



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت موتور سازان تراکتور سازی ایران

خمتور

تحلیلگر : بهناز اکبرپور

مرداد ۱۴۰۴



درباره شرکت سبدگردان سورین

شرکت سبدگردان سورین از خرداد ماه ۱۴۰۰ فعالیت خود را آغاز کرده است. این شرکت در حال حاضر مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری سهامی بورسیران با خالص ارزش دارایی‌های ۳۴۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۵۵ میلیارد تومان را برعهده دارد.



شرکت موتورسازان تراکتورسازی ایران به منظور تامین موتورهای مورد نیاز شرکت تراکتورسازی در سال ۱۳۶۶ تاسیس شد. این شرکت با بیش از ۳۰ سال سابقه و در اختیار داشتن امکانات و تجهیزات پیشرفته در ساخت انواع موتورهای سه، چهار و شش سیلندر با کاربردهای کشاورزی (تراکتور)، خودرو، صنعتی (پمپ و ژنراتور)، ماشین‌آلات راهسازی فعالیت می‌کند. شرکت موتورسازان تراکتورسازی ایران در سال ۱۳۸۱ با نماد خموتور در بورس اوراق بهادار پذیرفته شد.

موضوع فعالیت شرکت موتورسازان ایران خرید و واردات انواع موتور، مواد اولیه و قطعات نیم‌ساخته و ساخته‌شده انواع موتورهای خودرو و کشاورزی است. همچنین تولید و نصب این محصولات به ادوات مختلف، فروش و صادرات محصولات شرکت، واردات، ساخت و تولید ماشین‌آلات صنعتی و تجهیزات مربوط به توسعه شرکت و سایر صنایع از دیگر فعالیت‌های خموتور به‌شمار می‌آیند.

ظرفیت اسمی (دستگاه)

موتور ۳ سیلندر	۳،۵۰۰
موتور ۴ سیلندر	۲۴،۰۰۰
موتور ۶ سیلندر	۱۴،۵۰۰

معرفی شرکت

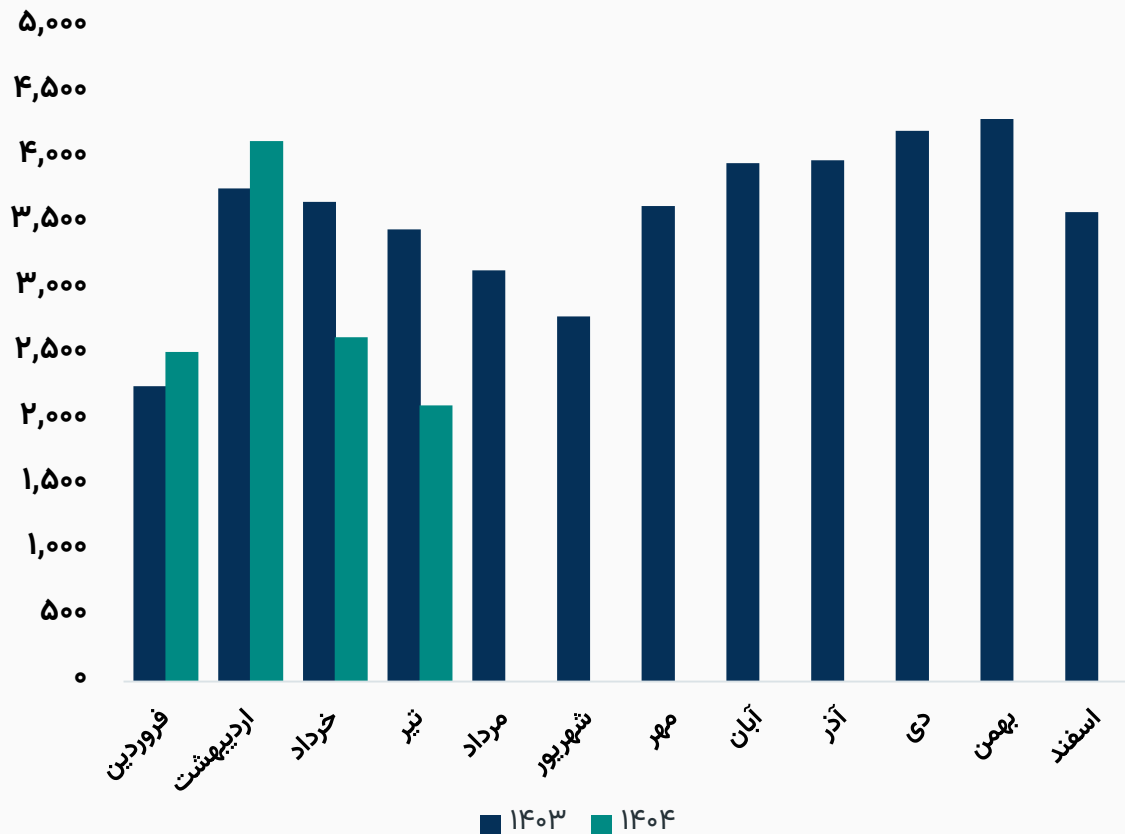
قیمت فعلی	۳،۲۵۵ ریال	آخرین سود تقسیمی	۴۰ درصد
ارزش بازار	۲۰۹۶ (م.ت)	تعداد سهام	۹.۳ میلیارد
سال مالی	۱۲/۲۹	درصد شناور	۱۸ درصد

