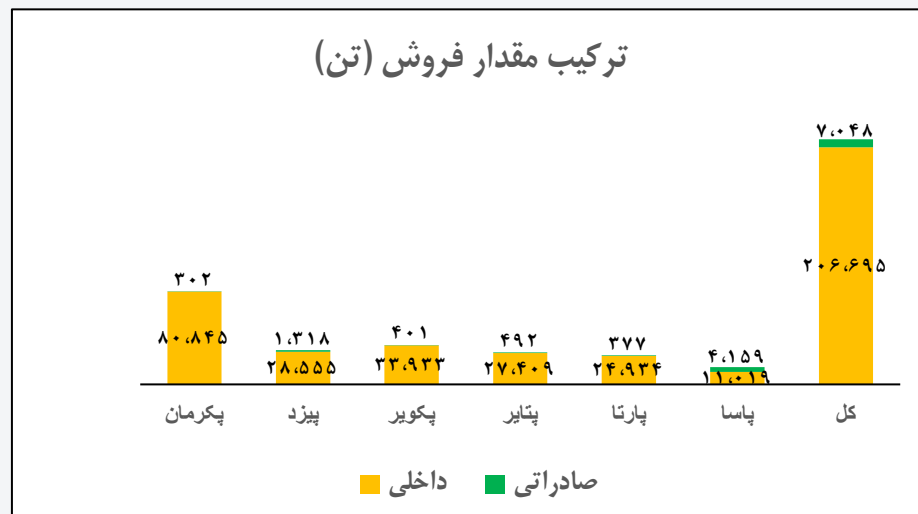
شرکت

کارشناسی
سهم



ترکیب فروش

در سال ۱۴۰۲ در مجموع ۲۱۴ هزار تن انواع تایر به مبلغ ۲۴۵۶۰ میلیارد تومان توسط ۶ شرکت تولیدکننده به فروش رسیده است.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



نرخ فروش محصولات توسط انجمن صنفی صنعت لاستیک و با نظارت سازمان حمایت از مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان و مدیریت شرکت‌ها تعیین می‌شود.

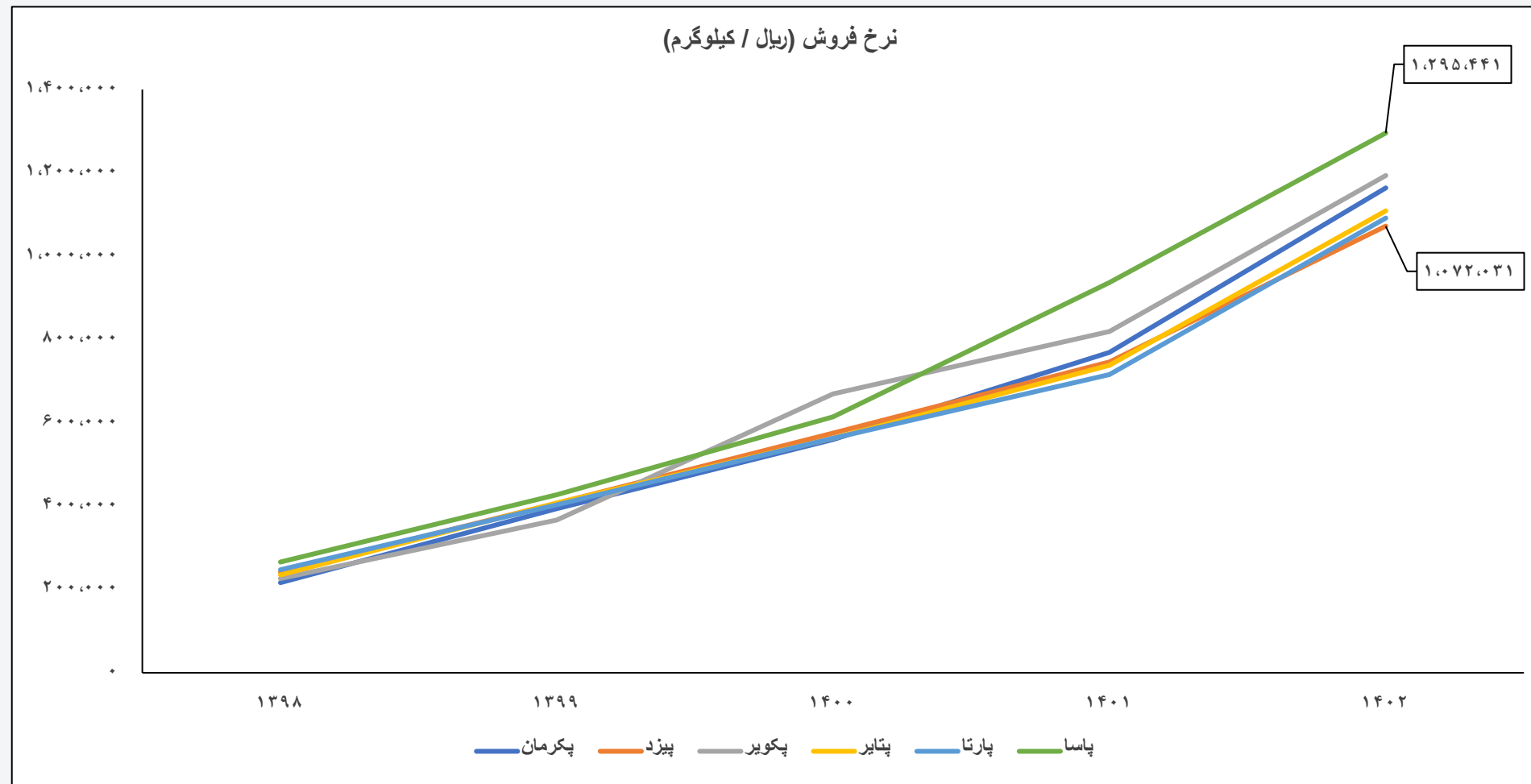


صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

مقایسه نرخ فروش



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



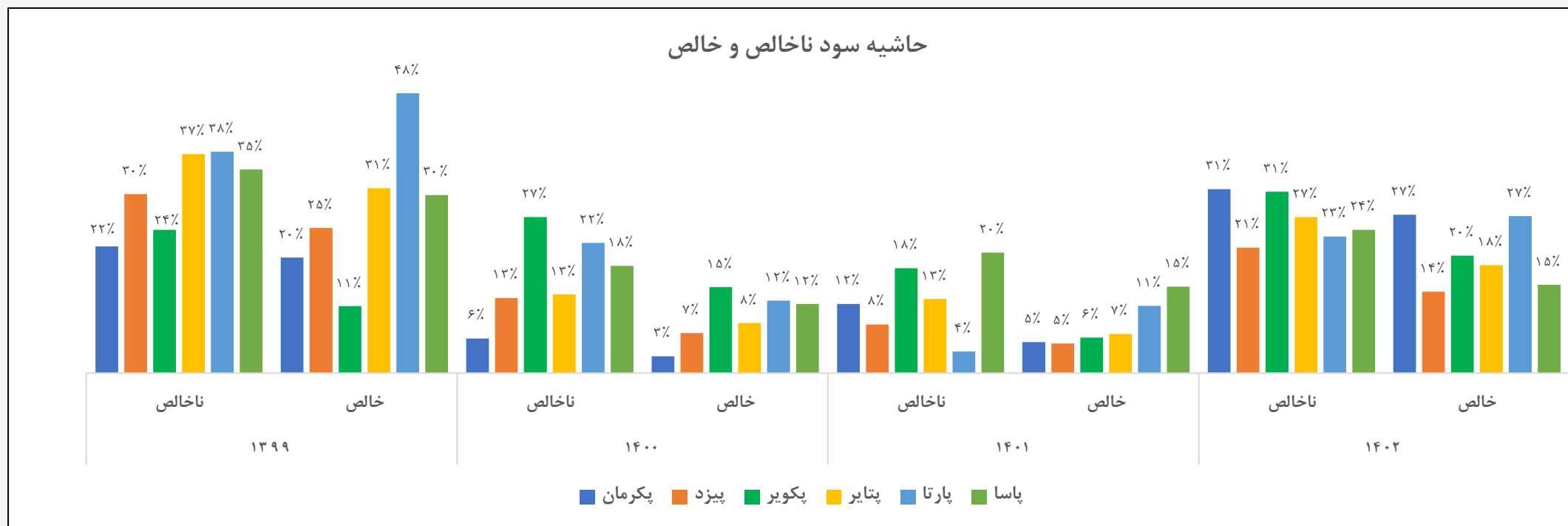
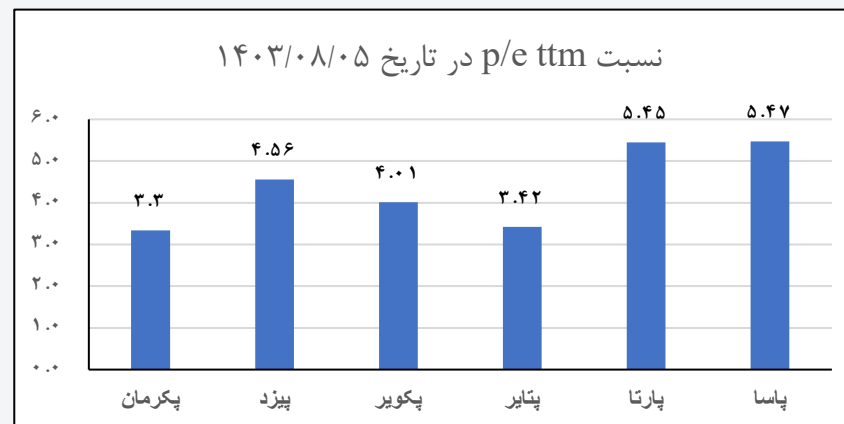
شرح	متوسط شرکت‌ها	پکرمان	پیزد	پکویر	پتایر	پارتا	پاسا
مواد مصرفی	٪۷۶	٪۷۸	٪۷۵	٪۷۷	٪۷۶	٪۸۳	٪۶۰
حقوق و دستمزد	٪۱۷	٪۱۶	٪۱۸	٪۱۳	٪۱۹	٪۱۳	٪۲۵
استهلاک	٪۱	٪۱	٪۱	٪۳	٪۱	٪۱	٪۱
انرژی	٪۱	٪۱	٪۱	٪۱	٪۱	٪۱	٪۱
حمل و نقل و انتقال	٪۰.۰۴	٪۰.۰۳	٪۰.۰۱	٪۰.۰۱	۰	۰	۰
سایر هزینه‌ها	٪۵	٪۴	٪۴	٪۶	٪۳	٪۲	٪۱۳

