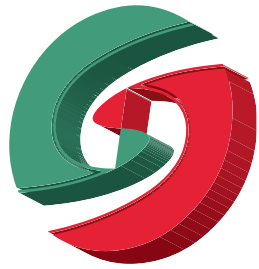
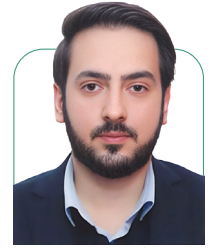


چکیده تحلیل بنیادی نماد «ختراک»



گروه مالی شهر
SHAHR FINANCIAL GROUP
www.sfg.ir

شرکت ریخته گری تراکتورسازی در صنعت ریخته گری انواع قطعات چدنی پیچیده در زمینه های خودرو، تراکتور و سایر صنایع از جمله برق و نفت و گاز و ... فعال می باشد. این شرکت به عنوان بزرگترین تولیدکننده قطعات ریخته چدنی و طراح و سازنده تجهیزات ریخته گری در کشور بوده و عمده قطعات اصلی تراکتور و خودرو را تولید می کند. در سال مالی مورد گزارش مشتریان عمده آن شامل گروه تراکتورسازی ایران، صادرات به کشورهای اروپایی، ساپکو و سایر مشتریان داخلی است. این شرکت دارنده رتبه اول در بین رقبای داخلی به جهت پیچیدگی قطعات تولیدی و حجم بالای تولید می باشد. از نظر سهم کشوری این شرکت بخش مهمی از تولیدات را به خود اختصاص داده و قابلیت تولید قطعات متنوع و پیچیده در تیراژ بالا از مزیت های رقابتی آن محسوب می گردد.



محمد امین رستگار
 کارشناس سرمایه گذاری گروه مالی شهر

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت ریخته گری تراکتورسازی

شرح	واحد	۱۴۰۴	کارشناسی ۱۲ ماهه		۱۴۰۳	نماهه	۱۴۰۲	۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	میلیون ریال	۷۴,۴۵۸,۴۴۹	۴۸,۲۶۴,۲۶۶	۱۰,۹۵۲,۰۰۱	۳۷,۳۱۲,۲۶۵	۳۷,۳۱۲,۲۶۵	۳۷,۴۶۶,۳۱۴	۲۴,۶۴۵,۹۴۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	میلیون ریال	(۴۸,۸۷۲,۸۶۷)	(۳۷,۸۳۸,۳۷۸)	(۷,۹۸۳,۶۲۶)	(۲۹,۸۵۴,۷۵۲)	(۲۹,۸۵۴,۷۵۲)	(۳۰,۹۹۹,۲۹۱)	(۱۹,۷۸۵,۱۷۵)
سود (زیان) ناخالص	میلیون ریال	۲۵,۵۸۵,۵۸۲	۱۰,۴۲۵,۸۸۸	۲,۹۶۸,۳۷۵	۷,۴۵۷,۵۱۳	۷,۴۵۷,۵۱۳	۶,۴۶۷,۰۲۳	۴,۸۶۰,۷۶۶
هزینه های فروش، اداری و عمومی	میلیون ریال	(۲,۰۲۷,۲۷۳)	(۱,۵۵۹,۴۴۰)	(۳۶۴,۸۶۶)	(۱,۱۹۴,۵۷۴)	(۱,۱۹۴,۵۷۴)	(۱,۸۸۶,۳۰۹)	(۱,۳۵۹,۶۷۱)
سایر درآمدها (هزینه) عملیاتی	میلیون ریال	۱۹۶,۳۴۲	۶۶۸,۱۵۸	(۲۹,۱۵۱)	۶۹۷,۳۰۹	۶۹۷,۳۰۹	۳۷۶,۸۴۹	۸۸۳,۱۲۰
سود (زیان) عملیاتی	میلیون ریال	۲۳,۷۵۴,۶۵۲	۹,۵۳۴,۶۰۶	۲,۵۷۴,۳۵۸	۶,۹۶۰,۲۴۸	۶,۹۶۰,۲۴۸	۴,۹۵۷,۵۶۳	۴,۳۸۴,۲۱۵
هزینه های مالی	میلیون ریال	(۱۹۱,۶۷۷)	(۱۹۱,۶۷۷)	(۴۷,۹۱۹)	(۱۴۳,۷۵۸)	(۱۴۳,۷۵۸)	(۱۰۰,۱۰۹)	(۱۵,۶۴۱)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه گذاریها	میلیون ریال	۹۴,۶۳۹	۹۲,۳۲۵	۲,۸۹۲	۸۹,۴۳۳	۸۹,۴۳۳	۷۵,۶۵۲	۳,۱۷۷
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	میلیون ریال	۱۳۵,۲۹۹	۱۳۵,۲۹۹	۰	۱۳۵,۲۹۹	۱۳۵,۲۹۹	۳۲۲,۹۳۹	۱۳۷,۹۰۳
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	میلیون ریال	۲۳,۷۹۲,۹۱۲	۹,۵۷۰,۵۵۲	۲,۵۲۹,۳۳۰	۷,۴۱۳,۵۵۹	۷,۴۱۳,۵۵۹	۵,۲۵۶,۰۴۵	۴,۵۰۹,۶۵۴
مالیات بر درآمد سال جاری	میلیون ریال	(۴,۸۳۷,۹۹۰)	(۱,۹۲۷,۸۶۷)	(۵۱۴,۳۰۸)	(۱,۴۱۳,۵۵۹)	(۱,۴۱۳,۵۵۹)	(۷۵۱,۷۷۸)	(۴۱۲,۳۵۲)
مالیات بر درآمد سال قبل	میلیون ریال						(۹۶,۴۰۸)	(۹۸,۵۳۴)
سود و زیان خالص عملیات متوقف شده	میلیون ریال	۱۸,۹۵۴,۹۲۲	۷,۶۴۲,۶۸۶	۲,۰۱۵,۰۲۳	۵,۶۲۷,۶۶۳	۵,۶۲۷,۶۶۳	۴,۴۰۷,۸۵۹	۳,۹۹۸,۷۶۸
سود (زیان) خالص	میلیون ریال	۱۸,۹۵۴,۹۲۲	۷,۶۴۲,۶۸۶	۲,۰۱۵,۰۲۳	۵,۶۲۷,۶۶۳	۵,۶۲۷,۶۶۳	۴,۴۰۷,۸۵۹	۳,۹۹۸,۷۶۸
سرمایه	میلیون ریال	۶,۳۳۰,۰۰۰	۶,۳۳۰,۰۰۰	۶,۳۳۰,۰۰۰	۶,۳۳۰,۰۰۰	۶,۳۳۰,۰۰۰	۶,۳۳۰,۰۰۰	۱,۸۲۶,۰۰۰
سود هر سهم	ریال	۲,۹۹۴	۱,۲۰۷	۳۱۸	۸۸۹	۸۸۹	۶۹۶	۲,۱۹۰