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت تراکتورسازی ایران (سهامی عام)	۷,۵۰۴,۴۴۷,۱۷۴	۸۱%
صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرین بیدار	۹۴,۰۰۰,۰۰۰	۱%
صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی بیدار	۹۳,۰۰۰,۰۰۰	۱%
سایر سهامداران	۱,۶۰۸,۵۵۲,۸۲۶	۱۷.۳%
تعداد کل سهام شرکت	۹,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

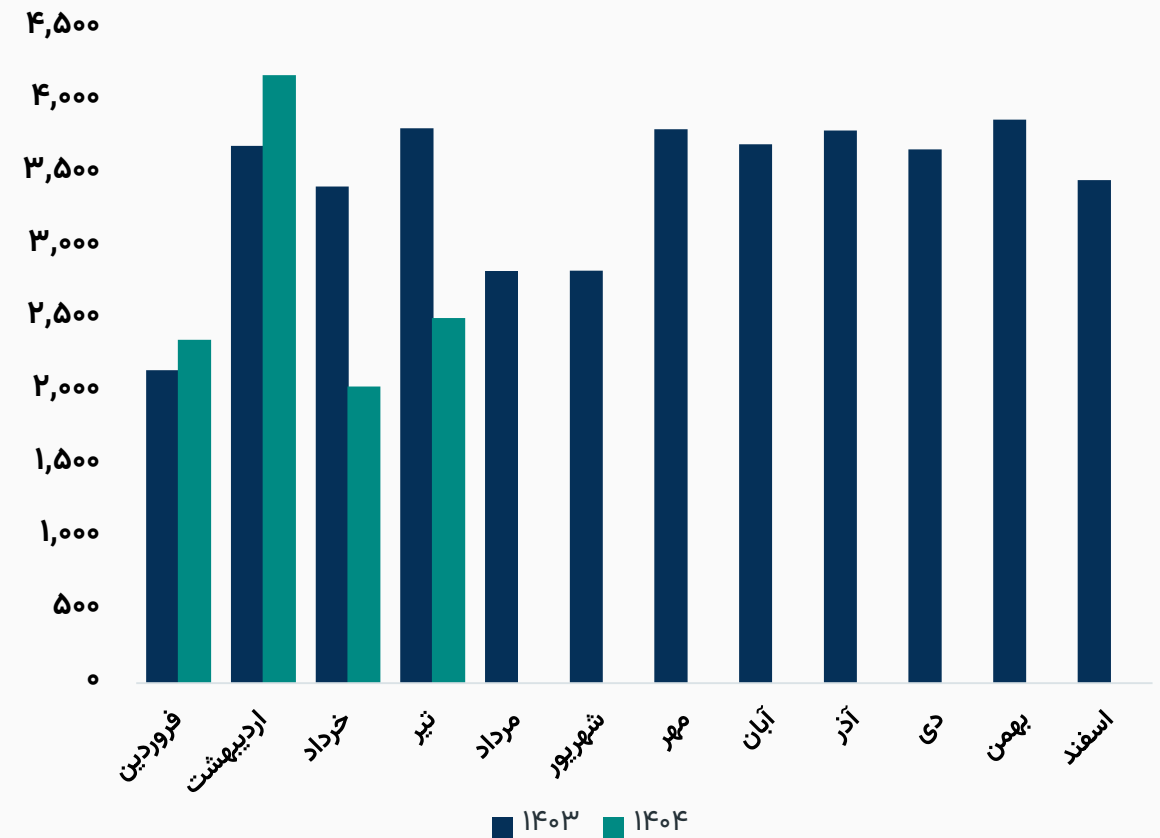


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصولات (دستگاه)



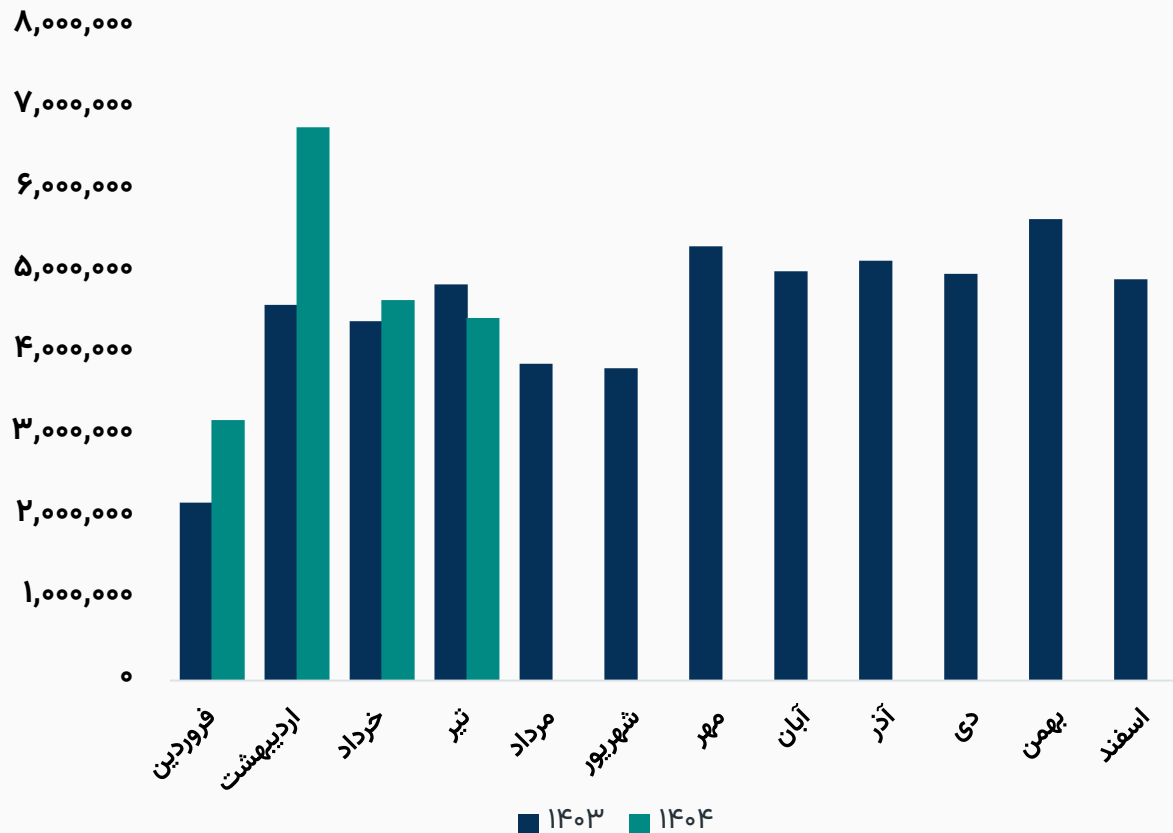
روند مقدار فروش محصولات (دستگاه)



