

تحلیل بنیادی کشتیرانی دریای خزر

کشتیرانی دریای خزر محمولات تجار و صاحبان صنایع را بین بنادر شمالی کشور و بنادر خارجی حوزه دریای خزر توسط کشتیهای ایرانی و بنادر ولگا در روسیه و دریای سیاه و بالعکس را با کشتیهای اجاره ای مدت دار و با قیمت مناسب حمل می نماید

روند سودآوری خزر طی چند سال اخیر:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۹	۱۳۲۴	۱۴۳۰
۱۴۰۰	۱۳۸۱	۱۴۹۲
۱۴۰۱	۶۹۰۹	۷۴۶۱

شرکت به واسطه تحولات روسیه و انتقال کالا از دریای خزر با رشد بسیار چشمگیری در خدمات حمل و نقل و در نتیجه سود سازی همراه شده است

سود ۳ ماهه ۲۰۲۰:۱۴۰۲

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۲.۳.۳۱	۱۴۰۱.۳.۳۱
فروش	۵,۳۱۴,۴۲۴	۱,۹۵۶,۲۵۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۳۵۱,۳۰۸)	(۱,۲۸۷,۸۸۵)
سود و زیان ناخالص	۲,۹۶۳,۱۱۶	۶۶۸,۳۶۶
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۳۰۲,۴۴۶)	(۱۸۰,۲۴۴)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۱۱۱,۷۸۴	۱۰۰,۴۹۰
سود و زیان عملیاتی	۲,۷۷۲,۴۵۴	۵۸۸,۶۱۲
هزینه های مالی	۰	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۴۶,۴۷۴	۵,۳۳۲
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱,۳۰۸,۷۴۰	۱۳,۱۷۷
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۴,۱۲۷,۶۶۸	۶۰۷,۱۲۱
مالیات	(۱۲۳,۷۵۲)	(۵,۵۱۹)

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۶۰۱،۶۰۲	(۴،۰۰۳،۹۱۶)	سود و زیان پس از کسرمالیات
۵۵۷	۳،۷۰۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱،۰۸۰،۰۰۰	۱،۰۸۰،۰۰۰	سرمایه

خزیر برای ۳ ماهه ۱۴۰۲ به سود ۳۷۰۷ ریالی دست یافته که ۵۶۶ درصد بیشتر از دوره مشابه سال قبل است

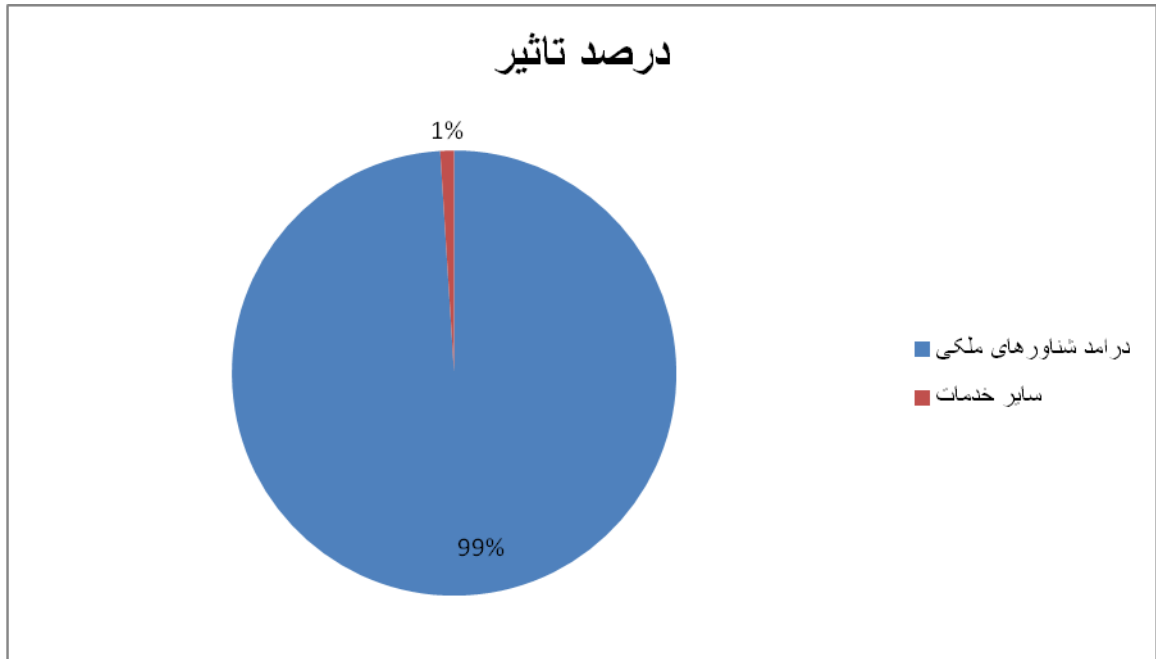
درآمدهای حاصل از خدمات شرکت:

شرح	پیشینی ۱۴۰۲	۱۴۰۲ ماهه ۴
درآمد حمل شناورهای ملکی	۲۱،۰۷۱،۰۰۰	۶،۹۸۲،۰۰۰
سایر خدمات	۳۰۳،۰۰۰	۱۳۰،۰۰۰
جمع	۲۱،۳۷۴،۰۰۰	۷،۱۱۲،۰۰۰

شرکت در عملکرد ۴ ماهه ۳۳ درصد از بودجه خود را پوشش داده است و انتظار رشد بودجه شرکت به سطوح ۲۳۰۰ میلیارد تومان می رود

تاثیر در بودجه:

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم



عمده درآمد شرکت ناشی از قراردادهای حمل فناوری های ملکی شرکت می باشد می باشد

بهای تمام شده:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذاری
دستمزد مستقیم مصرفی	۹,۲۵۰,۰۰۰	۷۵
دستمزد مستقیم تولید	۳,۰۲۱,۰۰۰	۲۵
سربار	۶۰,۰۰۰	۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت در ۳ ماهه ۱۹ درصد از بهای تمام شده خود را پوشش داده است
عمده هزینه های شرکت مربوط به دستمزد کارکنان و هزینه تعمیرات و سوخت کشتی ها می
باشد

تراز ارزی ۳ ماهه:

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
منابع ارزی	۱۲,۷۰۱,۰۰۰	۴,۷۲۵,۰۰۰
مصارف ارزی	۱,۸۱۴,۰۰۰	۶۷۵,۰۰۰
دارای های ارزی	۲۰,۲۸۱,۰۰۰	۷,۵۴۵,۰۰۰
بدهی های ارزی	۷,۷۶۲,۰۰۰	۲,۸۸۸,۰۰۰

شرکت تراز ارزی خوبی داشته و سود مناسبی از این طریق شناسایی می کند
سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
کشتیرانی	۷۶,۹
سرمایه گذاری کشتیرانی	۹,۷

کشتیرانی به عنوان سهامدار عمده شرکت محسوب می شود

طرح های توسعه ای:

شرکت برنامه خرید ۳ فروند کشتی جدید را دارد که یکی از این سه کشتی تحویل شده است
این شرکت ۱۶ کشتی ملکی و ۷ کشتی استیجاری در اختیار دارد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سرمایه گذاری ها:

شرکت کشتیرانی دریای خزر نسبت به سرمایه گذاری در یک شرکت فرعی به مبلغ ۸,۱۰۰ میلیارد ریال اقدام نموده است. زمینه فعالیت شرکت مذکور، حمل و نقل می باشد و انتظار می رود از محل سرمایه گذاری مزبور مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال درآمد در سال ۱۴۰۲ تحصیل گردد. مزید استحضار بهای تمام شده درآمد یاد شده مبلغ ۱,۴۰۰ میلیارد ریال برآورد می گردد.

نتیجه گیری:

شرح	پیشبینی ۱۴۰۲	۱۴۰۲ه۴
درآمد حمل شناورهای ملکی	۲۱,۰۷۱,۰۰۰	۶,۹۸۲,۰۰۰
سایر خدمات	۳۰۳,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰
جمع	۲۱,۳۷۴,۰۰۰	۷,۱۱۲,۰۰۰

شرکت در عملکرد ۴ ماهه ۳۳ درصد از بودجه خود را پوشش داده است و انتظار رشد بودجه شرکت به سطوح ۲۳۰۰ میلیارد تومان می رود

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۲،۱۲،۲۹
فروش	۲۳,۰۰۰,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۲,۳۳۱,۰۰۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱۰,۶۹۹,۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۱,۲۲۰,۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۱,۰۰۰,۰۰۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۱۰,۴۴۹,۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
۰	هزینه های مالی
۱,۴۰۰,۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۱,۳۱۰,۰۰۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۱۳,۵۱۹,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۴۰۰,۰۰۰)	مالیات
۱۲,۷۵۹,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۱۲,۷۵۹	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۰۸۰,۰۰۰	سرمایه

شرکت توان رسیدن به سود ۱۲۷۶ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

شرکت با تحولات گسترده ای به دلیل صادرات بخشی از محصولات روسی از دریای خزر همراه شده است

شرکت قصد توسعه ناوگان و سرمایه گذاری در شرکت زیر مجموعه را داشته و چشم انداز خوبی دارد

شرکت برنامه افزایش سرمایه ۲۳۳ درصدی را از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران دارد

با فرض سود ۱۲۷۶ تومانی و پی بر ای فوروارد ۶ سهم ارزش ذاتی ۷۶۰۰ تومانی دارد

ماه	فروش سال ۱۴۰۲ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان
فروردین	۱۷۹,۳	۵۵

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۶۶.۳	۱۷۷.۲	اردیبهشت
۷۴.۳	۱۷۱.۹	خرداد
۷۷.۱	۱۸۲.۷	تیر
۲۷۲.۷	۷۱۱.۲	جمع

فروش شرکت ۱۶۱ درصد در ۴ ماهه رشد داشته و جهش قابل توجهی داشته است

www.betasahm.ir