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



شرکت‌ها در یک نگاه

پاسا	پارتا	پتایر	پکویر	پیزد	پکرمان	شرح
۱.۹	۶.۲	۱۴.۰۴	۹.۷۸	۷.۹	۵.۰۵	تعداد سهام (میلیارد سهم)
%۲۴	%۸.۵۳	۲۶.۷%	۲۵.۶%	%۱۲	۱۲%	سهام شناور
۲.۰۹	۵.۶	۲.۶۷	۴.۶	۲.۴	۱۰.۱۲	ارزش بازار (هزار میلیارد تومان)
%۶.۵۵	%۱۷.۸۳	%۸.۱۰	۱۵.۵۴%	۸.۰۱%	۳۲.۵۷%	درصد از صنعت
۱.۱۳	۰.۹۷	۲.۰۴	۱.۳۷	۱.۴۰	۱.۰۳	بتای ۳۶ ماهه
%۲۴	%۱۰	%۱۲	%۶۴	%۸۰	%۶۶	درصد تقسیم سود
سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری ، سرمایه‌گذاری آتیه صبا ، سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رازی	انرژی گستر سینا ، سرمایه‌گذاری ملی ایران	گروه سرمایه‌گذاری امید	مجتمع صنعتی آرتاویل تایر ، سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین ، سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	سهامدار عمده

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



ریسک‌های صنعت لاستیک

نوسانات نرخ ارز

ریسک نرخ بهره

قوانین و مقررات

افزایش هزینه‌ها

ریسک تجاری

صادرات

ریسک‌های عملیاتی

نوسانات نرخ ارز و ضرورت واردات برخی مواد اولیه و ماشین‌آلات و تجهیزات

تامین بخشی از سرمایه در گردش از محل تسهیلات بانک‌ها

تغییرات مکرر در قوانین و مقررات از قبیل تغییر تعرفه‌های وارداتی و افزایش مالیات بر ارزش افزوده

افزایش قیمت مواد اولیه و هزینه‌های تولید و فروش با توجه به تورم سالانه موجود در کشور

عدم توانایی حفظ نرخ رشد و عدم ثبات در میزان سوددهی کوتاه مدت یا بلندمدت

توقف صادرات و حذف بازارهای قابل دسترس در کشورهای همسایه

توقف ماشین‌آلات به دلیل نبود قطعات در زمان مناسب، عدم ثبات در کیفیت ترکیب مواد اولیه با تغییر منابع تهیه مواد

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام





تاسیس و ثبت شرکت : ۱۳۶۳

تبدیل از سهامی خاص به عام : ۱۳۶۶

پذیرش در بورس اوراق بهادار : ۱۳۷۶

محل کارخانه : کرمان ، کردستان ، سیرجان

محصول : تایر (بایاس و رادیال) ، تیوب و نوار

مواد اولیه : کائوچو طبیعی و مصنوعی ، دوده ، نخ تایر و سیم

ظرفیت تولید تایر شرکت اصلی : ۹۲,۰۰۰ در سال

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

تغییرات سرمایه

آخرین سرمایه شرکت ۵,۰۵۳,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد. افزایش سرمایه‌ها عمدتاً از محل مطالبات و آورده نقدی بوده است.

صنعت

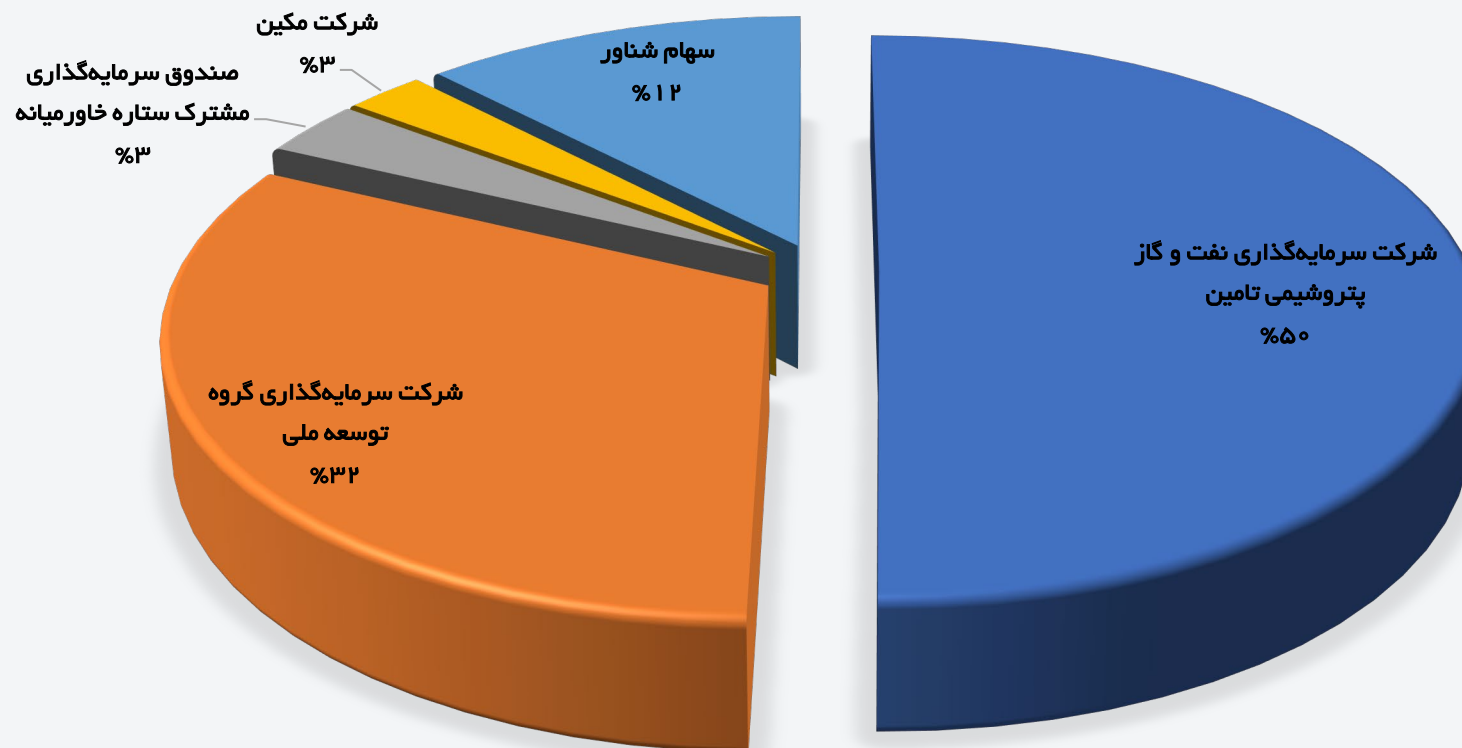
شرکت

کارشناسی
سهام

محل افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	تاریخ
		۱۰۰	
مطالبات حال شده / آورده نقدی	۱۹۰۰%	۲,۰۰۰	۱۳۶۶/۱۰/۱۶
مطالبات حال شده / آورده نقدی	۷۵%	۳,۵۰۰	۱۳۶۹/۱۱/۱۴
مطالبات حال شده / آورده نقدی	۷۱%	۶,۰۰۰	۱۳۷۰/۰۲/۱۰
مطالبات حال شده / آورده نقدی	۵۰%	۹,۰۰۰	۱۳۷۰/۱۲/۱۱
مطالبات حال شده / آورده نقدی	۶۰%	۱۴,۴۰۰	۱۳۷۱/۰۴/۰۸
مطالبات حال شده / آورده نقدی	۶۰%	۲۳,۰۰۰	۱۳۷۲/۰۶/۱۷
مطالبات حال شده / آورده نقدی	۲۲%	۲۸,۰۰۰	۱۳۷۳/۰۱/۳۱
مطالبات حال شده / آورده نقدی	۷۹%	۵۰,۰۰۰	۱۳۷۴/۱۰/۲۶
مطالبات حال شده	۴۰%	۷۰,۰۰۰	۱۳۷۷/۰۸/۱۳
انتقال اندوخته توسعه و تکمیل	۴۳%	۱۰۰,۰۰۰	۱۳۷۸/۱۱/۰۶
انتقال اندوخته توسعه و تکمیل	۵۰%	۱۵۰,۰۰۰	۱۳۷۹/۱۲/۱۷
انتقال اندوخته توسعه و تکمیل	۲۱%	۱۸۲,۰۰۰	۱۳۸۰/۱۱/۰۳
انتقال اندوخته توسعه و تکمیل	۲۵%	۲۲۷,۵۰۰	۱۳۸۱/۱۲/۱۴
انتقال اندوخته توسعه و تکمیل	۲۴%	۲۸۲,۵۰۰	۱۳۸۲/۱۱/۲۰
انتقال اندوخته توسعه و تکمیل	۲%	۲۸۸,۵۰۰	۱۳۸۳/۰۵/۱۳
انتقال اندوخته توسعه و تکمیل	۵۳%	۴۴۲,۵۰۰	۱۳۸۳/۱۲/۲۵
واریز نقدی	۳۰%	۵۷۵,۰۰۰	۱۳۸۵/۰۴/۱۱
مطالبات حال شده / آورده نقدی	۱۶%	۶۶۶,۵۰۰	۱۳۸۶/۰۵/۰۸
مطالبات حال شده / آورده نقدی	۲۵%	۸۳۳,۱۲۵	۱۳۹۳/۰۲/۰۶
مطالبات حال شده / آورده نقدی	۱۰۰%	۱,۶۶۶,۲۵۰	۱۳۹۴/۰۹/۱۴
مطالبات حال شده / آورده نقدی	۵۲%	۲,۵۲۶,۵۰۰	۱۳۹۶/۰۳/۰۳
مطالبات حال شده / آورده نقدی	۱۰۰%	۵,۰۵۳,۰۰۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۶



ترکیب سهامداران شرکت



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

رشته تحصیلی	مقطع تحصیلی	سمت	نماینده عضو حقوقی	عضو حقوقی هیئت مدیره
مدیریت صنعتی	کارشناسی ارشد	رئیس هیئت مدیره	رامین سارنگ	سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی
مهندسی برق	کارشناسی ارشد	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	جمال میرزائی	محصولات کاغذی لطیف
اقتصاد	دکترای تخصصی	عضو هیئت مدیره	جعفر رودری	گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین
مدیریت	دکترا	عضو هیئت مدیره	عزت اله اردشیری	سرمایه‌گذاری توسعه ملی
حسابداری	کارشناسی ارشد	عضو هیئت مدیره	محمد امیری	گسترش تجارت هامون





بازار: دوم بورس
سرمایه: ۵۰۵.۳ میلیارد تومان
قیمت روز (۱۴۰۳/۰۸/۰۵): ۲۰,۰۳۰ ریال
ارزش بازار: ۱۰,۱۲۱ میلیارد تومان
P/E ttm: ۳.۳۴

