



تحلیل بنیادی نماد



خپویش

مهر ۱۴۰۲

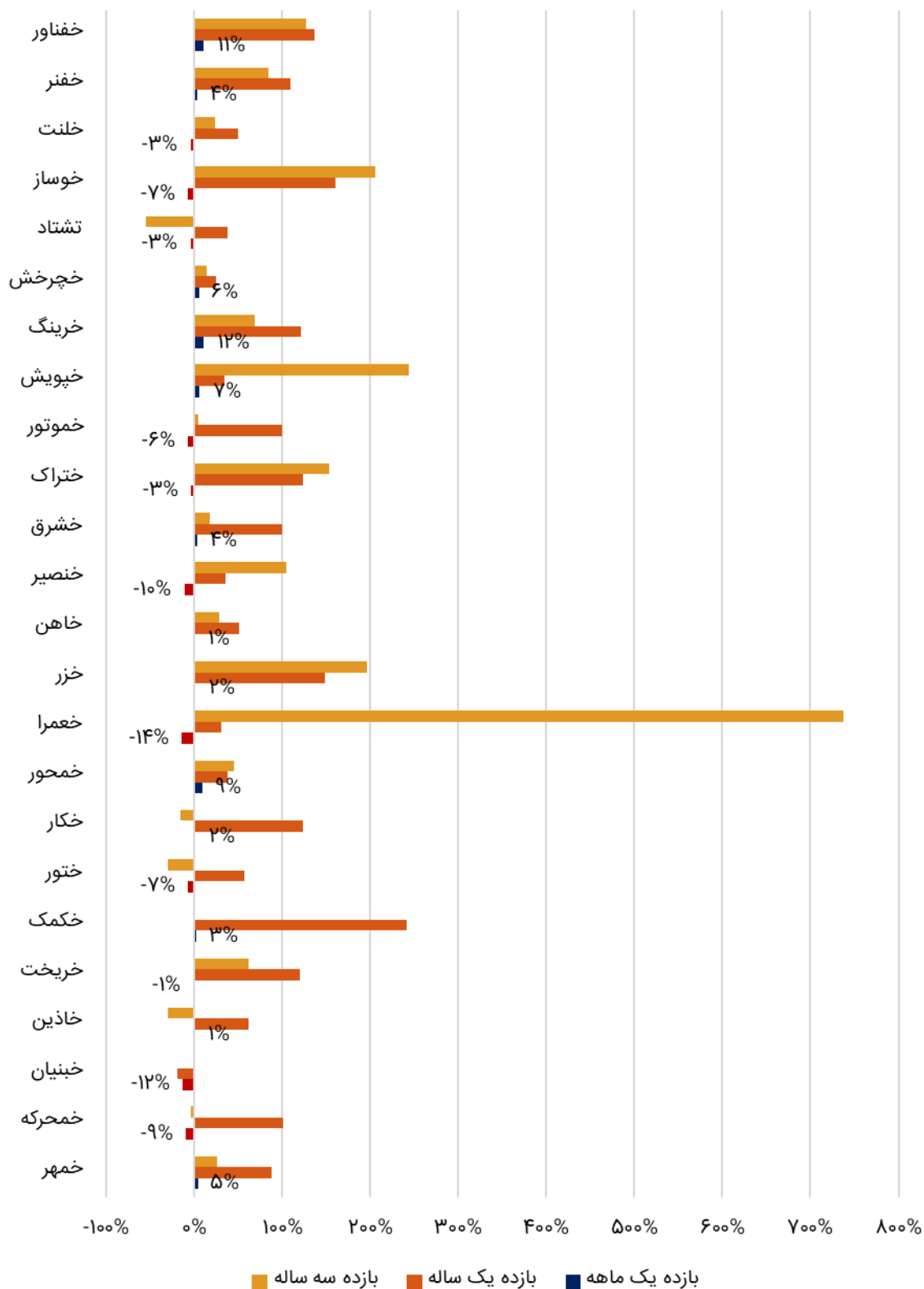
Khorami@oibourse.ir

فهرست

۲	صنعت قطعات خودرو در ایران
۶	اطلاعات شرکت
۶	سهامداران
۷	محصولات
۷	حاشیه سود محصولات
۹	عملکرد ماهانه
۱۰	افزایش سرمایه و تقسیم سود
۱۱	مفروضات
۱۲	تولید
۱۳	فروش
۱۴	بهای تمام شده
۱۶	سود و زیان
۱۷	حاشیه سود
۱۸	تحلیل P/E
۱۹	پروژه ها
۲۰	سلب مسئولیت

با بررسی بازده شرکت های فعال در این صنعت، مشاهده می شود که شرکت های فعال در این صنعت در بلند مدت تقریباً بازده مناسبی را برای سهامداران فراهم کرده اند.

بازده

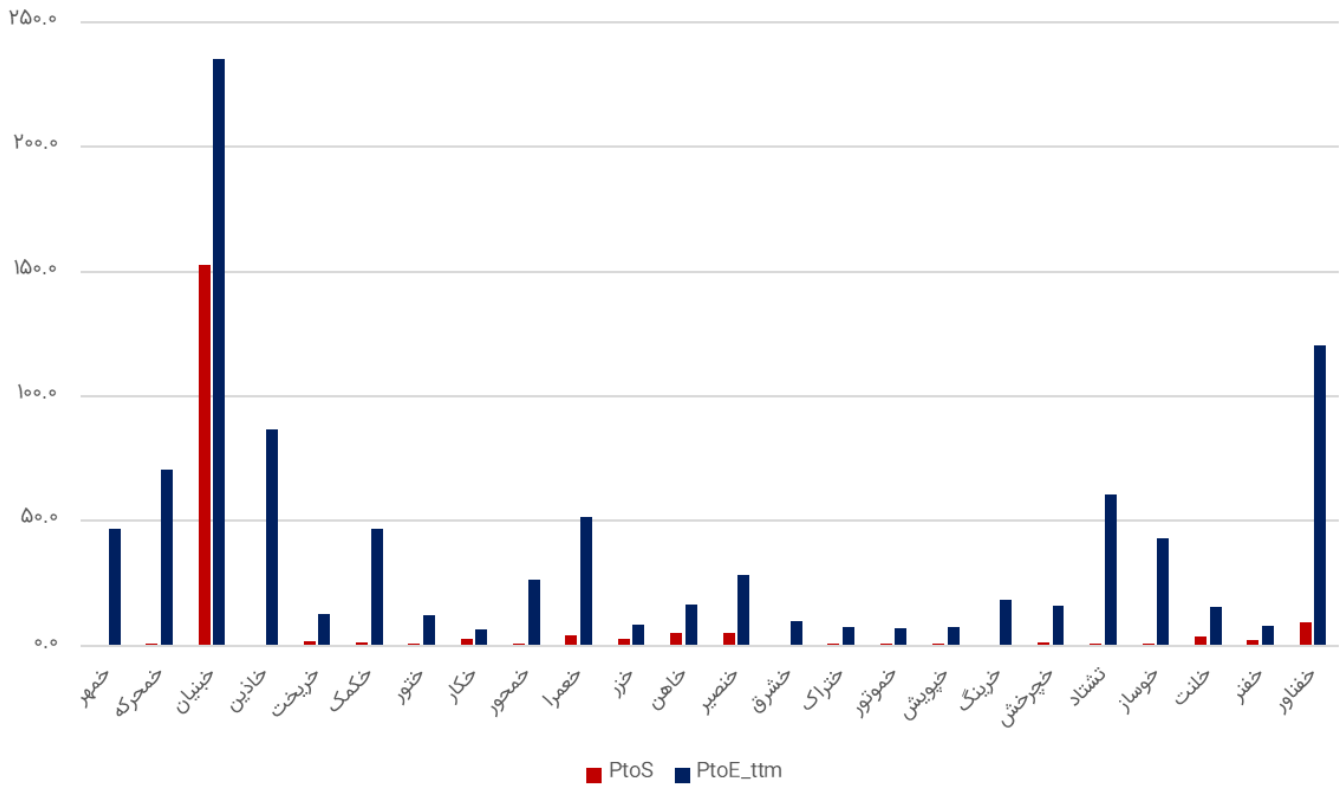


نکته: در بین شرکت های یاد شده در بازه سه ساله، خلیل بیشترین بازدهی را داشته است که به دلیل نمایش گرافیکی بهتر، بازده آن در نمودار بالا حذف شده است.

