

گزارش تحلیل بنیادی
شرکت موتورسازان تراکتورسازی ایران
(نماد خموتور)



تاریخ گزارش: دی ماه ۱۴۰۳ شماره گزارش: ۰۲۵-ت/۱۴۰۳

تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت



شرکت موتورسازان تراکتورسازی ایران در سال ۱۳۶۶ تاسیس و در سال ۱۳۸۱ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. نشانی مرکز اصلی شرکت در تبریز و دفتر تهران در کیلومتر ۱۰ جاده مخصوص کرج است.

موضوع فعالیت شرکت: ساخت، مونتاژ، خرید و واردات انواع موتور و مواد اولیه و قطعات نیمه ساخته انواع موتورهای خودرو، صنعتی و شاورزی و همچنین تولید و نصب آن‌ها به ادوات مختلف و فروش و صادرات آن‌ها است.

تولید ۸ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰	ظرفیت اسمی سالانه	نوع محصول - دستگاه
۱,۸۳۹	۴,۵۰۰	موتور ۳ سیلندر
۱۴,۶۸۹	۲۴,۵۰۰	موتور ۴ سیلندر
۱۰,۱۷۸	۱۴,۰۰۰	موتور ۶ سیلندر

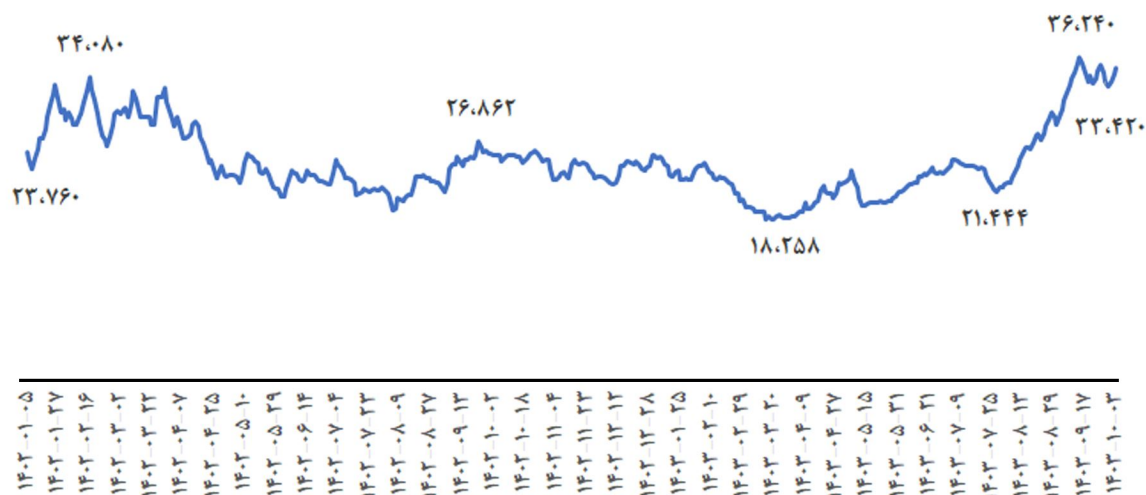


سهامداران شرکت

درصد	سرمایه (میلیون ریال)	سهامداران
۸۰٪	۴,۸۴۲,۰۰۰	شرکت تراکتورسازی ایران
۲۰٪	۱,۱۵۸,۰۰۰	سایر
۱۰۰٪	۶,۰۰۰,۰۰۰	جمع کل



ارزش شرکت - میلیارد ریال



نماد	خمتور
سال مالی	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
قیمت سهم - ۳ دی ۱۴۰۳	۵,۸۴۰
درصد تقسیم سود - سال مالی ۱۴۰۲	۳۰٪
EPS تحلیلی ۱۴۰۳ - ریال	۹۸۶
P/E تحلیلی	۵,۹
تعداد سهام	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ارزش بازار - میلیارد ریال	۳۵,۰۴۰



مفروضات پیش بینی	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴
نرخ فروش موتور ۴ سیلندر- هزارریال	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰
نرخ فروش موتور ۶ سیلندر- هزارریال	۱,۶۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
میانگین نرخ افزایش حقوق	%۳۰	%۳۰
نرخ تورم	%۴۰	%۴۰