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

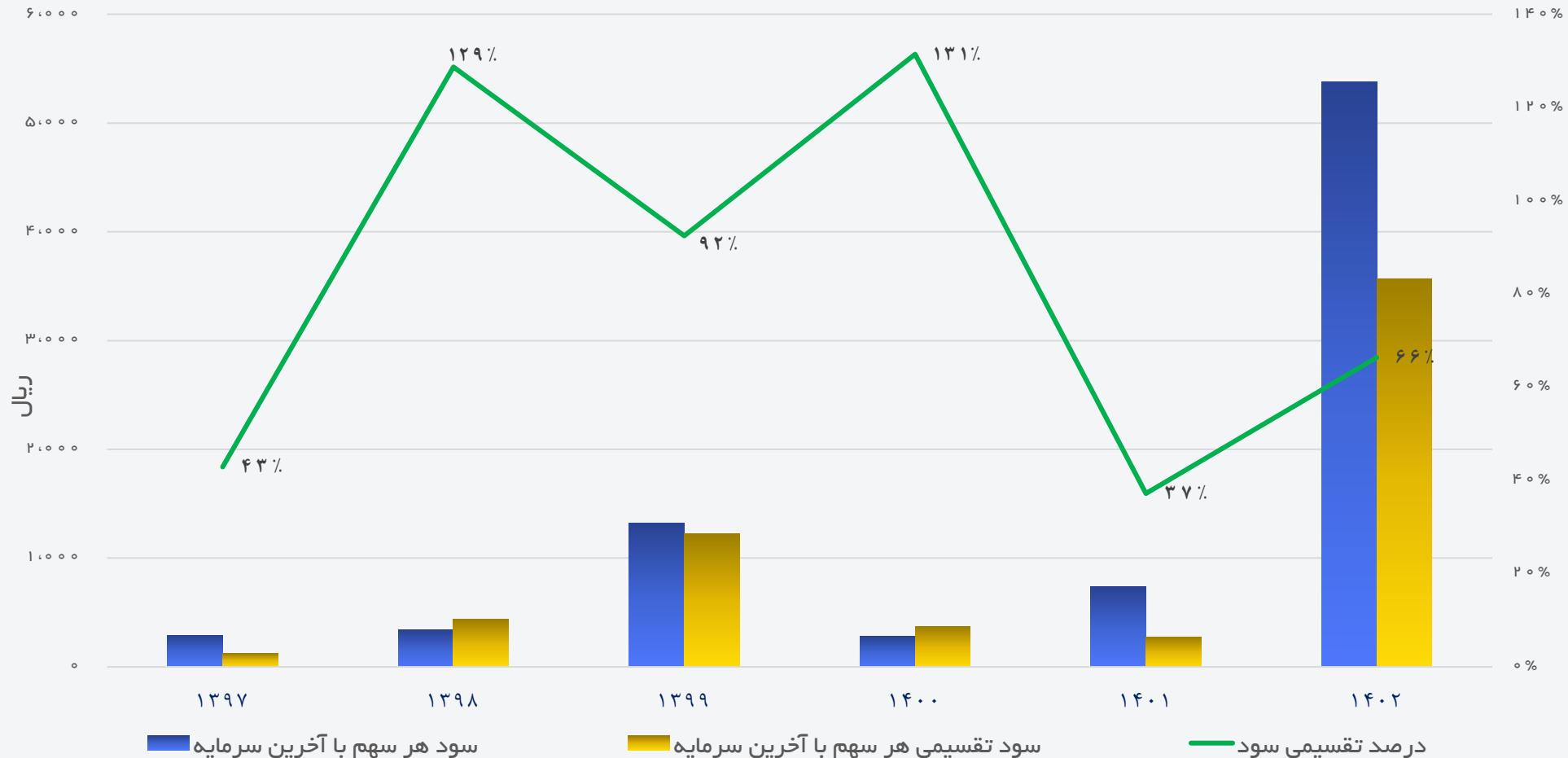


میانگین حجم معاملات ۳۰ روز اخیر: ۲.۷ میلیون سهم
میانگین ارزش معاملات ۳۰ روز اخیر: ۶.۲ میلیارد تومان
میانگین حجم معاملات ۹۰ روز اخیر: ۲.۸ میلیون سهم
میانگین ارزش معاملات ۹۰ روز اخیر: ۶.۴ میلیارد تومان
میانگین حجم معاملات ۱۸۰ روز اخیر: ۲.۸ میلیون سهم
میانگین ارزش معاملات ۱۸۰ روز اخیر: ۶.۶ میلیارد تومان



بازدهی ۳۰ روز اخیر: -۱۳.۲۲٪
بازدهی ۹۰ روز اخیر: -۱۶.۰۹٪
بازدهی ۱۸۰ روز اخیر: +۱۴.۴۷٪
بازدهی ۳۶۵ روز اخیر: +۵۶.۸۰٪

رند سودآوری و تقسیم سود



در سال ۱۴۰۲ درصد تقسیم سود ۶۶٪ و در ۵ سال اخیر به طور میانگین ۹۱٪ تقسیم سود داشته است.

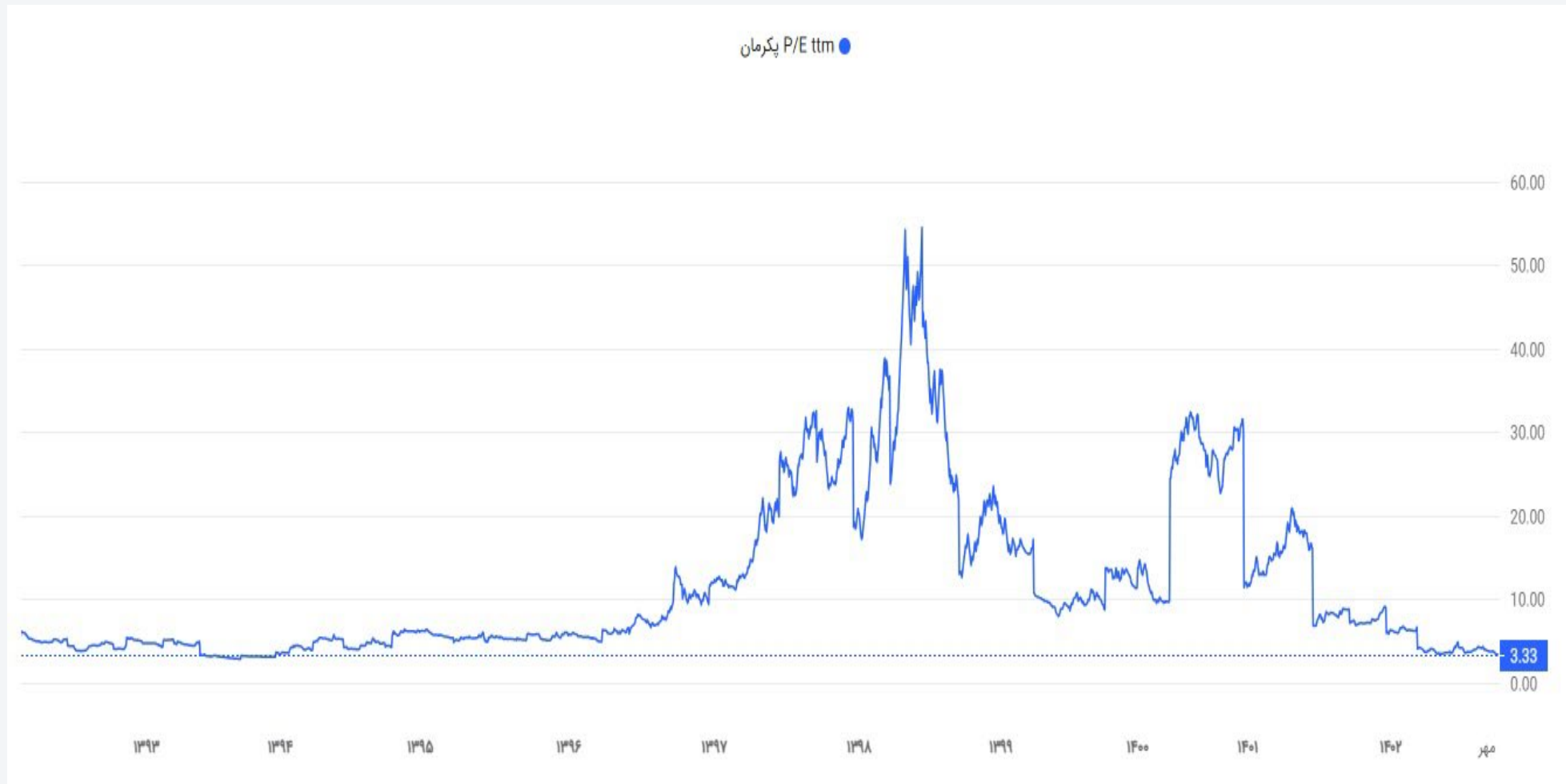
صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