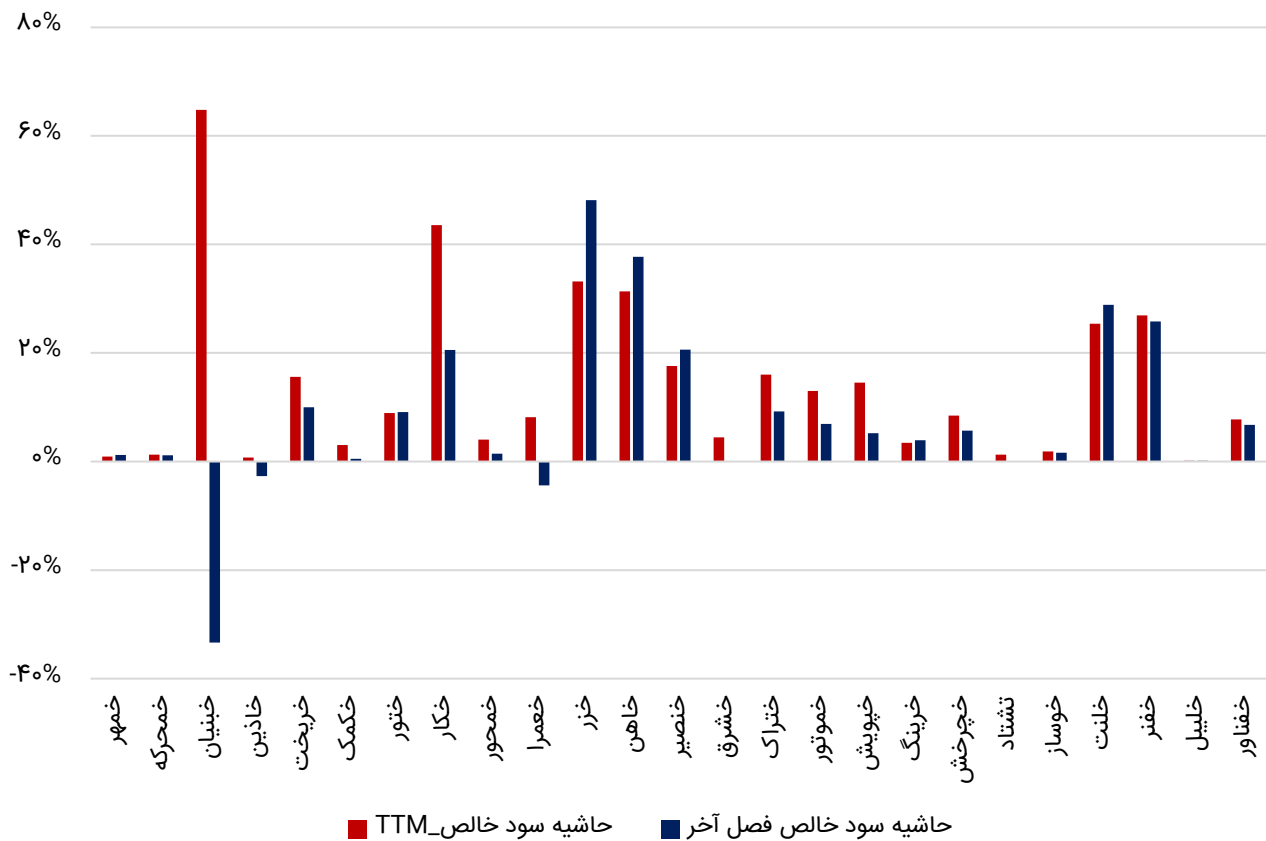
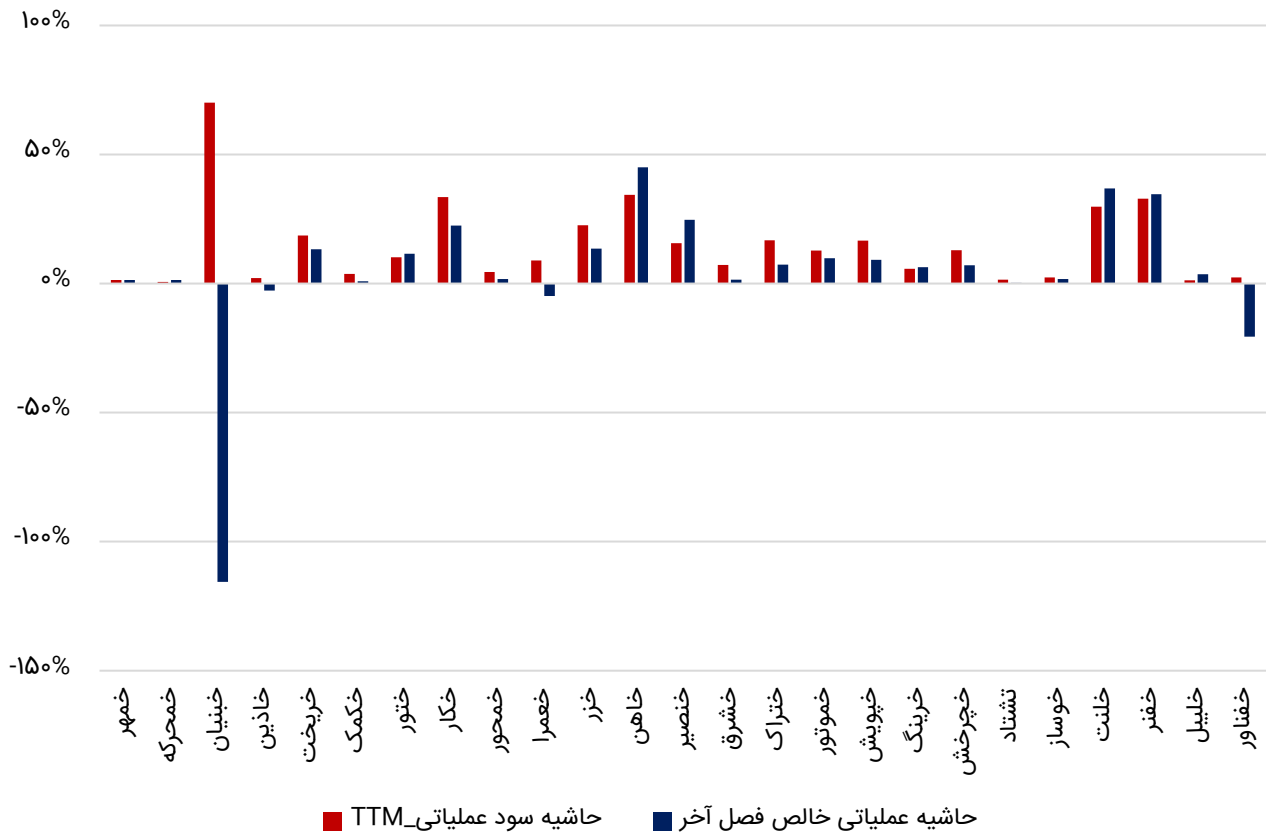
نمودار قیمت به سود و قیمت به فروش چهار فصل گذشته شرکت های فعال در این صنعت نشان می دهد که به علت حاشیه سود پایین، معمولا قیمت به سود بالا و قیمت به فروش پایین است.

نکته: در بین شرکت های یاد شده، خلیل بیشترین قیمت به سود را داشته است که به دلیل نمایش گرافیکی بهتر، مقدار آن در نمودار حذف شده است.

مقایسه قیمت به سود و قیمت به فروش



همچنین مقایسه حاشیه سود خالص و عملیاتی شرکت های فعال در این صنعت در نمودار زیر نمایش داده شده است.



اطلاعات شرکت

شرکت سازه پویش در سال ۱۳۷۶ به صورت سهامی خاص تاسیس شد و به بهره برداری رسید. این شرکت در سال ۱۳۸۳ سهامی عام شد و در همان سال در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد.

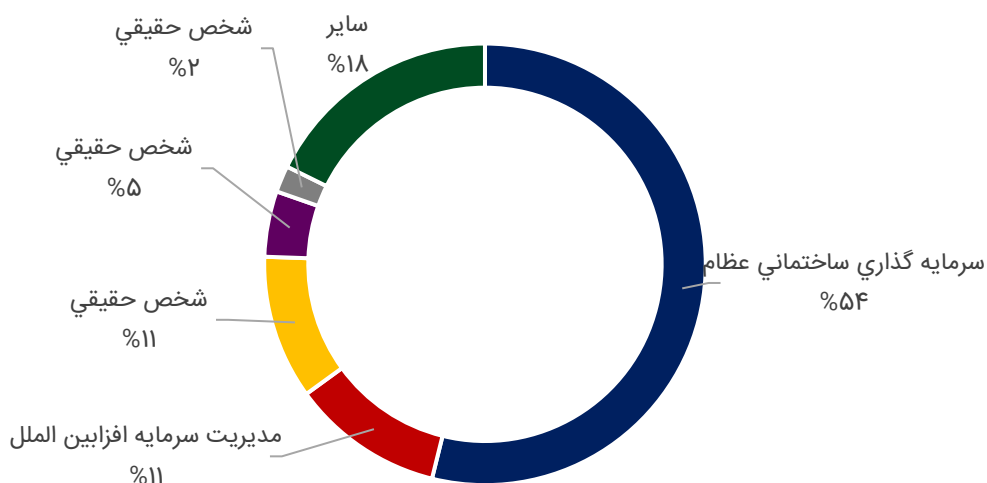
فعالیت این شرکت در زمینه تولید قطعات پلیمری، الکترونیکی و میکاترونیکی مربوط به خودرو است.

۷,۲۶	P/E ttm	۱,۷۶۴,۰۶۱	سرمایه (میلیون ریال)
۶,۶۲	کارشناسی P/E	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی
۲۲٪	حاشیه سود ناخالص	۲۴,۱۲۰	قیمت روز
۱۴٪	حاشیه سود عملیاتی	۴۲,۵۴۹,۱۵۱	ارزش بازار (میلیون ریال)
۱۲٪	حاشیه سودخالص	۰,۷۹	کارشناسی P/S

سهامداران

ارزش (میلیون ریال)	درصد سهام	سهامداران
۲۲,۹۱۹,۱۳۳	۵۴٪	سرمایه گذاری ساختمانی عظام
۴,۷۴۴,۵۸۴	۱۱٪	مدیریت سرمایه افزابین الملل
۴,۴۸۶,۸۴۳	۱۱٪	شخص حقیقی
۲,۰۵۰,۰۱۹	۵٪	شخص حقیقی
۸۲۹,۷۰۹	۲٪	شخص حقیقی
۷,۵۱۸,۸۶۴	۱۸٪	سایر

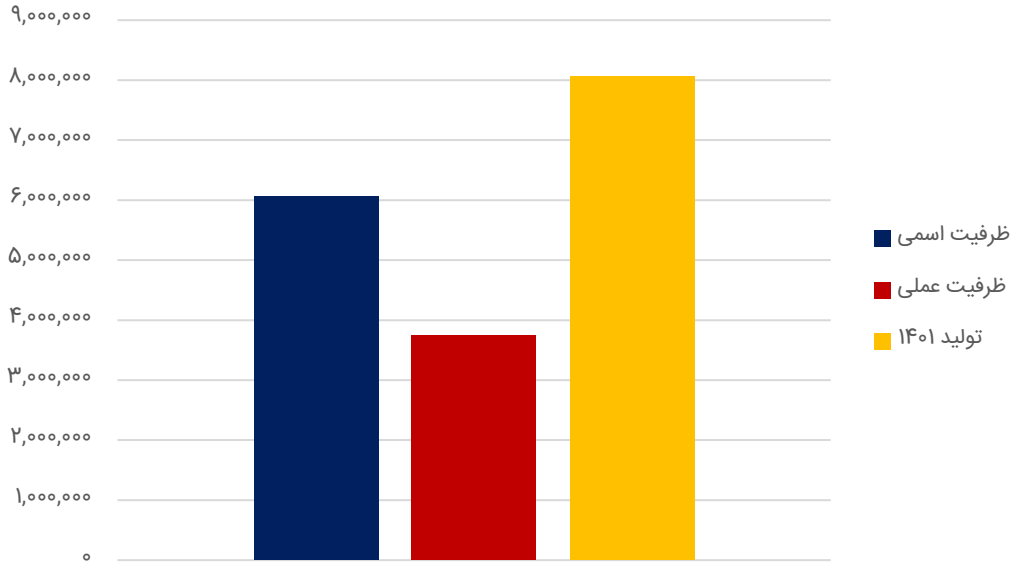
سهامداران



محصولات

ظرفیت تولید				
تولید ۱۴۰۱	ظرفیت عملی	ظرفیت اسمی	واحد اندازه گیری	گروه محصولات
۸,۰۶۱,۲۱۱	۳,۷۳۹,۷۷۸	۶,۰۶۰,۳۷۰	عدد	گروه محصولات
۸,۰۶۱,۲۱۱	۳,۷۳۹,۷۷۸	۶,۰۶۰,۳۷۰	جمع	

