

تحلیل بنیادی نماد

حسینا

دی ۱۴۰۲

فهرست

| | |
|----|---------------------------|
| ۲ | اطلاعات شرکت |
| ۳ | امتیازات شرکت |
| ۴ | سهامداران |
| ۵ | آمار خدمات شرکت |
| ۶ | حاشیه سود محصولات |
| ۶ | صنعت |
| ۸ | چشم انداز شرکت |
| ۹ | عملکرد ماهانه |
| ۱۰ | افزایش سرمایه و تقسیم سود |
| ۱۱ | فروش |
| ۱۲ | بهای تمام شده |
| ۱۳ | سود و زیان |
| ۱۴ | صورت وضعیت دارایی |
| ۱۵ | گردش وجوه نقد |
| ۱۶ | دارایی ها |
| ۱۷ | طرح توسعه |
| ۱۸ | نتیجه گیری |
| ۱۹ | سلب مسئولیت |

اطلاعات شرکت

| | |
|--------------------|--------------------------------|
| نام شرکت | شرکت خدمات دریای و بندری سینا |
| تاسیس | ۱۳۶۶ |
| شروع به فعالیت | ۱۳۶۷ |
| توقف فعالیت | ۱۳۷۲-۱۳۷۴ |
| تبدیل به سهامی عام | ۱۳۹۱ |
| پذیرش در فرابورس | ۱۳۹۲ |
| مرکز اصلی شرکت | تهران |
| محل فعالیت | شمال، جنوب غرب و جنوب شرق کشور |
| صنعت | حمل و نقل دریایی |

ابتدا با نام بنیاد بارانداز تاسیس شد.



موضوع فعالیت شرکت

انجام کلیه عملیات تخلیه، بارگیری، نمایندگی خطوط کشتیرانی، دوجه کاری، انبارداری و محافظت کالای وارداتی و صادراتی، خدمات گمرکی و ترخیص کالا و ارائه کلیه خدمات بندری، اداره ترمینال های کانتینری، احداث پایانه های بندر و اختصاصی و عمومی، مدیریت بندر و ساخت و ساز اسکله اختصاصی و عمومی و صادرات و واردات کالاهای مجاز مرتبط، بر اساس مقررات جاری کشور

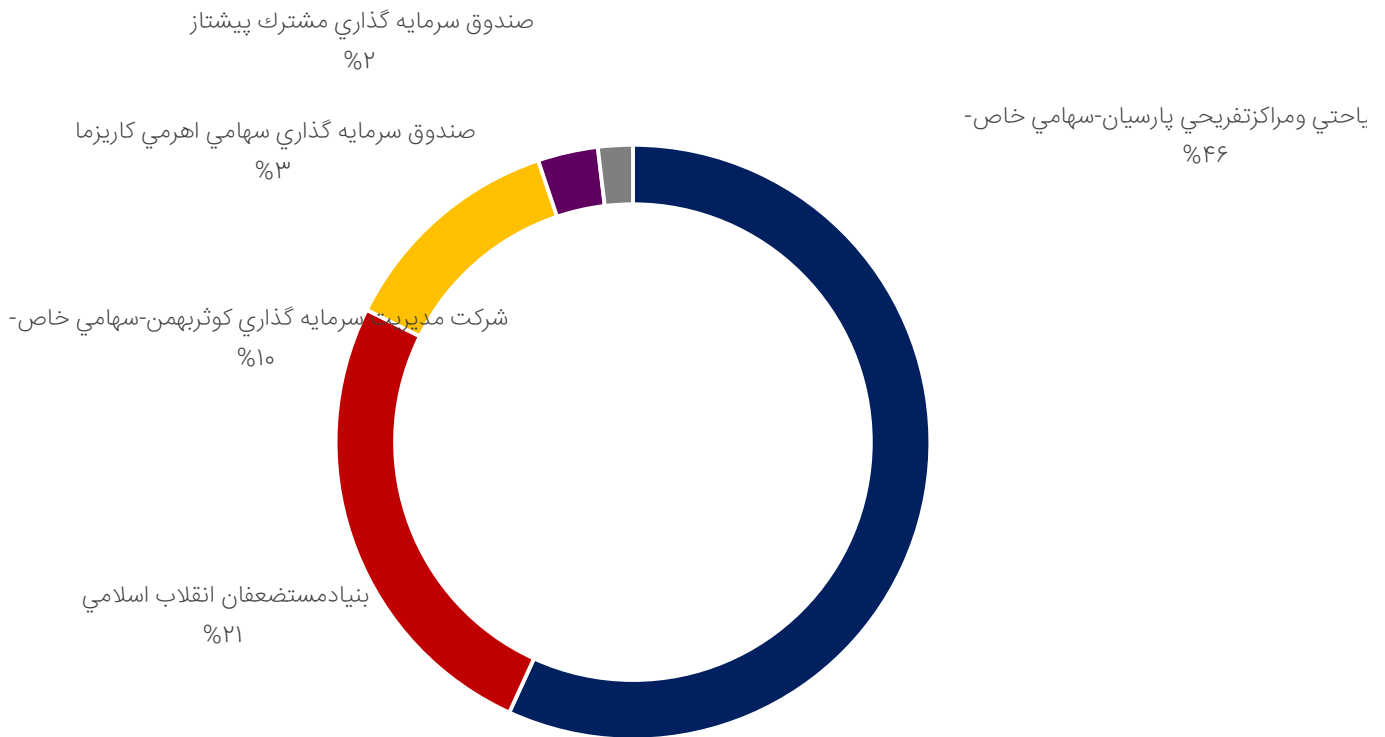
فعالیت اصلی شرکت طی دوره مورد گزارش: عمدتاً شامل درآمد تخلیه و بارگیری (THC)، انبارداری کانتینری و کالاهای عمومی، درآمد اجاره مخازن و پایانه های نفتی و جابه جای کانتینرها

امتیازات شرکت

| |
|--|
| اولین پورت اپراتور بین المللی می باشد |
| فعالیت ها: تخلیه و بارگیری کانتینر و کالا جنوب شرقی و جنوب غربی و شمال کشور |
| اپراتور اصلی محصولات نفتی در پایانه نفتی امام خمینی |
| تنها شرکت پورت اپراتوری که اقدام به طراحی و ساخت پایانه اختصاصی محصولات نفتی با دواسکله اختصاصی در پایانه نفتی امام خمینی و اسکله اختصاصی در جزیره نگین بوشهر نموده است. |
| تنها شرکت پورت اپراتوری که پس از سازمان بندر و دریانوردی، دارای تجهیزات راهبردی کانتینری به صورت ملکی است. |
| این شرکت توانسته با افزایش سهم بازار خود زیان سنواتی را پوشش دهد و به سوددهی برسد |
| در حال حاضر ۱۰ قرارداد فعال و جاری با کارفرماهای خود در زمینه های مختلف دارد |
| پورت اپراتور اصلی بندر شهید رجائی (بزرگترین بندر کانتینری کشور) |
| در بندر بوشهر دارای پایانه کانتینری اختصاصی است. |
| در بندر نوشهر و بندر چابهار دارای خدمات گسترده از حمل و نقل می باشد |
| از نظر رتبه بندی سازمان مدیریت صنعتی، کسب رتبه اول طبق شاخص بازده فروش در بین شرکت های حمل و نقل در سال ۱۴۰۰ را کسب نمود که ناشی از افزایش نرخ تعرفه های کارفرما و خدمات نفتی بوده است |

سهامداران

| سهامداران | تعداد سهام | درصد سهام | ارزش (میلیون ریال) |
|---|---------------|-----------|--------------------|
| شرکت سیاحتی و مراکز تفریحی پارسیان-سهامی خاص- | ۱,۱۴۷,۴۸۸,۹۳۹ | %۴۶ | ۳۴,۴۲۴,۶۶۸ |
| بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی | ۵۱۵,۲۲۷,۱۰۲ | %۲۱ | ۱۵,۴۵۶,۸۱۳ |
| شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن-سهامی خاص- | ۲۵۲,۴۹۶,۱۶۰ | %۱۰ | ۷,۵۷۴,۸۸۵ |
| صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی کاریزما | ۶۶,۲۷۳,۸۹۸ | %۳ | ۱,۹۸۸,۲۱۷ |
| صندوق سرمایه گذاری مشترک پیشناز | ۳۸,۳۹۸,۱۸۵ | %۲ | ۱,۱۵۱,۹۴۶ |
| صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی موج فیروز | ۲۸,۱۹۵,۴۰۶ | %۱ | ۸۴۵,۸۶۲ |
| صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید | ۲۷,۲۱۷,۸۲۴ | %۱ | ۸۱۶,۵۳۵ |
| صندوق سرمایه گذاری هستی بخش آگاه | ۲۷,۰۰۰,۰۰۰ | %۱ | ۸۱۰,۰۰۰ |
| سایر سهامداران | ۳۹۲,۸۲۰,۴۸۶ | %۱۶ | ۱۱,۷۸۴,۶۱۵ |



آمار خدمات شرکت

| ظرفیت کارخانه | | | | | |
|---------------|---------------------------------|------------------|------------|------------------|---------------|
| ردیف | نوع خدمات (اصلی یا فرعی) | واحد اندازه گیری | ظرفیت اسمی | شش ماهه اول ۱۴۰۲ | توضیحات |
| ۱ | خدمات تخلیه و بارگیری کانتینری | teu | ۲,۱۴۰,۰۰۰ | ۶۲۲,۶۹۴ | با تعرفه ارزی |
| ۲ | خدمات انبارداری کانتینری | teu | ۴۹۰,۰۰۰ | ۱۱۳,۸۴۹ | |
| ۳ | انبارداری کالای عمومی | تن | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۳۲۸,۰۸۲ | |
| ۴ | تخلیه و بارگیری کالای عمومی | تن | ۱۷,۶۰۰,۰۰۰ | ۱,۹۴۴,۵۷۰ | با تعرفه ارزی |
| ۵ | خدمات تخلیه و بارگیری مواد نفتی | تن | ۴,۰۰۰,۰۰۰ | ۱,۵۱۳,۷۷۰ | با تعرفه ارزی |
| ۶ | اجاره مخازن نفتی | متر معکب | ۶۰۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰ | با تعرفه ارزی |

حداقل ۶۰ درصد از خدمات شرکت به صورت ارزی محاسبه و در صورتحساب ریال صادر می گردد.

| درصد سهم هر یک از فعالیت های شرکت از جهت درآمدی در سال های مختلف | | | | | | | | | |
|--|---------------------|------|------|------|------|------|------|------|------------------|
| ردیف | شرح خدمات | ۱۳۹۵ | ۱۳۹۶ | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | شش ماهه اول ۱۴۰۲ |
| ۱ | حوزه کانتینری | ۸۷ | ۸۷ | ۸۰ | ۷۴ | ۷۹ | ۷۵ | ۷۱ | ۶۶ |
| ۲ | حوزه کالای عمومی | ۱۱ | ۸ | ۶ | ۱۳ | ۱۰ | ۹ | ۷ | ۷ |
| ۳ | پایانه و اسکله نفتی | ۲ | ۵ | ۱۴ | ۱۳ | ۱۱ | ۱۶ | ۲۲ | ۲۷ |
| - | کل | ۱۰۰ | ۱۰۰ | ۱۰۰ | ۱۰۰ | ۱۰۰ | ۱۰۰ | ۱۰۰ | ۱۰۰ |

در ۷ سال گذشته درصد خدمات پایانه و اسکله نفتی شرکت افزایش یافته است.

| حجم عملیات شرکت | | | | | | | | |
|----------------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------|-----------------------------|
| نسبت به دوره مشابه سال قبل | شش ماهه ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ | ۱۳۹۷ | واحد | نوع عملیات |
| ۱.۱۶۹ | ۶۲۲,۶۹۴ | ۱,۰۹۵,۰۹۲ | ۹۶۲,۸۲۲ | ۸۰۳,۳۷۱ | ۸۶۲,۱۲۳ | ۱,۰۷۷,۱۰۳ | TEU | کانتینری |
| | ۶,۵۳۸,۲۸۷ | ۱۴,۲۳۶,۱۹۶ | ۱۲,۵۱۶,۶۸۶ | ۱۰,۴۴۳,۸۲۳ | ۱۱,۲۰۷,۵۹۹ | ۱۴,۰۰۲,۳۳۹ | تن | کانتینری |
| ۱.۱۳۸ | ۱,۹۴۴,۵۷۱ | ۳,۴۷۱,۷۵۶ | ۳,۹۳۷,۵۵۵ | ۲,۵۷۳,۲۳۰ | ۱,۸۴۶,۱۴۳ | ۱,۰۵۰,۱۴۷ | تن | فله و کالای عمومی |
| ۲.۵۰۰ | ۱,۵۱۳,۷۶۹ | ۱,۹۸۵,۶۵۹ | ۲,۳۶۳,۵۵۵ | ۸۹۸,۶۸۸ | ۱,۷۵۹,۴۶۵ | ۱۹۱,۴۲۵ | تن | اسکله های نفتی |
| | ۳۶۰,۰۰۰ | ۵۹۷,۶۰۰ | ۲۴۰,۱۶۸ | ۹۱,۲۱۶ | ۳۱۴,۱۴۲ | ۱۶۹,۶۰۳ | متر معکب | مخازن نفتی |
| | ۱۱۳,۸۴۹ | ۱۵۴,۱۴۹ | ۹۸,۴۰۵ | ۸۵,۴۴۵ | ۷۴,۳۶۶ | ۹۴,۹۷۹ | TEU | انبارداری کانتینری |
| | ۳۲۸,۰۴۲ | ۴۵۳,۱۹۷ | ۱,۱۵۶,۷۲۳ | ۷۴۶,۴۲۶ | ۰ | ۰ | تن | انبارداری فله و کالای عمومی |

حاشیه سود محصولات

| ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۲ | | | | |
|-----------------------------------|------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------|
| حاشیه سود ناخالص | سود(زیان) ناخالص | بهای تمام شده درآمد عملیاتی | درآمد های عملیاتی | شرح خدمات |
| %۴۱ | ۴,۲۱۶,۷۸۱ | ۶,۱۰۸,۳۹۹- | ۱۰,۳۲۵,۱۸۰ | حوزه کانتینری |
| %۶ | ۶۴,۸۹۵ | ۱,۰۱۷,۶۲۰- | ۱,۰۸۲,۵۱۵ | حوزه کالای عمومی |
| %۹۱ | ۳,۷۴۹,۸۳۶ | ۳۶۶,۴۷۲- | ۴,۱۱۶,۳۰۸ | پایانه و اسکله نفتی |
| %۵۲ | ۸,۰۳۱,۵۱۲ | ۷,۴۹۲,۴۹۱- | ۱۵,۵۲۴,۰۰۳ | کل |

صنعت

مقایسه عملیات شرکت با صنعت

| مقایسه عملیات تخلیه و بارگیری کلیه کالاها (کالاهای کانتینری، عمومی، فله خشک و مایع) از سال ۱۳۹۷ تا ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲ (تن) | | | |
|--|------------|-----------------|---------------|
| سال | شرکت سینا | کل سازمان بنادر | سهم شرکت سینا |
| ۱۳۹۷ | ۱۲,۷۲۰,۹۶۵ | ۱۳۴,۰۵۹,۰۷۹ | %۹.۵ |
| ۱۳۹۸ | ۱۲,۹۷۳,۱۱۳ | ۱۴۲,۶۹۷,۴۹۳ | %۹.۱ |
| ۱۳۹۹ | ۱۲,۰۰۹,۳۸۷ | ۱۲۵,۷۵۷,۲۶۴ | %۹.۵ |
| ۱۴۰۰ | ۱۹,۳۰۸,۰۳۹ | ۱۴۲,۰۹۹,۱۶۲ | %۱۳.۶ |
| ۱۴۰۱ | ۱۹,۹۵۲,۲۰۹ | ۱۴۴,۸۹۵,۰۳۰ | %۱۳.۸ |
| ۱۴۰۲ | ۱۰,۲۹۷,۷۵۷ | ۷۲,۵۲۲,۴۵۷ | %۱۴.۲ |

در شش ماهه ابتدایی امسال در شرکت سینا میزان تناژ نسبت به دوره مشابه سال قبل ۲۱.۵ درصد افزایش داشته است. در حالی که کل عملیات بنادر ۱.۸ درصد کاهش یافته است.

مقایسه عملیات تخلیه و بارگیری فله و کالای عمومی از سال ۱۳۹۷ تا ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲ (تن)

| سال | شرکت سینا | کل سازمان بنادر | سهم شرکت سینا |
|------|-----------|-----------------|---------------|
| ۱۳۹۷ | ۱,۰۵۰,۱۴۷ | ۶۷,۶۰۸,۹۹۴ | ۱.۶% |
| ۱۳۹۸ | ۱,۸۴۶,۱۴۳ | ۷۵,۱۸۶,۰۱۲ | ۲.۵% |
| ۱۳۹۹ | ۲,۵۷۳,۲۳۰ | ۶۰,۸۶۸,۲۱۱ | ۴.۲% |
| ۱۴۰۰ | ۴,۱۸۸,۰۶۰ | ۶۹,۱۱۱,۴۶۵ | ۶.۱% |
| ۱۴۰۱ | ۳,۴۷۱,۷۵۶ | ۶۸,۴۵۸,۰۰۴ | ۵.۱% |
| ۱۴۰۲ | ۱,۹۴۴,۵۷۱ | ۳۴,۴۴۴,۲۴۲ | ۵.۶% |

در شش ماهه ابتدای امسال شرکت عملیات شرکت سینا ۱۳.۸ درصد افزایش داشته است در حال که کلی عملیات بنادر ۲.۷ درصد کاهش یافته است.

تهدیدها و فرصت ها

- کانتینری شدن: باعث سهولت بارگیری، کاهش زمان انتقال و ایمنی کالا شده است
- تحریم: تاثیر اصلی و اساس بر حجم عملیات دریایی و بندری دارد.
- قانون سوخت کم سولفور و گاز طبیعی مایع: میزان جذابیت نفت کوره پرسولفور کاسته شده است و یکی از محصولات پالایشگاه ها تقاضای کمتری دارد.
- ممنوعیت صادراتی و وارداتی کشور در زمینه های مختلف: با توجه به سیاست های دولت می تواند در درآمد شرکت تاثیر بگذارد
- تغییرات ارزی: با بالا رفتن نرخ ارز احتمال صادرات بیشتر می شود.
- تغییرات نرخ تعرفه ها در کشور: بازرگانان از مسیرهایی برای تخلیه و بارگیری استفاده می کنند که هزینه کمتری داشته باشد.
- قوانین و مقررات مربوط به مناطق آزاد، ویژه و بنادر اقتصادی: یکی از نقاط قوت بنادر امارات پایین بودن تعرفه ها، معافیت ها مالیاتی می باشد.
- نوسان قیمت نفت: در سال ۲۰۰۸ و ۲۰۰۹ که قیمت نفت به ۲۵ دلار رسیده بود تاثیر ۵ درصدی در تجارت دریایی بین المللی داشت.
- بحران های مالی بین المللی: بحران ۲۰۰۰ و ۲۰۱۵
- تغییر در سطح و میزان دسترسی به فناوری ها: سامانه های مدیریت اسناد الکترونیکی، هوشمند سازی شامل زنجیره تامین هوشمند، اتوماسیون تجهیزات و وسایل نقلیه از جمله وسایل حمل و نقل (کشنده) خود راهنما
- جهانی شدن
- لجستیک
- ۸۰ درصد از حمل و نقل به صورت دریایی انجام می شود
- اما این حمل و نقل ممکن است به صورت تهدید باشد.

چالش های مهم صنعت دریایی ایران

- کاهش ارزش تجارت ایران با خارج از کشور
- شناسایی ۶۰ درصد درآمد های شرکت متاثر از نرخ تاثیر ارز
- با توجه به اینکه درصد قابل ملاحظه ای از اقتصاد ایران متکی به بنادرو پایانه های مرزی می باشد، هر گونه اختلال در این نقاط ضربه سختی بر پیکره اقتصاد کشور وارد می کند.

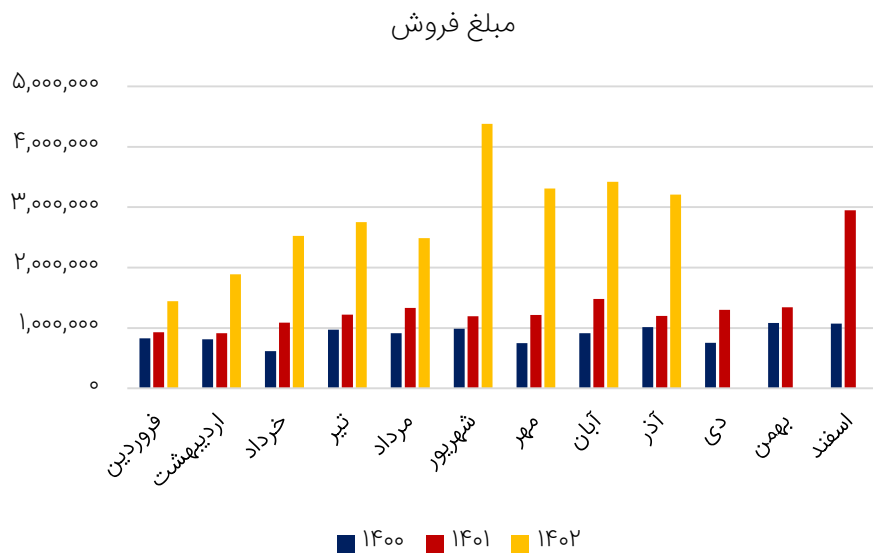
| از لحاظ رقابتی تنها شرکت بورسی حتاید می باشد | | |
|--|---------------------|-----------|
| توضیحات | مبلغ درآمد سال ۱۴۰۱ | نماد شرکت |
| | ۱۶,۳۱۱,۶۱۷ | حسینا |
| درآمد تلفیقی | ۳۳,۶۳۲,۹۲۵ | حتاید |

چشم انداز شرکت

چشم انداز شرکت:

در افق ۱۴۱۰ یک شرکت لجستیکی فراملی با تکیه بر استعداد حرفه ای، تجهیزات راهبردی و راهبری شبکه های به هم پیوسته به عنوان شرکت نوآور در بین ۱۰۰ شرکت برتر داخلی و حداقل در سه کشور منطقه





امسال شرکت از تابستان به بعد در هر ماه تقریباً ۲ برابر پارسال درآمد فروش داشته است. در اسفند پارسال نیز تقریباً ۲ برابر میانگین ماه ها قبل فروش داشته است. پس می توان نتیجه گرفت که فصل آخر حداقل اندازه فصل های قبل درآمد خواهد داشت.

افزایش سرمایه و تقسیم سود

| افزایش سرمایه | | | | |
|---------------|---------------------|------------------------------|--------------|-------------|
| تاریخ | مقدار افزایش سرمایه | میزان و محل افزایش سرمایه | سرمایه گذشته | سرمایه جدید |
| ۱۳۹۳/۰۵/۰۴ | B ۷۳.۰ | ۷۸% (۷۸% نقد، ۰% ذخیره ها) | B ۹۴.۰ | B ۱۶۷.۰ |
| ۱۳۹۵/۰۸/۱۶ | B ۳۳۳.۰ | ۱۹۹% (۱۹۹% نقد، ۰% ذخیره ها) | B ۱۶۷.۰ | B ۵۰۰.۰ |
| ۱۴۰۱/۰۸/۱۸ | T ۲.۰ | ۳۹۹% (۰% نقد، ۳۹۹% ذخیره ها) | B ۵۰۰.۰ | T ۲.۵ |

آخرین افزایش سرمایه مربوط به تجدید ارزیابی ها دارایی های ثابت مشهود (طبقه زمین) می باشد.

سود نقدی

| تاریخ | سود نقدی | درصد سود تقسیمی | بازده نقدی | قیمت قبل از مجمع | قیمت بازگشایی |
|------------|----------|-----------------|------------|------------------|---------------|
| ۱۳۹۸-۰۴-۳۰ | ۲,۱۵۰ | %۱۰۰ | %۱۵ | ۱۳,۹۱۸ | ۱۳,۰۰۰ |
| ۱۳۹۹-۰۶-۱۲ | ۳,۰۰۰ | %۹۸ | %۵ | ۵۷,۸۶۵ | ۵۵,۰۰۰ |
| ۱۴۰۰-۰۴-۳۱ | ۵,۳۵۰ | %۸۱ | %۸ | ۶۴,۷۵۷ | ۵۷,۹۹۰ |
| ۱۴۰۱-۰۴-۲۸ | ۵,۳۲۰ | %۹۶ | %۱۳ | ۴۱,۸۵۰ | ۳۷,۲۰۰ |
| ۱۴۰۲-۰۳-۱۳ | ۱,۷۱۰ | %۹۰ | %۹ | ۱۹,۲۷۰ | ۱۸,۰۰۰ |
| | میانگین | %۹۳ | %۱۰ | | |

فروش

| کارشناسی ۱۴۰۲ | | عملکرد ۱۴۰۲ | | | عملکرد ۱۴۰۱ | مبلغ درآمد بر اساس مناطق |
|---------------|------------|-------------|-----------|-----------|-------------|--------------------------|
| ۱۲ ماهه | ۶ ماهه دوم | ۶ ماهه اول | فصل دوم | فصل اول | ۱۲ ماهه | |
| ۱۸,۹۸۳,۸۴۲ | ۱۰,۲۷۸,۸۲۱ | ۸,۷۰۵,۰۲۱ | ۵,۹۱۸,۹۴۰ | ۲,۷۸۶,۰۸۱ | ۹,۲۹۲,۳۱۶ | ناحیه جنوب شرق |
| ۱۵,۱۱۶,۳۹۱ | ۸,۸۳۸,۵۸۳ | ۶,۲۷۷,۸۰۸ | ۳,۶۴۹,۸۸۶ | ۲,۶۲۷,۹۲۲ | ۶,۴۳۱,۰۷۰ | ناحیه جنوب غرب |
| ۱,۲۸۸,۹۳۲ | ۷۴۷,۷۵۸ | ۵۴۱,۱۷۴ | ۳۴۳,۳۵۹ | ۱۹۷,۸۱۵ | ۵۸۸,۲۳۱ | ناحیه شمال |
| ۳۵,۳۸۹,۱۶۴ | ۱۹,۸۶۵,۱۶۱ | ۱۵,۵۲۴,۰۰۳ | ۹,۹۱۲,۱۸۵ | ۵,۶۱۱,۸۱۸ | ۱۶,۳۱۱,۶۱۷ | درآمد ناخالص |
| ۳۵,۳۸۹,۱۶۴ | ۱۹,۸۶۵,۱۶۱ | ۱۵,۵۲۴,۰۰۳ | ۹,۹۱۲,۱۸۵ | ۵,۶۱۱,۸۱۸ | ۱۶,۳۱۱,۶۱۷ | درآمد خالص |
| %۱۱۷ | %۲۸ | | %۷۷ | | | نرخ رشد |

واحد: میلیون ریال

در فصل تابستان و پاییز هزار میلیارد تومان درآمد داشته است.

در سال های گذشته درآمد فصل چهارم همیشه مقداری بیشتر از فصل سوم بوده به همین دلیل درآمد آن را برابر فصل سوم فرض کردیم. علت افزایش درآمد در تابستان، هم به دلیل افزایش مقدار عملیات بوده و هم به دلیل افزایش نرخ بوده اما میزان دقیق آن مشخص نیست، ولی به نظر می رسد افزایش عملیات در اجاره مخازن نفتی (افزایش ۱۰۰ درصدی) بیشترین تاثیر را داشته است. نرخ ها توسط سازمان بنادر و دریانوردی تعیین می شود.

بهای تمام شده

| کارشناسی ۱۴۰۲ | | عملکرد ۱۴۰۲ | | | عملکرد ۱۴۰۱ | بهای تمام شده |
|---------------|------------|-------------|-----------|-----------|-------------|------------------------------------|
| ۱۲ ماهه | ۶ ماهه دوم | ۶ ماهه اول | فصل دوم | فصل اول | ۱۲ ماهه | |
| ۰ | ۰ | ۰ | | ۰ | ۰ | مواد مستقیم مصرفی |
| ۸,۸۳۵,۷۳۰ | ۴,۷۰۴,۱۲۶ | ۴,۱۳۱,۶۰۴ | ۲,۳۵۲,۰۶۳ | ۱,۷۷۹,۵۴۱ | ۴,۹۷۵,۸۹۶ | دستمزد مستقیم تولید |
| ۶,۷۹۷,۳۵۸ | ۳,۴۳۶,۴۷۰ | ۳,۳۶۰,۸۸۸ | ۱,۷۱۸,۲۳۵ | ۱,۶۴۲,۶۵۳ | ۴,۵۹۳,۱۳۴ | سربارتولید |
| ۱۵,۶۳۳,۰۸۸ | ۸,۱۴۰,۵۹۶ | ۷,۴۹۲,۴۹۲ | ۴,۰۷۰,۲۹۸ | ۳,۴۲۲,۱۹۴ | ۹,۵۶۹,۰۳۰ | جمع |
| ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | هزینه جذب نشده درتولید |
| ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | انتقال به حساب داراییهای ثابت |
| ۱۵,۶۳۳,۰۸۸ | ۸,۱۴۰,۵۹۶ | ۷,۴۹۲,۴۹۲ | ۴,۰۷۰,۲۹۸ | ۳,۴۲۲,۱۹۴ | ۹,۵۶۹,۰۳۰ | جمع هزینه های تولید |
| ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | خالص موجودی کالای در جریان ساخت |
| ۱۵,۶۳۳,۰۸۸ | ۸,۱۴۰,۵۹۶ | ۷,۴۹۲,۴۹۲ | ۴,۰۷۰,۲۹۸ | ۳,۴۲۲,۱۹۴ | ۹,۵۶۹,۰۳۰ | بهای تمام شده کالای تولید شده |
| ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | خالص افزایش (کاهش) کالای ساخته شده |
| ۱۵,۶۳۳,۰۸۸ | ۸,۱۴۰,۵۹۶ | ۷,۴۹۲,۴۹۲ | ۴,۰۷۰,۲۹۸ | ۳,۴۲۲,۱۹۴ | ۹,۵۶۹,۰۳۰ | بهای تمام شده کالای فروش رفته |
| ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | بهای تمام شده خدمات ارایه شده |
| ۱۵,۶۳۳,۰۸۸ | ۸,۱۴۰,۵۹۶ | ۷,۴۹۲,۴۹۲ | ۴,۰۷۰,۲۹۸ | ۳,۴۲۲,۱۹۴ | ۹,۵۶۹,۰۳۰ | جمع بهای تمام شده |

واحد: میلیون ریال

عمده بهایی تمام شده (۶۰۰ میلیارد تومان در گزارش ۶ ماهه اول سال) مربوط به هزینه خدمات قراردادی نیروی انسانی و سایر هزینه های خدمات قرارداد (هزینه های بیمانکاری) می باشد.

سود و زیان

| کارشناسی ۱۴۰۲ | | عملکرد ۱۴۰۲ | | | عملکرد ۱۴۰۱ | صورت سود و زیان |
|---------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|---|
| ۱۲ ماهه | ۶ ماهه دوم | ۶ ماهه اول | فصل دوم | فصل اول | ۱۲ ماهه | |
| ۳۵,۳۸۹,۱۶۴ | ۱۹,۸۶۵,۱۶۱ | ۱۵,۵۲۴,۰۰۳ | ۹,۹۱۲,۱۸۵ | ۵,۶۱۱,۸۱۸ | ۱۶,۳۱۱,۶۱۷ | درآمد ارائه خدمات |
| -۱۵,۶۳۳,۰۸۸ | -۸,۱۴۰,۵۹۶ | ۷,۴۹۲,۴۹۲- | ۴,۰۷۰,۲۹۸- | ۳,۴۲۲,۱۹۴- | ۹,۵۶۹,۰۳۰- | هزینه ارائه خدمات |
| ۱۹,۷۵۶,۰۷۶ | ۱۱,۷۲۴,۵۶۵ | ۸,۰۳۱,۵۱۱ | ۵,۸۴۱,۸۸۷ | ۲,۱۸۹,۶۲۴ | ۶,۷۴۲,۵۸۷ | سود (زیان) ناخالص |
| -۱,۲۷۲,۳۹۰ | -۶۶۶,۴۹۰ | ۶۰۵,۹۰۰- | ۲۹۹,۱۱۰- | ۳۰۶,۷۹۰- | ۸۹۷,۵۳۹- | هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی |
| ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی |
| ۱۸,۴۸۳,۶۸۶ | ۱۱,۰۵۸,۰۷۵ | ۷,۴۲۵,۶۱۱ | ۵,۵۴۲,۷۷۷ | ۱,۸۸۲,۸۳۴ | ۵,۸۴۵,۰۴۸ | سود (زیان) عملیاتی |
| ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | هزینه های مالی |
| ۰ | ۰ | ۰ | ۱۴,۷۳۳ | ۱۴,۷۳۳- | - | خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی |
| ۱۸,۴۸۳,۶۸۶ | ۱۱,۰۵۸,۰۷۵ | ۷,۳۸۵,۷۵۵ | ۵,۴۲۹,۵۷۳ | ۱,۹۵۶,۱۸۲ | ۶,۰۷۵,۵۷۹ | سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات |
| -۳,۸۰۴,۴۸۱ | -۲,۴۰۰,۶۲۲ | ۱,۴۰۳,۸۵۹- | ۹۵۹,۵۰۸- | ۴۴۴,۳۵۱- | ۱,۳۱۸,۹۶۱- | مالیات |
| ۱۴,۶۷۹,۲۰۵ | ۸,۶۵۷,۴۵۳ | ۵,۹۸۱,۸۹۶ | ۴,۴۷۰,۰۶۵ | ۱,۵۱۱,۸۳۱ | ۴,۷۵۶,۶۱۸ | سود (زیان) خالص |
| ۵,۸۸۳ | ۳,۴۷۰ | ۲,۳۹۷ | ۱,۷۹۱ | ۶۰۶ | ۱,۹۰۶ | 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 | سرمایه |
| ۵.۱ | | | | | P/E | |

واحد: میلیون ریال

با توجه به اینکه سود ناخالص تابستان در پاییز نیز تکرار شده است، برای فصل زمستان نیز حداقل به همان میزان سود ناخالص برای شرکت پیش بینی نمودیم که در مجموع ۶ ماهه دوم برابر تابستان محاسبه شده است.

| | |
|------------|--------------------------|
| ۳۰,۰۰۰ | قیمت روز(ریال) |
| ۷۴,۸۵۳,۵۴۰ | ارزش بازار (میلیون ریال) |
| ۸.۶۲ | P/E ttm |

| کارشناسی ۱۴۰۲ | | عملکرد ۱۴۰۲ | | | عملکرد ۱۴۰۱ | حاشیه سود |
|---------------|------------|-------------|---------|---------|-------------|---------------|
| ۱۲ ماهه | ۶ ماهه دوم | ۶ ماهه اول | فصل دوم | فصل اول | ۱۲ ماهه | |
| %۵۶ | %۵۹ | %۵۲ | %۵۹ | %۳۹ | %۴۱ | حاشیه ناخالص |
| %۵۲ | %۵۶ | %۴۸ | %۵۶ | %۳۴ | %۳۶ | حاشیه عملیاتی |
| %۴۱ | %۴۴ | %۳۹ | %۴۵ | %۲۷ | %۲۹ | حاشیه خالص |