نسبت P/E تاریخی



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳/۰۶ حسابرسی نشده
درآمدهای عملیاتی	م ر	۱۲,۰۷۷,۸۱۹	۱۶,۸۶۰,۶۹۸	۳۳,۶۴۵,۱۲۴	۴۹,۷۶۵,۴۱۶	۷۰,۵۶۳,۱۵۰	۱۰۰,۹۶۴,۰۷۱	۵۵,۹۲۸,۱۹۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م ر	-۱۰,۲۴۰,۳۶۸	-۱۴,۰۸۲,۳۷۰	-۲۶,۳۴۸,۵۸۴	-۴۶,۸۳۳,۲۳۲	-۶۲,۲۶۵,۲۸۹	-۶۹,۳۸۹,۹۱۸	-۴۰,۱۶۲,۹۹۹
سود (زیان) ناخالص	م ر	۱,۸۳۷,۴۵۱	۲,۷۷۸,۳۲۸	۷,۲۹۶,۵۴۰	۲,۹۳۲,۱۸۴	۸,۲۹۷,۸۶۱	۳۱,۵۷۴,۱۵۳	۱۵,۷۶۵,۱۹۸
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م ر	-۴۱۷,۸۱۰	-۵۷۱,۱۱۴	-۹۱۹,۱۴۲	-۱,۲۵۱,۴۸۷	-۱,۵۷۶,۰۵۳	-۲,۳۰۱,۹۱۵	-۱,۷۱۳,۳۳۹
سایر درآمدها	م ر	۵۰,۵۴۴	۱,۲۱۸	۹۲,۳۹۵	۵۴,۴۱۶	۴۴,۶۶۹	۳۹۵,۶۷۱	۹۱,۲۷۲
سایر هزینه‌ها	م ر	-۴۰,۱۵۴	-۷۵,۱۹۸	-۵۰۳	-۱۰۹,۸۹۱	-۵۰۶,۸۵۱	-۲۴۰,۶۲۷	-۲۰۹,۶۹۷
سود (زیان) عملیاتی	م ر	۱,۴۳۰,۰۳۱	۲,۱۳۳,۲۳۴	۶,۴۶۹,۲۹۰	۱,۶۲۵,۲۲۲	۶,۲۵۹,۶۲۶	۲۹,۴۲۷,۲۸۲	۱۳,۹۳۳,۴۳۴
هزینه‌های مالی	م ر	-۲۴۳,۳۱۷	-۴۰۶,۷۹۷	-۶۹۶,۹۱۲	-۱,۶۱۰,۵۸۴	-۲,۴۹۸,۶۷۶	-۳,۷۹۲,۳۲۱	-۲,۴۴۹,۷۹۶
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	م ر	۳۶۸,۲۷۴	۵۴۱,۹۶۲	۱,۹۳۲,۶۶۶	۱,۲۸۵,۰۶۰	۳۵۱,۴۹۴	۶,۰۲۴,۳۲۱	۸۷۳,۷۵۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	م ر	۱۸,۲۵۹	-۳۰۴,۶۷۲	۵۷,۰۰۲	۱۶۲,۸۶۰	۳۵۱,۸۷۱	-۱۵۳,۷۵۶	-۷,۱۸۳
سود (زیان) قبل از مالیات	م ر	۱,۵۷۳,۲۴۷	۱,۹۶۳,۷۲۷	۷,۷۶۲,۰۴۶	۱,۴۶۲,۵۵۸	۴,۴۶۴,۳۱۵	۳۱,۵۰۵,۵۲۶	۱۲,۳۵۰,۲۰۵
مالیات	م ر	-۱۰۱,۱۵۲	-۲۵۵,۹۱۸	-۱,۰۶۹,۵۰۶	-۳۹,۹۳۷	-۷۲۸,۱۳۹	-۴,۳۲۰,۳۳۵	-۲,۲۳۴,۴۰۸
سود (زیان) خالص	م ر	۱,۴۷۲,۰۹۵	۱,۷۰۷,۸۰۹	۶,۶۹۲,۵۴۰	۱,۴۲۲,۶۲۱	۳,۷۳۶,۱۷۶	۲۷,۱۸۵,۲۹۱	۱۰,۱۱۵,۷۹۷
سرمایه	م ر	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۵,۰۵۳,۰۰۰	۵,۰۵۳,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم	ریال	۵۸۳	۶۷۶	۲,۶۴۹	۵۶۳	۱,۴۷۹	۵,۳۸۰	۲,۰۰۲
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۲۹۱	۳۳۸	۱,۳۲۴	۲۸۲	۷۳۹	۵,۳۸۰	۲,۰۰۲
سود تقسیمی هر سهم	ریال	۲۵۰	۸۷۰	۲,۴۵۰	۷۴۰	۵۵۰	۳,۵۷۰	
سود تقسیمی	م ر	۶۳۱,۶۲۵	۲,۱۹۸,۰۵۵	۶,۱۸۹,۹۲۵	۱,۸۶۹,۶۱۰	۱,۳۸۹,۵۷۵	۱۸,۰۳۹,۲۱۰	
سود تقسیمی هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۱۲۵	۴۳۵	۱,۲۲۵	۳۷۰	۲۷۵	۳,۵۷۰	
درصد تقسیمی سود	درصد	۴۳%		۱۲۹%	۹۲%	۱۳۱%	۶۶%	
میانگین درصد سود تقسیمی		۹۱%						

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بررسی صورت وضعیت مالی

۱۴۰۳/۰۶ حسابرسی نشده	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	
۶۶,۷۹۹,۵۳۳	۵۷,۵۵۰,۵۶۹	۳۲,۵۰۶,۶۳۲	۲۳,۴۵۹,۲۹۴	۲۲,۴۳۲,۳۰۶	۸,۶۷۷,۸۳۴	۶,۹۵۴,۱۶۲	م	دارایی‌های جاری
۷۳٪	۸۱٪	۷۹٪	۷۶٪	۷۹٪	۶۷٪	۶۲٪	درصد	نسبت دارایی‌های جاری به کل دارایی‌ها
۲۴,۶۵۹,۹۵۵	۱۳,۱۸۰,۶۸۶	۸,۳۹۶,۶۱۶	۷,۳۳۱,۱۰۷	۵,۹۲۵,۷۶۴	۴,۳۴۹,۰۶۴	۴,۳۴۳,۵۴۲	م	دارایی‌های غیرجاری
۲۷٪	۱۹٪	۲۱٪	۲۴٪	۲۱٪	۳۳٪	۳۸٪	درصد	نسبت دارایی‌های غیرجاری به کل دارایی‌ها
۶۳,۹۶۸,۰۴۶	۳۵,۸۴۸,۵۴۶	۳۲,۴۶۱,۱۵۶	۲۴,۲۳۴,۳۷۸	۱۷,۱۷۱,۳۰۸	۶,۶۷۷,۰۶۶	۶,۲۰۵,۶۹۴	م	بدهی‌های جاری
۷۰٪	۵۱٪	۷۹٪	۷۹٪	۶۱٪	۵۱٪	۵۵٪	درصد	نسبت بدهی‌های جاری به جمع بدهی‌ها و حصص
۳,۰۰۰,۱۳۵	۲,۴۶۷,۹۸۹	۱,۸۳۷,۳۶۹	۱,۸۱۷,۸۶۶	۱,۶۴۷,۰۸۶	۱,۱۴۲,۰۴۷	۹۶۰,۴۰۹	م	بدهی‌های غیرجاری
۳٪	۳٪	۴٪	۶٪	۶٪	۹٪	۹٪	درصد	نسبت بدهی‌های غیرجاری به جمع بدهی‌ها و حصص
۲۴,۴۹۱,۳۰۷	۳۲,۴۱۴,۷۲۰	۶,۶۰۴,۷۲۳	۴,۷۳۸,۱۵۷	۹,۵۳۹,۶۷۶	۵,۲۰۷,۷۸۵	۴,۱۳۱,۶۰۱	م	حقوق صاحبان سهام
۲۷٪	۴۶٪	۱۶٪	۱۵٪	۳۴٪	۴۰٪	۳۷٪	درصد	نسبت حصص به جمع بدهی‌ها و حصص
۵,۰۵۳,۰۰۰	۵,۰۵۳,۰۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	م	سرمایه
۳۷۷٪	۵۳۴٪	۱۵۶٪	۸۲٪	۲۷۱٪	۹۶٪	۵۴٪	درصد	نسبت سود انباشته به سرمایه
۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	درصد	نسبت اندوخته قانونی به سرمایه

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام



			مفروضات	
کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۳	۱۴۰۲	واحد	شرح
۷۷۶,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۵۱۷,۷۲۶	ریال	نرخ دلار آزاد
۶۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۳۸۲,۵۹۵	ریال	نرخ دلار نیما
۲۵٪	۳۰٪		درصد	نرخ تورم
۳۰٪	۳۰٪		درصد	رشد دستمزد
۱,۹۰۰	۱,۷۵۰	۱,۴۶۹	دلار / تن	نرخ سبد کائوچو طبیعی مصرفی
۱۵٪	۱۵٪		درصد	هزینه حمل و تعرفه واردات
۲,۱۵۰	۲,۰۵۰		دلار / تن	نرخ سبد کائوچو مصنوعی مصرفی (استایرن بوتادین رابر)
۵,۵۰۰	۵,۰۰۰		دلار / تن	نرخ سبد نخ تایر مصرفی
۱,۷۵۰	۱,۶۵۰		دلار / تن	نرخ سبد مواد شیمیایی، روغن و ... مصرفی
۱,۰۵۰	۱,۰۲۵		دلار / تن	نرخ سبد دوده مصرفی
۲۵٪	۱۰٪		درصد	درصد افزایش نرخ فروش محصولات (تایر)