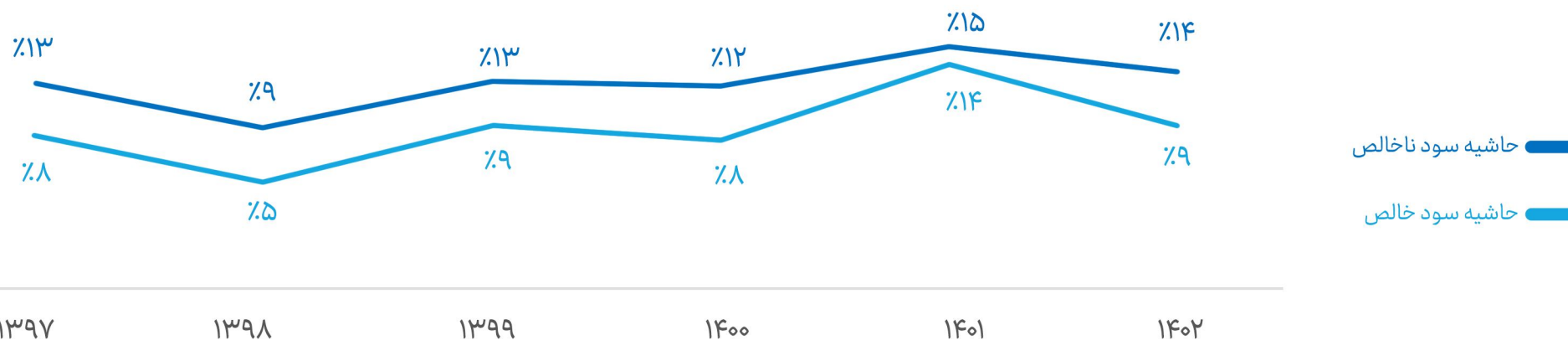
صورت سود و زیان

اعداد به میلیون ریال

شرح / دوره مالی	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	پیش بینی سال ۱۴۰۳	پیش بینی سال ۱۴۰۴
فروش	۳,۶۴۵,۷۳۹	۶,۷۸۵,۲۱۵	۹,۵۳۶,۸۴۳	۲۱,۱۸۴,۷۶۲	۳۳,۶۴۳,۰۲۸	۴۹,۴۴۲,۰۷۶	۶۲,۳۵۰,۶۳۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۳۱۵,۰۸۱)	(۵,۹۱۷,۰۸۲)	(۸,۳۵۷,۲۷۹)	(۱۷,۹۱۷,۴۲۴)	(۲۹,۰۹۳,۷۴۵)	(۴۱,۳۴۸,۹۶۲)	(۵۲,۵۲۸,۹۹۲)
سود ناخالص	۳۳۰,۶۵۸	۸۶۸,۱۳۳	۱,۱۷۹,۵۶۴	۳,۲۶۷,۳۳۸	۴,۵۴۹,۲۸۳	۸,۰۹۳,۱۱۴	۹,۸۲۱,۶۳۹
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۲۰۳,۸۱۹)	(۲۶۴,۴۴۳)	(۴۴۱,۷۳۳)	(۷۹۰,۸۹۸)	(۱,۲۰۱,۰۷۱)	(۱,۶۶۰,۲۵۹)	(۲,۱۲۲,۸۹۱)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۱۰۰,۶۹۹	۱۳۲,۰۷۴	۲۲۹,۸۸۴	۳۳۵,۱۸۸	۷۱۵,۰۵۱	۸۵۸,۰۶۱	۱,۱۱۵,۴۸۰
سود عملیاتی	۲۲۷,۵۳۸	۷۳۵,۷۶۴	۹۶۷,۷۱۵	۲,۸۱۱,۶۲۸	۴,۰۶۳,۲۶۳	۷,۲۹۰,۹۱۶	۸,۸۱۴,۲۷۸
هزینه‌های مالی	(۲,۵۷۵)	(۹,۹۶۵)	(۹۴,۸۶۷)	(۱۱۸,۶۳۱)	(۲۱۸,۳۰۰)	(۳۲۰,۸۱۶)	(۴۰۴,۵۷۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۴,۴۵۱	۳۲,۴۵۹	۲۰,۰۱۳	۶۱۳,۲۷۶	۱۲,۶۰۰	۳۷,۸۰۰	۱۱۳,۴۰۰
سود خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۲۹,۴۱۴	۷۵۸,۲۵۸	۸۹۲,۸۶۱	۳,۳۰۶,۲۷۳	۳,۸۵۷,۵۶۳	۷,۰۰۷,۹۰۱	۸,۵۲۳,۱۰۳
مالیات	(۵۴,۴۳۴)	(۱۳۰,۱۷۵)	(۱۱۷,۰۷۸)	(۳۴۷,۱۶۰)	(۷۴۱,۷۹۵)	(۱,۰۹۰,۱۴۸)	(۱,۳۷۴,۷۶۹)
سود خالص	۱۷۴,۹۸۰	۶۲۸,۰۸۳	۷۷۵,۷۸۳	۲,۹۵۹,۱۱۳	۳,۱۱۵,۷۶۸	۵,۹۱۷,۷۵۳	۷,۱۴۸,۳۳۴
سرمایه	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۲۹	۱۰۵	۱۲۹	۴۹۳	۵۱۹	۹۸۶	۱,۱۹۱



