



## تحليل بنيادي شرکت حمل و نقل توکا

### حتوکا

آنچه در این گزارش مطالعه می کنید، تحلیل آخرین وضعیت شرکت است و برای اتخاذ تصمیم سرمایه‌گذاری کافی نبوده و همچنین به هیچ وجه توصیه‌ای برای خرید و فروش سهام نیست.

تمامی حقوق این گزارش متعلق به گروه تحلیل‌گری بتاسهم بوده و هر گونه کپی‌برداری جزئی یا کلی از مطالب آن بدون کسب مجوز مکتوب ممنوع است.

## فهرست مطالب

3 ..... نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت

4 ..... بررسی عملکرد شرکت در فصول اخیر

5 ..... سناریو اول: پیش بینی سود سال مالی ۱۴۰۳

5 ..... سناریو دوم: پیش بینی سود سال مالی ۱۴۰۳

# فهرست

# مطالب

## نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت

در سال مالی ۱۴۰۲ و در مجموع عملکرد ۱۲ ماهه، ۱۱۰۷ میلیارد تومان درآمد داشته است که میانگین درآمد ماهانه شرکت ۹۲ میلیارد تومان بوده است. همچنین در سال مالی ۱۴۰۳ در تا پایان خرداد مجموعاً ۲۳۲ میلیارد تومان درآمد کسب کرده است. عملکرد شرکت به شرح جدول ذیل است:

مجموع	یک ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳	یک ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۲	یک ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۱	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	آیتم
<b>درآمد ارائه خدمات</b>					
۲۴۷,۶۰۵	۱۰۹,۶۸۹	۹۵,۰۵۶	۴۲,۸۶۰	۹۵۷,۷۲۵	درآمدشعب
۰	۰	۰	۰	۲,۰۲۳	سایر درآمدها
۵۴۱,۱۴۲	۲۰۰,۳۶۴	۱۹۸,۲۵۷	۱۴۲,۵۲۱	۱,۸۷۸,۵۲۰	درآمد مکانیزمها
۰	۰	۰	۰	۰	ترانزیت داخلی از مبادی مختلف ق ۴۸۴۶۰۶۰۰
۵۵,۸۱۸	۲۱,۲۱۴	۲۰,۳۴۸	۱۴,۲۵۶	۳۲۱,۹۵۶	عملیات تامین و راهبری مکانیزمهای خاص (بوژی)
۲۴۸,۶۲۰	۸۵,۶۲۱	۸۲,۴۱۲	۸۰,۵۸۷	۱,۲۶۲,۲۰۹	تامین و راهبری مکانیزم های سنگین و نیمه سنگین فولاد هرمزگان ق ۱۳۶۷۹۸
۲۹۰,۷۹۶	۱۰۵,۲۱۴	۱۰۵,۲۳۶	۸۰,۳۴۶	۱,۴۵۷,۲۱۱	عملیات حمل و نقل داخلی فولاد هرمزگان ق ۱۳۶۷۹۷
۱۴۱,۹۵۷	۴۶,۱۵۳	۴۷,۰۲۸	۴۸,۷۷۶	۴۹۲,۸۷۸	پروژه اسلب فولاد هرمزگان ق ۱۳۷۴۵۲
۸۶,۷۸۴	۲۲,۲۵۴	۳۲,۳۱۲	۳۲,۲۱۸	۱۸۳,۵۳۹	حمل ضایعات فولاد مبارکه
۰	۰	۰	۰	۵۳۹,۰۶۸	تامین و راهبری مکانیزم شات دان فولاد هرمزگان
۲۱۰,۳۵۷	۷۱,۲۳۶	۷۴,۵۷۴	۶۴,۵۴۷	۹۶۳,۶۸۰	تامین و بکارگیری مکانیزمهای لیفتراک دائمی و موردی
۱۰۰,۴۰۶	۲۱,۶۲۰	۵۵,۱۳۳	۲۳,۶۵۳	۱,۶۳۷,۴۹۹	حمل جاده ای محصولات صادراتی
۱۸۷,۶۳۸	۵۶,۳۳۵	۶۹,۱۳۰	۶۲,۱۷۳	۵۳۶,۱۲۹	حمل سرباره زیر کوره قرارداد ۴۸۵۶۳۶۵۶
۲۹,۴۸۰	۱۳,۵۴۳	۹,۳۴۴	۶,۵۹۳	۳۹۸,۷۶۳	استریپ کالا قرارداد ۴۸۵۵۵۳۹۵
۱۸۰,۴۶۸	۸۶,۰۲۴	۸۳,۸۹۲	۱۰,۵۵۲	۴۴۰,۵۴۴	فورواردینگ ق ۴۸۲۹۰۶۷۵
۲,۳۲۱,۰۷۱	۸۳۹,۲۶۷	۸۷۲,۷۲۲	۶۰۹,۰۸۲	۱۱,۰۷۱,۷۵۴	مجموع

