



کشتیرانی دریای خزر

شرکت کشتیرانی دریای خزر (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



شماره:

تاریخ:



در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۶/۰۴/۰۶، ۱۳۸۶/۰۶/۰۶، ۱۳۸۹/۰۴/۱۳، ۱۳۹۶/۰۴/۱۳ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳،۶ و ۹ ماهه و سالانه است.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبرد های خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت کشتیرانی دریای خزر (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۳/۰۳/۱۴۰۲ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

ردیف	اشخاص حقوقی	نام و نام خانوادگی	سمت	امضا
۱	شرکت کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	-	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	
۲	شرکت خدمات دریایی و مهندسی کشتیرانی قشم	-	رئیس هیئت مدیره	
۳	شرکت سرمایه گذاری کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	-	عضو هیئت مدیره	
۴	شرکت سرمایه گذاری فرادریای نیک قشم	-	عضو هیئت مدیره	
۵	شرکت کشتیرانی والفجر	-	عضو هیئت مدیره	





فهرست

بخش اول: معرفی شرکت و ماییت کسب و کار

بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف



بخش سوم: منابع و ریسک ها

بخش چهارم: نتایج مالی و چشم اندازها

بخش پنجم: مهم ترین معیارها و شاخص ها برای ارزیابی عملکرد



بخش اول



ماهیت کسب و کار



۱-۱) شرکت کشتیرانی دریای خزر در یک نگاه

شرکت کشتیرانی دریای خزر (وابسته به کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران) در تاریخ ۱۳۶۵/۱۲/۱۹ ابتدا با نام شرکت بازرگانی نوح نبی (سهامی خاص) تحت شماره ۶۴۲۲۱ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت واحدهای صنعتی تهران به ثبت رسیده و به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۶۸/۰۷/۲۴ صاحبان سهام بنام فعلی تغییر نام یافته و فعالیت خود را از تاریخ ۱۳۷۱/۰۱/۰۱ در پهنه دریای خزر آغاز نموده است. به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۲/۱۰/۰۳ صاحبان سهام، شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شده و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۴/۱۲/۲۰ صاحبان سهام محل فعالیت شرکت به منطقه آزاد تجاری-صنعتی بندرانزلی - غازیان، منتقل گردیده و تحت شماره ۱۴۲۵ مورخ ۱۳۸۵/۰۴/۰۵ به ثبت رسیده است. در حال حاضر، شرکت جزء شرکت‌های گروه کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران می‌باشد. دفتر مرکزی و مرکز فعالیت شرکت در بندرانزلی و نمایندگی‌های آن در بنادر نوشهر و نکاء واقع است. شناسه ملی، کد اقتصادی و کد پستی شرکت به ترتیب ۱۰۸۶۰۲۷۲۸۵۳، ۱۰۸۶۰۲۷۲۸۵۳، ۴۳۱۵۶۹۵۳۸۵ و ۴۳۱۵۶۹۵۳۸۵ می‌باشد.

۱-۲) موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه

الف- موضوع اصلی

۱. خرید، اداره، راهبری، اجاره، استیجاره و فروش هر نوع کشتی و شناور برای هر منظور اعم از حمل و نقل بار و مسافر، سوخت رسانی و نظایر آن.
۲. تصدی هرگونه فعالیت مکمل فعالیت‌های موضوع بند (۱) از قبیل احداث، اداره یا اجاره و استیجاره تاسیسات بندری، سازه‌های دریایی و تاسیسات مربوط به ساخت و تعمیر انواع کشتی‌ها و شناورها و انواع پایانه‌های باری و مسافری.
۳. قبول و اعطای نمایندگی به کلیه شرکت‌ها، موسسات و اشخاص حقیقی و حقوقی و تاسیس شعب و دفاتر نمایندگی‌ها در داخل و خارج از کشور در رابطه با موضوع فعالیت اصلی و ضرورت شرکت برای حفظ و توسعه فعالیت‌های شرکت.
۴. سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها و موسسات تابعه و وابسته که فعالیت‌های آن‌ها به نحوی از انحاء مکمل فعالیت‌های شرکت باشد در داخل و خارج از کشور ایران.

ب- موضوع فرعی

۱. خرید و فروش و صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز و انجام هرگونه عملیات و معاملاتی که جهت حصول به مقاصد فوق الذکر ضروری یا مفید باشد.
۲. شرکت در نمایشگاه‌های داخلی و خارجی و شرکت در مزایده‌ها و مناقصه‌های دولتی و غیر دولتی در راستای فعالیت‌های اصلی شرکت.
۳. انواع سرمایه‌گذاری در امر ساخت انواع کشتی و شناور و تولید کلیه ملحقات مربوط به کشتی و شناور، به طور مستقل یا با مشارکت سایر اشخاص حقیقی و حقوقی در داخل یا خارج از کشور.
۴. سپرده‌گذاری (در بانک‌ها و موسسات و...) و خرید و فروش سهام و اوراق بهادار با رعایت قوانین و مقررات بازار سرمایه.



۳-۱) حوزه فعالیت

حوزه فعالیت شرکت، بنادر حوزه دریای خزر، کلنال ولگا، دریای سیاه و تمامی مبادی حمل به مقاصد حوزه مذکور از طریق حمل سراسری، حمل ترانزیت و حمل مرکب می باشد.