صورت وضعیت دارایی

| فصل دوم منتهی به ۰۶/۱۴۰۲ | دوره مالی |
|-----------------------------|---------------------------------------|
| ۱۴۰۲-۰۹-۱۵ (۴) | تاریخ انتشار |
| | دارایی |
| ۳,۰۶۹,۴۴۷ | موجودی نقد |
| ۱۲۷,۵۴۱ | سرمایه گذاری کوتاه مدت |
| ۵,۳۱۱,۹۱۴ | دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها |
| ۱,۱۹۳,۸۶۱ | موجودی مواد و کالا |
| ۹۲۲,۹۸۸ | پیش پرداخت‌ها |
| ۱۰,۶۲۵,۷۵۱ | جمع داراییهای جاری |
| ۳۹۱,۲۰۶ | سرمایه گذاریهای بلند مدت |
| ۹,۰۴۵,۹۷۲ | داراییهای ثابت مشهود |
| ۷۳,۴۳۹ | داراییهای نامشهود |
| ۶۵۱,۴۵۹ | سایر دارایی‌ها |
| ۱۰,۲۴۵,۲۰۹ | جمع داراییهای غیرجاری |
| ۲۰,۸۷۰,۹۶۰ | جمع داراییها |
| | بدهی |
| ۲,۵۳۷,۵۱۷ | پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها |
| ۱۵۵,۱۷۹ | پیش دریافتها |
| ۲,۶۳۱,۲۶۸ | ذخیره مالیات بر درآمد |
| ۲,۹۳۹,۵۸۰ | سود سهام پیشنهادی و پرداختنی |
| ۳۵۹,۲۱۳ | ذخایر |
| ۸,۶۲۲,۷۵۷ | جمع بدهیهای جاری |
| ۱,۴۲۷,۲۰۷ | حسابها و اسناد پرداختنی بلند مدت |
| ۱۴,۱۸۰ | ذخیره مزایای پایان خدمت |
| ۱,۴۴۱,۳۸۷ | جمع بدهیهای غیر جاری |
| ۱۰,۰۶۴,۱۴۴ | جمع بدهیهای جاری و غیر جاری |
| | بدهیها و حقوق صاحبان سهام |
| ۲,۴۹۵,۱۱۸ | سرمایه |
| ۲۴۹,۵۱۲ | اندوخته قانونی |
| ۲,۰۰۰ | اندوخته طرح و توسعه |
| ۸,۰۶۰,۱۸۶ | سود (زیان) انباشته |
| ۱۰,۸۰۶,۸۱۶ | جمع حقوق صاحبان سهام |
| ۲۰,۸۷۰,۹۶۰ | جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام |

گردش وجوه نقد

| | |
|---|----------------------------|
| دوره مالی | ۶ ماهه منتهی به ۰۶/۱۴۰۲ |
| تاریخ انتشار | ۱۵-۰۹-۱۴۰۲ (۴) |
| فعالیت‌های عملیاتی | |
| نقد حاصل از عملیات | ۵,۷۹۶,۶۸۰ |
| مالیات بر درآمد پرداختی | ۴۴۹,۹۵۹- |
| جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی | ۵,۳۴۶,۷۲۱ |
| فعالیت‌های سرمایه گذاری | |
| وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود | ۲,۳۴۲,۸۵۳- |
| وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود | ۵۶,۵۸۳- |
| وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت | ۵۳۰,۰۰۰ |
| وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت | ۶۰۰- |
| سود دریافتی بابت سایر سرمایه گذاری ها | ۳۱,۳۴۰ |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری IFRS | ۱,۸۳۸,۶۹۶- |
| جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی | ۳,۵۰۸,۰۲۵ |
| فعالیت‌های تامین مالی | |
| سود سهام پرداختی | ۱,۲۳۸,۲۹۶- |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی IFRS | ۱,۲۳۸,۲۹۶- |
| خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد | ۲,۲۶۹,۷۲۹ |
| مانده وجه نقد در ابتدای دوره | ۸۰۱,۵۲۸ |
| تاثیر تغییرات نرخ ارز | ۱,۸۱۰- |
| وجه نقد در پایان دوره | ۳,۰۶۹,۴۴۷ |
| مبادلات غیر نقدی | ۱۴۰,۳۴۲ |

وجوه پرداخت شده بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود عمدتاً بابت پیش پرداخت های سرمایه ای (خرید ماشین آلات و سیلو) می باشد.

دارایی ها

شرکت توسعه خدمات دریائی و بندری سینا (سهامی عام)
گزارش زمین و ساختمان های شرکت منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

| شرح دارایی | پهای تمام شده (میلیون ریال) | استهلاک انباشته (میلیون ریال) | ارزش دفتری (میلیون ریال) | نوع کاربردی | وضعیت مالکیت | موقعیت مکانی | متراز | تشریح وضعیت وثیقه | تشریح پرونده های حقوقی |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|--|--------|----------------------|------------------------------|
| زمین گاندی جنوبی- محل شرکت | ۳۸۵,۴۳۴ | ۰ | ۳۸۵,۴۳۴ | اداری تجاری | سند مالکیت | تهران گاندی جنوبی نبش ششم پلاک ۳۸ | ۵۳۵ | در وثیقه نمیباشد | مورد ندارد |
| زمین گاندی دفتر مرکزی | ۷,۱۰۲ | ۰ | ۷,۱۰۲ | اداری | سند مالکیت | تهران گاندی جنوبی پلاک ثبتی ۶۵۲۱ خیابان ۱۳ پلاک ۱۸ | ۳۰۴ | در وثیقه نمیباشد | مورد ندارد |
| زمین کانتینری بوشهر | ۳,۰۲۴ | ۰ | ۳,۰۲۴ | صنعتی | سند مالکیت | بندر بوشهر منطقه ویژه اقتصادی | ۲۵,۰۰۰ | در وثیقه نمیباشد | مورد ندارد |
| زمین منطقه ویژه اقتصادی بوشهر | ۱,۵۰۰ | ۰ | ۱,۵۰۰ | صنعتی | سند مالکیت | بندر بوشهر منطقه ویژه اقتصادی پلاک ثبتی ۳۷۶۸/۲۵۸۲ | ۴,۲۰۰ | در وثیقه نمیباشد | مورد ندارد |
| زمین بندر امام خمینی (ره) | ۱,۹۰۰ | ۰ | ۱,۹۰۰ | اداری مسکونی | سند مالکیت | بندر امام خمینی بلوار حافظ نبش خیابان حافظ ۶ | ۲۹۳ | در وثیقه نمیباشد | مورد ندارد |
| زمین بندر بوشهر | ۳,۱۶۵ | ۰ | ۳,۱۶۵ | مسکونی | سند مالکیت | بندر بوشهر خیابان ورزشکار روبروی خانه معلوم | ۲۶۴ | در وثیقه نمیباشد | مورد ندارد |
| زمین بندر عباس قطعه ۱۲ | ۱۶۷ | ۰ | ۱۶۷ | اداری مسکونی | سند مالکیت | بندر عباس کوی حسین آباد خیابان هتل هما کوی دلاوران سه | ۲۷۰ | در وثیقه نمیباشد | مورد ندارد |
| زمین بندر نوشهر پلاک ثبتی ۱۶۷۹/۲ | ۱۳۲ | ۰ | ۱۳۲ | مسکونی | سند مالکیت | بندر نوشهر بلوار رازی کوچه طالقانی | ۵۴۰ | در وثیقه نمیباشد | مورد ندارد |
| زمین عملویه | ۳۰۰ | ۰ | ۳۰۰ | مسکونی | سند مالکیت | استان بوشهر- نخل تقی بخش هشت کنگان | ۲۸۹ | در وثیقه نمیباشد | مورد ندارد |
| زمین بندر عباس قطعه ۱۱ | ۲۷۰ | ۰ | ۲۷۰ | اداری مسکونی | سند مالکیت | بندر عباس کوی حسین آباد خیابان هتل هما کوی دلاوران سه | ۲۷۰ | در وثیقه نمیباشد | مورد ندارد |
| سایر زمینها | ۴۴,۲۰۰ | | ۴۴,۲۰۰ | | | | | | |
| جمع زمین ها | ۴۴۷,۱۹۴ | ۰ | ۴۴۷,۱۹۴ | | | | ۳۱,۹۶۴ | | |