مقایسه ظرفیت اسمی و تولید واقعی

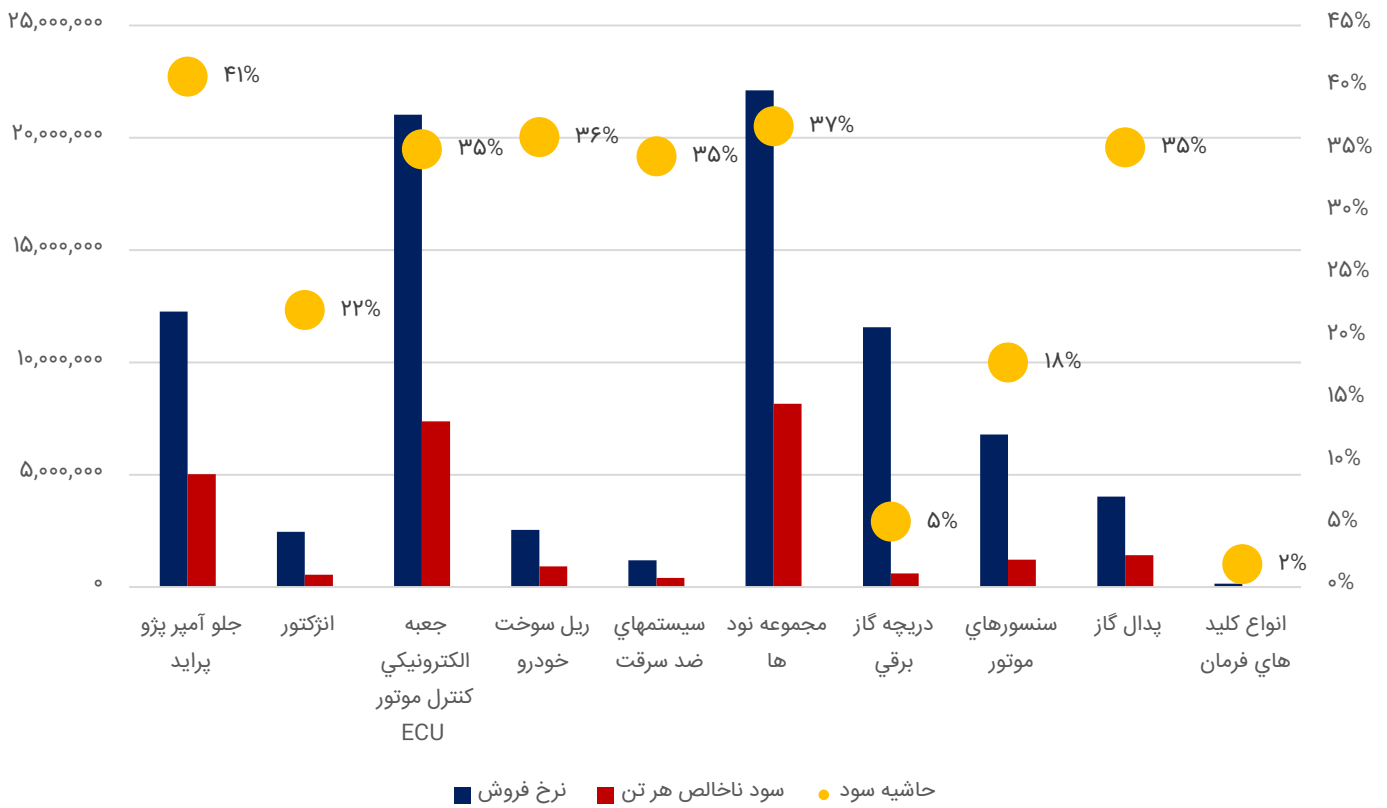


حاشیه سود محصولات

حاشیه سود	سود ناخالص هر مجموعه	بهای تمام شده هر مجموعه	نرخ فروش	حاشیه سود محصولات
۴۱٪	۵,۰۲۰,۰۴۹	-۷,۲۴۹,۸۷۷	۱۲,۲۶۹,۹۲۵	جلو آمپر پژو پراید
۲۲٪	۵۴۶,۷۳۱	-۱,۹۱۶,۹۵۸	۲,۴۶۳,۶۸۹	انژکتور
۳۵٪	۷,۳۷۷,۰۷۷	-۱۳,۶۵۸,۱۲۴	۲۱,۰۳۵,۲۰۱	جعبه الکترونیکی کنترل موتور ECU
۳۶٪	۹۱۶,۶۶۷	-۱,۶۲۵,۰۰۰	۲,۵۴۱,۶۶۷	ریل سوخت خودرو
۳۵٪	۴۰۹,۱۸۹	-۷۷۶,۱۰۴	۱,۱۸۵,۲۹۳	سیستمهای ضد سرقت
۳۳٪	۲,۸۸۰,۴۹۲	-۵,۹۰۵,۶۸۴	۸,۷۸۶,۱۷۵	کوئل احتراق
۳۷٪	۸,۱۶۶,۳۴۶	-۱۳,۹۴۰,۸۴۸	۲۲,۱۰۷,۱۹۴	مجموعه نود ها
۵٪	۶۰۸,۵۷۸	-۱۰,۹۶۲,۵۸۴	۱۱,۵۷۱,۱۶۲	دریچه گاز برقی
۱۸٪	۱,۲۲۳,۸۳۹	-۵,۵۷۴,۱۷۸	۶,۷۹۸,۰۱۷	سنسورهای موتور
۳۵٪	۱,۴۲۰,۲۶۷	-۲,۶۰۹,۲۴۵	۴,۰۲۹,۵۱۲	پدال گاز
۲٪	۲,۶۹۵	-۱۴۴,۵۴۲	۱۴۷,۲۳۷	انواع کلید های فرمان
۵۷٪	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۸۷,۰۰۰,۰۰۰	مجموعه داشبورد
۱۴٪	۱۴,۳۹۵	-۹۱,۰۷۸	۱۰۵,۴۷۲	سایر
۲۸٪	۶۳۰,۵۴۷	-۱,۶۰۰,۷۸۱	۲,۲۳۱,۳۲۸	جمع

- حاشیه سود محصولات طبق آخرین صورت های مالی محاسبه شده است.
- نکته مهم در مورد حاشیه سود محصولات شرکت اینست که مقدار آن در طول چند فصل گذشته بسیار متغیر بوده است و نمی توان صرفا به اعداد ذکر شده اکتفا کرد. لازم به ذکر است که این تغییر حاشیه سود ممکن است به دلیل تغییر ترکیب تولید و فروش نیز باشد. در ادامه روند حاشیه سود چند محصول مهم شرکت بررسی شده اند.

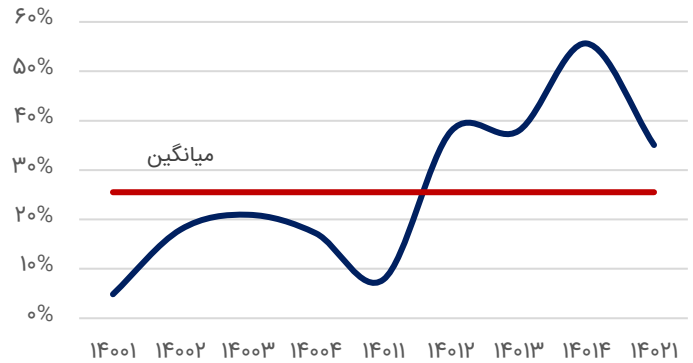
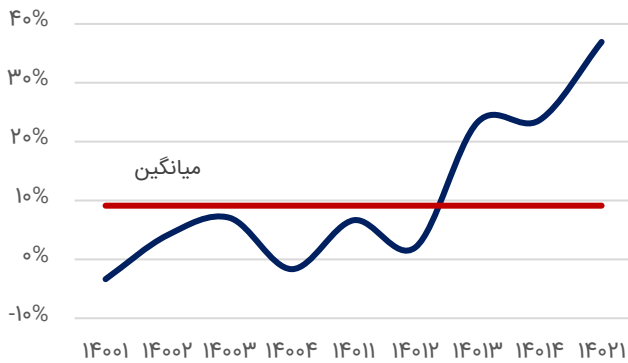
حاشیه سود محصولات



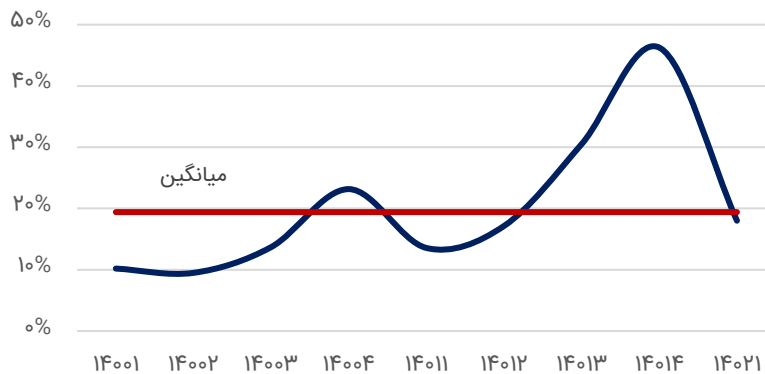
حاشیه سود محصولات مهم به شرح نمودارهای زیر می باشد.