مفروضات تحلیل

- تولید و فروش بر مبنای سال های گذشته در نظر گرفته شده است.
- افزایش نرخ فروش با فرض دلار ۷۵۰۰۰۰ هزار ریال محاسبه گردیده است.
- هزینه ها نسبت به تورم افزایش یافته است.

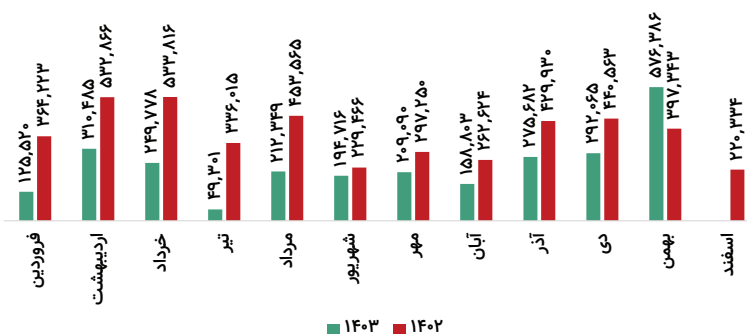
سهمداران	تعداد سهم	درصد
شرکت تراکتور سازی ایران	۴,۹۴۷,۰۷۵,۱۸۲	۷۸.۱۶
صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی شتاب آگاه	۸۰,۱۶۹,۰۷۷	۱.۲۶
شرکت بازرگانی و خدمات پس از فروش تراکتورسازی	۷۱,۹۶۳,۲۷۰	۱.۱۳
جمع کل سهامداران درصدی	۵,۰۹۹,۲۰۷,۵۲۹	۸۰.۵۵
شناور سهم	۱,۲۳۰,۷۹۲,۴۷۱	۱۹.۴۵

نرخ دلاری قطعات (حاصل تقسیم آخرین نرخ فروش ماهانه بر میانگین نرخ دلار)						
۱,۳۱۵	۱,۳۱۰	۱,۳۰۵	۱,۳۰۰	۱,۲۹۵	نرخ دلار	
۲,۸۳۷	۲,۸۰۷	۲,۷۷۶	۲,۷۴۶	۲,۷۱۶		۷۳۰,۰۰۰
۲,۹۴۷	۲,۹۱۶	۲,۸۸۵	۲,۸۵۴	۲,۸۲۳		۷۴۰,۰۰۰
۳,۰۵۶	۳,۰۲۵	۲,۹۹۴	۲,۹۶۲	۲,۹۳۱		۷۵۰,۰۰۰
۳,۱۶۶	۳,۱۳۴	۳,۱۰۲	۳,۰۷۱	۳,۰۳۹		۷۶۰,۰۰۰
۳,۲۷۵	۳,۲۴۳	۳,۲۱۱	۳,۱۷۹	۳,۱۴۷		۷۷۰,۰۰۰

محاسبه P/E

۱,۲۰۷	سود سال ۱۴۰۳
۲,۹۹۴	سود سال ۱۴۰۴
۶,۱۳۰	قیمت سهم
۳۰ %	درصد تقسیم سود
۱.۹۳	P/E فوروارد

مبلغ فروش صادراتی



مبلغ فروش داخلی