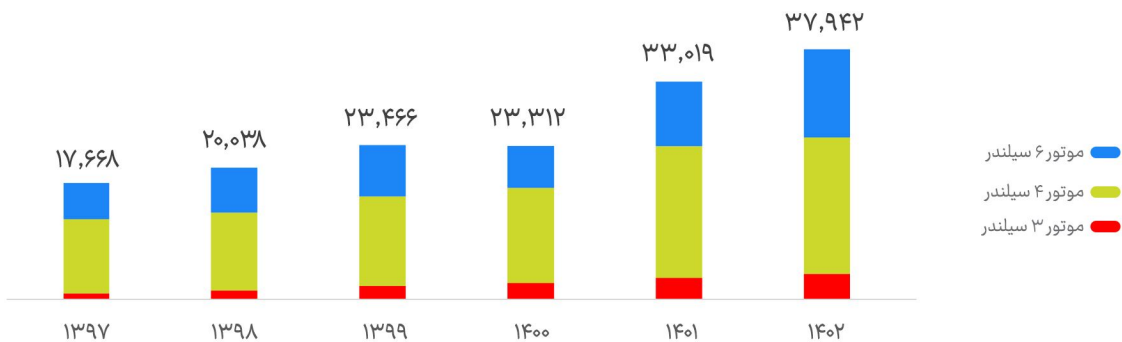
حاشیه سود شرکت



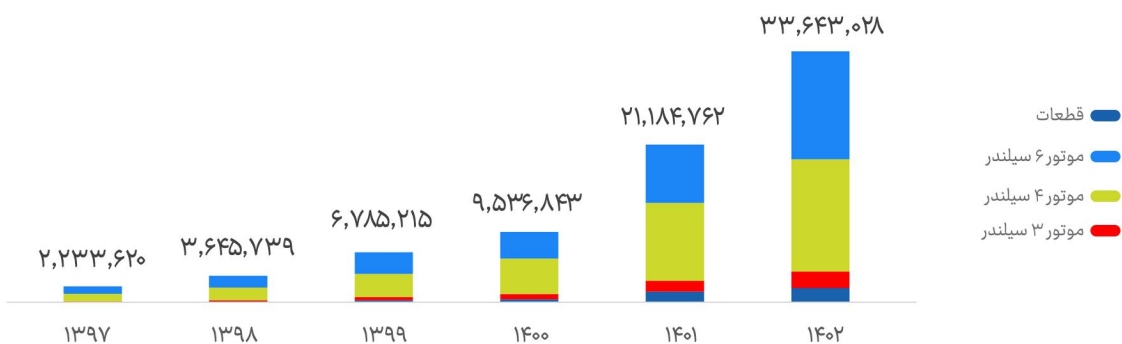
نسبت‌های مالی مهم

دوره مالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
نسبت بدهی	۲٪	۱۱٫۵٪	۳٫۸٪	۶٪	۰٪
دوره وصول مطالبات (روز)	۴	۲	۲	۴	۱۰