مجموعه نودها

ECU

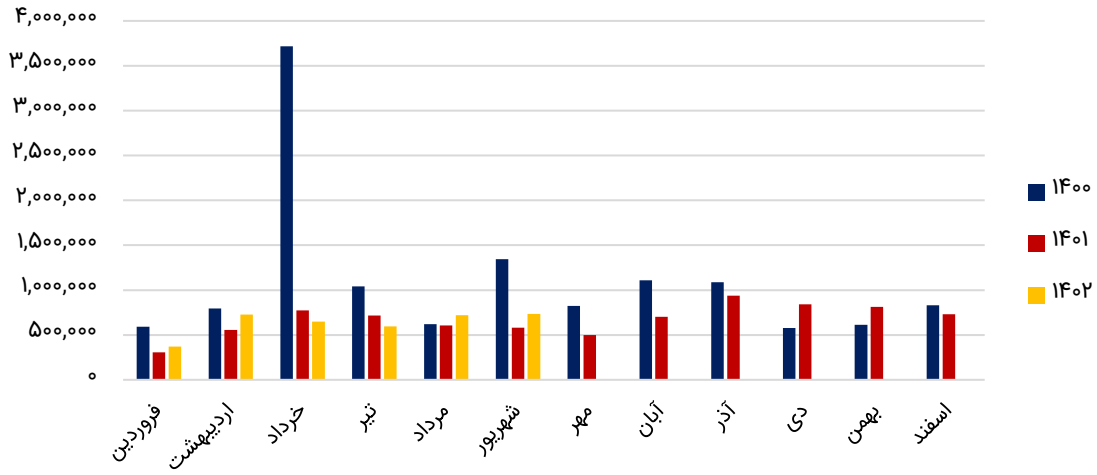


سنسورهای موتور

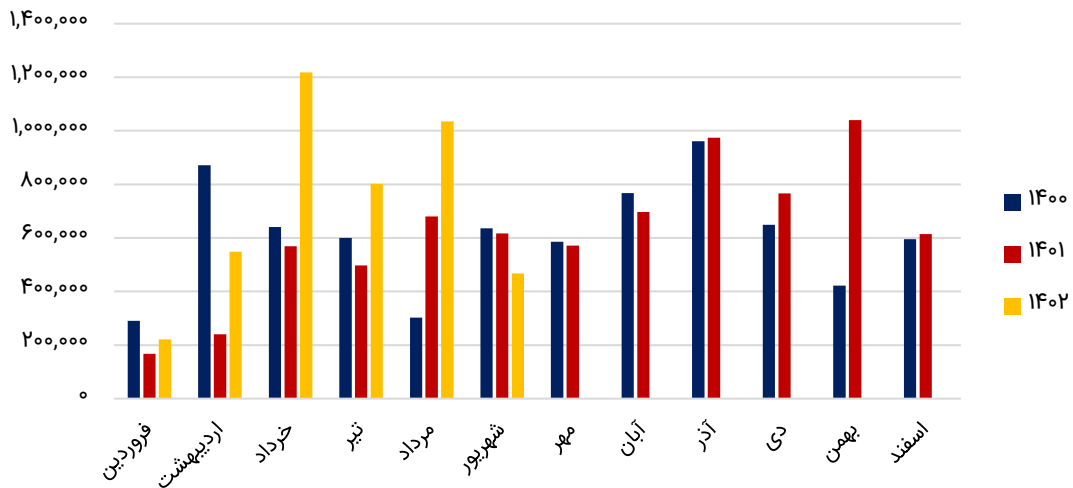


عملکرد ماهانه

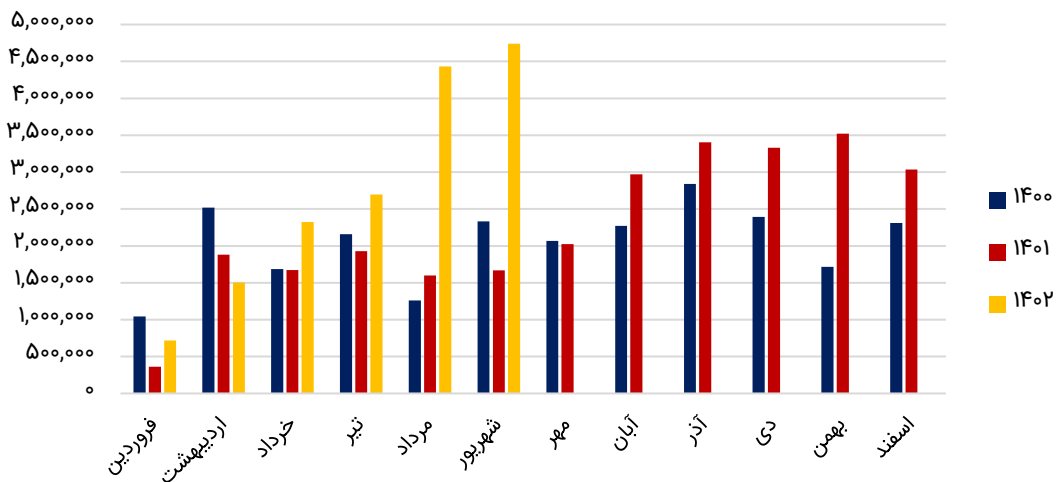
تولید ماهانه



مقدار فروش



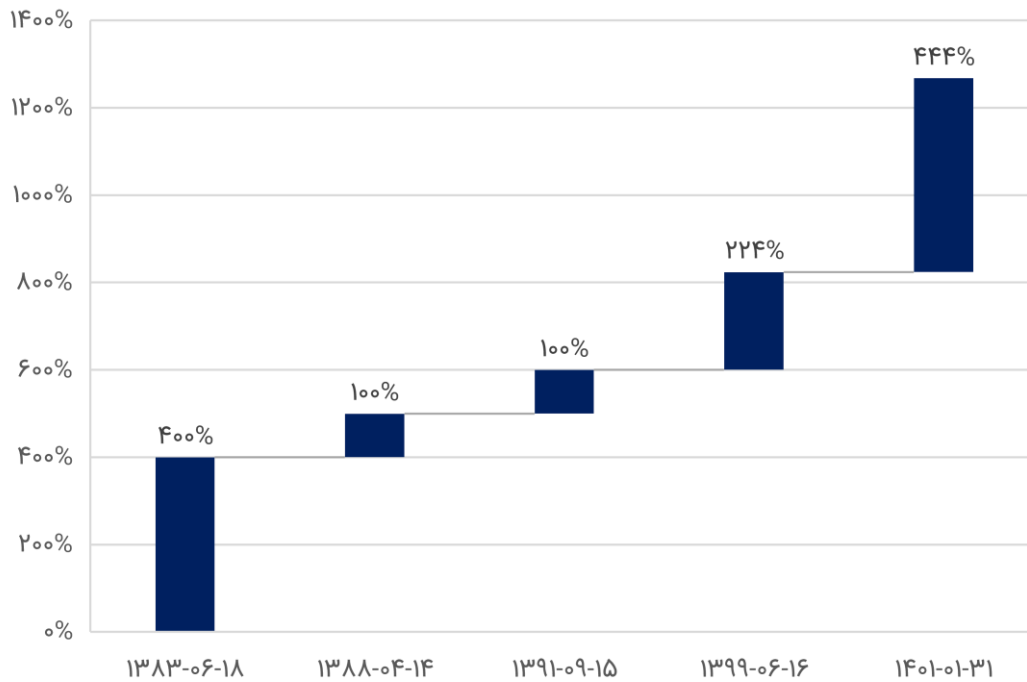
مبلغ فروش



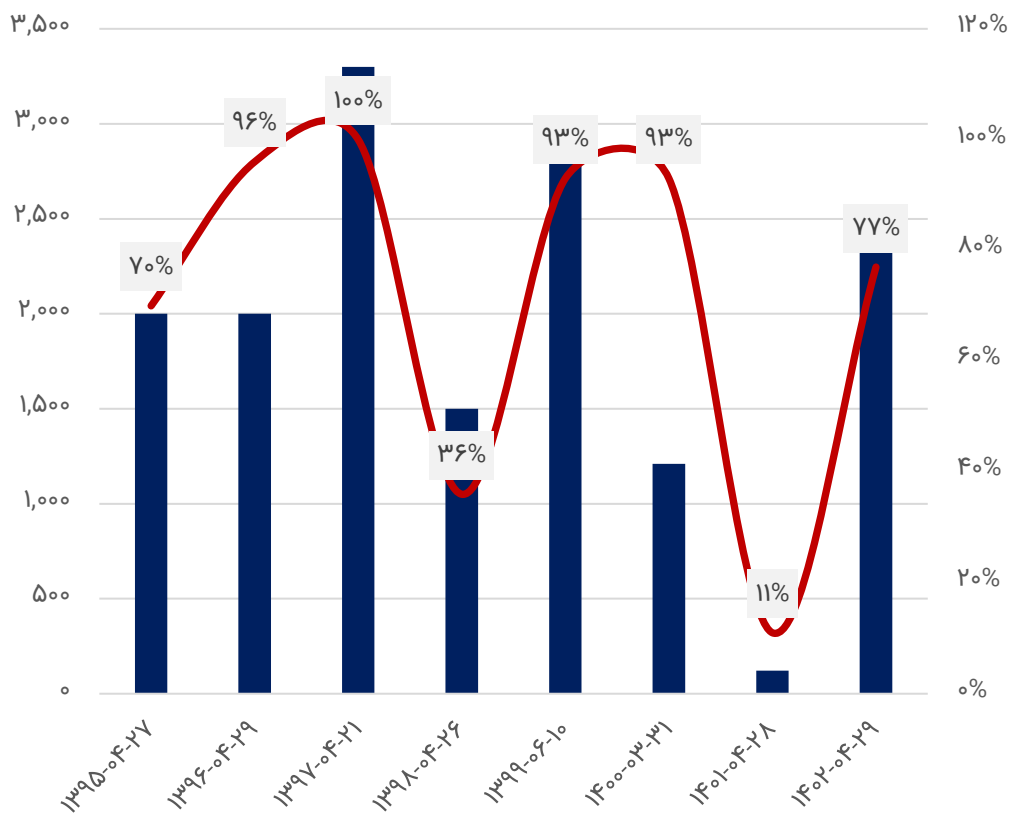
مشاهده می شود که روند تولید و فروش در ماه های اخیر افزایش یافته است.