صنعت

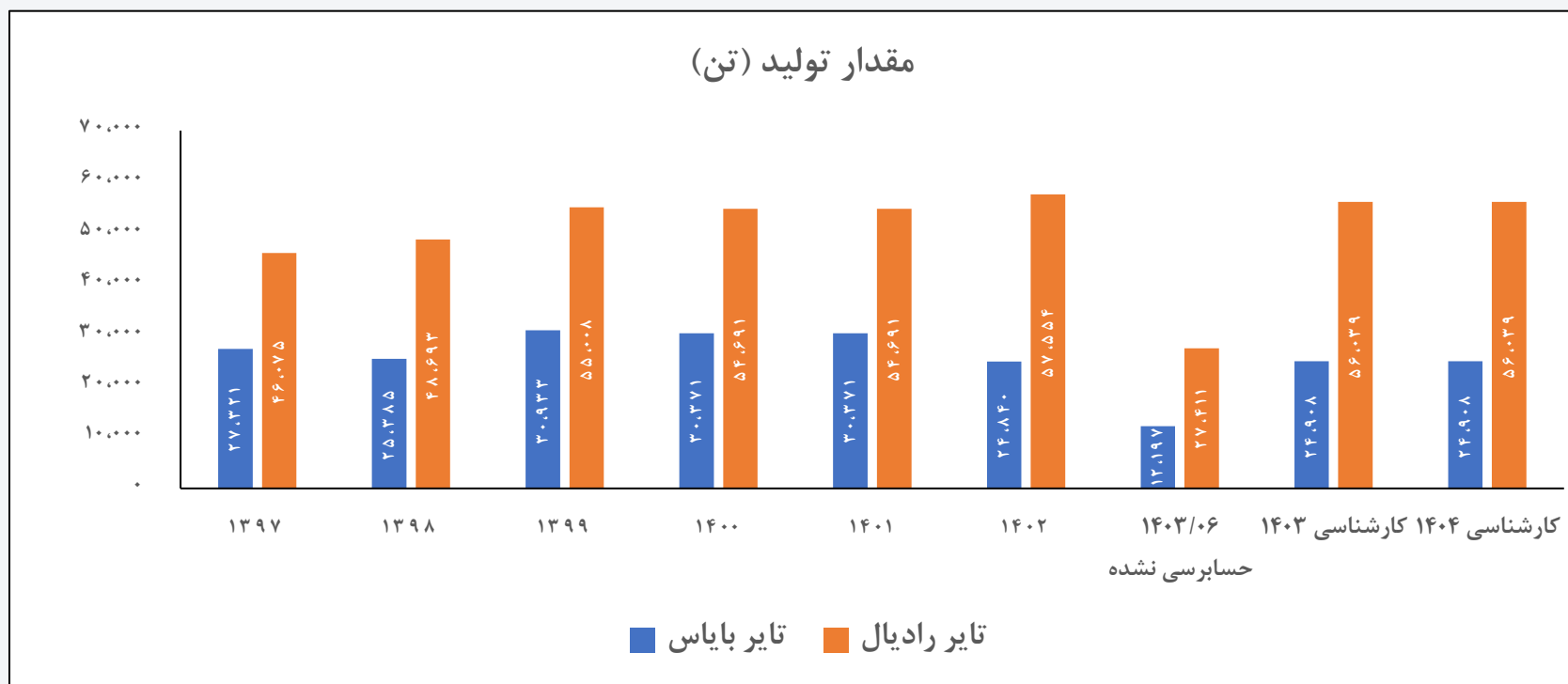
شرکت

کارشناسی
سهم



مقدار تولید

شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳/۰۶ نشده	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴
تایر بایاس	کیلوگرم	۲۷,۳۲۱,۴۹۵	۲۵,۳۸۵,۳۰۷	۳۰,۹۳۲,۷۲۹	۳۰,۳۷۰,۷۶۶	۳۰,۳۷۰,۷۶۶	۲۴,۸۴۰,۱۴۱	۱۲,۱۹۷,۰۳۱	۲۴,۹۰۸,۳۴۴	۲۴,۹۰۸,۳۴۴
تایر رادیال	کیلوگرم	۴۶,۰۷۴,۶۰۵	۴۸,۶۹۳,۳۸۹	۵۵,۰۰۷,۸۹۲	۵۴,۶۹۱,۳۷۱	۵۴,۶۹۱,۳۷۱	۵۷,۵۵۴,۲۷۴	۲۷,۴۱۰,۵۸۱	۵۶,۰۳۸,۷۱۷	۵۶,۰۳۸,۷۱۷
تیوب	کیلوگرم	۲,۳۸۰,۸۹۸	۲,۰۹۰,۷۲۲	۳,۴۸۲,۸۶۸	۳,۰۸۴,۳۳۹	۳,۰۸۴,۳۳۹	۳,۰۴۹,۸۰۴	۱,۶۱۲,۲۳۹	۳,۳۰۲,۵۱۸	۳,۳۰۲,۵۱۸
نوار	کیلوگرم	۱,۳۹۶,۶۹۳	۱,۵۷۴,۸۹۵	۱,۸۳۸,۵۵۲	۱,۵۵۳,۲۱۷	۱,۵۵۳,۲۱۷	۱,۸۶۵,۹۹۵	۸۰۴,۷۸۷	۱,۷۲۶,۵۵۶	۱,۷۲۶,۵۵۶
جمع	کیلوگرم	۷۷,۱۷۳,۶۹۱	۷۷,۷۴۴,۳۱۳	۹۱,۲۶۲,۰۴۱	۸۹,۶۹۹,۶۹۳	۸۹,۶۹۹,۶۹۳	۸۷,۳۱۰,۲۱۴	۴۲,۰۲۴,۶۳۸	۸۵,۹۷۶,۱۳۴	۸۵,۹۷۶,۱۳۴



صنعت

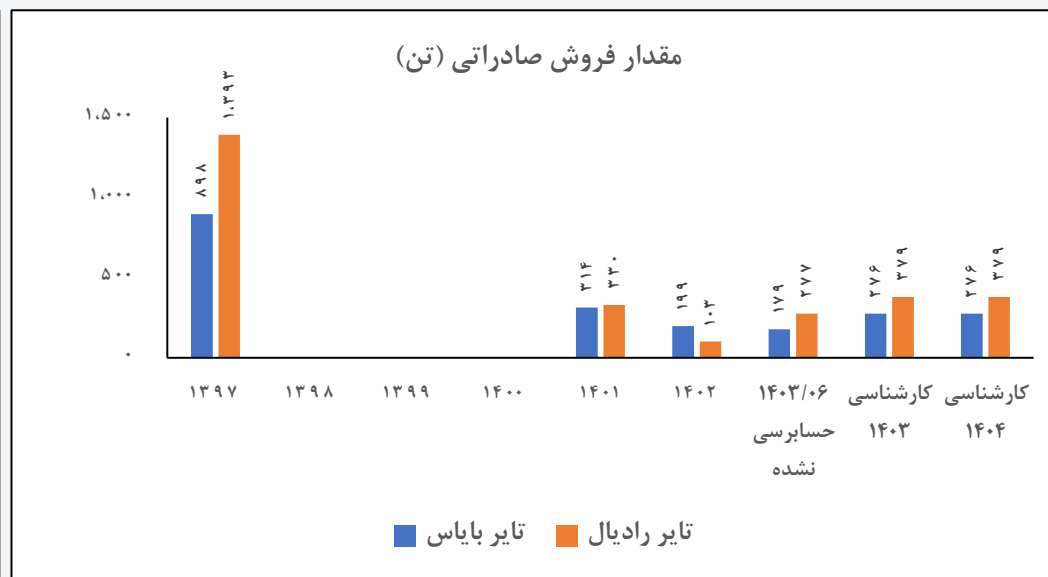
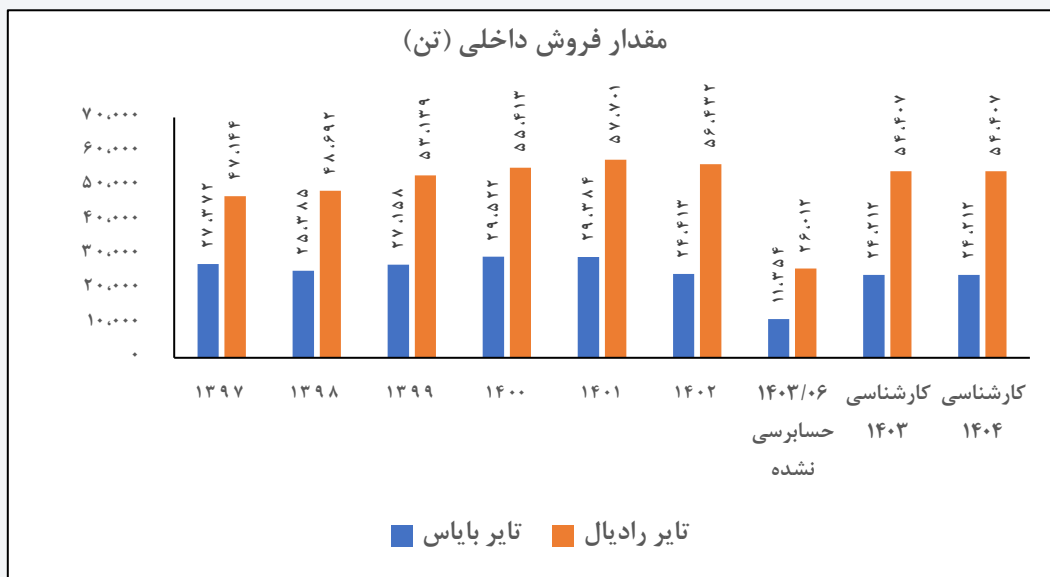
شرکت

کارشناسی
سهم



مقدار فروش

کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۳	۱۴۰۳/۰۶ حسابرسی نشده	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	فروش داخلی
۲۴,۲۱۱,۷۶۰	۲۴,۲۱۱,۷۶۰	۱۱,۳۵۳,۷۶۶	۲۴,۴۱۲,۹۲۸	۲۹,۳۸۳,۵۹۳	۲۹,۵۲۱,۹۲۷	۲۷,۱۵۸,۳۳۳	۲۵,۳۸۵,۳۰۷	۲۷,۳۷۲,۱۲۸	کیلوگرم	تایر بایاس
۵۴,۴۰۷,۳۲۳	۵۴,۴۰۷,۳۲۳	۲۶,۰۱۱,۸۷۹	۵۶,۴۳۲,۰۸۴	۵۷,۷۰۰,۵۴۴	۵۵,۴۱۳,۲۶۵	۵۳,۱۳۹,۴۳۲	۴۸,۶۹۲,۲۸۹	۴۷,۱۴۳,۶۴۶	کیلوگرم	تایر رادیال
۲,۹۶۱,۸۰۹	۲,۹۶۱,۸۰۹	۱,۲۸۸,۲۶۵	۲,۸۸۶,۵۰۰	۲,۵۸۰,۷۳۰	۲,۹۲۱,۳۱۲	۳,۰۵۲,۳۷۸	۲,۰۹۰,۷۲۲	۲,۴۰۴,۳۵۷	کیلوگرم	تیوب
۱,۳۶۲,۸۳۸	۱,۳۶۲,۸۳۸	۴۸۹,۱۱۵	۱,۶۶۶,۰۰۶	۱,۳۴۵,۱۸۳	۱,۵۶۶,۴۷۹	۱,۶۰۲,۳۶۶	۱,۵۷۴,۸۹۵	۱,۳۳۲,۳۱۰	کیلوگرم	نوار
۸۲,۹۴۳,۷۳۱	۸۲,۹۴۳,۷۳۱	۳۹,۱۴۳,۰۲۵	۸۵,۳۹۷,۵۱۸	۹۱,۰۱۰,۰۵۰	۸۹,۴۲۲,۹۸۳	۸۴,۹۵۳,۵۰۹	۷۷,۷۴۳,۲۱۳	۷۸,۲۵۲,۴۴۱	کیلوگرم	جمع فروش داخلی
										فروش صادراتی
۲۷۶,۳۸۳	۲۷۶,۳۸۳	۱۷۸,۵۶۶	۱۹۸,۷۷۵	۳۱۳,۸۸۷				۸۹۸,۱۳۱	کیلوگرم	تایر بایاس
۳۷۹,۲۵۹	۳۷۹,۲۵۹	۲۷۶,۹۴۵	۱۰۲,۹۹۰	۳۳۰,۳۹۶				۱,۳۹۲,۵۹۱	کیلوگرم	تایر رادیال
				۱,۳۸۷				۲۷,۵۴۳	کیلوگرم	تیوب
۶۵۵,۶۴۳	۶۵۵,۶۴۳	۴۵۵,۵۱۱	۳۰۱,۷۶۵	۶۴۵,۶۷۰	۰	۰	۰	۲,۳۱۸,۲۶۵	کیلوگرم	جمع فروش صادراتی
۸۳,۵۹۹,۳۷۳	۸۳,۵۹۹,۳۷۳	۳۹,۵۹۸,۵۳۶	۸۵,۶۹۹,۲۸۳	۹۱,۶۵۵,۷۲۰	۸۹,۴۲۲,۹۸۳	۸۴,۹۵۳,۵۰۹	۷۷,۷۴۳,۲۱۳	۸۰,۵۷۰,۷۰۶	کیلوگرم	جمع کل