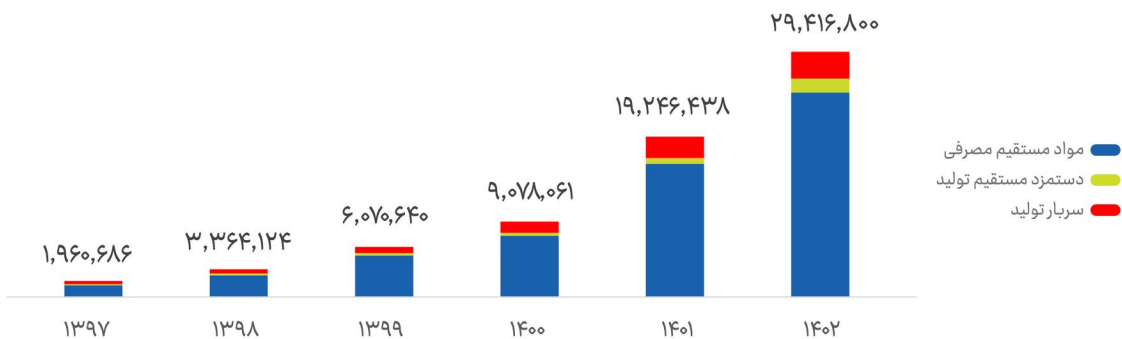
مقدار فروش دستگاه



مبلغ فروش میلیون ریال

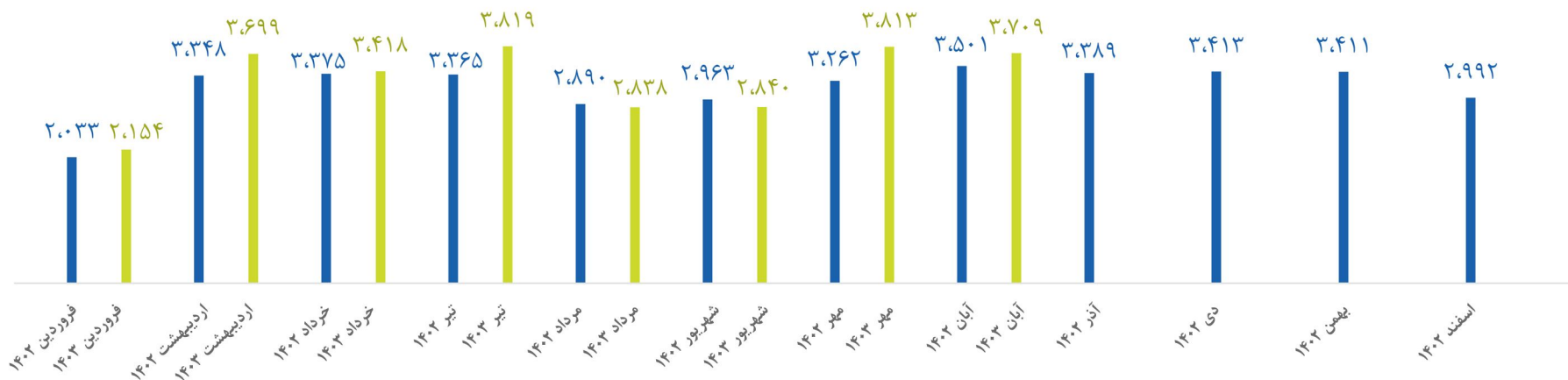


بهای تمام شده میلیون ریال



مقدار فروش

دستگاه



مقدار فروش ۱۴۰۳

مقدار فروش ۱۴۰۲

مبلغ فروش ماهانه

میلیون ریال



مقدار فروش ۱۴۰۳

مقدار فروش ۱۴۰۲



جدول تحلیل حساسیت سود هر سهم

نرخ فروش موتور ۴ سیلندر- هزارریال

۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰		
۱,۴۸۱	۱,۲۰۸	۵۹۴	۳۹۰	۱۹,۰۰۰	تناژ فروش موتور ۴ سیلندر- دستگاه
۱,۷۵۶	۱,۴۵۱	۷۶۴	۵۲۵	۲۰,۰۰۰	
۲,۱۱۷	۱,۷۶۹	۹۸۶	۷۲۶	۲۱,۰۰۰	
۲,۳۰۶	۱,۹۳۶	۱,۱۰۳	۸۲۶	۲۲,۰۰۰	

نرخ فروش موتور ۶ سیلندر- هزارریال

۲,۱۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰		
۱,۲۱۸	۱,۰۰۳	۶۸۱	۳۵۹	۱۳,۵۰۰	تناژ فروش موتور ۶ سیلندر- دستگاه
۱,۳۸۸	۱,۱۵۷	۸۱۰	۴۶۴	۱۴,۰۰۰	
۱,۶۱۹	۱,۳۶۶	۹۸۶	۶۰۷	۱۴,۵۰۰	
۱,۷۲۸	۱,۴۶۴	۱,۰۶۹	۶۷۴	۱۵,۰۰۰	

بیانیه سلب مسئولیت

گروه مالی اعتماد مسئولیتی در قبال صحت و کفایت اطلاعات و داده‌های افشاشده توسط نهادهای مالی و ناشر اوراق بهادار ندارد. همچنین این شرکت در خصوص ضرر ناشی از اتکا به تمام یا بخشی از مندرجات این گزارش از خود سلب مسئولیت می‌کند. این گزارش تنها بیانگر نظرات تحلیل‌گران گروه مالی اعتماد است و به هیچ وجه به معنای توصیه برای خرید و فروش اوراق بهادار نیست.