افزایش سرمایه و تقسیم سود

افزایش سرمایه



تقسیم سود



مفروضات

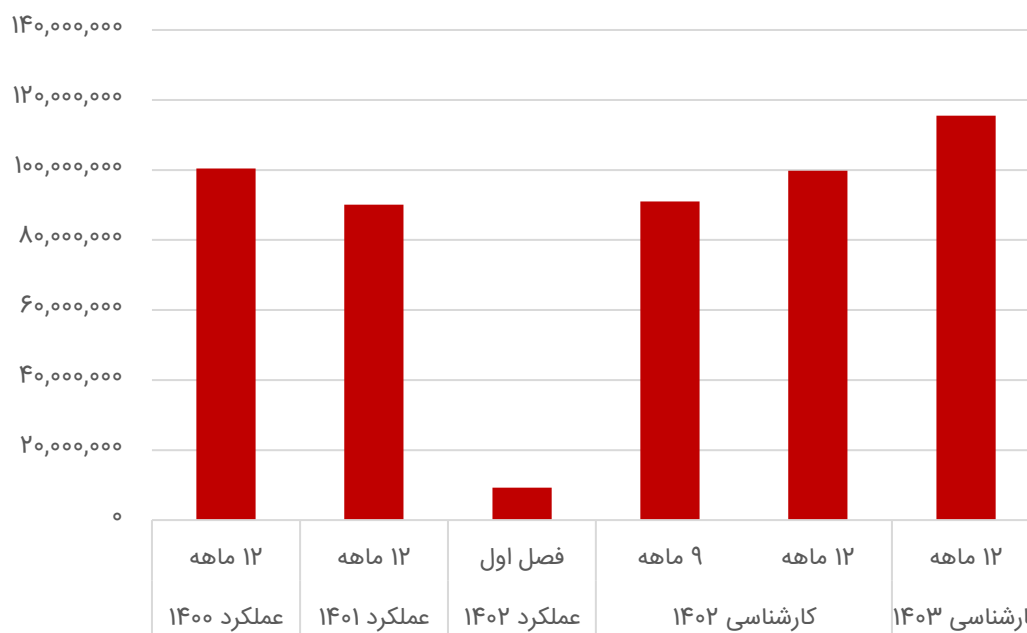
کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۲	۱۴۰۲				۱۴۰۱	
		شهریور	مرداد	تیر	فصل اول	۱۲ ماهه	
۴۲۰,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	نرخ دلار نیما
۴۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۲۸۹,۷۱۸	نرخ دلار حواله
۲۱,۶۲۰,۵۴۷	۱۷,۴۷۱,۱۴۹	۱۷,۲۱۰,۲۹۱	۱۴,۰۲۹,۱۶۳	۱۲,۳۶۴,۶۶۶	۱۲,۲۶۹,۹۲۵	۱۳,۶۲۱,۱۵۴	جلو آمپر پژو پراید
۳,۷۹۶,۱۳۲	۳,۰۶۷,۵۸۱	۳,۴۹۹,۹۳۹	۲,۳۸۷,۹۵۲	۲,۳۷۷,۹۳۰	۲,۴۶۳,۶۸۹	۲,۳۴۰,۰۶۳	انژکتور
۴۰,۵۴۰,۸۳۷	۳۲,۷۶۰,۲۷۲	۳۲,۷۸۲,۸۲۱	۲۴,۷۷۳,۶۹۱	۲۷,۷۶۲,۵۵۰	۲۱,۰۳۵,۲۰۱	۳۰,۰۲۸,۱۷۷	جعبه الکترونیکی کنترل موتور ECU
۴,۲۴۶,۱۷۲	۳,۴۳۱,۲۵۰				۲,۵۴۱,۶۶۷	۱۴,۷۹۵,۲۲۵	ریل سوخت خودرو
۳,۳۱۵,۶۵۲	۲,۶۷۹,۳۱۵	۲,۲۱۱,۱۳۸	۲,۱۹۹,۲۲۶	۱,۸۸۹,۷۳۸	۱,۱۸۵,۲۹۳	۱,۸۶۰,۲۱۳	سیستمهای ضد سرقت
۱۸,۸۸۸,۳۸۶	۱۵,۲۶۳,۳۴۲	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۰	۹,۹۷۰,۰۷۷	۸,۷۸۶,۱۷۵	۴,۵۴۵,۶۸۱	کویل احتراق
۴۳,۶۸۱,۶۶۰	۳۵,۲۹۸,۳۱۱	۲۸,۵۸۲,۱۹۲	۲۱,۲۵۱,۵۸۹	۲۲,۲۴۱,۸۱۲	۲۲,۱۰۷,۱۹۴	۳۰,۸۶۶,۵۱۰	مجموعه نود ها
۲۰,۲۱۹,۰۷۷	۱۶,۳۳۸,۶۴۸	۱۷,۰۶۰,۴۱۳	۱۲,۹۸۱,۴۳۸	۱۱,۸۵۶,۳۳۲	۱۱,۵۷۱,۱۶۲	۱۲,۱۷۰,۲۶۷	دریچه گاز برقی
۱۴,۱۰۹,۴۷۸	۱۱,۴۰۱,۵۹۹	۱۰,۵۲۴,۸۲۱	۹,۵۷۴,۲۸۵	۴,۹۶۳,۵۷۲	۶,۷۹۸,۰۱۷	۶,۵۴۶,۱۳۹	سنسورهای موتور
۶,۵۹۶,۱۲۲	۵,۳۳۰,۱۹۹	۵,۴۶۱,۹۶۰	۴,۲۱۰,۰۱۳	۴,۱۹۸,۷۱۵	۴,۰۲۹,۵۱۲	۳,۷۹۵,۲۰۸	پدال گاز
۸۴۹,۹۹۶	۶۸۶,۸۶۶	۹۰۹,۰۹۱	۴۰۰,۰۰۰	۰	۱۴۷,۲۳۷	۱,۳۷۷,۱۳۸	انواع کلید های فرمان
۱۱۳,۳۲۸,۹۴۷	۹۱,۵۷۸,۹۴۷				۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۸۴,۳۹۵,۱۵۳	مجموعه داشبورد
۳۳۱,۰۸۵	۲۶۷,۵۴۴	۴۴۵,۱۷۶	۶۱,۴۳۵	۴۶۹,۰۶۴	۱۰۵,۴۷۲	۱۴۴,۶۱۹	سایر

نکته مهم: نرخ فروش محصولات با تغییر ترکیب فروش تغییر می کند.

شرکت در پایان شهریور سال ۱۴۰۲، طبق توافق با خریدار عمده محصولات، مجوز دریافت افزایش نرخ میانگین ۳۳ درصدی را اخذ کرده است.

برای برآورد هزینه خرید مواد اولیه نرخ خرید دلاری مواد اولیه در سال های قبل را محاسبه کردیم و بر مبنای آن پیش بینی ۹ ماهه ۱۴۰۲ و سال ۱۴۰۳ انجام شده است.

مواد مستقیم دلاری



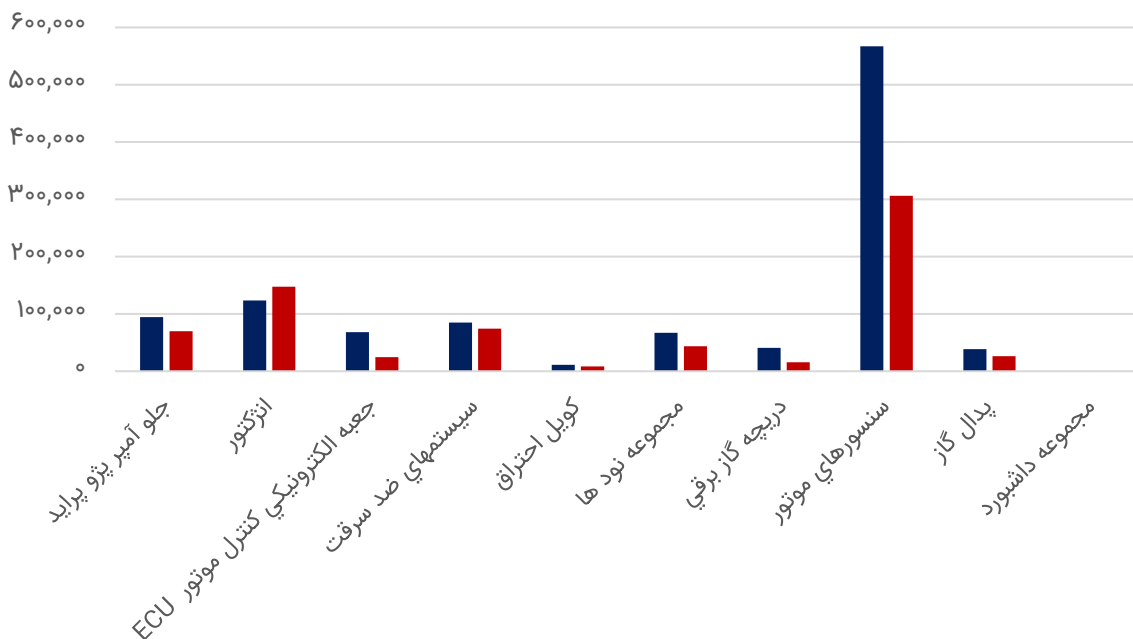
تولید

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲		عملکرد ۱۴۰۲	عملکرد ۱۴۰۱	عملکرد ۱۴۰۰	مقدار تولید
	۱۲ ماهه	۹ ماهه	فصل اول	۱۲ ماهه	۱۲ ماهه	
۳۵۴,۰۵۵	۳۵۴,۰۵۵	۲۸۴,۰۳۴	۷۰,۰۲۱	۳۴۵,۶۷۲	۳۵۴,۲۶۴	جلو آمپر پژو پراید
۵۱۸,۹۷۰	۵۱۸,۹۷۰	۳۷۱,۳۷۹	۱۴۷,۵۹۱	۶۵۹,۶۵۹	۷۲۶,۴۸۸	انژکتور
۲۲۸,۶۰۱	۲۲۸,۶۰۱	۲۰۳,۸۸۰	۲۴,۷۲۱	۳۱۶,۶۴۸	۱۸۵,۴۸۳	جعبه الکترونیکی کنترل موتور ECU
۰	۰	۰	۰	۱,۰۹۵	۷,۶۶۳	ریل سوخت خودرو
۳۲۸,۷۵۲	۳۲۸,۷۵۲	۲۵۴,۴۰۹	۷۴,۳۴۳	۳۴۵,۹۸۳	۴۷۱,۹۹۸	سیستمهای ضد سرقت
۴۲,۲۱۵	۴۲,۲۱۵	۳۳,۶۷۲	۸,۵۴۳	۵۸,۰۱۴	۴۲۷,۸۵۲	کویل احتراق
۲۴۵,۳۵۰	۲۴۵,۳۵۰	۲۰۱,۶۶۶	۴۳,۶۸۴	۲۳۳,۰۹۳	۳۵۳,۲۶۰	مجموعه نود ها
۱۳۸,۷۷۳	۱۳۸,۷۷۳	۱۲۲,۹۴۰	۱۵,۸۳۳	۱۷۲,۵۲۷	۱۶۳,۰۱۹	دریچه گاز برقی
۲,۵۲۴,۷۳۰	۲,۵۲۴,۷۳۰	۲,۲۱۸,۲۷۷	۳۰۶,۴۵۳	۱,۹۸۳,۰۱۴	۲,۳۸۱,۷۶۲	سنسورهای موتور
۱۴۲,۷۱۰	۱۴۲,۷۱۰	۱۱۶,۵۸۶	۲۶,۱۲۴	۱۰۴,۱۹۶	۴۱,۹۲۲	پدال گاز
۰	۰	۰	۰	۰	۴۳۲	آزیرسیستمهای هشداردهنده
۰	۰	۰	۰	۰	۰	هماهنگ کننده کنترل قفل مرکزی
۰	۰	۰	۰	۰	۱۴۹,۱۰۶	سنسورهای موانع عقب خودرو
۰	۰	۰	۰	۰	۱۵۷,۷۷۵	انواع کلید های فرمان
۱۵۴	۱۵۴	۱۴۴	۱۰	۱۱,۷۶۶	۳۱,۲۱۱	مجموعه داشبورد
۲,۱۴۰,۲۶۶	۲,۱۴۰,۲۶۶	۱,۱۱۲,۶۴۴	۱,۰۲۷,۶۲۲	۳,۸۲۹,۵۴۴	۱,۷۸۰,۹۲۲	سایر
۹۰,۰۱۵	۹۰,۰۱۵	۹۰,۰۱۵	۰	۰	۰	رادیو پخش اتومبیل
۶,۷۵۴,۵۹۱	۶,۷۵۴,۵۹۱	۵,۰۰۹,۶۴۶	۱,۷۴۴,۹۴۵	۸,۰۶۱,۲۱۱	۷,۴۰۵,۲۱۳	جمع

• واحد: مجموعه

همانطور که عنوان شد، تغییر در ترکیب تولید نقش مهمی در سودآوری شرکت و تغییر آن دارد لذا این پارامتر باید بصورت مداوم بررسی شود و تغییرات لازم اعمال گردد.