صنعت

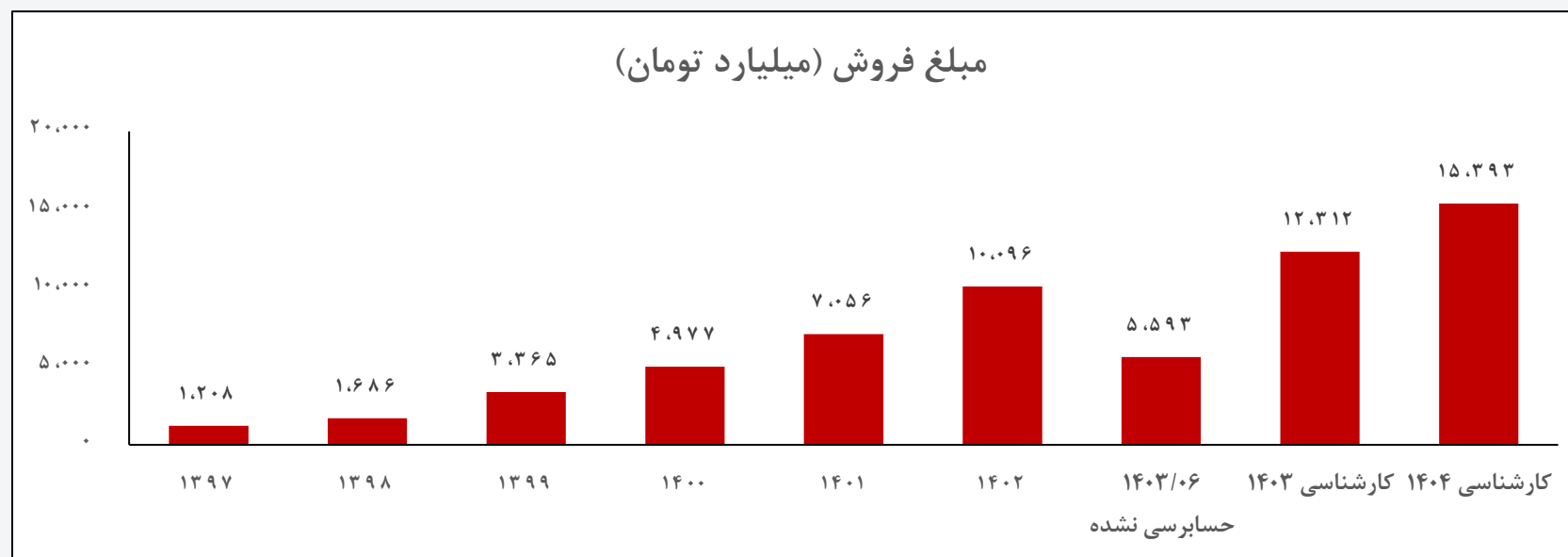
شرکت

کارشناسی
سهم



مبلغ فروش

کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۳	۱۴۰۳/۰۶ حسابرسی نشده	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	واحد	فروش داخلی
۵۲,۴۱۶,۵۴۳	۴۱,۹۳۳,۳۳۴	۱۸,۸۶۷,۳۳۹	۳۱,۸۶۴,۷۸۴	۲۲,۲۵۴,۹۸۱	۱۶,۷۶۸,۲۲۶	۱۰,۷۱۲,۳۲۲	۵,۳۵۴,۳۷۳	۳,۹۱۳,۰۶۲	م	تایر بایاس
۹۰,۷۱۷,۷۵۲	۷۲,۵۷۴,۲۰۱	۳۳,۳۲۸,۷۷۳	۶۲,۲۷۵,۱۳۱	۴۴,۷۴۴,۹۲۱	۳۰,۷۸۳,۸۰۴	۲۰,۹۲۴,۳۸۹	۱۰,۶۶۹,۴۰۳	۷,۲۸۴,۹۴۰	م	تایر رادیال
۷,۹۵۰,۹۵۹	۶,۳۶۰,۷۶۷	۲,۶۹۸,۱۷۱	۵,۱۸۸,۹۲۸	۲,۳۹۰,۲۶۹	۱,۷۴۶,۸۶۷	۱,۵۶۳,۵۰۶	۵۷۵,۴۹۵	۴۳۷,۴۴۳	م	تیوب
۱,۸۴۱,۶۵۶	۱,۴۷۳,۳۲۵	۴۹۷,۱۱۳	۱,۳۲۵,۲۳۳	۶۹۱,۳۶۸	۴۶۶,۵۱۹	۴۴۴,۹۰۷	۲۶۱,۴۲۷	۱۲۵,۴۸۹	م	نوار
۱۵۲,۹۲۶,۹۱۰	۱۲۲,۳۴۱,۵۲۸	۵۵,۳۹۱,۳۹۶	۱۰۰,۶۵۴,۰۷۶	۷۰,۰۸۱,۵۳۹	۴۹,۷۶۵,۴۱۶	۳۳,۶۴۵,۱۲۴	۱۶,۸۶۰,۶۹۸	۱۱,۷۶۰,۹۳۴	م	جمع فروش داخلی
										فروش صادراتی
۴۳۴,۶۹۳	۳۳۳,۴۲۲	۲۱۳,۵۹۰	۲۰۳,۱۵۶	۲۳۸,۱۱۶				۱۲۴,۸۰۱	م	تایر بایاس
۵۶۴,۰۸۹	۴۴۱,۱۹۴	۳۲۳,۲۱۱	۱۰۶,۸۳۹	۲۴۲,۴۸۰				۱۸۸,۱۳۱	م	تایر رادیال
				۱,۰۱۵				۳,۹۵۳	م	تیوب
۹۹۸,۷۸۲	۷۷۴,۶۱۶	۵۳۶,۸۰۱	۳۰۹,۹۹۵	۴۸۱,۶۱۱	۰	۰	۰	۳۱۶,۸۸۵	م	جمع فروش صادراتی
									م	درآمد ارائه خدمات
۱۵۲,۹۲۵,۶۹۲	۱۲۳,۱۱۶,۱۴۴	۵۵,۹۲۸,۱۹۷	۱۰۰,۹۶۴,۰۷۱	۷۰,۵۶۳,۱۵۰	۴۹,۷۶۵,۴۱۶	۳۳,۶۴۵,۱۲۴	۱۶,۸۶۰,۶۹۸	۱۲,۰۷۷,۸۱۹	م	جمع کل

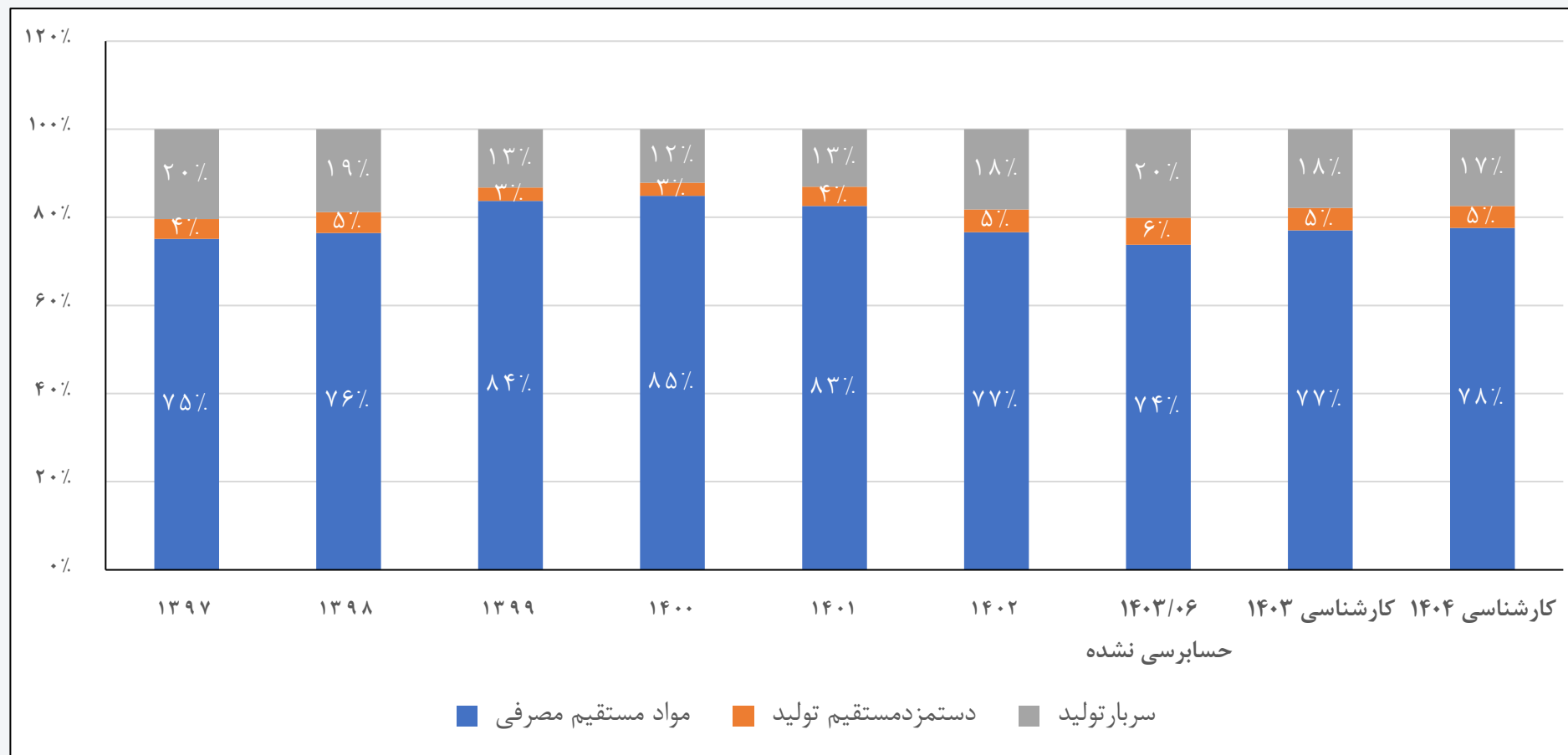


صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهام

صورت سود و زیان (کارشناسی)