➤ الف) مراکز فعالیت

۱) بنادر داخلی:

بندر انزلی
بندر نوشهر
بندر امیرآباد
بندر فریدونکنار
بندر آستارا

۲) بنادر خارجی:

بنادر آستاراخان ، روسیه.
بندر ماخاچ کالا ، داغستان روسیه.
بندر آکتائو ، جمهوری قزاقستان.
بندر باکو ، جمهوری آذربایجان.
بندر ترکمن باشی ، جمهوری ترکمنستان.
بنادر حوزه دریای سیاه



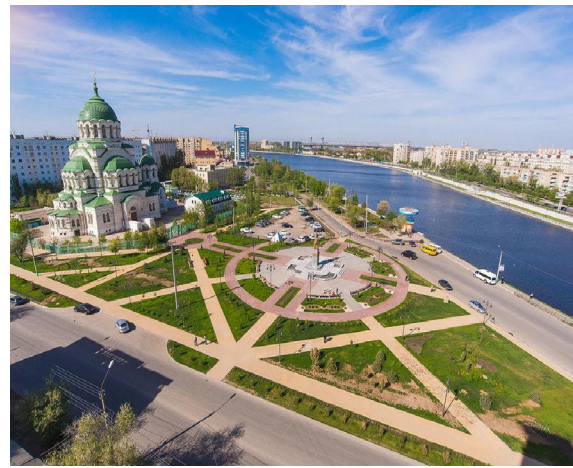
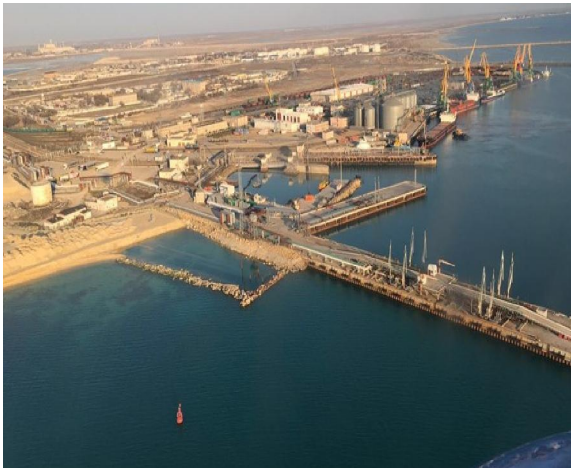


➤ (ب) دفاتر شرکت

(۱) دفاتر خارج از کشور:

دفتر آستاراخان

دفتر آکتائو



(۲) دفاتر داخل کشور:

منطقه آزاد تجاری و صنعتی بندرانزلی. مرکز اصلی شرکت.

دفتر بازرگانی تهران

دفتر نوشهر

دفتر بندر امیرآباد

دفتر بندر آستارا

دفتر بندر فریدونکنار



(۴-۱) بازارهای اصلی، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت

شرکت کشتیرانی دریای خزر در حال حاضر با ۲۳ فروند کشتی حمل کالای عمومی با مشخصات زیر فعالیت می

نماید.

سال الحاق به ناوگان	نوع کشتی	سرعت (نات)	کشور سازنده	آبخور (متر)	عرض (متر)	طول (متر)	سال ساخت	DWCC	DWT	GT	کلاس	نام کشتی
۱۳۸۷	جنرال کارگو	۱۰/۵	روسیه	۴/۶۰	۱۶/۵۰	۱۴۰	۲۰۰۸	۶۵۰۰	۷۰۰۴	۵۶۷۶	I.C.S	سومیا
۱۳۸۶	جنرال کارگو	۱۰/۵	روسیه	۴/۶۰	۱۶/۵۰	۱۴۰	۲۰۰۷	۶۵۰۰	۷۰۰۴	۵۶۷۶	A.C.S	سریر
۱۳۸۶	جنرال کارگو	۱۰/۵	روسیه	۴/۶۰	۱۶/۵۰	۱۴۰	۲۰۰۷	۶۵۰۰	۷۰۰۴	۵۶۷۶	I.C.S	سانیا
۱۳۸۵	جنرال کارگو	۱۰/۵	روسیه	۴/۶۰	۱۶/۵۰	۱۴۰	۲۰۰۷	۶۵۰۰	۷۰۰۴	۵۶۷۶	A.C.S	گیلدا
۱۳۸۸	جنرال کارگو	۱۰	رومانی	۴/۱۷	۱۶	۹۸	۲۰۰۵	۳۵۰۰	۳۸۰۸	۲۸۴۲	I.C.S	پرمیس
۱۳۸۸	جنرال کارگو	۱۰	رومانی	۴/۱۷	۱۶	۹۸	۲۰۰۲	۳۵۰۰	۳۸۰۸	۲۸۴۲	I.C.S	تاردیس
۱۳۸۸	جنرال کارگو	۱۰	رومانی	۴/۱۷	۱۶	۹۸	۲۰۰۰	۳۵۰۰	۳۸۰۸	۲۸۴۲	I.C.S	کادوس
۱۳۷۳	جنرال کارگو	۱۰	روسیه	۴/۵۲	۱۶/۶۵	۱۴۰	۱۹۹۴	۵۷۰۰	۵۸۸۵	۴۹۵۴	A.C.S	پزند
۱۳۸۰	جنرال کارگو	۱۰	روسیه	۴/۵۲	۱۶/۴۰	۱۴۰	۱۹۹۲	۵۷۰۰	۵۸۸۵	۴۹۹۱	A.C.S	پرین
۱۳۷۱	جنرال کارگو	۱۱	بلغارستان	۴/۲۵	۱۳/۴۰	۱۲۸	۱۹۹۲	۳۷۰۰	۳۹۵۵	۳۶۳۸	A.C.S	ویانا
۱۳۷۱	جنرال کارگو	۱۱	بلغارستان	۴/۲۵	۱۳/۶۰	۱۲۸	۱۹۹۱	۳۷۰۰	۳۹۵۵	۳۶۳۸	A.C.S	ویستا
۱۳۸۰	جنرال کارگو	۱۰/۵	هلند	۴/۰۸	۱۱/۱۰	۸۸	۱۹۸۶	۲۳۰۰	۲۴۹۵	۱۶۳۰	I.C.S	دورتتا
۱۳۷۱	جنرال کارگو	۱۰	آلمان	۴/۴۰	۱۳/۴۰	۹۴	۱۹۸۲	۲۶۵۰	۲۸۸۵	۲۶۵۰	I.C.S	سایرینا
۱۳۸۹	جنرال کارگو	۱۰	آلمان	۴/۴۱	۱۳/۴۰	۹۴	۱۹۸۲	۲۶۵۰	۲۸۹۰	۲۵۷۶	I.C.S	سارینا
۱۳۸۹	جنرال کارگو	۱۰	رومانی	۴	۱۶	۹۸	۲۰۰۱	۳۵۰۰	۳۸۱۶	۲۸۴۲	I.C.S	ناردیس
۱۳۸۹	جنرال کارگو	۱۰	رومانی	4	16	۹۸	۱۹۹۸	۳۵۰۰	۳۸۵۳	۲۸۴۲	I.C.S	پاتریس
۱۳۹۱	جنرال کارگو	۸	روسیه	۴	۱۲	۹۰	۱۹۸۴	۲۵۵۰	۲۷۷۵	۱۸۴۶	A.C.S	استیجاری
۱۳۹۱	جنرال کارگو	۸	روسیه	۴	۱۲	۹۰	۱۹۸۴	۲۵۵۰	۲۷۷۵	۱۸۴۶	A.C.S	استیجاری
۱۳۹۲	جنرال کارگو	۸	روسیه	۴	۱۲	۹۰	۱۹۸۷	۲۵۵۰	۲۷۷۵	۱۸۴۶	A.C.S	استیجاری
۱۳۹۲	جنرال کارگو	۸	روسیه	۴	۱۲	۹۰	۱۹۸۸	۲۵۵۰	۲۷۷۵	۱۸۴۶	A.C.S	استیجاری
۱۳۹۲	جنرال کارگو	۸	روسیه	۴	۱۲	۹۰	۱۹۹۱	۲۵۵۰	۲۷۷۵	۱۸۴۶	A.C.S	استیجاری
۱۳۹۳	جنرال کارگو	۹	آلمان شرقی	۴	۱۲	۷۹	۱۹۸۰	۲۲۰۰	۲۴۲۵	۱۵۷۵	A.C.S	استیجاری
۱۳۹۴	جنرال کارگو	۱۰	جمهوری چک	۴	۱۳	۱۱۵	۱۹۸۵	۲۲۰۰	۳۳۳۷	۹۹۹	I.C.S	استیجاری



این شرکت با دارا بودن ۱۶ فروند کشتی ملکی و ۷ فروند کشتی استیجاری جنرال کارگو و ۹۵۰۰۰ تن ظرفیت حمل بزرگترین شرکت ایرانی در این حوزه می باشد.



همچنین وجود کشتی‌های روسی و آذری در دریای خزر بعنوان رقیب اصلی این شرکت محسوب میگردد. این شرکت به منظور بهره گیری از نیروی انسانی ایرانی و ایجاد اشتغال در منطقه از ساپلایرهای ایرانی جهت تامین قطعات مورد نیاز و همچنین تعمیرکاران متخصص بومی بهره می گیرد. ضمناً در راستای حمایت از صنعت کاران داخلی، تعمیرات ادواری ۱۱ فروند کشتی‌های این شرکت در اختیار درای داک های ایرانی قرار گرفت.



آموزش هایی با استاندارد بالا و استفاده از نیرو های انسانی ایرانی و جایگزینی آنها با دریانوردان خارجی یکی دیگر از فعالیت های این شرکت در راستای ایجاد اشتغال می باشد.

توجه به مسائل بین المللی در حوزه دریای خزر خصوصا CIS می تواند افق های روشنی را برای کشتیرانی دریای خزر و تجارت در حوزه فوق ترسیم و به نوعی موجب احیا کریدور شمال جنوب گردد.



حضور ایران در بنادر خارجی و استفاده بهینه از فرصت های ترانزیتی و توسعه حمل و نقل بین المللی ابزار مناسبی برای تقویت حمل و نقل منطقه ای در دستیابی به سهم عمده و با اهمیت شرکت از این بازار می باشد.

همچنین این شرکت با توجه به شفافیت و آرایه به موقع اطلاعات جزو شرکت های فعال و خوب در حوزه حمل و نقل دریایی در بازار فرابورس می باشد.

۵-۱) محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قوانین تجارت.
- قوانین حقوقی و قضایی.
- قوانین و مقررات کار و امور اجتماعی.
- قوانین و مقررات مالی و حسابداری.
- قانون چگونگی اداره مناطق آزاد تجاری - صنعتی.
- کنوانسیون های بین المللی در حوزه حمل و نقل دریایی.
- قوانین و مقررات بیمه.
- قوانین و مقررات مالیات های مستقیم و مالیات ارزش افزوده.
- مصوبات مجامع، هیات مدیره و آیین نامه های داخلی.
- اساسنامه شرکت.
- سایر قوانین و مقررات.





۶-۱) اطلاعات مدیران شرکت

جدول مربوط به مشخصات مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره شرکت بشرح ذیل می باشد.

نام عضو حقوقی هیئت مدیره	سمت	موظف / غیر موظف
کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	موظف
شرکت خدمات دریایی و مهندسی کشتیرانی قشم	رئیس هیئت مدیره	موظف
شرکت سرمایه گذاری کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	عضو هیات مدیره	غیر موظف
شرکت کشتیرانی والفجر	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری فرا دریای نیک قشم	عضو هیئت مدیره	غیر موظف

۷-۱) سهامداران اصلی شرکت

جدول سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح ذیل می باشد :

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	۸۳۰.۷۱۶.۰۰۰	۷۶/۹۲
۲	شرکت سرمایه گذاری کشتیرانی	۱۱۸.۳۶۹.۹۹۱	۱۰/۹۶
۳	شرکت کشتیرانی والفجر	۱۰.۰۰۰	۰/۰۰
۴	شرکت خدمات دریایی و مهندسی کشتیرانی قشم	۱.۵۱۲.۰۰۰	۰/۱۴
۵	سایر سهامداران	۱۲۹.۳۹۲.۰۰۹	۱۱/۹۸
	جمع کل سهامداران	۱.۰۸۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰



بخش دوم



اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ

شده برای دستیابی به آن اهداف



۳-۱) اهداف مدیریت

مدیریت شرکت همچون سال‌های گذشته اهداف اصلی را در قالب موضوعات ذیل بنا نموده است.

-ارایه خدمات مطلوب با در نظر گرفتن بهترین قیمت‌ها در منطقه و حفظ اصل مشتری مداری .

-حفظ و کرامت نیروی انسانی که مهمترین عامل توسعه و پیشرفت ناوگان می باشد.

-مدیریت هزینه‌ها در جهت افزایش سودآوری شرکت و حفظ حقوق سهامداران محترم .

-توسعه ناوگان شرکت با در نظر گرفتن حجم بار منطقه و میزان تقاضا و ورود به بازارهای جدید.

- کمک به تنوع تقاضا در حوزه های مجاور فعالیت حمل و نقل شامل احداث سیلوی غلات.

همچنین این شرکت در راستای رسیدن به اهداف خود مبنی بر قیمت گذاری بازار برنامه‌های متنوعی در دستور کار خواهد داشت. در خصوص توسعه سفرها، هدف شرکت تمرکز راهبردی بر روی انجام کامل تعهدات به مشتریان می باشد تا با توجه به افزایش تقاضای حمل بتواند پاسخگوی کامل مشتریان شرکت باشد و در ادامه با مدیریت هزینه‌ها و ایجاد سود مناسب در جهت حفظ حقوق سهامداران قدم بردارد. همچنین شرکت دست از روند بازاریابی بر نداشته و با ایجاد مدل جذاب قیمت و تعدد و تنوع سفرها به توسعه حمل و نقل دریایی کمک خواهد کرد.

۲-۲) تطابق راهبردهای مدیریت با روندهای اصلی

هیأت مدیره شرکت اعتقاد دارد که نتایج عملکرد دوره مالی مورد گزارش، نشان‌دهنده اجرای موفقیت آمیز نقشه راه پیش بینی شده در همه بخش‌های حمل و نقل دریایی با توجه به مشکلات موجود می باشد. از طرفی، پوشش موفقیت آمیز در بخش واردات، صادرات و چارترینگ نشان‌دهنده مدیریت راهبردی شرکت برای قدرتمند ساختن دستاوردها و رسیدن به بودجه مصوب (پیش بینی ابتدای سال) می باشد.

۳-۲) برنامه‌ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها

شرکت در جهت رسیدن به اهداف و راهبردها، برنامه‌های ذیل را در سال ۱۴۰۱ پیگیری نموده و همچنین در سال آتی نیز برنامه‌های ذیل را دستور کار قرار می دهد:

✓ ورود به بازار های ترانزیت

✓ توسعه حمل کانتینری



✓ استفاده از ظرفیت موجود در بازار صادرات در خصوص حمل سیمان و کلینکر.

✓ انعقاد قراردادهای بلند مدت در خصوص حمل غلات.

✓ با توجه به افزایش تولید آهن در داخل کشور برنامه ریزی در جهت جذب حداکثری جهت حمل این کالای صادراتی به کشورهای CIS در حال انجام می باشد.

✓ استفاده از پتانسیل خطوط دریا و ریلی در هلدینگ کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران جهت ترانزیت انواع کالاها

۴-۲) وضعیت رقابت با سایر شرکتهای فعال در منطقه

با توجه به عدم وجود شرکتهای ایرانی در منطقه منطبق با ظرفیت و حجم عملیات این شرکت، قابلیت مقایسه وجود ندارد. حال آنکه وجود شرکتهای روسی و آذری بعنوان رقیب اصلی این شرکت با توجه به استفاده از معافیت‌های بندری نوساناتی در بازار حمل ایجاد میکند.



۵-۲) اطلاعات آینده‌نگر

میزان درآمدهای عملیاتی سال ۱۴۰۲ مبلغ ۲۱.۳۷۵.۰۰۰ میلیون ریال پیش بینی می‌گردد و به منظور دستیابی به هدف سودآوری و اطمینان از تداوم آن، شرکت باید به روند افزایش جریانات نقدی ناشی از عملیات روزانه خود استمرار بخشد. برای دستیابی به چنین امری، انتظار می‌رود که سطح فروش در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ افزایش یابد. این انتظار، بر مبنای رشد کرایه‌های حمل و نرخ ارز شکل گرفته است. از اینرو، دستیابی به میانگین فروش ۱.۷۸۱ میلیارد ریال در هر ماه میسر می‌گردد.



همچنین میزان بهای تمام شده شرکت در سال ۱۴۰۲ مبلغ ۱۲.۳۳۰.۹۸۶ میلیون ریال و هزینه‌های فروش، اداری و عمومی نیز مبلغ ۹۳۳.۷۵۱ میلیون ریال می‌باشد. میزان هزینه‌های عمومی، اداری و فروش در سال ۱۴۰۲ مبلغ ۱.۳۴۷.۷۲۶ میلیون ریال پیش بینی می‌گردد.



بخش سوم



منابع و ریسک ها و گزارشگری

پایداری



۴-۱) منابع مالی در اختیار شرکت

در دوره مالی مورد گزارش، شرکت وجوه نقدی معادل ۵.۵۰۴.۶۲۱ میلیون ریال، دریافتنی های تجاری و غیر تجاری ۳.۹۰۲.۵۹۹ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا ۴۹۵.۹۰۱ میلیون ریال، پیش پرداخت ۳۴۷.۳۸۰ میلیون ریال و دارایی های جاری شرکت جمعاً ۱۰.۳۰۱.۰۲۵ میلیون ریال می باشد. این موضوع با توجه به بدهی های جاری ۳.۳۷۰.۱۵۹ میلیون ریالی بیانگر سرمایه در گردش مناسب می باشد که با مدیریت خوب منابع می توان برای تامین مالی پروژه های آتی شرکت برنامه ریزی نمود.

کل دارایی های شرکت به شرح ذیل است :

ارقام به میلیون ریال		دارایی ها
		دارائیهای غیر جاری :
۱,۳۹۵,۰۱۰	۱,۸۱۴,۶۴۷	دارایی های ثابت مشهود
۷,۱۸۱	۶,۲۱۸	دارایی های نامشهود
۱۶۹,۹۲۸	۲۰۳,۱۰۴	سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۲,۲۴۳	۱۵,۱۰۸	دریافتنی های بلند مدت
۱,۵۸۴,۳۶۲	۲,۰۳۹,۰۷۷	جمع دارایی های غیر جاری
		دارایی های جاری :
۱۹۷,۶۰۲	۳۴۷,۳۸۰	پیش پرداخت ها
۴۴۴,۳۷۶	۴۹۵,۹۰۱	موجودی مواد و کالا
۶۶۲,۰۲۷	۳,۹۰۲,۵۹۹	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۲,۱۰۲,۰۴۱	۵,۵۰۴,۶۲۱	موجودی نقد
۳,۴۰۶,۰۴۶	۱۰,۲۵۰,۵۰۱	
-	۵۰,۵۲۴	دارایی غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۳,۴۰۶,۰۴۶	۱۰,۳۰۱,۰۲۵	جمع دارایی های جاری
۴,۹۹۰,۴۰۸	۱۲,۳۴۰,۱۰۲	جمع دارایی ها



ساختار سرمایه شرکت به شرح ذیل می باشد :

ارقام به میلیون ریال

		حقوق مالکانه و بدهی ها	
		حقوق مالکانه :	
		سرمایه	
۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	اندرخته قانونی	
۱۰۸,۰۰۰	۱۰۸,۰۰۰	سود انباشته	
۱,۶۴۶,۵۷۵	۷,۶۳۰,۳۲۵	جمع حقوق مالکانه	
<u>۲,۸۳۴,۵۷۵</u>	<u>۸,۸۱۸,۳۲۵</u>	بدهی ها	
		بدهی های غیر جاری :	
		ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	
۷۷,۱۶۷	۱۵۱,۶۱۹	جمع بدهی های غیر جاری	
<u>۷۷,۱۶۷</u>	<u>۱۵۱,۶۱۹</u>	بدهی های جاری :	
		پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	
۱,۲۷۲,۱۶۰	۲,۲۶۰,۷۳۱	مالیات پرداختنی	
۹۶,۱۴۱	۴۴۰,۷۱۸	سود سهام پرداختنی	
۳۵,۱۹۰	۱۱,۶۳۰	پیش دریافت ها	
۶۷۵,۱۷۵	۶۵۷,۰۸۰	جمع بدهی های جاری	
<u>۲,۰۷۸,۶۶۶</u>	<u>۳,۳۷۰,۱۵۹</u>	جمع بدهی ها	
<u>۲,۱۵۵,۸۳۳</u>	<u>۳,۵۲۱,۷۷۸</u>	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	
<u>۴,۹۹۰,۴۰۸</u>	<u>۱۲,۳۴۰,۱۰۲</u>		



۲-۳) نقدینگی و جریان های نقدی



صورت جریان وجوه نقد و وضعیت نقدینگی شرکت به شرح جدول ذیل می باشد :

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	عنوان
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲.۱۲۰.۴۴۲	۴.۲۱۰.۹۳۴	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی
(۴۸۹.۰۶۴)	(۹۶۲.۶۷۵)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری
(۱.۰۴۱.۰۸۰)	(۷۲۵.۵۷۶)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی
۵۹۰.۲۹۸	۲.۵۲۲.۶۸۳	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱.۵۰۳.۸۵۴	۲.۱۰۲.۰۴۱	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۷.۸۸۹	۸۷۹.۸۹۷	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۲.۱۰۲.۰۴۱	۵.۵۰۴.۶۲۱	مانده وجه نقد در پایان سال / دوره

سطح وجه نقد و نقدینگی شرکت در پایان سال مالی، بیانگر وضعیت مناسب شرکت در تسویه بدهی ها و تعهدات مالی می باشد.



۳-۳) وضعیت شرکتهای فرعی مشمول تلفیق

شرکتهای مشمول تلفیق شامل ۱ شرکت فرعی ایرانی و ۱ شرکت خارجی می باشد که تنها فعالیت آن نمایندگی این شرکت بابت هزینه های بندری و بازاریابی شرکت کشتیرانی دریای خزر می باشد که با توجه به حجم ناچیز فعالیت مالی، تاثیری بر تلفیق شرکت کشتیرانی دریای خزر ندارد.

۳-۴) سرمایه انسانی و مشارکت کارکنان

نیروی انسانی سازمان، عامل کلیدی موفقیت در دنیای کسب و کار مدرن محسوب می گردد. منابع انسانی می تواند به یک سرمایه با ورودی های آموزش، سلامت و ارزش های اخلاقی تبدیل شود. این مفهوم اهمیت بسیار زیادی در مدیریت منابع انسانی در عصر حاضر دارد. در صنعت حمل و نقل دریایی نیز نیروی متخصص و کارآمد به عنوان بالاترین و مهمترین رکن شرکت معرفی می گردد.



این شرکت در حوزه کادر خشکی با تعداد میانگین سالیانه ۱۲۳ نفر کارمند و میانگین حدود ۵ نفر به ازای هر شناور بهترین عملکرد را در مقایسه با سال های گذشته ارائه نموده و این موضوع موجب کاهش هزینه، آموزش موثرتر و تخصص زایی در این امر گردیده است.

همچنین میانگین تعداد پرسنل بخش کادر دریا ۳۰۸ نفر می باشد که با توجه به تامین نیرو های آموزش دیده از شرکتهای معتبر تامین نیرو کمترین چسبندگی را به وجود آورده تا از نظر منابع انسانی یک شرکت پویا و فوق تخصصی قلمداد گردد.

این شرکت اقدام به تاسیس موسسه آموزشی با همکاری موسسه آموزشی کشتیرانی ج.ا.ا در منطقه نموده تا بتواند به طور مستقیم بر آموزش کادر دریایی نظارت و بهترین سطح آموزشی را فراهم نماید.

جدول منابع انسانی به شرح ذیل می باشد:

عنوان	خشکی	دریا	جمع
میانگین تعداد نفرات	۱۲۳	۳۰۸	۴۳۱



۵-۳ عوامل ریسک

شرکت کشتیرانی دریای خزر با توجه به محیط تحت فعالیت خود با ریسک‌های با اهمیتی به شرح زیر مواجه است:

(۱) ریسک کاهش میزان تقاضا و نرخ حمل:

در صورت عدم گسترش تجارت ایران با کشورهای منطقه حوزه دریای خزر از قبیل روسیه و آذربایجان، ریسک کاهش میزان تقاضا شرکت را تهدید می نماید.

(۲) وجود رقبا:

صنعت کشتیرانی در منطقه دریای خزر به سبب وجود شرکت‌های کشتیرانی در سایر کشورهای حوزه این دریا، همواره در وضعیت رقابتی قرار دارد. هرچند قراردادهای بلندمدت با مشتریان داخلی همواره برای شرکت محفوظ می باشد با این حال شرکت به منظور نفوذ در بازارهای خارجی (شامل روسیه، ترکمنستان، آذربایجان و ...) فعالیت‌های مستمر بازاریابی انجام داده و سهم خود را از حمل کشورهای حوزه دریای خزر افزایش خواهد داد.

(۳) تغییرات نرخ سوخت:

افزایش احتمالی بهای سوخت در آینده و در مقابل عدم امکان افزایش نرخ کرایه های کشتی (به دلیل وجود رقبای خارجی) موجب کاهش حاشیه سود شرکت میگردد.

(۴) ریسک افزایش تعرفه های بندری:

افزایش سالانه تعرفه های بندری و عدم حمایت از ناوگان ایرانی موجب افزایش هزینه های جاری عملیاتی در بنادر ایران و حاشیه دریای خزر گردیده که این افزایش، تاثیر بسزایی در کاهش حاشیه سود شرکت خواهد داشت.



۵) تغییرات جوی آب و هوا و بسته شدن ثبت سفارش:

تغییرات جوی آب و هوا و وجود یخبندان در سه ماهه چهارم سال و احتمال بسته شدن ثبت سفارش غلات در پایان سال انتظار افزایش حمل را تحت تاثیر قرار میدهد.

۶) ریسک ارز:

با نظر به اینکه بخش عمده هزینه های شرکت نظیر سوخت، عوارض بندری و هزینه تامین قطعات کشتی‌ها، مبتنی بر نرخ ارز می باشد، نوسانات نرخ ارز منجر به افزایش بهای تمام شده و همچنین کاهش سود شرکت خواهد شد.

۷) ریسک تغییر قوانین و مقررات:

با توجه به اینکه شرکت با لحاظ حضور در مناطق آزاد تجاری-صنعتی و بر اساس ماده ۱۳ قانون مناطق آزاد از معافیت مالیاتی بخشی از فعالیت‌های خود استفاده می کند، این ریسک وجود دارد که حذف معافیت مناطق آزاد باعث کاهش شدید سود خالص شرکت گردد.

۶-۳) گزارشگری پایداری

۱-۶-۳) بعد زیست محیطی

فعالیت‌های دریایی و فعالیت‌های جانبی آن تاثیرات زیادی بر اقتصاد و کیفیت زندگی بشر دارند. از جمله این تاثیرات می توان به سودهای اجتماعی و اقتصادی، تولید، ایجاد اشتغال و غیره و به تبع آن تاثیر آن بر کیفیت زندگی و توسعه اقتصادهای محلی نیز اشاره نمود. جایگاه بی بدیل دریاها و اقیانوس ها در رشد و تعالی جامعه بشری فقط با داشتن دریاها و اقیانوس های پاک، سالم، ایمن، پایدار و دارای تنوع زیستی امکان پذیر و توجیه پذیر است. در غیر این صورت آثار زیانبار آن تمامی منافع کوتاه مدت را در میان مدت و دراز مدت تحت تاثیر قرار داده و یا به کلی از بین می برد. از این رو لازم است قبل از شروع هر فعالیتی، تحلیلی جامع از تمام آثار اجتماعی و زیست محیطی آن فعالیت ها صورت پذیرد.

سود و زیان هر طرح بستگی به عواملی متعددی منجمله نوع فعالیت، خصوصیت منطقه ای فعالیت و سازگاری آن با فعالیت های دیگر دارد. لذا یک طراح یا سرمایه گذار باید قبل از شروع، مجموعه اثرات و برآیند سود و ضرر آن و تاثیرات آن بر دیگر فعالیت را بررسی نماید.

کشتیرانی زیر ساخت اساسی برای اقتصاد اغلب کشورها است و مجرای اصلی واردات و صادرات کشور را شکل می دهند. به علاوه بنادر نقش اساسی در حمایت و توسعه انرژی های تجدید پذیر و کم نمودن اثرات تغییرات آب و هوایی دارند، که این فرایند از طریق جذب مقداری از تقاضای حمل بار جاده ای از راه دریا عملی می شود. نیاز به توسعه بیشتر بنادر باید در برنامه ریزی های دریایی در نظر گرفته شود. فعالیت بنادر اغلب از طریق ایجاد، نگه داری و توسعه کانال ها برای کشتی ها قوی تر می گردد. این کار مستلزم لایروبی و دفع گل ولای حاصل از آن است. این عملیات باید با رعایت قواعد زیست محیطی صورت پذیرد. ساختار شیمیایی بستر دریاها و کشورهای توسعه یافته با توجه به قوانین حمایتی موجود در وضعیت خوبی قرار دارند و این به دلیل محدود کردن دفع مواد زاید در دریاها است. اثرات منفی فعالیت‌های کشتیرانی در طرح های دریایی باید در مسیر توسعه پایدار در نظر گرفته شود. به هر حال افزایش رقابت برای بهره برداری از منابع دریایی ممکن است باعث اثرات نامطلوب بر دریانوردی ایمن گردد.



ضروری است اثرات زیست محیطی، اجتماعی و اقتصادی تمام برنامه ریزی ها و تصمیم سازی هایی که اثر خاص بر فعالیت کشتیرانی دارد در نظر گرفته شود و در تطابق با قوانین بین المللی دریایی باشند. کشتیرانی نیز یکی از فعالیت های اساسی و با ارزش برای کشورها است. کشتی های زیادی در بنادر و آب های دنیا تردد می نمایند. خطرات صنعت کشتیرانی عبارتند از ایجاد آلودگی در حین دریانوردی و یا فعالیت های قانونی و غیر قانونی مانند دفع فاضلاب کشتی ها، آب مخلوط با روغن، به گل نشستن و دیگر خطرات زیست محیطی منتج از صدا، آلودگی هوا و یا جابجایی گونه های دریایی توسط بدنه کشتی ها می باشد. حال آنکه این شرکت با بازرسی های مداوم توسط موسسات رده بندی آسیا و ایرانیاں بر عملکرد صحیح سیستمهای تصفیه فاضلاب و انتقال پسماندهای روغنی نظارت دارد و با انجام به موقع تعمیرات ادواری کشتی ها شامل رنگ زدن، تعویض قطعات فرسوده و همچنین دفع فاضلاب در بنادر با دستگاه های پیشرفته و غیره، عواملی که باعث اختلال در نظم محیط زیست می باشد را از بین می برد.





۲-۶-۳) بعد مسئولیت های اجتماعی

❖ حوزه کمک های عام المنفعه

اقدامات شرکت در حوزه کمک های عام المنفعه شامل موارد ذیل است :

اقدامات انجام شده در سال ۱۴۰۱		اقدامات انجام شده در سال ۱۴۰۱	
مبلغ (ریال)	شرح اقدام	مبلغ (ریال)	شرح اقدام
۵۰۰۰.۰۰۰۰.۰۰۰	بودجه مسئولیت های اجتماعی در هیات مدیره شرکت مصوب گردیده است و بر حسب مورد صرف امور مرتبط با امور عام المنفعه شده است	۱.۰۰۰۰.۰۰۰۰.۰۰۰	بودجه مسئولیت های اجتماعی در هیات مدیره شرکت مصوب گردیده است و بر حسب مورد صرف امور مرتبط با امور عام المنفعه شده است



❖ حوزه آموزش کارکنان

اعم فعالیت های شرکت در حوزه آموزش کارکنان، به شرح جدول ذیل می باشد :

❖ دوره های آموزشی شرکت کشتیرانی دریای خزر- سال ۱۴۰۱

ماه	جمع نفر ساعت هرماه	تعداد پرسنل هرماه	سرانه آموزشی هرماه
فروردین	۲۸۸	۱۲۰	۲.۴
اردیبهشت	۹۸۰	۱۲۰	۸.۱۷
خرداد	۱۱۶۹	۱۱۹	۹.۸۲
تیر	۸۵۶	۱۱۹	۷.۱۹
مرداد	۷۳۶	۱۱۸	۶.۲۴
شهریور	۸۳۲	۱۲۰	۶.۹۳
مهر	۵۷۶	۱۲۳	۴.۶۸
آبان	۴۵۰	۱۲۲	۳.۶۹
آذر	۸۰	۱۲۶	۰.۶۳
دی	۲۶۰	۱۲۶	۲.۰۶
بهمن	۸۰	۱۲۷	۰.۶۳
اسفند	۲۶۸	۱۲۷	۲.۱۱



دوره های برگزار شده شامل موارد ذیل می باشد :

پکیج بازرگانی
پکیج حقوقی
پکیج مالی
مدیریت حرفه ای منابع انسانی
هوش تجاری
آموزش زبان روسی
اصول و آداب تشریفات اداری و پشتیبانی
جانشین پروری
مدیریت استرس و خشم
ممیزی داخلی بر پایه EFQM
تجارت الکترونیکی
دوره های لجستیک بندری و ...