مقایسه مقدار تولید در فصل اول و دوم

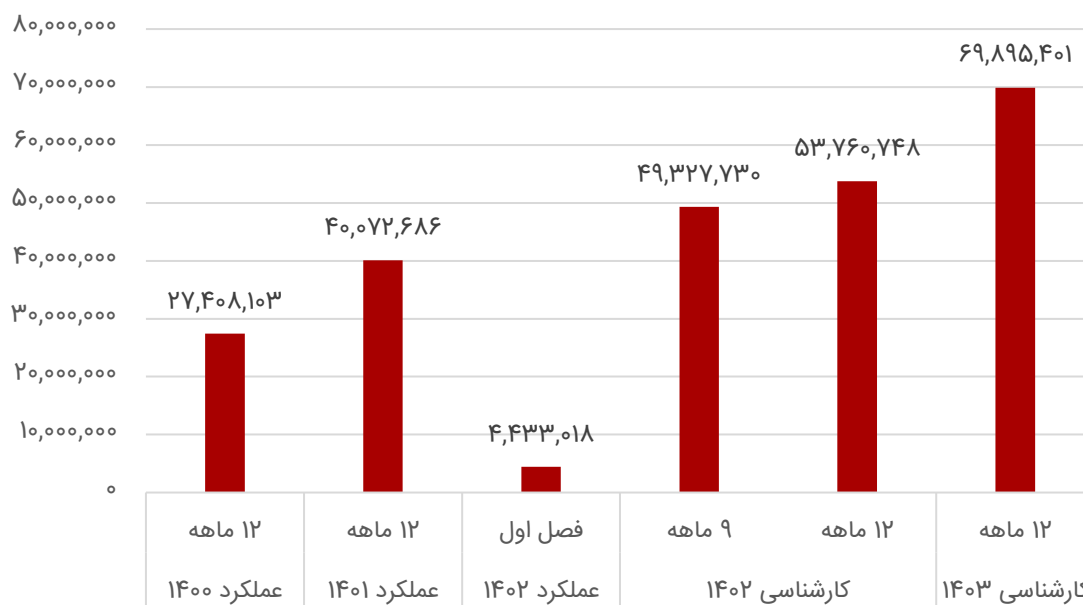


فروش

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲		عملکرد ۱۴۰۲	عملکرد ۱۴۰۱	عملکرد ۱۴۰۰	مبلغ فروش
	۱۲ ماهه	۹ ماهه	فصل اول	۱۲ ماهه	۱۲ ماهه	
						فروش داخلی:
۷,۶۳۰,۲۳۷	۵,۸۰۷,۵۷۷	۴,۹۶۲,۴۰۰	۸۴۵,۱۷۷	۴,۶۲۱,۹۷۱	۳,۱۹۷,۳۶۴	جلو آمپر پژو پراید
۱,۵۶۲,۸۰۷	۱,۲۳۸,۵۳۴	۱,۱۳۹,۲۳۵	۹۹,۲۹۹	۱,۴۶۲,۰۱۳	۱,۳۶۶,۵۲۴	انژکتور
۹,۰۶۵,۹۰۴	۷,۰۹۴,۴۸۳	۶,۶۷۹,۱۶۴	۴۱۵,۳۱۹	۹,۲۴۱,۸۶۲	۳,۱۹۸,۸۹۱	جعبه الکترونیکی کنترل موتور ECU
۰	۰	۰		۱۳۸	۲۲۲	مجموعه دسته راهنما
۰	۶۱	۰	۶۱	۷۳,۱۱۸	۹۵,۷۳۲	ریل سوخت خودرو
۱,۰۵۰,۴۴۲	۷۵۵,۶۰۹	۶۸۱,۶۴۲	۷۳,۹۶۷	۸۲۸,۴۳۱	۷۰۳,۳۲۴	سیستمهای ضد سرقت
۰	۰	۰		۱۲,۶۳۵	۴۰۲,۰۹۲	گیرنده فرستنده قفل درب خودرو
۸۲۰,۴۵۵	۵۹۹,۷۴۴	۵۱۳,۹۴۷	۸۵,۷۹۷	۴۷۲,۲۱۹	۱,۳۳۳,۵۹۸	کویل احتراق
۱۰,۶۲۵,۷۳۸	۸,۰۳۷,۸۶۳	۷,۱۱۸,۴۶۹	۹۱۹,۳۹۴	۶,۵۱۷,۸۳۴	۴,۳۵۰,۳۹۹	مجموعه نود ها
۰	۰	۰				مجموعه قفل مرکزی
۲,۷۹۹,۶۹۵	۲,۱۸۸,۳۵۰	۲,۰۰۸,۶۷۳	۱۷۹,۶۷۷	۲,۱۶۸,۴۸۶	۱,۴۲۳,۶۵۵	دریچه گاز برقی
۳۴,۵۴۲,۷۸۲	۲۶,۸۵۴,۹۰۴	۲۵,۲۹۱,۹۰۴	۱,۵۶۳,۰۰۰	۱۲,۸۰۳,۷۴۳	۹,۸۸۲,۵۳۲	سنسورهای موتور
۹۲۴,۱۳۰	۷۱۶,۱۸۵	۶۲۱,۴۲۷	۹۴,۷۵۸	۳۹۱,۸۴۰	۱۲۴,۶۹۹	پدال گاز
۰	۰	۰		۳,۷۸۲	۱,۰۷۰	آزیرسیستمهای هشداردهنده
۰	۰	۰			۲۱۹,۶۶۸	سنسورهای موانع عقب خودرو
۰	۴۳۷	۰	۴۳۷	۶,۳۶۱	۲۷۳,۱۱۰	انواع کلید های فرمان
۱۷,۴۵۳	۱۴,۰۵۷	۱۳,۱۸۷	۸۷۰	۹۸۲,۰۲۲	۴۷۹,۱۸۵	مجموعه داشبورد
۸۵۵,۷۵۸	۴۵۲,۹۴۳	۲۹۷,۶۸۱	۱۵۵,۲۶۲	۴۸۴,۹۱۰	۳۵۰,۵۶۳	سایر
۶۹,۸۹۵,۴۰۱	۵۳,۷۶۰,۷۴۸	۴۹,۳۲۷,۷۳۰	۴,۴۳۳,۰۱۸	۴۰,۰۷۲,۶۸۶	۲۷,۴۰۸,۱۰۳	جمع کل

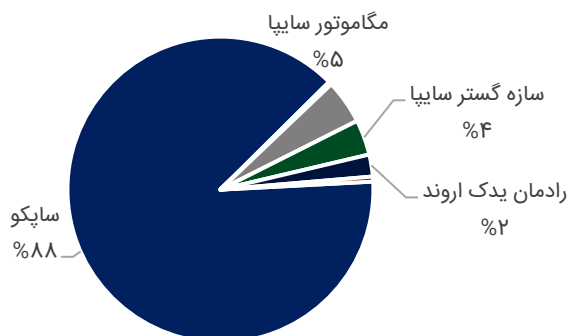
- واحد: میلیون ریال
- محصولات شرکت تماما در داخل کشور به فروش می رسد.

مبلغ فروش



مشتریان عمده شرکت عبارتند از:

فروش به تفکیک مشتریان



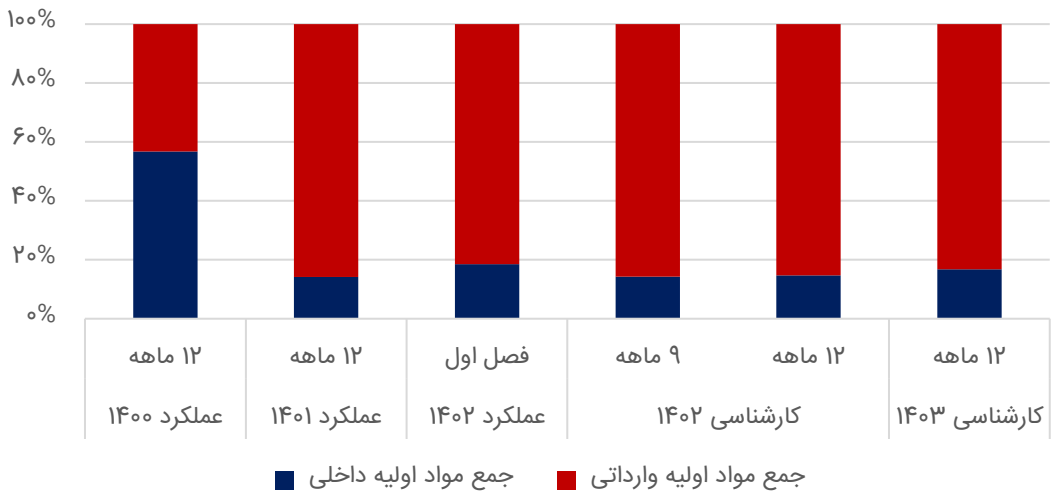
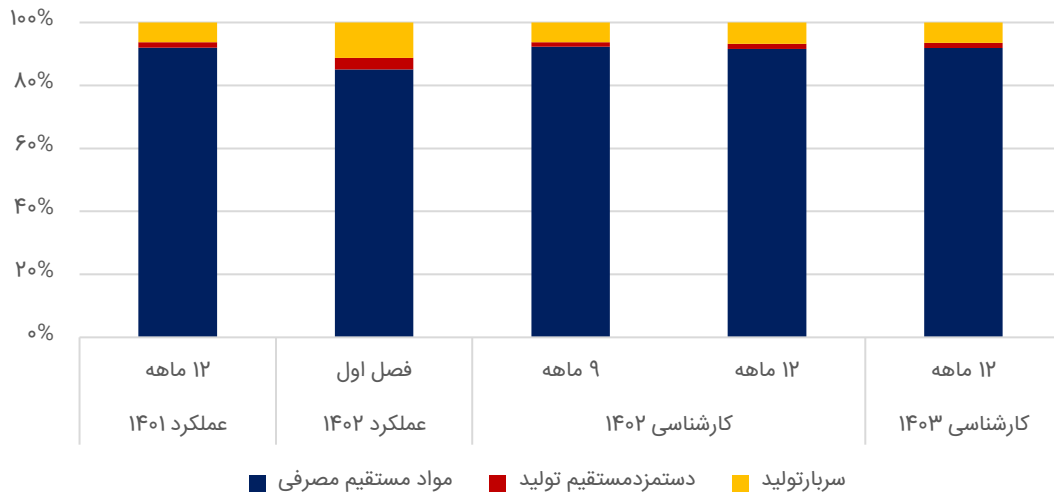
درصد	فروش به تفکیک وابستگی اشخاص
۸۸%	ساپکو
۰%	فراکلون
۰%	صنعت سازه سیم پویش
۰%	استام صنعت
۵%	مگاموتور سایپا
۴%	سازه گستر سایپا
۲%	رادمان یکد ارونند
۱%	سایر
۱۰۰%	جمع

بهای تمام شده

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲		عملکرد ۱۴۰۲	عملکرد ۱۴۰۱	عملکرد ۱۴۰۰	بهای تمام شده
	۱۲ ماهه	۱۲ ماهه	فصل اول	۱۲ ماهه	۱۲ ماهه	
۵۲,۰۰۰,۸۷۸	۳۹,۹۲۷,۶۷۳	۳۶,۴۰۰,۰۰۰	۳,۵۲۷,۶۷۳	۲۶,۱۰۵,۲۴۷	۲۳,۱۴۶,۰۳۴	مواد مستقیم مصرفی
۹۵۴,۱۶۰	۷۳۳,۹۶۹	۵۸۳,۱۲۸	۱۵۰,۸۴۱	۵۰۴,۰۲۱	۳۲۲,۹۹۷	دستمزد مستقیم تولید
۳,۶۴۴,۹۲۱	۲,۹۳۴,۴۸۶	۲,۴۶۷,۲۸۲	۴۶۷,۲۰۴	۱,۷۷۴,۷۸۷	۶۷۹,۵۹۵	سربارتولید
۵۶,۵۹۹,۹۵۸	۴۳,۵۹۶,۱۲۸	۳۹,۴۵۰,۴۱۰	۴,۱۴۵,۷۱۸	۲۸,۳۸۴,۰۵۵	۲۴,۱۴۸,۶۲۶	جمع
۰	۰	۰	۰	۰	۱۹۸-	هزینه جذب نشده در تولید
۵۶,۵۹۹,۹۵۸	۴۳,۵۹۶,۱۲۸	۳۹,۴۵۰,۴۱۰	۴,۱۴۵,۷۱۸	۲۸,۳۸۴,۰۵۵	۲۴,۱۴۸,۴۲۸	جمع هزینه های تولید
۱۲۱,۴۸۸-	۹۳,۴۵۲-	۷۰,۰۸۹-	۲۳,۳۶۳-	۴۱۵,۳۷۵-	۳۵۶,۹۷۱-	خالص موجودی کلای در جریان ساخت
۰	۰	۰	۰	۰	۰	ضایعات غیرعادی
۵۶,۴۷۸,۴۷۱	۴۳,۵۰۲,۶۷۶	۳۹,۳۸۰,۳۲۱	۴,۱۲۲,۳۵۵	۲۷,۹۶۸,۶۸۰	۲۳,۷۹۱,۴۵۷	بهای تمام شده کلای تولید شده
۲,۱۸۲,۸۱۰	۶۶۴,۵۶۰	۱,۶۰۶,۶۱۶	۶۶۴,۵۶۰	۴۳۴,۴۰۴	۴۶۸,۷۹۶	موجودی کلای ساخته شده اول دوره
۲,۸۳۷,۶۵۳-	۲,۱۸۲,۸۱۰-	۲,۱۸۲,۸۱۰-	۱,۶۰۶,۶۱۶-	۶۶۴,۵۶۰-	۴۳۴,۴۰۴-	موجودی کلای ساخته شده پایان دوره
۵۵,۸۲۳,۶۲۸	۴۱,۹۸۴,۴۲۶	۳۸,۸۰۴,۱۲۷	۳,۱۸۰,۲۹۹	۲۷,۷۳۸,۵۲۴	۲۳,۸۲۵,۸۴۹	بهای تمام شده کلای فروش رفته
۰	۰	۰	۰	۰	۰	بهای تمام شده خدمات ارایه شده
۵۵,۸۲۳,۶۲۸	۴۱,۹۸۴,۴۲۶	۳۸,۸۰۴,۱۲۷	۳,۱۸۰,۲۹۹	۲۷,۷۳۸,۵۲۴	۲۳,۸۲۵,۸۴۹	جمع بهای تمام شده
%۸۰	%۷۸	%۷۹	%۷۲	%۶۹	%۸۷	درصد از فروش

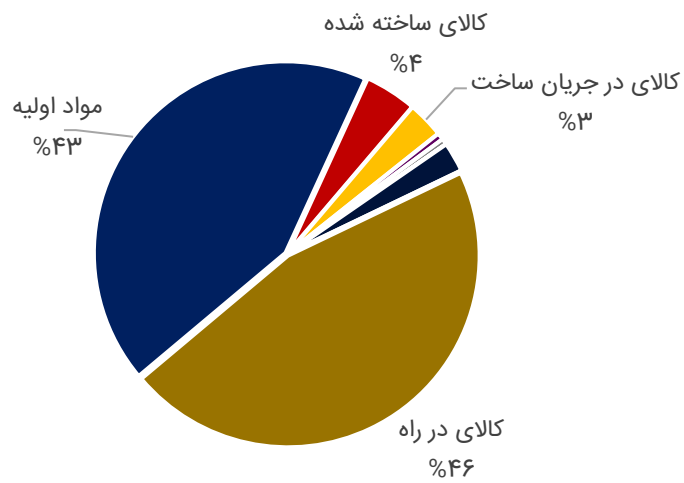
واحد: میلیون ریال

اجزای بهای تمام شده



همانطور که مشاهده می شود، مواد اولیه بیشترین سهم از بهای تمام شده را دارد و از سال ۱۴۰۱ عمده مواد اولیه از خارج از کشور تهیه می شود.

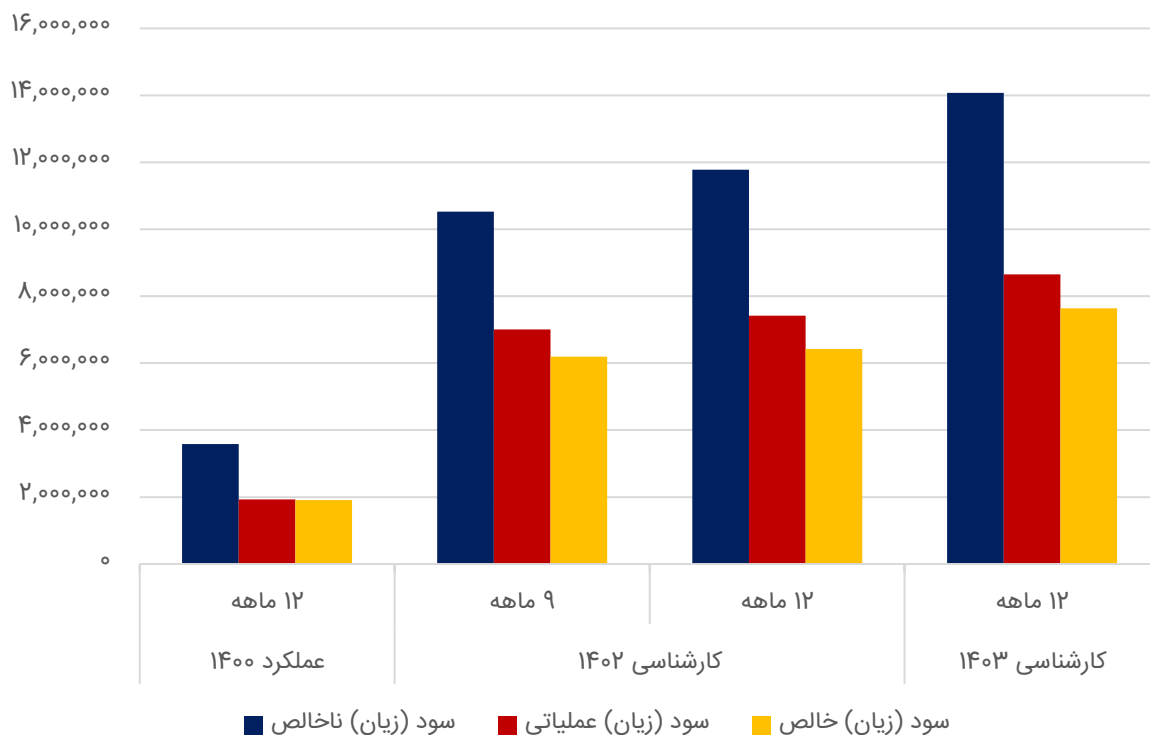
موجودی مواد و کالا



عمده موجودی مواد و کالای شرکت متشکل از مواد اولیه است.

