

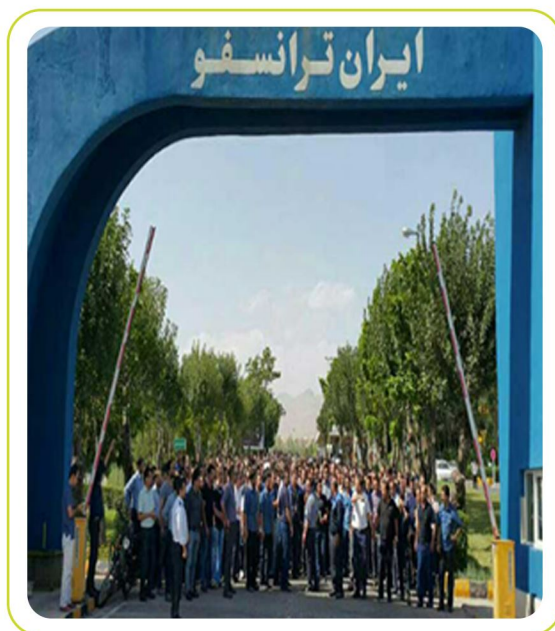
ایران ترانسفو

گزارش تحلیل بنیادی شرکت ایران ترانسفو (نماد بترانس)

تهیه شده در: واحد سرمایه‌گذاری گروه مالی اعتماد

تاریخ گزارش: خرداد ماه ۱۴۰۳

شماره گزارش: ۰۱۳-ت/۱۴۰۳



تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

شرکت ایران ترانسفو در سال ۱۳۴۵ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد، این شرکت در سال ۱۳۵۴ به شرکت سهامی عام تبدیل و در سال ۱۳۶۹ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. کارخانه شرکت در شهرستان زنجان، کیلومتر ۴ جاده قدیم زنجان- تهران واقع شده است.

موضوع فعالیت شرکت: تأسیس، نگهداری و بهره برداری از کارخانه جهت تهیه و تولید ترانسفورماتور و لوازم آن، همچنین خریداری هرگونه لوازم الکتریکی دیگر که جهت تأمین نیروی برق عمومی و شبکه های توزیع مورد استفاده قرار می گیرند، است.

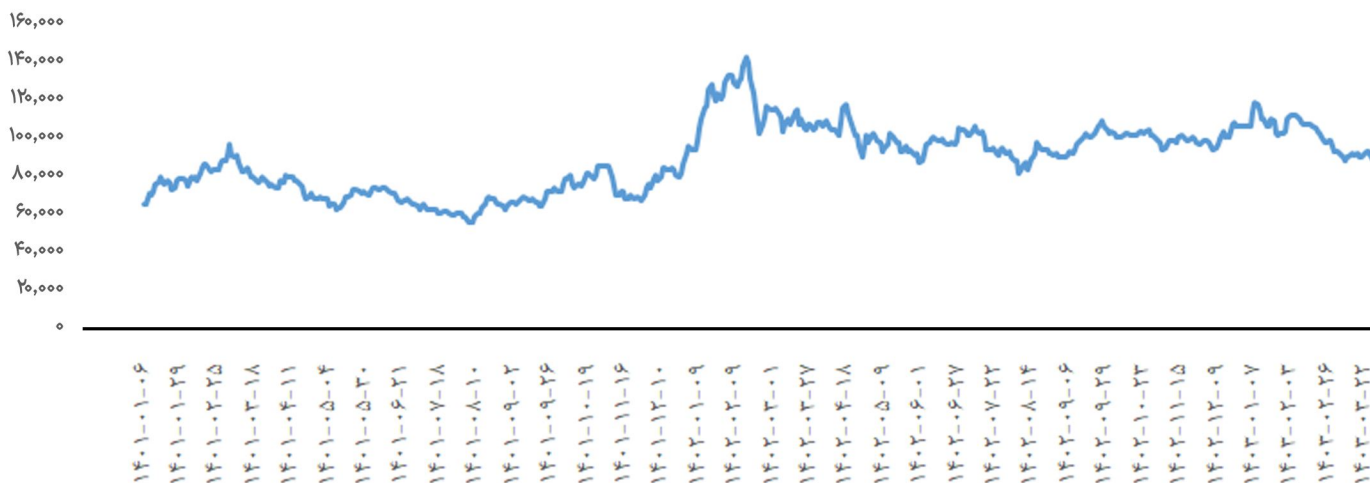
شرکت‌های زیرمجموعه

نام شرکت	درصد سرمایه‌گذاری	بهای تمام شده
شرکت ایران ترانسفوری	۱۰۰	۴,۶۸۵,۱۵۵
شرکت ترانسفورماتور توزیع زنگان	۱۰۰	۴,۱۹۹,۸۹۷
شرکت ترانس پست پارس	۱۰۰	۱,۴۶۷,۹۲۹
سایر		۷۹۱,۳۰۲
جمع کل		۱۱,۱۴۴,۲۸۳

درصد	سرمایه (میلیون ریال)	سهمداران
۳۴٪	۱۸,۳۳۵,۱۱۲	شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی
۱۷٪	۹,۰۰۰,۷۱۷	شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز
۱۵٪	۸,۱۷۷,۸۸۷	شرکت مادر تخصصی مدیریت ساخت و تهیه کالای آب و برق - ساتکاب
۳٪	۱,۵۷۹,۰۴۲	بانک تجارت
۳٪	۱,۴۸۴,۸۷۲	بانک صادرات ایران
۲٪	۸۶۵,۳۲۹	شرکت گروه مالی ملت
۱٪	۷۴۷,۳۲۵	شرکت آرمان توسعه مبین مهر سپهر
۱٪	۶۱۹,۶۳۰	صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی کاریزما
۲۵٪	۱۳,۶۹۰,۰۸۶	سایر
۱۰۰٪	۵۴,۵۰۰,۰۰۰	جمع کل

نماد	فنورد
سال مالی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
قیمت سهم - ۲۷ خرداد ۱۴۰۳	۱,۶۶۵
درصد تقسیم سود	%۳۱
EPS تحلیلی ۱۴۰۳- ریال	۴۰۲
P/E تحلیلی	۴
تعداد سهام	۵۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ارزش بازار- میلیون ریال	۹۰,۷۴۲,۵۰۰

ارزش شرکت - میلیارد ریال



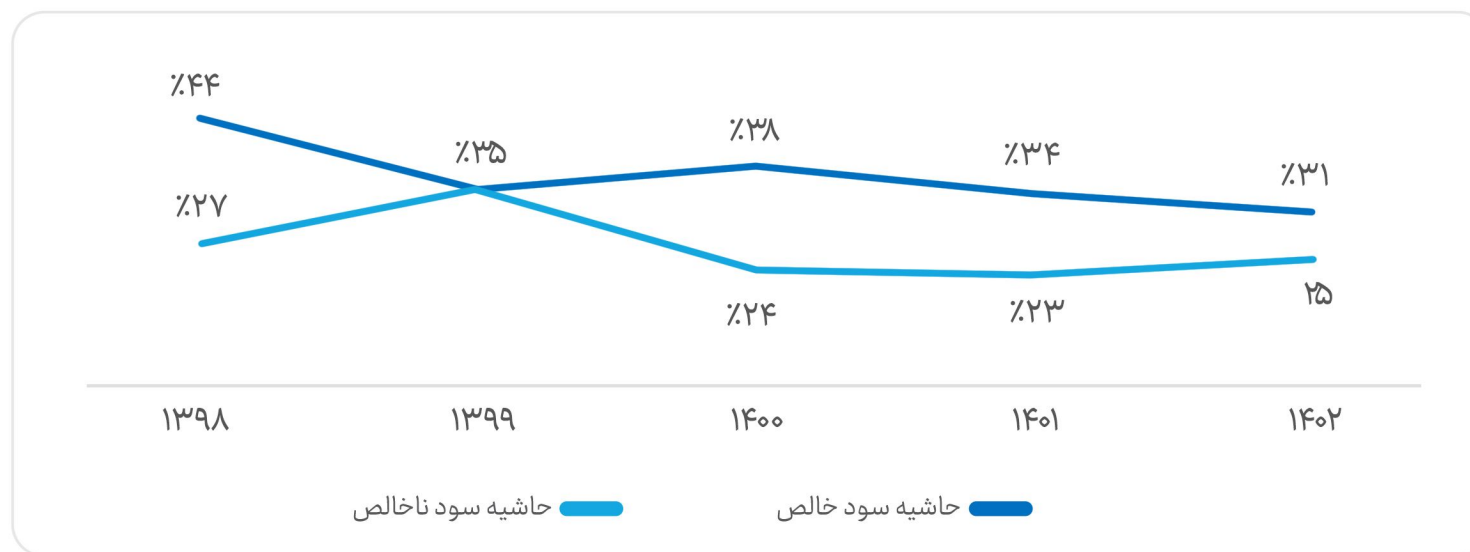
سال ۱۴۰۳	مفروضات - پیش بینی
۵۰۰,۰۰۰	میانگین نرخ دلار نیما - ریال
۱۱,۶۵۱	ترانسفورماتور فوق توزیع / دلار بر مگاوات آمپر
۸,۰۷۳	ترانسفورماتور قدرت / دلار بر مگاوات آمپر
۱۶,۴۷۲	ترانسفورماتور توزیع / دلار بر مگاوات آمپر
٪۳	تورم
٪۳	نرخ افزایش حامل های انرژی

صورت سود و زیان



شرح / دوره مالی	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	پیش بینی سال ۱۴۰۳
درآمدهای عملیاتی	۸,۷۲۵,۵۳۵	۲۰,۰۱۱,۸۱۱	۲۵,۱۱۱,۴۵۴	۳۴,۳۸۶,۶۴۹	۵۰,۰۵۰,۵۱۴	۷۷,۷۳۱,۴۹۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶,۳۴۹,۰۲۶)	(۱۳,۰۸۷,۹۸۱)	(۱۹,۱۱۲,۹۹۰)	(۲۶,۵۱۲,۶۹۲)	(۳۷,۵۷۰,۲۷۸)	(۵۳,۳۸۳,۸۱۶)
سود ناخالص	۲,۳۷۶,۵۰۹	۶,۹۲۳,۸۳۰	۵,۹۹۸,۴۶۴	۷,۸۷۳,۹۵۷	۱۲,۴۸۰,۲۳۶	۲۴,۳۴۷,۶۷۵
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۵۵۸,۴۲۰)	(۶۴۲,۰۲۲)	(۱,۴۰۸,۴۲۹)	(۲,۰۷۰,۲۵۴)	(۳,۳۴۷,۴۹۷)	(۴,۳۴۴,۷۲۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۳,۳۴۷,۳۵۵	۳,۲۹۰,۶۸۸	۸,۰۴۳,۱۵۲	۱۱,۵۷۹,۳۱۰	۱۵,۵۰۸,۷۵۳	۱۳,۵۷۳,۶۳۶
سود عملیاتی	۵,۱۶۵,۴۴۴	۹,۵۷۲,۴۹۶	۱۲,۶۳۳,۱۸۷	۱۷,۳۸۳,۰۱۳	۲۴,۶۴۱,۴۹۲	۳۳,۵۷۶,۵۸۲
هزینه های مالی	(۱,۲۱۰,۵۲۷)	(۱,۶۸۳,۱۹۸)	(۲,۲۹۱,۲۰۵)	(۴,۸۲۳,۹۴۴)	(۶,۵۵۸,۳۱۸)	(۹,۶۶۶,۱۵۸)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۲۸,۲۵۰	۲۰۴,۱۷۱	۱۵۷,۹۴۷	۳۰۰,۹۵۶	(۱,۰۷۳,۴۰۳)	۲۷۴,۱۵۵
سود خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴,۴۸۳,۱۶۷	۸,۰۹۳,۴۶۹	۱۰,۴۹۹,۹۲۹	۱۲,۸۶۰,۰۲۵	۱۷,۰۰۹,۷۷۱	۲۴,۱۸۴,۵۷۸
مالیات	(۶۰۸,۹۲۰)	(۱,۱۲۸,۱۸۷)	(۱,۰۴۳,۱۵۶)	(۱,۲۰۱,۸۲۵)	(۱,۲۷۷,۱۲۷)	(۲,۲۶۰,۱۵۴)
سود خالص	۳,۸۷۴,۲۴۷	۶,۹۶۵,۲۸۲	۹,۴۵۶,۷۷۳	۱۱,۶۵۸,۲۰۰	۱۵,۷۳۲,۶۴۴	۲۱,۹۲۴,۴۲۵
سرمایه	۳۶,۴۰۲,۷۵۶	۳۶,۴۰۲,۷۵۶	۳۶,۴۰۲,۷۵۶	۳۶,۴۰۲,۷۵۶	۵۴,۵۰۰,۰۰۰	۵۴,۵۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱۰۶	۱۹۱	۲۶۰	۳۲۰	۲۸۹	۴۰۲

حاشیه سود شرکت

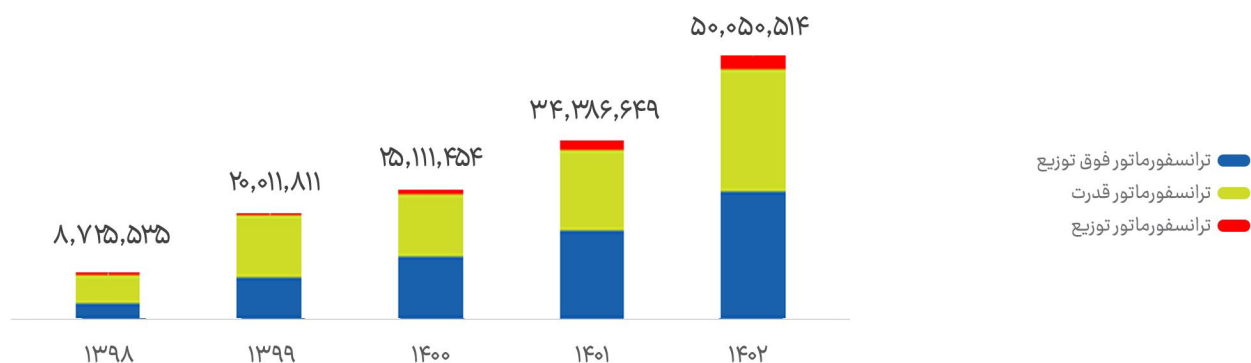


نسبت‌های مالی مهم

دوره مالی	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
نسبت بدهی	۲۶,۷۵٪	۱۲,۰۳٪	۱۵,۰۱٪	۱۹,۸۳٪	۱۷,۰۶٪
دوره وصول مطالبات (روز)	۳۸۲	۳۲۲	۳۶۳	۴۰۸	۴۱۳

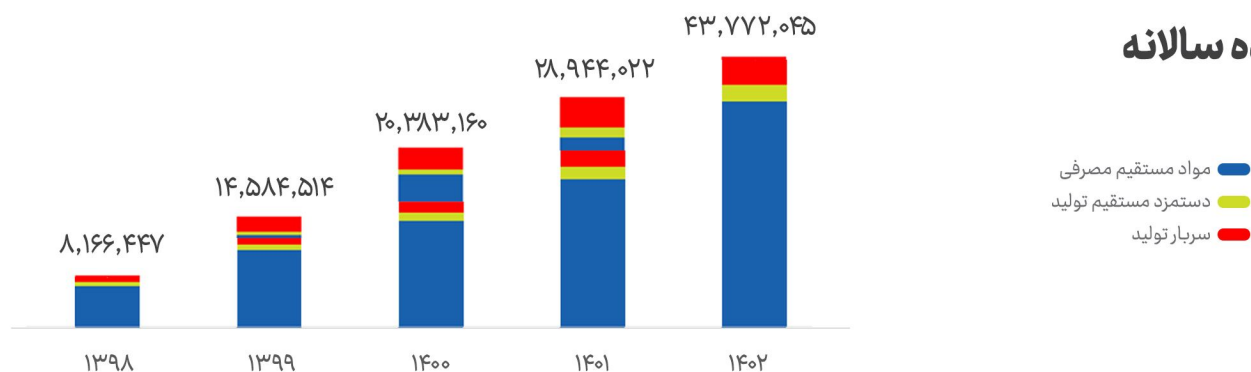
درآمد عملیاتی

میلیون ریال



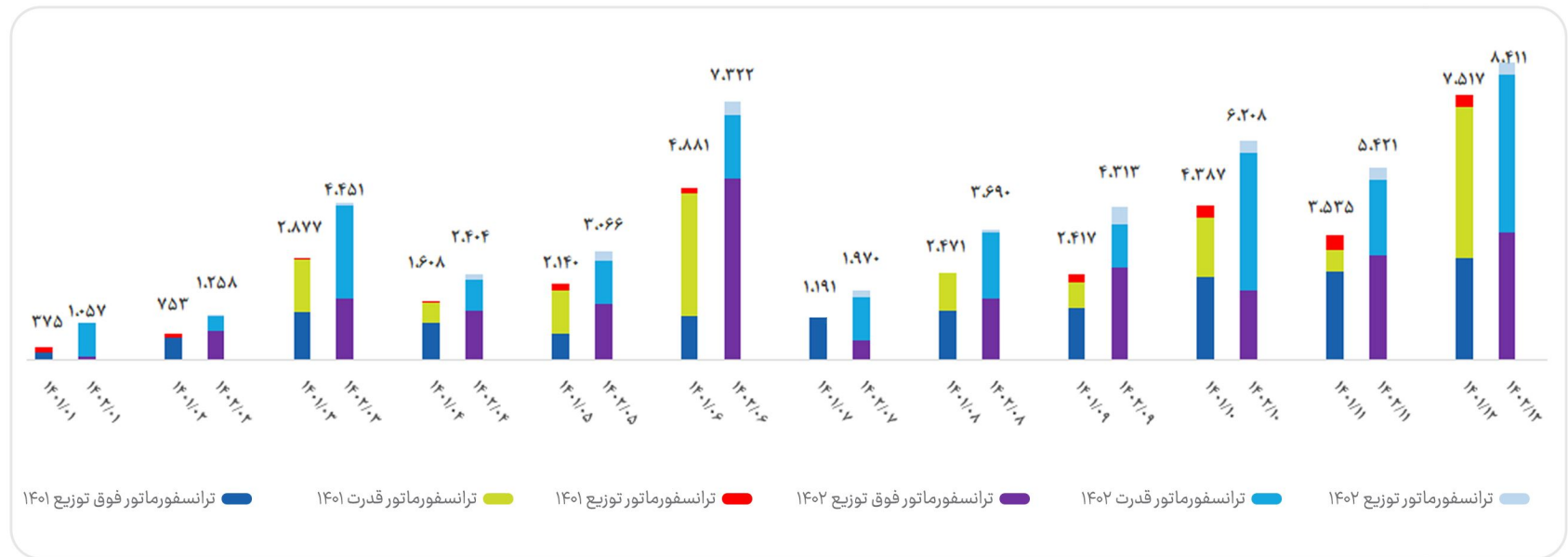
ترکیب بهای تمام شده سالانه

میلیون ریال



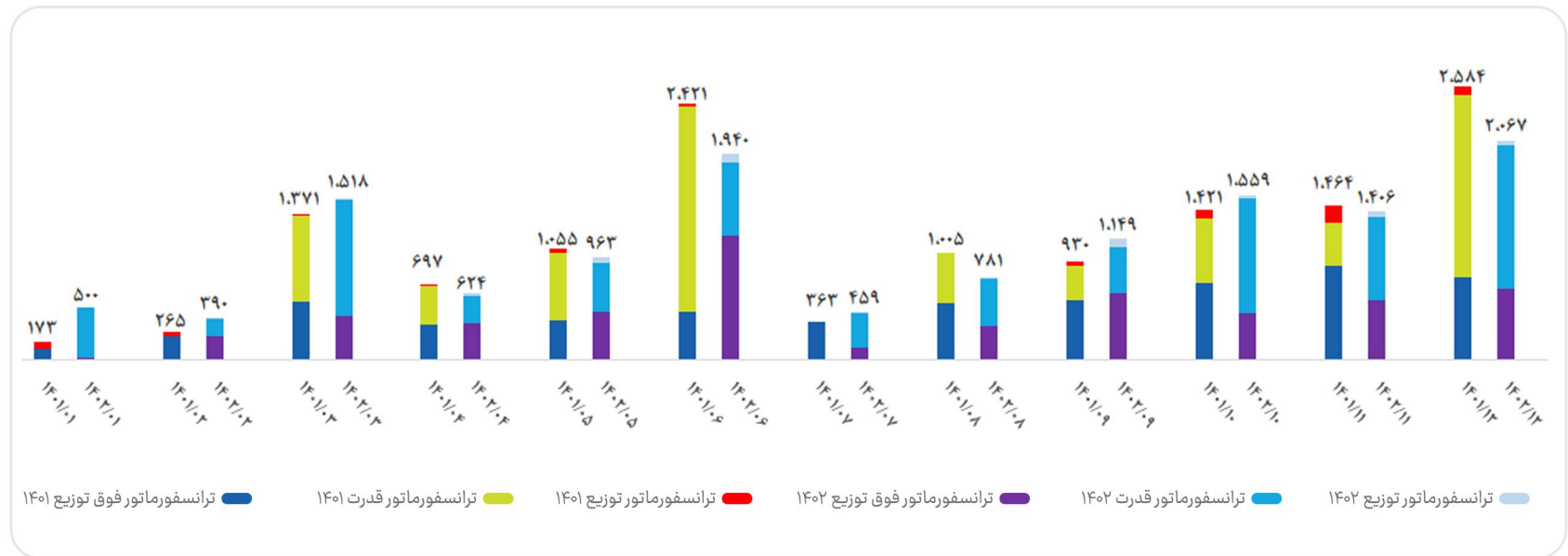
مبلغ فروش

میلیارد ریال



مقدار فروش

مگاوات آمپر



جدول تحلیل حساسیت سود هر سهم

نرخ ترانسفورماتور فوق توزیع						
۱۳,۶۵۱	۱۲,۶۵۱	۱۱,۶۵۱	۱۰,۶۵۱	۹,۶۵۱	۸,۶۵۱	
۳۶۰	۳۱۱	۲۶۲	۲۱۳	۱۶۴	۱۱۵	۶,۰۷۳
۴۳۰	۳۸۱	۳۳۲	۲۸۳	۲۳۴	۱۸۵	۷,۰۷۳
۵۰۰	۴۵۱	۴۰۲	۳۵۳	۳۰۴	۲۵۵	۸,۰۷۳
۵۷۰	۵۲۱	۴۷۲	۴۲۳	۳۷۴	۳۲۵	۹,۰۷۳
۶۴۰	۵۹۱	۵۴۲	۴۹۳	۴۴۴	۳۹۵	۱۰,۰۷۳
۷۱۱	۶۶۱	۶۱۲	۵۶۳	۵۱۴	۴۶۵	۱۱,۰۷۳

نرخ
ترانسفورماتور قدرت

بیانیه سلب مسئولیت

گروه مالی اعتماد مسئولیتی در قبال صحت و کفایت اطلاعات و داده های افشا شده توسط نهادهای مالی و ناشر اوراق بهادار ندارد، همچنین این شرکت در خصوص ضرر ناشی از اتکاء به تمام یا بخشی از مندرجات این گزارش، از خود سلب مسئولیت می نماید.

این گزارش تنها بیانگر نظرات تحلیلگران گروه مالی اعتماد بوده و به هیچ وجه به معنای توصیه جهت خرید و فروش اوراق بهادار نیست.