طرح توسعه

| تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آبی شرکت | تاریخ برآوردی برداري از بهره طرح | هزینه های برآوردی تکمیل طرح- میلیون ریال | طرح های عمده در دست اجرا |
|---|--|---|--|
| <p>افزایش ظرفیت عملیاتی، محوطه کانتینری به مساحت ۱۵ هکتار، و با ظرفیت سالانه ۷۰ تا ۸۰ هزار TEU به مدت ۱۵ سال است. هم اکنون کار احداث کانتینری و ساختمان اداری به پایان رسیده و شرکت در حال بهره برداری است. از طرح های دیگری که در ناحیه جنوب شرق جهت افزایش درآمدها در دستور کار قرار گرفت، طرح توسعه انبارش کانتینرهای یخچالی تا ظرفیت ۳۸۰ کانتینر یخچالی می باشد که با اتمام مراحل اجرایی ساخت تابلورقهای مربوط به پست برق، تامین ترانسفورماتور و ژنراتور و همچنین ساخت سازه استراکچر یخچالی، تا اواخر سال جاری به بهره برداری خواهد رسید.</p> | ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ | ۲۴,۸۲۶ | محوطه اختصاصی بندر شهید رجایی - سوله فاز ۲ |
| <p>افزایش ظرفیت عملیاتی، پایانه کانتینری به مساحت ۱۵ هکتار و با ظرفیت سالانه ۳۰۰ هزار TEU به مدت ۳۲ سال است. فاز اول این پروژه شامل احداث یک پست اسکله به طول ۳۰۰ متر که هم اکنون کار احداث اسکله به پایان رسیده و جهت استفاده در صادرات مواد معدنی مورد بهره برداری قرار گرفته است. اما بهره برداری کامل از طرح منوط به انجام تهدات کارفرما شامل تکمیل زیرساخت های تاسیساتی، ارائه مدارک فنی مهندسی اولیه و خرید ماشین آلات و تجهیزاتی که تامین آنها به بهبود شرایط بازار و وجود تقاضا موقوف گردیده است.</p> | ۱۴۰۵/۱۲/۲۹ | ۲,۶۹۸,۵۸۲ | محوطه کانتینری- جزیره نگین، |
| <p>قرارداد درآمدی، پروژه احداث انبار سیلوی غلات ۳۰ هزار تنی، قرارداد سرمایه گذاری این طرح در استان مازندران در مردادماه ۱۴۰۱ منعقد گردید. مدت ساخت ۲ سال و مدت زمان بهره برداری ۱۳ سال می باشد. زمین طرح در حدود ۵۰۰۰ متر مربع و با ظرفیت ۳۰ هزار تن و در قالب ۹ کندوی فلزی تامین خواهد گردید.</p> | ۱۴۰۳/۰۵/۰۳ | ۶۲۵,۳۱۵ | ساخت سیلو بندر امیر آباد |

نتیجه گیری

در گزارش ۹ ماهه شرکت که به تازگی منتشر شده است نشان داد که سود تابستان که در پاییز نیز تکرار شده است حداقل در زمستان نیز دست یافتنی است. زیرا معمولا در زمستان درآمد شرکت بیشتر از فصل های دیگر می باشد. و امسال سال خوبی برای این شرکت پیش بینی می شود. از طرفی شرکت جریان های نقدی ورودی خوبی دارد که در طرح های توسعه ای شرکت مصرف می شود. طرح توسعه ای نگین بوشهر هنوز به بهره برداری کامل نرسیده است اما هم اکنون نیز به روش های دیگر برای شرکت درآمدزایی می کند و از سال ۱۴۰۵ که بهره برداری برسد حداقل ۲۰ درصد درآمد کانتیری شرکت را افزایش می دهد.

امید ارجمندنیا

محتوای گزارش فوق صرفاً جهت بررسی بوده و شرکت کارگزاری اردیبهشت ایرانیان، هیچگونه مسئولیتی در قبال معاملات انجام شده با اتکاء بر اطلاعات این گزارش را بر عهده نمی گیرد.

تنها محتوای این گزارش نمی تواند به عنوان ارائه راه حل سرمایه گذاری، پیشنهاد معامله، ایجاب برای خرید و فروش هرگونه اوراق بهادار یا سایر ابزارهای مالی و یا ترغیب به اتخاذ هرگونه تصمیم مالی و تجاری تلقی گردد.

اطلاعات و مفروضات این گزارش می تواند در هر لحظه با توجه به مفروضات تحلیل تغییر کند و این شرکت هیچگونه مسئولیتی در قبال عدم بروز رسانی این اطلاعات را به عهده نمی گیرد.



۸۲۴۴۶



OiTahlil



Ordibehesht_Brokera



oibourse.ir



دفتر مرکزی: میدان آرژانتین، ابتدای خیابان
احمد قصیر، پلاک ۴۹، طبقه ۳، واحد ۴