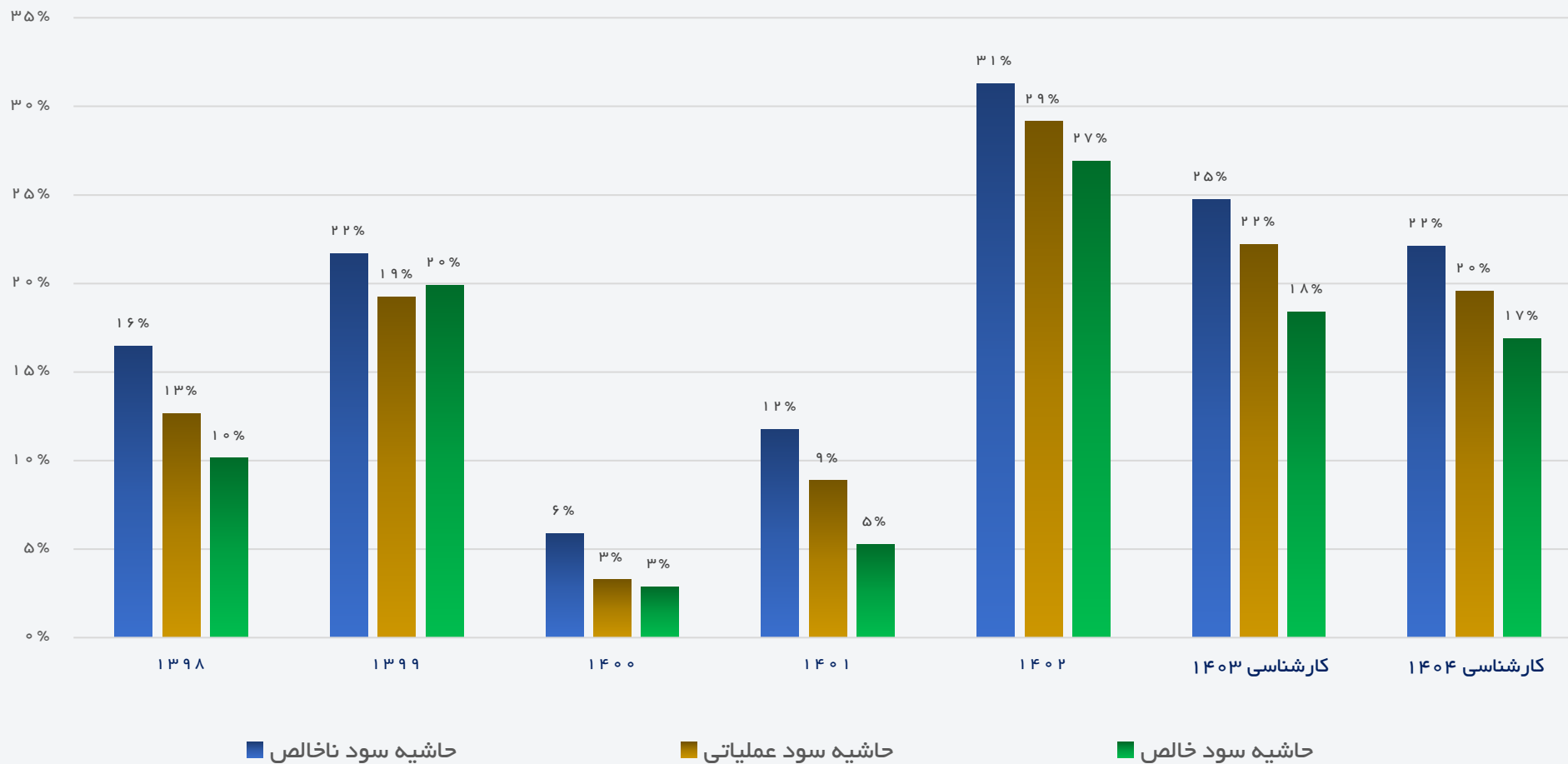
شرح	واحد	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳/۰۶ حسابرسی نشده	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴
درآمدهای عملیاتی	م	۱۲,۰۷۷,۸۱۹	۱۶,۸۶۰,۶۹۸	۳۳,۶۴۵,۱۲۴	۴۹,۷۶۵,۴۱۶	۷۰,۵۶۳,۱۵۰	۱۰۰,۹۶۴,۰۷۱	۵۵,۹۲۸,۱۹۷	۱۲۳,۱۱۶,۱۴۴	۱۵۳,۹۲۵,۶۹۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	م	-۱۰,۲۴۰,۳۶۸	-۱۴,۰۸۲,۳۷۰	-۲۶,۳۴۸,۵۸۴	-۴۶,۸۳۳,۳۳۲	-۶۲,۲۶۵,۲۸۹	-۶۹,۳۸۹,۹۱۸	-۴۰,۱۶۲,۹۹۹	-۹۱,۵۳۰,۲۸۷	-۱۱۹,۳۵۹,۴۱۳
سود (زیان) ناخالص	م	۱,۸۳۷,۴۵۱	۲,۷۷۸,۳۲۸	۷,۲۹۶,۵۴۰	۲,۹۳۲,۱۸۴	۸,۲۹۷,۸۶۱	۳۱,۵۷۴,۱۵۳	۱۵,۷۶۵,۱۹۸	۳۱,۵۸۵,۸۵۸	۳۴,۵۶۶,۲۷۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	م	-۴۱۷,۸۱۰	-۵۷۱,۱۱۴	-۹۱۹,۱۴۲	-۱,۲۵۱,۴۸۷	-۱,۵۷۶,۰۵۳	-۲,۳۰۱,۹۱۵	-۱,۷۱۳,۳۳۹	-۳,۰۳۷,۰۰۸	-۳,۹۱۳,۲۶۷
سایر درآمدها	م	۵۰,۵۴۴	۱,۲۱۸	۹۲,۳۹۵	۵۴,۴۱۶	۴۴,۶۶۹	۳۹۵,۶۷۱	۹۱,۲۷۲	۱۴۹,۳۲۴	۱۸۶,۶۵۵
سایر هزینه‌ها	م	-۴۰,۱۵۴	-۷۵,۱۹۸	-۵۰۳	-۱۰۹,۸۹۱	-۵۰۶,۸۵۱	-۲۴۰,۶۲۷	-۲۰۹,۶۹۷	-۱۷۷,۶۹۰	-۳۹۳,۵۵۸
سود (زیان) عملیاتی	م	۱,۴۳۰,۰۳۱	۲,۱۳۳,۲۳۴	۶,۴۶۹,۲۹۰	۱,۶۲۵,۲۲۲	۶,۲۵۹,۶۲۶	۲۹,۴۲۷,۲۸۲	۱۳,۹۳۳,۴۳۴	۲۸,۵۲۰,۴۸۴	۳۰,۴۴۶,۱۱۰
هزینه‌های مالی	م	-۲۴۳,۳۱۷	-۴۰۶,۷۹۷	-۶۹۶,۹۱۲	-۱,۶۱۰,۵۸۴	-۲,۴۹۸,۶۷۶	-۳,۷۹۲,۳۲۱	-۲,۴۴۹,۷۹۶	-۶,۹۰۱,۴۰۷	-۵,۰۳۲,۲۵۶
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	م	۳۶۸,۲۷۴	۵۴۱,۹۶۲	۱,۹۳۲,۶۶۶	۱,۲۸۵,۰۶۰	۳۵۱,۴۹۴	۶۰۲۴,۳۲۱	۸۷۳,۷۵۰	۴,۸۳۵,۴۴۴	۵,۴۸۰,۳۶۵
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	م	۱۸,۲۵۹	-۳۰۴,۶۷۲	۵۷,۰۰۲	۱۶۲,۸۶۰	۳۵۱,۸۷۱	-۱۵۳,۷۵۶	-۷,۱۸۳	-۴۱۸,۹۴۷	-۴۱۸,۹۴۷
سود (زیان) قبل از مالیات	م	۱,۵۷۳,۲۴۷	۱,۹۶۳,۷۲۷	۷,۷۶۲,۰۴۶	۱,۴۶۲,۵۵۸	۴,۴۶۴,۲۱۵	۳۱,۵۰۵,۵۲۶	۱۲,۳۵۰,۲۰۵	۲۶,۰۳۵,۵۷۴	۳۰,۴۷۵,۲۷۱
مالیات	م	-۱۰۱,۱۵۲	-۲۵۵,۹۱۸	-۱,۰۶۹,۵۰۶	-۳۹,۹۳۷	-۷۲۸,۱۳۹	-۴,۳۲۰,۳۳۵	-۲,۲۳۴,۴۰۸	-۳,۹۹۶,۹۰۱	-۴,۷۱۱,۴۶۱
سود (زیان) خالص	م	۱,۴۷۲,۰۹۵	۱,۷۰۷,۸۰۹	۶,۶۹۲,۵۴۰	۱,۴۲۲,۶۲۱	۳,۷۳۶,۱۷۶	۲۷,۱۸۵,۲۹۱	۱۰,۱۱۵,۷۹۷	۲۲,۰۳۸,۶۷۳	۲۵,۷۶۳,۸۱۱
سرمایه	م	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۵,۰۵۳,۰۰۰	۵,۰۵۳,۰۰۰	۵,۰۵۳,۰۰۰
سود (زیان) خالص هر سهم	ریال	۵۸۳	۶۷۶	۲,۶۴۹	۵۶۳	۱,۴۷۹	۵,۳۸۰	۲,۰۰۲	۴,۳۶۲	۵,۰۹۹
سود هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۲۹۱	۳۳۸	۱,۳۲۴	۲۸۲	۷۳۹	۵,۳۸۰	۲,۰۰۲	۴,۳۶۲	۵,۰۹۹
سود تقسیمی هر سهم	ریال	۲۵۰	۸۷۰	۲,۴۵۰	۷۴۰	۵۵۰	۳,۵۷۰	۲,۰۰۲	۴,۳۶۲	۵,۰۹۹
سود تقسیمی	م	۶۳۱,۶۲۵	۲,۱۹۸,۰۵۵	۶,۱۸۹,۹۲۵	۱,۸۶۹,۶۱۰	۱,۳۸۹,۵۷۵	۱۸,۰۳۹,۲۱۰	۱۰,۱۱۵,۷۹۷	۲۲,۰۳۸,۶۷۳	۲۵,۷۶۳,۸۱۱
سود تقسیمی هر سهم با آخرین سرمایه	ریال	۱۲۵	۴۳۵	۱,۲۲۵	۳۷۰	۲۷۵	۳,۵۷۰	۲,۰۰۲	۴,۳۶۲	۵,۰۹۹
درصد تقسیمی سود	درصد	۴۳%	۱۲۹%	۹۲%	۱۳۱%	۳۷%	۶۶%	۲۰%	۱۹%	۲۰%
میانگین درصد سود تقسیمی		۹۱%								

صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم





صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم

۱۴۰۳									
نرخ کائوچو طبیعی مصرفی (دلار/تن)									
۲,۱۵۰	۲,۰۵۰	۱,۹۵۰	۱,۸۵۰	۱,۷۵۰	۱,۶۵۰	۱,۵۵۰	۱,۴۵۰	۱,۳۵۰	
۴,۷۴۶	۴,۸۰۹	۴,۸۷۲	۴,۹۳۶	۴,۹۹۹	۵,۰۶۲	۵,۱۲۵	۵,۱۸۹	۵,۲۵۲	۴۲۰,۰۰۰
۴,۵۷۴	۴,۶۴۱	۴,۷۰۷	۴,۷۷۳	۴,۸۴۰	۴,۹۰۶	۴,۹۷۲	۵,۰۳۸	۵,۱۰۵	۴۴۰,۰۰۰
۴,۴۰۳	۴,۴۷۲	۴,۵۴۲	۴,۶۱۱	۴,۶۸۰	۴,۷۴۹	۴,۸۱۹	۴,۸۸۸	۴,۹۵۷	۴۶۰,۰۰۰
۴,۲۳۲	۴,۳۰۴	۴,۳۷۶	۴,۴۴۹	۴,۵۲۱	۴,۵۹۳	۴,۶۶۶	۴,۷۳۸	۴,۸۱۰	۴۸۰,۰۰۰
۴,۰۶۰	۴,۱۳۵	۴,۲۱۱	۴,۲۸۶	۴,۳۶۲	۴,۴۳۷	۴,۵۱۲	۴,۵۸۸	۴,۶۶۳	۵۰۰,۰۰۰
۳,۸۸۹	۳,۹۶۷	۴,۰۴۵	۴,۱۲۴	۴,۲۰۲	۴,۲۸۱	۴,۳۵۹	۴,۴۳۷	۴,۵۱۶	۵۲۰,۰۰۰
۳,۷۱۷	۳,۷۹۹	۳,۸۸۰	۳,۹۶۱	۴,۰۴۳	۴,۱۲۴	۴,۲۰۶	۴,۲۸۷	۴,۳۶۸	۵۴۰,۰۰۰

نرخ دلار نیما (ریال)

نرخ دلار نیما (ریال)

۱۴۰۴									
افزایش نرخ فروش محصولات (تایر)									
۳۵%	۳۲.۵%	۳۰%	۲۷.۵%	۲۵%	۲۲.۵%	۲۰%	۱۷.۵%	۱۵%	
۸,۳۹۸	۷,۹۲۰	۷,۴۴۱	۶,۹۶۲	۶,۴۸۴	۶,۰۰۵	۵,۵۲۷	۵,۰۴۸	۴,۵۶۹	۵۲۵,۰۰۰
۷,۹۳۶	۷,۴۵۸	۶,۹۷۹	۶,۵۰۱	۶,۰۲۲	۵,۵۴۳	۵,۰۶۵	۴,۵۸۶	۴,۱۰۸	۵۵۰,۰۰۰
۷,۴۷۵	۶,۹۹۶	۶,۵۱۸	۶,۰۳۹	۵,۵۶۰	۵,۰۸۲	۴,۶۰۳	۴,۱۲۵	۳,۶۴۶	۵۷۵,۰۰۰
۷,۰۱۳	۶,۵۳۴	۶,۰۵۶	۵,۵۷۷	۵,۰۹۹	۴,۶۲۰	۴,۱۴۲	۳,۶۶۳	۳,۱۸۴	۶۰۰,۰۰۰
۶,۵۵۱	۶,۰۷۳	۵,۵۹۴	۵,۱۱۶	۴,۶۳۷	۴,۱۵۸	۳,۶۸۰	۳,۲۰۱	۲,۷۲۳	۶۲۵,۰۰۰
۶,۰۹۰	۵,۶۱۱	۵,۱۳۳	۴,۶۵۴	۴,۱۷۵	۳,۶۹۷	۳,۲۱۸	۲,۷۴۰	۲,۲۶۱	۶۵۰,۰۰۰
۵,۶۲۸	۵,۱۴۹	۴,۶۷۱	۴,۱۹۲	۳,۷۱۴	۳,۲۳۵	۲,۷۵۶	۲,۲۷۸	۱,۷۹۹	۶۷۵,۰۰۰

نرخ سبند کائوچو طبیعی مصرفی (دلار/تن)

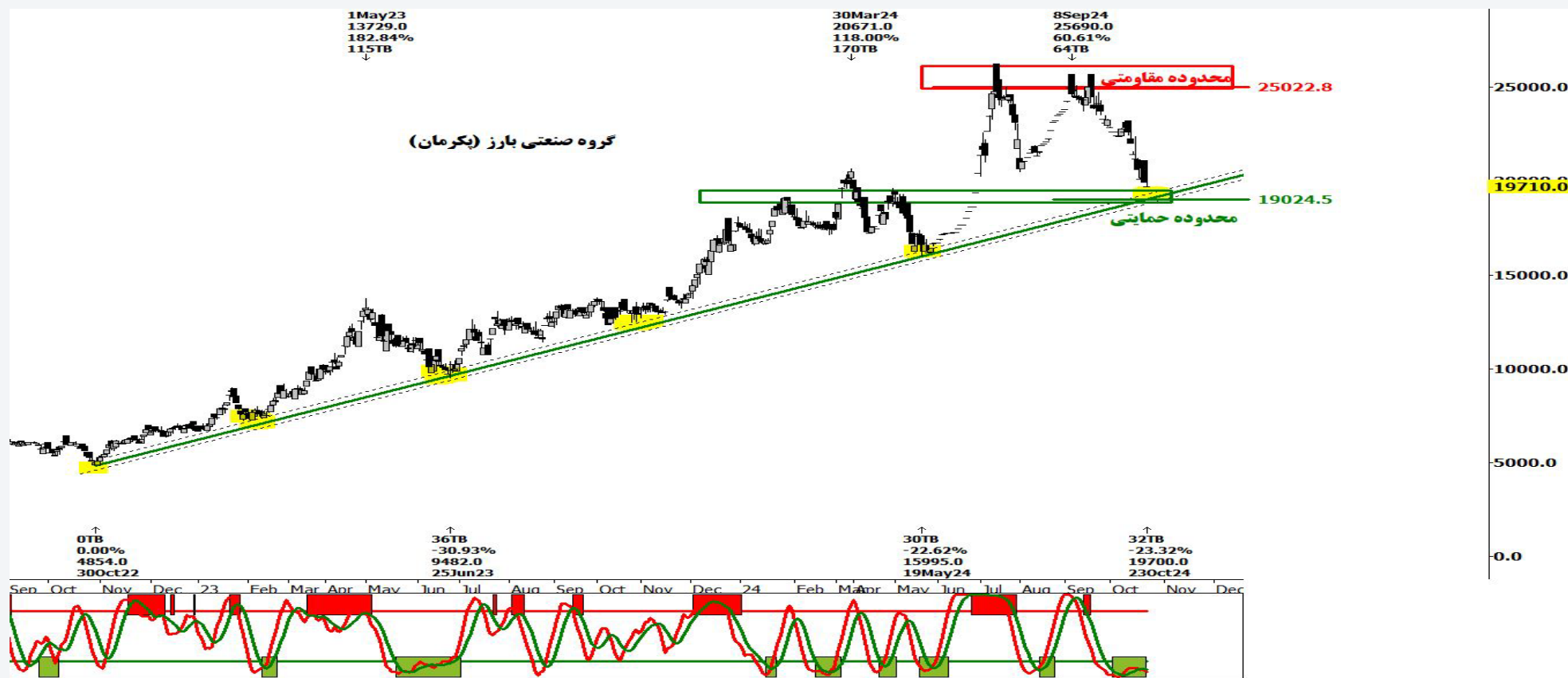
نرخ دلار نیما (ریال)

۱۴۰۳									
نرخ کائوچو مصنوعی مصرفی (دلار/تن)									
۲,۴۵۰	۲,۳۵۰	۲,۲۵۰	۲,۱۵۰	۲,۰۵۰	۱,۹۵۰	۱,۸۵۰	۱,۷۵۰	۱,۶۵۰	
۴,۸۲۶	۴,۸۶۹	۴,۹۱۳	۴,۹۵۶	۴,۹۹۹	۵,۰۴۲	۵,۰۸۵	۵,۱۲۸	۵,۱۷۱	۴۲۰,۰۰۰
۴,۶۵۹	۴,۷۰۴	۴,۷۴۹	۴,۷۹۴	۴,۸۴۰	۴,۸۸۵	۴,۹۳۰	۴,۹۷۵	۵,۰۲۰	۴۴۰,۰۰۰
۴,۴۹۱	۴,۵۳۸	۴,۵۸۶	۴,۶۳۳	۴,۶۸۰	۴,۷۲۷	۴,۷۷۵	۴,۸۲۲	۴,۸۶۹	۴۶۰,۰۰۰
۴,۳۲۴	۴,۳۷۳	۴,۴۲۲	۴,۴۷۲	۴,۵۲۱	۴,۵۷۰	۴,۶۱۹	۴,۶۶۹	۴,۷۱۸	۴۸۰,۰۰۰
۴,۱۵۶	۴,۲۰۷	۴,۲۵۹	۴,۳۱۰	۴,۳۶۲	۴,۴۱۳	۴,۴۶۴	۴,۵۱۶	۴,۵۶۷	۵۰۰,۰۰۰
۳,۹۸۹	۴,۰۴۲	۴,۰۹۵	۴,۱۴۹	۴,۲۰۲	۴,۲۵۶	۴,۳۰۹	۴,۳۶۲	۴,۴۱۶	۵۲۰,۰۰۰
۳,۸۲۱	۳,۸۷۶	۳,۹۳۲	۳,۹۸۷	۴,۰۴۳	۴,۰۹۸	۴,۱۵۴	۴,۲۰۹	۴,۲۶۵	۵۴۰,۰۰۰

۱۴۰۴									
افزایش نرخ فروش محصولات (تایر)									
۳۵%	۳۲.۵%	۳۰%	۲۷.۵%	۲۵%	۲۲.۵%	۲۰%	۱۷.۵%	۱۵%	
۷,۸۶۳	۷,۳۸۴	۶,۹۰۵	۶,۴۲۷	۵,۹۴۸	۵,۴۷۰	۴,۹۹۱	۴,۵۱۲	۴,۰۳۴	۱,۴۵۰
۷,۵۷۹	۷,۱۰۱	۶,۶۲۲	۶,۱۴۴	۵,۶۶۵	۵,۱۸۶	۴,۷۰۸	۴,۲۲۹	۳,۷۵۱	۱,۶۰۰
۷,۲۹۶	۶,۸۱۸	۶,۳۳۹	۵,۸۶۰	۵,۳۸۲	۴,۹۰۳	۴,۴۲۵	۳,۹۴۶	۳,۴۶۸	۱,۷۵۰
۷,۰۱۳	۶,۵۳۴	۶,۰۵۶	۵,۵۷۷	۵,۰۹۹	۴,۶۲۰	۴,۱۴۲	۳,۶۶۳	۳,۱۸۴	۱,۹۰۰
۶,۷۳۰	۶,۲۵۱	۵,۷۷۳	۵,۲۹۴	۴,۸۱۶	۴,۳۳۷	۳,۸۵۸	۳,۳۸۰	۲,۹۰۱	۲,۰۵۰
۶,۴۴۷	۵,۹۶۸	۵,۴۹۰	۵,۰۱۱	۴,۵۳۲	۴,۰۵۴	۳,۵۷۵	۳,۰۹۷	۲,۶۱۸	۲,۲۰۰
۶,۱۶۴	۵,۶۸۵	۵,۲۰۶	۴,۷۲۸	۴,۲۴۹	۳,۷۷۱	۳,۲۹۲	۲,۸۱۳	۲,۳۳۵	۲,۳۵۰



بر اساس دیتای موجود محدوده قیمتی ۱۹۰۰ تومان به عنوان حمایت بلندمدت سهم لحاظ می شود. انتظار می رود از این محدوده حمایتی روند صعودی جدیدی را شاهد باشیم که می تواند سبب تغییر ریتم معاملاتی با هدف ۲۵۰۰ تومان گردد.



صنعت

شرکت

کارشناسی
سهم



بیانیه سلب مسئولیت



شرکت سبدگردان
پیشرفت و توسعه صبا

محتوای این گزارش صرفاً جهت بررسی ارائه شده است

و

"شرکت سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا"

هیچ گونه مسئولیتی را در قبال رفتار سرمایه‌گذاری افراد با اتکا بر این گزارش بر عهده نمی‌گیرد.

www.ptsinvest.ir

info@ptsinvest.ir

تهران، میدان طهرانی مقدم،

خیابان سرو غربی، پلاک ۱۴

۰۲۱ - ۲۶۸۷۶۸۹۷