

تحلیل بنیادی کشتیرانی دریای خزر

کشتیرانی دریای خزر در حوزه تخصصی بنادر شمال کشور در زمینه عمدتاً حمل و نقل کالا در دریای خزر و خدمات بندری فعالیت می کند.

روند سودآوری خزر طی چند سال اخیر:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۹	۸۴۷	۹۱۵
۱۴۰۰	۱۱۹۸	۱۲۹۴
۱۴۰۱	۱۳۸۱	۱۴۹۲

همانطور که مشاهده میشود سود شرکت طی سالهای اخیر روند صعودی داشته که شرکت برای سال جاری نیز انتظار ادامه روند صعودی سودآوری را دارد

سود سازی ۳ ماهه ۱۴۰۱:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱،۳،۳۱	۱۴۰۰،۳،۳۱
فروش	۱،۹۵۶،۲۵۱	۱،۱۷۹،۸۶۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱،۲۸۷،۸۵۵)	(۶۳۹،۵۳۷)
سود و زیان ناخالص	۶۶۸،۳۹۶	۵۴۰،۳۳۱
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۸۰،۲۴۴)	(۹۹،۱۹۵)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۱۰۰،۴۹۰	(۷۰،۳۵۳)
سود و زیان عملیاتی	۵۸۸،۶۴۲	۳۷۰،۷۸۳
هزینه های مالی	۰	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۵،۳۳۲	۲،۵۹۷
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۳،۱۷۷	(۳،۲۳۰)
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۶۰۷،۱۲۱	۳۷۰،۱۵۰
مالیات	(۵،۵۱۹)	(۶۹،۴۰۳)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۶۰۱،۶۰۲	۳۰۰،۷۴۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۵۷	۲۷۸

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	سرمایه
-----------	-----------	--------

خزردر ۳ ماهه ۱۴۰۱ به سود ۵۵۷ ریالی دست یافته که ۱۰۰ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل می باشد

ترکیب درآمد شرکت:



عمده درآمد شرکت ناشی از حمل و نقل کالا توسط شناورهای خود می باشد

درآمدهای حاصل از خدمات شرکت

۴ ماهه ۱۴۰۱	پیشبینی سال ۱۴۰۱	شرح
-------------	------------------	-----

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲,۶۸۹,۰۰۰	۹,۸۲۶,۰۰۰	درآمد شناورهای ملکی
۰	۱۰۰,۰۰۰	درآمد حمل شناورهای استیجاری
۳۹,۰۰۰	۱۲۶,۰۰۰	سایر خدمات
۲,۷۲۸,۰۰۰	۱۰,۰۵۱,۰۰۰	جمع

شرکت در عملکرد ۴ ماهه ۲۷ درصد از بودجه خود را پوشش داده است و به نظر می رسد به بودجه خود دست یابد

بهای تمام شده

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذار
مواد مستقیم	۵,۵۳۲,۰۰۰	۸۲
دستمزد مستقیم	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱۶
سربار	۱۴۶,۰۰۰	۲

عمده بهای تمام شده شرکت بهای سوخت شناورهای شرکت می باشد

وضعیت ارزی ۳ ماهه:

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
---------	-----------	------------

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱,۰۳۳,۰۰۰	۴,۰۹۶,۰۰۰	منابع ارزی (دلار)
۵۳۶,۰۰۰	۲,۱۲۴,۰۰۰	مصارف ارزی (دلار)
۲,۵۰۷,۰۰۰	۹,۹۴۲,۰۰۰	دارایی های ارزی (دلار)
۵۵۳,۰۰۰	۲,۱۹۴,۰۰۰	بدهی های ارزی (دلار)

شرکت هم درآمدهای ارزی بیشتر از از مصارف داشته که سبب تسعیر سود ارز می شود و شرکت پتانسیل بالایی از این طریق دارد

طرح توسعه:

موضوع: توضیحات تکمیلی در خصوص انعقاد قرارداد ساخت شناور

با سلام و احترام

به استحضار می رساند، به منظور توسعه و نوسازی ناوگان و افزایش سهم بازار در حوزه دریایی شمال کشور، یکی از شرکت های تابعه کشتیرانی دریای خزر اقدام به انعقاد قرارداد ساخت یک فروند شناور چند منظوره ۳۵۰۰ تنی با شرکت پژوهش صنعت نفت صدر ساحل نموده است. مبلغ قرارداد مزبور ۸.۱۰۵.۷۸۸ یورو به علاوه ۶۹۰.۸۶۷ میلیون ریال می باشد و تاریخ شروع قرارداد مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۰ می باشد.

شرکت در حال خرید شناورهای جدید بوده و تا کنون قرار داد خرید و ساخت ۲ شناور را به امضا رسانده است

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
کشتیرانی جمهوری اسلامی	۷۶,۹
سرمایه گذاری کشتیرانی	۱۱,۶
گروه توسعه مالی مهر ایندگان	۱,۴

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

همانطور که مشاهده می شود شرکت سهام شناوری در بازار ندارد

نتیجه گیری:

شرح	پیشبینی سال ۱۴۰۱	۴ ماهه ۱۴۰۱
درآمد شناورهای ملکی	۹,۸۲۶,۰۰۰	۲,۶۸۹,۰۰۰
درآمد حمل شناورهای استیجاری	۱۰۰,۰۰۰	۰
سایر خدمات	۱۲۶,۰۰۰	۳۹,۰۰۰
جمع	۱۰,۰۵۱,۰۰۰	۲,۷۲۸,۰۰۰

شرکت در عملکرد ۴ ماهه ۲۷ درصد از بودجه خود را پوشش داده است و به نظر می رسد به بودجه خود دست یابد

بودجه کارشناسی ۱۴۰۱:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱,۱۲,۲۹
فروش	۱۰,۰۵۱,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶,۷۷۷,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۳,۲۷۴,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۷۵۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۶۰۰,۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۳,۱۲۴,۰۰۰
هزینه های مالی	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۳۰,۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۲۰,۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۳,۱۷۴,۰۰۰
مالیات	(۳۴,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۳,۱۴۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۹۰۷

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سرمایه	۱,۰۸۰,۰۰۰
--------	-----------

شرکت توانایی دست یابی به سود ۲۹۰ تومانی را داراست

جمع بندی:

شرکت تراز ارزی مثبت داشته و از رشد قیمت ارز سود بسیار خوبی می برد
شرکت طرح توسعه بسیار مهم احداث سیلوی غلات را داشته که این طرح افتتاح شده و می
تواند منجر به رشد بیش از پیش درآمد شرکت شود
درآمد خدمات شرکت و بهای تمام شده به صورت ارزی شده و همین امر سبب جهش درآمدی
شرکت شده است

با فرض سود ۲۹۰ تومانی شرکت ارزش ذاتی ۱۸۰۰ الی ۲۰۰۰ تومانی دارد

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
فروردین	۵۵	۳۴,۱
اردیبهشت	۶۶,۲	۴۶,۲
خرداد	۷۴,۳	۵۵,۸
تیر	۷۷,۲	۴۹,۷

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱۶۷،۶	۲۷۲،۸	جمع
-------	-------	-----

شرکت با رشد ۶۳ درصدی درآمد زایی در ۴ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است

www.betasahm1.ir