## بررسی عملکرد شرکت در فصول اخیر

فصل اول منتهی به ۱۴۰۷/۰۳	فصل دوم منتهی به ۱۴۰۷/۰۶	فصل سوم منتهی به ۱۴۰۷/۰۹	فصل چهارم منتهی به ۱۴۰۷/۱۲	فصل اول منتهی به ۱۴۰۲/۰۳	فصل دوم منتهی به ۱۴۰۲/۰۶	فصل سوم منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	فصل چهارم منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	خلاصه
۱,۱۶۷,۰۰۵	۱,۸۳۹,۰۶۱	۱,۵۳۰,۷۷۸	۲,۶۵۵,۳۷۲	۲,۱۲۶,۳۶۰	۲,۳۸۵,۸۷۰	۲,۹۸۸,۳۵۴	۳,۵۷۱,۱۷۱	درآمد ارائه خدمات
(۱,۰۰۷,۴۴۹)	(۱,۴۶۵,۷۰۴)	(۱,۳۵۷,۵۸۳)	(۲,۱۶۶,۴۱۲)	(۱,۶۵۹,۰۰۸)	(۱,۷۲۶,۶۵۲)	(۲,۳۹۵,۶۷۶)	(۳,۰۷۸,۵۵۴)	هزینه ارائه خدمات
۱۵۹,۵۵۶	۳۷۳,۳۵۷	۱۷۳,۱۹۵	۴۸۸,۹۶۰	۴۶۷,۳۵۲	۶۵۹,۲۱۸	۵۹۲,۶۷۸	۴۹۲,۶۱۷	سود (زیان) ناخالص
(۵۹,۴۹۷)	(۸۷,۱۰۱)	(۷۳,۸۲۶)	(۱۰۰,۶۱۷)	(۱۱۳,۰۴۳)	(۱۱۳,۰۰۵)	(۱۳۲,۷۶۴)	(۱۷۷,۴۶۸)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)
.	۳۵,۶۵۱	۷,۲۲۰	۱۴,۶۹۸	.	۱۳,۸۱۶	۲۳,۴۶۷	۳۴,۷۹۸	خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)
۱۰۳,۲۶۱	۳۱۸,۷۰۵	۱۰۶,۵۸۹	۴۰۳,۰۴۱	۳۵۸,۹۸۰	۵۵۵,۳۵۸	۴۸۳,۳۸۱	۳۴۹,۹۴۷	سود (زیان) عملیاتی
.	.	(۵۱,۱۲۵)	(۱۰۰,۷۱۵)	(۴۶,۳۷۳)	(۱۲۸,۶۴۰)	(۱۳۳,۳۵۱)	(۹۸,۰۰۹)	هزینه های مالی
۸۸,۹۰۸	۹,۷۳۱	(۲,۵۶۸)	۸,۷۹۸	۸۲,۷۶۱	۲۰,۱۷۸	(۱۶,۸۶۷)	۱۹۰,۳۸۹	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۹۲,۱۶۹	۳۲۸,۴۳۶	۵۲,۸۹۶	۳۱۱,۱۲۴	۳۹۵,۳۶۸	۴۴۶,۸۹۶	۳۳۳,۱۶۳	۴۴۲,۳۲۷	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
.	(۸۵,۹۶۷)	۴۵,۴۸۴	(۲۳,۰۶۳)	.	(۱۵۱,۹۸۸)	(۲۲,۹۰۹)	(۵۰,۱۳۰)	مالیات
۱۷۰,۹۲۸	۲۴۳,۷۱۰	۹۸,۳۸۰	۲۸۸,۰۶۱	۳۲۵,۰۳۲	۳۶۵,۲۴۴	۳۱۰,۲۵۴	۳۹۲,۱۹۷	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۱۷۰,۹۲۸	۲۴۳,۷۱۰	۹۸,۳۸۰	۲۸۸,۰۶۱	۳۲۵,۰۳۲	۳۶۵,۲۴۴	۳۱۰,۲۵۴	۳۹۲,۱۹۷	سود (زیان) خالص
۴۸	۷۴	۲۸	۸۱	۹۲	۱۰۳	۸۸	۱۱۱	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	سرمایه