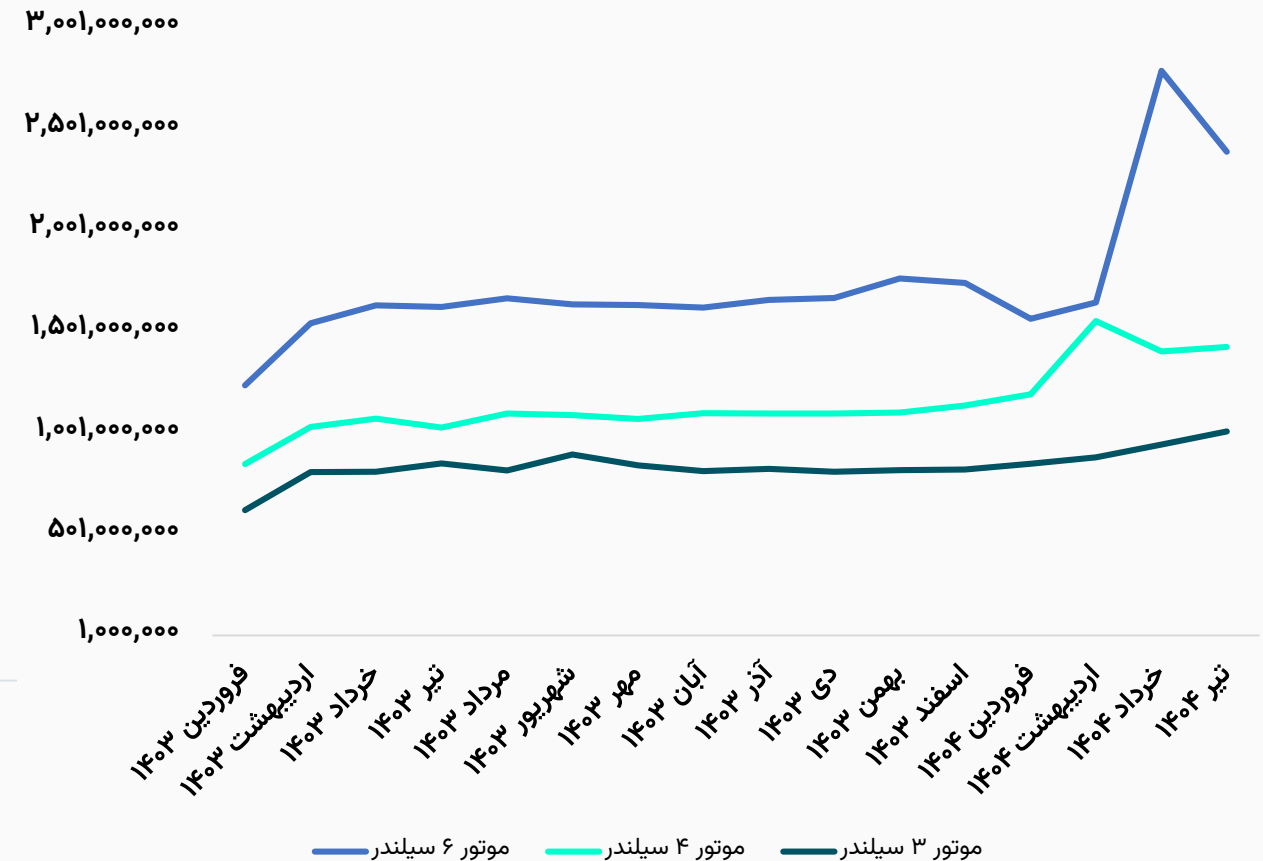


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



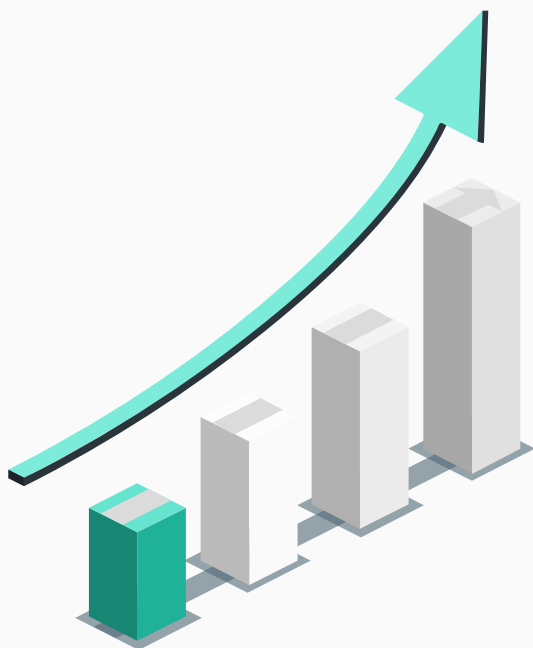
روند نرخ فروش محصولات (دستگاه/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین نرخ دلار توافقی ۱۴۰۴	ریال	۷۴۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
تعداد تولید و فروش موتور ۶ سیلندر	دستگاه	۱۶,۰۰۰
تعداد تولید و فروش موتور ۴ سیلندر	دستگاه	۲۳,۰۰۰
تعداد تولید و فروش موتور ۳ سیلندر	دستگاه	۳,۲۰۰
نرخ فروش موتور ۶ سیلندر	ریال	۲,۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش موتور ۴ سیلندر	ریال	۱,۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش موتور ۳ سیلندر	ریال	۹۹۰,۰۰۰,۰۰۰
افزایش نرخ خرید مواد اولیه داخلی	درصد	۴۰٪
خدمات پس از فروش به فروش	درصد	۱.۱٪





صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۵۴,۷۳۲,۰۵۰	۱۵,۱۱۵,۶۰۸	۷۶,۱۷۷,۲۹۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴۳,۵۲۵,۵۲۱)	(۱۳,۱۰۷,۸۷۲)	(۶۳,۷۰۵,۶۴۰)
سود (زیان) ناخالص	۱۱,۲۰۶,۵۲۹	۲,۰۰۷,۷۳۶	۱۲,۴۷۱,۶۵۲
سود (زیان) عملیاتی	۱۰,۰۱۱,۷۱۳	۱,۵۲۷,۸۵۰	۱۰,۵۴۰,۷۹۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۹,۸۸۵,۶۰۶	۱,۴۵۷,۷۸۶	۱۰,۲۶۰,۱۸۰
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۹,۰۵۹,۰۶۵	۱,۱۹۶,۱۸۱	۹,۵۰۱,۸۵۶
سرمایه	۹,۳۰۰,۰۰۰	۹,۳۰۰,۰۰۰	۹,۳۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۹۷۴	۱۲۹	۱,۰۲۲
حاشیه سود ناخالص	۲۰%	۱۳%	۱۶%

محاسبات P/E

قیمت فعلی	۳,۲۵۵ ریال
آخرین سود تقسیمی	۴۰ درصد
P/E سال مالی ۱۴۰۴	۳.۲



بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.



www.sorincapital.ir



info@sorincapital.ir



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp