

## پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی توسعه خدمات دریایی و بندری سینا و برآورد سود سال مالی 1402 و 1403

نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت

در سال مالی 1402 و در مجموع عملکرد 12 ماهه، 3631 میلیارد تومان درآمد داشته است که میانگین درآمد ماهانه شرکت 303 میلیارد تومان بوده است. همچنین در سال مالی 1403 در تا پایان اردیبهشت مجموعاً 848 میلیارد تومان درآمد کسب کرده است. عملکرد شرکت به شرح جدول ذیل است:

مقدار تولید	واحد سنجش	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۱ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۱	۱ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۲	مجموع
<b>مبلغ فروش</b>					
ناحیه جنوب شرق	۱۴۰۳-۰۱	۱۷,۶۴۱,۳۹۷	۱,۲۰۹,۰۵۳	۲,۰۴۳,۲۹۲	۳,۲۵۲,۳۴۵
ناحیه جنوب غرب	۱۴۰۳-۰۱	۱۶,۳۵۰,۸۳۲	۲,۶۰۸,۹۲۳	۲,۲۱۸,۷۴۷	۴,۸۲۷,۶۷۰
ناحیه شمال	۱۴۰۳-۰۱	۱,۴۴۲,۸۰۹	۱۸۱,۵۲۸	۲۱۹,۴۷۶	۴۰۱,۰۰۴
<b>مجموع</b>		<b>۳۵,۴۳۵,۰۳۸</b>	<b>۳,۹۹۹,۵۰۴</b>	<b>۴,۴۸۱,۵۱۵</b>	<b>۸,۴۸۱,۰۱۹</b>

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

بررسی عملکرد شرکت در فصول اخیر:

فصل اول منتهی به ۱۴۰۱/۰۳	فصل دوم منتهی به ۱۴۰۱/۰۶	فصل سوم منتهی به ۱۴۰۱/۰۹	فصل چهارم منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	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
۲,۹۳۱,۴۷۴	۴,۰۶۱,۶۸۲	۳,۷۲۲,۹۴۹	۵,۵۹۵,۵۱۲	۵,۶۱۱,۸۱۸	۹,۹۱۲,۱۸۵	۹,۶۸۸,۷۰۵	۱۱,۱۰۱,۵۰۷	دراهم ارائه خدمات
(۱,۹۱۸,۱۰۰)	(۲,۳۲۵,۶۶۳)	(۲,۳۱۰,۰۸۲)	(۳,۰۱۵,۱۸۵)	(۳,۴۲۲,۱۹۴)	(۴,۰۷۰,۳۹۸)	(۴,۱۶۵,۸۸۰)	(۶,۰۱۶,۰۳۶)	هزینه ارائه خدمات
۱,۰۱۳,۳۷۴	۱,۷۳۶,۰۱۹	۱,۴۱۲,۸۶۷	۲,۵۸۰,۳۲۷	۲,۱۸۹,۶۲۴	۵,۸۴۱,۸۸۷	۵,۵۲۲,۸۲۵	۵,۰۸۵,۴۷۱	سود (زیان) ناخالص
(۱۵۱,۲۸۹)	(۲۱۴,۲۴۰)	(۲۰۶,۸۸۲)	(۳۲۵,۱۲۸)	(۳۰۶,۷۹۰)	(۲۹۹,۱۱۰)	(۲۹۹,۹۷۸)	(۵۹۳,۱۳۵)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	هزینه کاهش ارزش دریافتی ها (هزینه استثنایی)
.	.	.	.	.	.	.	.	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۸۶۲,۰۸۵	۱,۵۲۱,۷۷۹	۱,۲۰۵,۹۸۵	۲,۲۵۵,۱۹۹	۱,۸۸۲,۸۳۴	۵,۵۴۲,۷۷۷	۵,۲۲۲,۸۴۷	۴,۴۹۲,۳۳۶	سود (زیان) عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	(۹,۲۵۳)	هزینه های مالی
۱۰۹,۷۲۲	۵۶,۱۳۳	۳۴,۲۸۵	۳۰,۳۹۱	۷۳,۳۴۸	(۱۱۳,۲۰۴)	۱۵,۵۸۸	۳۲,۹۴۴	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۹۷۱,۸۰۷	۱,۵۷۷,۹۱۲	۱,۲۴۰,۲۷۰	۲,۲۸۵,۵۹۰	۱,۹۵۶,۱۸۲	۵,۴۲۹,۵۷۳	۵,۲۳۸,۴۳۵	۴,۵۱۶,۰۲۷	سود (زیان) عملیات در حال مداوم قلی از مالیات
.	(۵۰۸,۰۹۹)	(۲۶۱,۳۳۱)	(۵۴۹,۵۳۱)	.	(۱,۴۰۳,۸۵۹)	(۹۹۴,۲۳۰)	(۷۷۳,۳۲۳)	مالیات
۷۵۸,۳۴۱	۱,۲۸۳,۲۷۹	۹۷۸,۹۳۹	۱,۷۳۶,۰۵۹	۱,۵۱۱,۸۳۱	۴,۴۷۰,۰۶۵	۴,۲۴۴,۲۰۵	۳,۷۴۲,۷۰۴	سود (زیان) خالص عملیات در حال مداوم
.	.	.	.	.	.	.	.	سود (زیان) عملیات متوقف نده پس از اثر مالیاتی
۷۵۸,۳۴۱	۱,۲۸۳,۲۷۹	۹۷۸,۹۳۹	۱,۷۳۶,۰۵۹	۱,۵۱۱,۸۳۱	۴,۴۷۰,۰۶۵	۴,۲۴۴,۲۰۵	۳,۷۴۲,۷۰۴	سود (زیان) خالص
۳۰۴	۵۱۴	۳۹۲	۶۹۶	۶۰۶	۱,۷۹۲	۱,۷۰۱	۱,۵۰۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۴۹۵,۱۱۸	۲,۴۹۵,۱۱۸	۲,۴۹۵,۱۱۸	۲,۴۹۵,۱۱۸	۲,۴۹۵,۱۱۸	۲,۴۹۵,۱۱۸	۲,۴۹۵,۱۱۸	۲,۴۹۵,۱۱۸	سرمایه

شرکت در سال مالی ۱۴۰۱ و در فصل نخست به سود ۳۰۴ ریالی، در فصل دوم به سود ۵۱۴ ریالی، در فصل سوم به سود ۳۹۲ ریالی و در فصل چهارم به سود ۶۹۶ ریالی رسیده است. همچنین در سال مالی ۱۴۰۲ و در فصل نخست به سود ۶۰۶ ریالی، در فصل دوم به سود ۱۷۹۲ ریالی، در فصل سوم به سود ۱۷۰۱ ریالی و در فصل چهارم به سود ۱۵۰۰ ریالی رسیده است.

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

پیش بینی سود سال مالی 1403

سناریو 1:

- ✓ مبلغ درآمد همانند بودجه فرض شده است.
- ✓ حاشیه سود ناخالص همانند بودجه فرض شده است.
- ✓ سایر موارد مانند بودجه و عملکرد 12 ماهه شرکت فرض شده است.

سناریو 2

- ✓ مبلغ درآمد سال آینده با رشد 40 درصدی نسبت به سال 1402 فرض شده است..
- ✓ حاشیه سود ناخالص شرکت میانگین 3 فصل اخیر فرض شده است.
- ✓ تورم سال آینده 40 درصد سایر موارد مانند بودجه و عملکرد 12 ماهه شرکت فرض شده است.

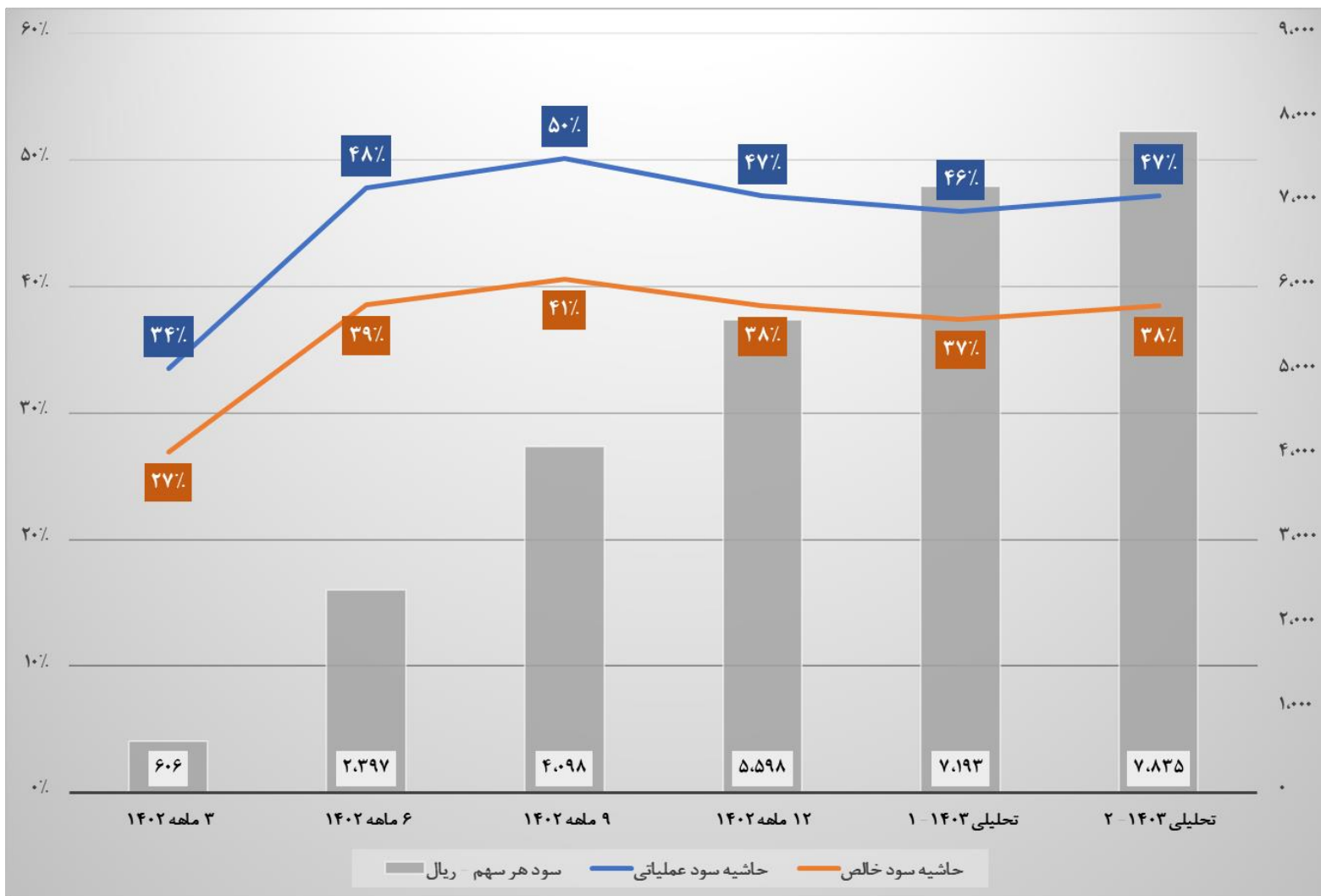
گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

صورت سود و زیان	۳ ماهه ۱۴۰۲	۶ ماهه ۱۴۰۲	۹ ماهه ۱۴۰۲	۱۲ ماهه ۱۴۰۲	تحلیلی ۱-۱۴۰۳	تحلیلی ۲-۱۴۰۳
درآمد ارائه خدمات	۵,۶۱۱,۸۱۸	۱۵,۵۲۴,۰۰۳	۲۵,۲۱۲,۷۰۸	۳۶,۳۱۴,۲۱۵	۴۷,۹۷۸,۶۹۴	۵۰,۸۳۹,۹۰۱
هزینه ارائه خدمات	(۳,۴۲۲,۱۹۴)	(۷,۴۹۲,۴۹۲)	(۱۱,۶۵۸,۳۷۲)	(۱۷,۶۷۴,۴۰۸)	(۲۴,۰۴۰,۶۹۸)	(۲۴,۷۴۴,۱۷۱)
سود (زیان) ناخالص	۲,۱۸۹,۶۲۴	۸,۰۳۱,۵۱۱	۱۳,۵۵۴,۳۳۶	۱۸,۶۳۹,۸۰۷	۲۳,۹۳۷,۹۹۶	۲۶,۰۹۵,۷۳۰
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۳۰۶,۷۹۰)	(۶۰۵,۹۰۰)	(۹۰۵,۸۷۸)	(۱,۴۹۹,۰۱۳)	(۱,۹۰۷,۰۳۴)	(۲,۰۹۸,۶۱۸)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)	۰	۰	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود عملیاتی	۱,۸۸۲,۸۳۴	۷,۴۲۵,۶۱۱	۱۲,۶۴۸,۴۵۸	۱۷,۱۴۰,۷۹۴	۲۲,۰۳۰,۹۶۲	۲۳,۹۹۷,۱۱۲
هزینه‌های مالی	۰	۰	۰	(۹,۲۵۳)	(۱۳,۸۸۰)	(۱۳,۸۸۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۷۳,۳۴۸	(۳۹,۸۵۶)	(۲۴,۲۶۸)	۸,۶۷۶	۶,۹۴۱	۶,۹۴۱
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۹۵۶,۱۸۲	۷,۳۸۵,۷۵۵	۱۲,۶۲۴,۱۹۰	۱۷,۱۴۰,۲۱۷	۲۲,۰۲۴,۰۲۳	۲۳,۹۹۰,۱۷۳
مالیات	۰	(۱,۴۰۳,۸۵۹)	(۲,۳۹۸,۰۸۹)	(۳,۱۷۱,۴۱۲)	(۴,۰۷۶,۱۹۷)	(۴,۴۳۹,۹۷۷)
سود خالص	۱,۵۱۱,۸۳۱	۵,۹۸۱,۸۹۶	۱۰,۲۲۶,۱۰۱	۱۳,۹۶۸,۸۰۵	۱۷,۹۴۷,۸۲۶	۱۹,۵۵۰,۱۹۶
سرمایه	۲,۴۹۵,۱۱۸	۲,۴۹۵,۱۱۸	۲,۴۹۵,۱۱۸	۲,۴۹۵,۱۱۸	۲,۴۹۵,۱۱۸	۲,۴۹۵,۱۱۸
سود هر سهم - ریال	۶۰۶	۲,۳۹۷	۴,۰۹۸	۵,۵۹۸	۷,۱۹۳	۷,۸۳۵
حاشیه سود ناخالص	۳۹٪	۵۲٪	۵۴٪	۵۱٪	۵۰٪	۵۱٪
حاشیه سود عملیاتی	۳۴٪	۴۸٪	۵۰٪	۴۷٪	۴۶٪	۴۷٪
حاشیه سود خالص	۲۷٪	۳۹٪	۴۱٪	۳۸٪	۳۷٪	۳۸٪

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم



با توجه به مفروضات فوق، سود شرکت در سناریو اول حدود 720 تومان و در سناریو دوم حدود 780 تومان به ازای هر سهم برآورد میگردد.

## گروه تحلیل گری بتا سهم