شرکت در سال مالی ۱۴۰۱ و در فصل نخست به سود ۴۸ ریالی، در فصل دوم به سود ۷۴ ریالی، در فصل سوم به سود ۲۸ ریالی و در فصل چهارم به سود ۸۱ ریالی رسیده است. همچنین در سال مالی ۱۴۰۲ و در فصل نخست به سود ۹۲ ریالی، در فصل دوم به سود ۱۰۳ ریالی، در فصل سوم به سود ۸۸ ریالی و در فصل چهارم به سود ۱۱۱ ریالی رسیده است.

## سناریو اول: پیش بینی سود سال مالی ۱۴۰۳

---

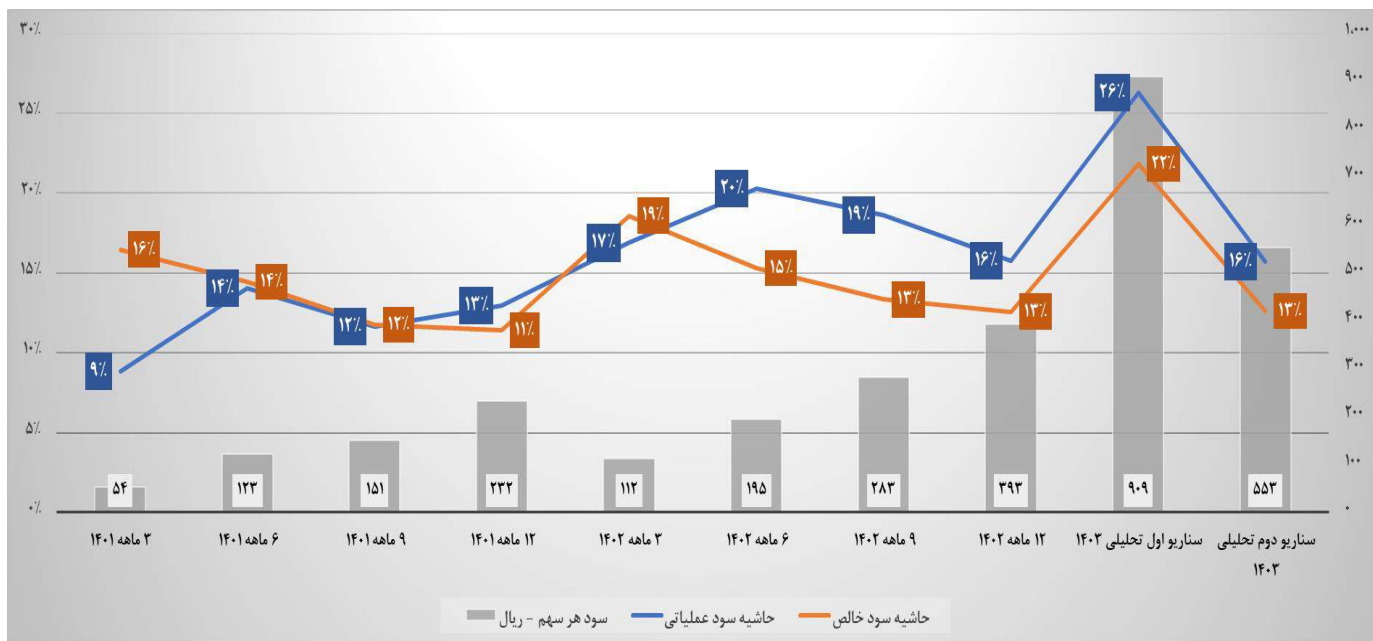
- ✓ مبلغ درآمد همانند بودجه فرض شده است.
- ✓ حاشیه سود ناخالص همانند بودجه فرض شده است.
- ✓ سایر موارد مانند بودجه و عملکرد ۱۲ ماهه شرکت فرض شده است.

## سناریو دوم: پیش بینی سود سال مالی ۱۴۰۳

---

- ✓ مبلغ درآمد سال آینده با رشد ۴۰ درصدی نسبت به سال ۱۴۰۲ فرض شده است.
- ✓ حاشیه سود ناخالص شرکت همانند سال اخیر فرض شده است.
- ✓ تورم سال آینده ۴۰ درصد سایر موارد مانند بودجه و عملکرد ۱۲ ماهه شرکت فرض شده است.

صورت سود و زیان	۱۴۰۱ ماهه ۳	۱۴۰۱ ماهه ۶	۱۴۰۱ ماهه ۹	۱۴۰۱ ماهه ۱۲	۱۴۰۲ ماهه ۳	۱۴۰۲ ماهه ۶	۱۴۰۲ ماهه ۹	۱۴۰۲ ماهه ۱۲	ستارو اول تحلیلی ۱۴۰۳	ستارو دوم تحلیلی ۱۴۰۳
درآمد ارائه خدمات	۱,۱۶۷,۰۰۵	۳,۰۰۶,۰۶۶	۴,۵۳۶,۸۴۴	۷,۱۹۲,۲۱۶	۲,۱۲۶,۳۶۰	۴,۵۱۲,۲۳۰	۷,۵۰۰,۵۸۴	۱۱,۰۷۱,۷۵۵	۱۴,۷۴۷,۳۱۴	۱۵,۵۰۰,۴۵۷
هزینه ارائه خدمات	(۱,۰۰۷,۴۴۹)	(۲,۴۷۳,۱۵۳)	(۳,۸۳۰,۷۳۶)	(۵,۹۹۷,۱۴۸)	(۱,۶۵۹,۰۰۸)	(۳,۳۸۵,۶۶۰)	(۵,۷۸۱,۳۳۶)	(۸,۸۵۹,۸۹۰)	(۱,۳۸۰,۲۴۱)	(۱۲,۴۰۳,۸۴۶)
سود ناخالص	۱۵۹,۵۵۶	۵۳۲,۹۱۳	۷۰۶,۱۰۸	۱,۱۹۵,۰۶۸	۴۶۷,۳۵۲	۱,۱۲۶,۵۷۰	۱,۷۱۹,۲۴۸	۲,۲۱۱,۸۶۵	۴,۳۶۷,۰۷۳	۳,۰۹۶,۶۱۱
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۵۹,۴۹۷)	(۱۴۶,۵۹۸)	(۲۲۰,۴۲۴)	(۳۲۱,۰۴۱)	(۱۱۳,۰۴۳)	(۲۵۸,۸۱۲)	(۳۵۴,۰۷۲)	(۵۳۶,۲۸۰)	(۵۷۴,۵۰۷)	(۷۵۰,۷۹۲)
هزینه کاهش ارزش دریافتی ها (هزینه استثنایی)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۰	۳۵,۶۵۱	۴۲,۸۷۱	۵۷,۵۶۹	۰	۱۳,۸۱۶	۳۷,۲۸۳	۷۲,۰۸۱	۸۶,۴۹۷	۸۶,۴۹۷
سود عملیاتی	۱۰۲,۲۶۱	۴۲۱,۹۶۶	۵۲۸,۵۵۵	۹۳۱,۵۹۶	۳۵۸,۹۸۰	۹۱۴,۳۳۸	۱,۳۹۷,۷۱۹	۱,۷۴۷,۶۶۶	۳,۸۷۹,۰۶۳	۲,۴۳۲,۳۱۶
هزینه های مالی	۰	۰	(۵۱,۱۲۵)	(۱۵۱,۸۴۰)	(۴۶,۳۷۳)	(۱۷۵,۰۱۳)	(۳۰۸,۳۶۴)	(۴۰۶,۳۷۳)	(۵۰۷,۹۶۶)	(۵۰۷,۹۶۶)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۸۸,۹۰۸	۹۸,۶۳۹	۹۶,۰۷۱	۱۰۴,۸۶۹	۸۲,۷۶۱	۱۰۲,۹۳۹	۸۶,۰۷۲	۲۷۶,۴۶۱	۳۴۵,۵۷۶	۳۴۵,۵۷۶
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۹۲,۱۶۹	۵۲۰,۶۰۵	۵۷۳,۵۰۱	۸۸۴,۶۲۵	۳۹۵,۳۶۸	۸۴۲,۲۶۴	۱,۱۷۵,۴۲۷	۱,۶۱۷,۷۵۴	۳,۷۱۶,۶۷۳	۲,۲۶۹,۹۲۶
مالیات	۰	(۸۵,۹۶۷)	(۴۰,۴۸۳)	(۶۳,۵۴۶)	۰	(۱۵۱,۹۸۸)	(۱۷۴,۸۹۷)	(۲۲۵,۰۲۷)	(۴۹۹,۴۶۳)	(۳۱۳,۸۱۲)
سود خالص	۱۹۲,۱۶۹	۴۳۴,۶۳۸	۵۳۳,۰۱۸	۸۲۱,۰۷۹	۳۹۵,۳۶۸	۶۹۰,۲۷۶	۱,۰۰۰,۵۳۰	۱,۳۹۲,۷۲۷	۳,۲۱۷,۲۱۱	۱,۹۵۶,۷۴۵
سرمایه	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰	۳,۵۴۰,۰۰۰
سود هر سهم - ریال	۵۴	۱۲۳	۱۵۱	۲۲۲	۱۱۲	۱۹۵	۲۸۳	۳۹۳	۹۰۹	۵۵۳
حاشیه سود ناخالص	۱۴٪	۱۸٪	۱۶٪	۱۷٪	۲۲٪	۲۵٪	۲۳٪	۲۰٪	۳۰٪	۲۰٪
حاشیه سود عملیاتی	۹٪	۱۴٪	۱۲٪	۱۳٪	۱۷٪	۲۰٪	۱۹٪	۱۶٪	۲۶٪	۱۶٪
حاشیه سود خالص	۱۶٪	۱۴٪	۱۲٪	۱۱٪	۱۹٪	۱۵٪	۱۳٪	۱۳٪	۲۲٪	۱۳٪
<b>P/E Forward</b>										
	۴.۸	۲.۹								



با توجه به مفروضات فوق، سود شرکت در سناریو اول حدود ۹۰ تومان و در سناریو دوم حدود ۵۵ تومان به ازای هر سهم برآورد میگردد.



پایگاه تحلیلی بتاسهم



[Betahm1.ir](http://Betahm1.ir)



[Instagram/Betahm1.ir](https://www.instagram.com/Betahm1.ir)



[t.me/betahm1](https://t.me/betahm1)