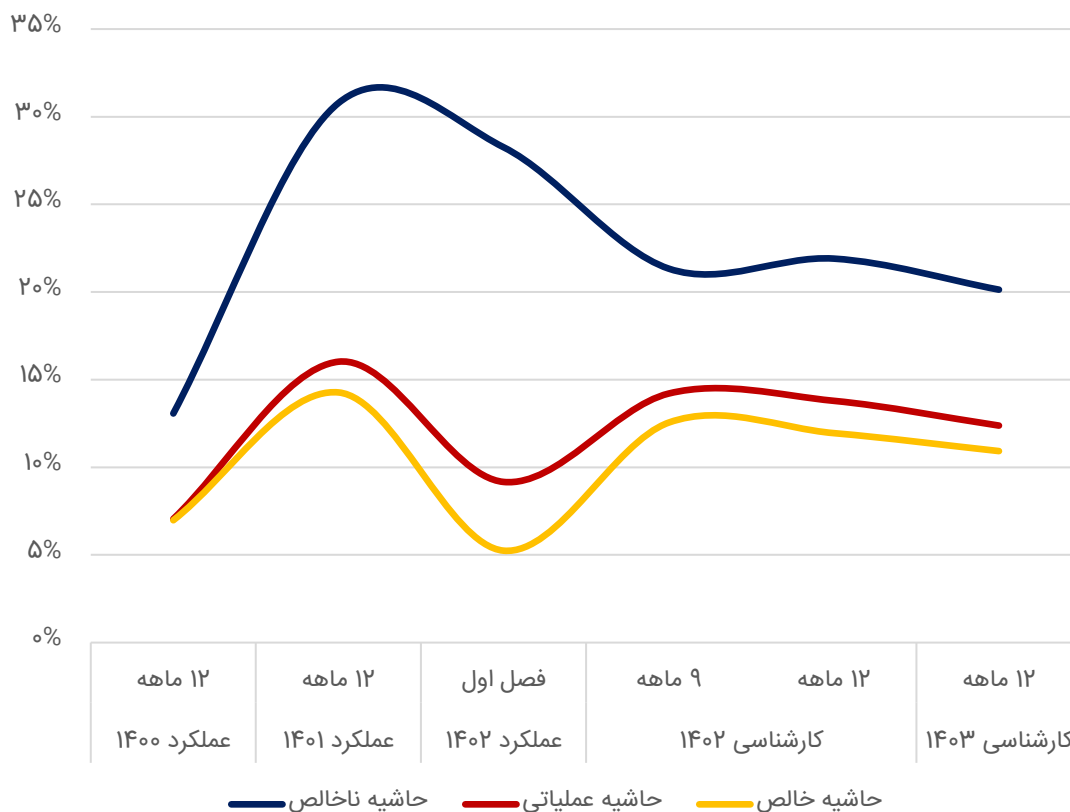
سود و زیان

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲		عملکرد ۱۴۰۲	عملکرد ۱۴۰۱	عملکرد ۱۴۰۰	صورت سود و زیان
	۱۲ ماهه	۹ ماهه	فصل اول	۱۲ ماهه	۱۲ ماهه	
۶۹,۸۹۵,۴۰۱	۵۳,۷۶۰,۷۴۸	۴۹,۳۲۷,۷۳۰	۴,۴۳۳,۰۱۸	۴۰,۰۷۲,۶۸۶	۲۷,۴۰۸,۱۰۳	فروش
۵۵,۸۲۳,۶۲۸-	۴۱,۹۸۴,۴۲۶-	۳۸,۸۰۴,۱۲۷-	۳,۱۸۰,۲۹۹-	۲۷,۷۳۸,۵۲۴-	۲۳,۸۲۵,۸۴۹-	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۴,۰۷۱,۷۷۳	۱۱,۷۷۶,۳۲۲	۱۰,۵۲۳,۶۰۳	۱,۲۵۲,۷۱۹	۱۲,۳۳۴,۱۶۲	۳,۵۸۲,۲۵۴	سود (زیان) ناخالص
۴,۴۹۵,۸۴۲-	۳,۴۵۸,۳۴۰-	۳,۱۷۶,۷۴۶-	۲۸۱,۵۹۴-	۲,۹۰۷,۶۰۰-	۱,۸۵۱,۰۲۹-	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	هزینه کاهش ارزش دریافتیها (هزینه استثنایی)
۹۲۳,۴۷۴-	۹۰۳,۸۰۴-	۳۳۸,۹۹۱-	۵۶۴,۸۱۳-	۳,۰۰۵,۰۳۶-	۲۰۲,۹۳۶	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۸,۶۵۲,۴۵۷	۷,۴۱۴,۱۷۸	۷,۰۰۷,۸۶۶	۴۰۶,۳۱۲	۶,۴۲۱,۵۲۶	۱,۹۳۴,۱۶۱	سود (زیان) عملیاتی
۶۰۳,۲۱۵-	۶۳۷,۸۵۱-	۴۴۴,۰۱۱-	۱۷۳,۸۴۰-	۳۸۰,۹۸۷-	۲۷,۱۶۷-	هزینه های مالی
۷۶,۸۰۱	۵۹,۰۷۸	۵۹,۰۴۴	۳۴	۵۹,۰۴۴	۲۳,۰۴۵	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۸,۱۲۶,۰۴۴	۶,۸۳۵,۴۰۵	۶,۶۰۲,۸۹۹	۲۳۲,۵۰۶	۶,۰۹۹,۵۸۳	۱,۹۳۰,۰۳۹	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
۴۹۰,۰۲۶-	۴۱۲,۱۹۶-	۴۱۲,۱۹۶-	۰	۳۸۰,۷۷۶-	۱۷,۲۹۲-	مالیات
۷,۶۳۶,۰۱۸	۶,۴۲۳,۲۰۸	۶,۱۹۰,۷۰۲	۲۳۲,۵۰۶	۵,۷۱۸,۸۰۷	۱,۹۱۲,۷۴۷	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۷,۶۳۶,۰۱۸	۶,۴۲۳,۲۰۸	۶,۱۹۰,۷۰۲	۲۳۲,۵۰۶	۵,۷۱۸,۸۰۷	۱,۹۱۲,۷۴۷	سود (زیان) خالص
۴,۳۲۹	۳,۶۴۱	۳,۵۰۹	۱۳۲	۳,۲۴۲	۱,۰۸۴	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۷۶۴,۰۶۱	۱,۷۶۴,۰۶۱	۱,۷۶۴,۰۶۱	۱,۷۶۴,۰۶۱	۱,۷۶۴,۰۶۱	۱,۷۶۴,۰۶۱	سرمایه
۴,۳۲۹	۳,۶۴۱	۳,۵۰۹	۱۳۲	۳,۲۴۲	۱,۰۸۴	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه
۱,۷۶۴,۰۶۱	۱,۷۶۴,۰۶۱	۱,۷۶۴,۰۶۱	۱,۷۶۴,۰۶۱	۱,۷۶۴,۰۶۱	۱,۷۶۴,۰۶۱	آخرین سرمایه
۵/۶	۶/۶	P/E				

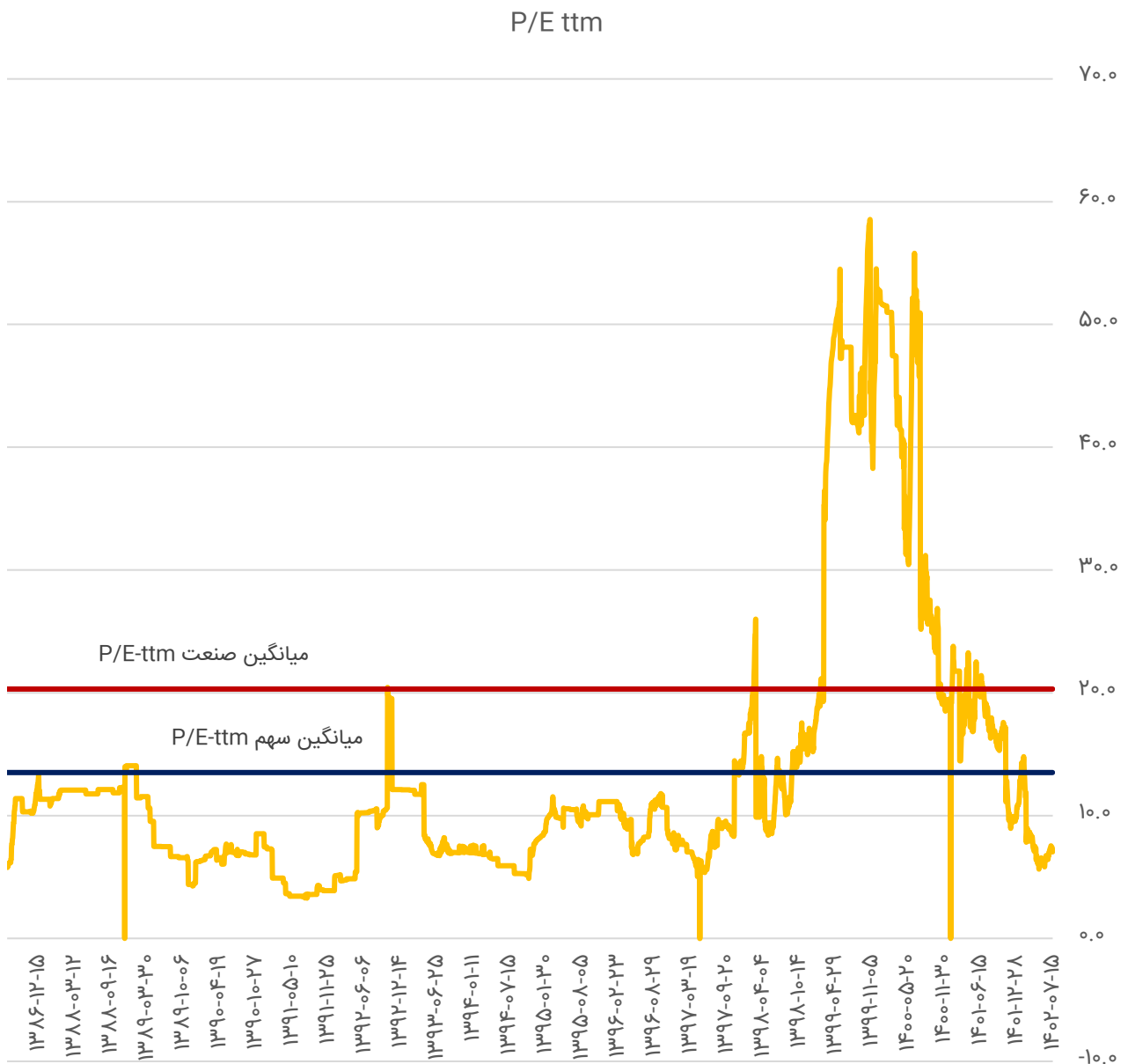


حاشیه سود

کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۲		عملکرد ۱۴۰۲	عملکرد ۱۴۰۱	عملکرد ۱۴۰۰	حاشیه سود
	۱۲ ماهه	۹ ماهه	فصل اول	۱۲ ماهه	۱۲ ماهه	
%۲۰	%۲۲	%۲۱	%۲۸	%۳۱	%۱۳	حاشیه ناخالص
%۱۲	%۱۴	%۱۴	%۹	%۱۶	%۷	حاشیه عملیاتی
%۱۱	%۱۲	%۱۳	%۵	%۱۴	%۷	حاشیه خالص



تحلیل P/E



بررسی روند p/e گذشته نگر، نشان می دهد که این سهم به طور میانگین همیشه p/e حدود ۱۳/۵ مرتبه داشته است این در حالی است که p/e صنعت همواره حدود عدد ۲۰ در حال نوسان بوده است.

حال با توجه به سود پیش بینی شده برای سال ۱۴۰۲، انتظار می رود که نسبت قیمت به درآمد سهم به زیر میانگین خود و صنعت برسد.

پروژه ها

تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت	طرح های عمده در دست اجرا
پروژه تولید قطعه Keyless (سیستم ورود و خروج بدون کلید خودرو). این پروژه در شهریور ۱۴۰۲ به بهره برداری می رسد.	پروژه Keyless-r
این پروژه بابت تولید ۱۶ECU بیتی است که تا شهریور ۱۴۰۲ به بهره برداری می رسد.	۱۶ECU

محتوای گزارش فوق صرفاً جهت بررسی بوده و شرکت کارگزاری اردیبهشت ایرانیان، هیچگونه مسئولیتی در قبال معاملات انجام شده با اتکاء بر اطلاعات این گزارش را بر عهده نمی گیرد.

تنها محتوای این گزارش نمی تواند به عنوان ارائه راه حل سرمایه گذاری، پیشنهاد معامله، ایجاب برای خرید و فروش هرگونه اوراق بهادار یا سایر ابزارهای مالی و یا ترغیب به اتخاذ هرگونه تصمیم مالی و تجاری تلقی گردد.

اطلاعات و مفروضات این گزارش می تواند در هر لحظه با توجه به مفروضات تحلیل تغییر کند و این شرکت هیچگونه مسئولیتی در قبال عدم بروز رسانی این اطلاعات را به عهده نمی گیرد.



۸۲۴۴۶



OiTahlil



Ordibehesht_Brokera



oibourse.ir



دفتر مرکزی: میدان آرژانتین، ابتدای خیابان

احمد قصیر، پلاک ۴۹، طبقه ۳، واحد ۴