۳-۶-۳ بعد اقتصادی

❖ شرح مختصری از ظرفیت عملیاتی شرکت

این شرکت با دارا بودن ۱۶ فروند کشتی ملکی و ۷ فروند کشتی استیجاری بیربوت جنرال کارگو و حدود تن ظرفیت حمل بزرگترین شرکت ایرانی در این حوزه می باشد. کشتیرانی دریای خزر علی رغم محدودیت ها و وجود مشکلات در بنادر خارجی، با دلسوزی و پشتکار مدیریت و پرسنل شرکت، در سال ۱۴۰۱ موفق به حمل انواع کالا در بخش های واردات، صادرات و ترانزیت، شده است.

این شرکت به منظور بهره گیری از نیروی انسانی ایرانی و ایجاد اشتغال در منطقه از تامین کنندگان ایرانی جهت تامین قطعات مورد نیاز و همچنین تعمیرکاران متخصص بومی بهره می گیرد. ضمناً در راستای حمایت از صنعت کاران داخلی، تعمیرات ادواری ۱۱ فروند کشتیهای این شرکت در شیپ یاردهای ایرانی انجام گرفت.

آموزش های با استاندارد بالا و استفاده از نیروهای انسانی ایرانی و جایگزینی آنها با دریانوردان خارجی یکی دیگر از فعالیت های این شرکت در راستای ایجاد اشتغال می باشد. بطوری که تعداد کارکنان خارجی به ۱۵ نفر در سمت فرمانده و افسر اول رسیده است.

توجه به مسائل بین المللی در حوزه دریای خزر خصوصا تعامل با حوزه CIS و راه اندازی کریدور شمال-جنوب می تواند افق های روشنی را برای کشتیرانی دریای خزر رقم بزند.

حضور ایران در بنادر خارجی و استفاده بهینه از فرصت های ترانزیتی و توسعه حمل و نقل دریایی در راستای کسب سهم از بازار به میزان ۵۶ درصد در افاق ۱۴۰۶ می باشد.

شرکت کشتیرانی دریای خزر در حال حاضر با ۲۳ فروند کشتی حمل کالای عمومی با مشخصات زیر فعالیت می نماید.



سال الحاق به ناوگان	نوع گشتی	سرعت (نات)	کشور سازنده	آبخور (متر)	عرض (متر)	طول (متر)	سال ساخت	DWCC	DWT	GT	کلاس	نام گشتی
۱۳۸۷	جنرال کارگو	۱۰/۵	روسیه	۴/۶۰	۱۶/۵۰	۱۴۰	۲۰۰۸	۶۵۰۰	۷۰۰۴	۵۶۷۶	I.C.S	جنرال کارگو
۱۳۸۶	جنرال کارگو	۱۰/۵	روسیه	۴/۶۰	۱۶/۵۰	۱۴۰	۲۰۰۷	۶۵۰۰	۷۰۰۴	۵۶۷۶	A.C.S	جنرال کارگو
۱۳۸۶	جنرال کارگو	۱۰/۵	روسیه	۴/۶۰	۱۶/۵۰	۱۴۰	۲۰۰۷	۶۵۰۰	۷۰۰۴	۵۶۷۶	I.C.S	جنرال کارگو
۱۳۸۵	جنرال کارگو	۱۰/۵	روسیه	۴/۶۰	۱۶/۵۰	۱۴۰	۲۰۰۷	۶۵۰۰	۷۰۰۴	۵۶۷۶	A.C.S	جنرال کارگو
۱۳۸۸	جنرال کارگو	۱۰	رومانی	۴/۱۷	۱۶	۹۸	۲۰۰۵	۳۵۰۰	۳۸۰۸	۲۸۴۲	I.C.S	جنرال کارگو
۱۳۸۸	جنرال کارگو	۱۰	رومانی	۴/۱۷	۱۶	۹۸	۲۰۰۲	۳۵۰۰	۳۸۰۸	۲۸۴۲	I.C.S	جنرال کارگو
۱۳۸۸	جنرال کارگو	۱۰	رومانی	۴/۱۷	۱۶	۹۸	۲۰۰۰	۳۵۰۰	۳۸۰۸	۲۸۴۲	I.C.S	جنرال کارگو
۱۳۷۳	جنرال کارگو	۱۰	روسیه	۴/۵۲	۱۶/۶۵	۱۴۰	۱۹۹۴	۵۷۰۰	۵۸۸۵	۴۹۵۴	A.C.S	جنرال کارگو
۱۳۸۰	جنرال کارگو	۱۰	روسیه	۴/۵۲	۱۶/۴۰	۱۴۰	۱۹۹۲	۵۷۰۰	۵۸۸۵	۴۹۹۱	A.C.S	جنرال کارگو
۱۳۷۱	جنرال کارگو	۱۱	بلغارستان	۴/۲۵	۱۳/۴۰	۱۲۸	۱۹۹۲	۳۷۰۰	۳۹۵۵	۳۶۳۸	A.C.S	جنرال کارگو
۱۳۷۱	جنرال کارگو	۱۱	بلغارستان	۴/۲۵	۱۳/۶۰	۱۲۸	۱۹۹۱	۳۷۰۰	۳۹۵۵	۳۶۳۸	A.C.S	جنرال کارگو
۱۳۸۰	جنرال کارگو	۱۰/۵	هلند	۴/۰۸	۱۱/۱۰	۸۸	۱۹۸۶	۲۳۰۰	۲۴۹۵	۱۶۳۰	I.C.S	جنرال کارگو
۱۳۷۱	جنرال کارگو	۱۰	آلمان	۴/۴۰	۱۳/۴۰	۹۴	۱۹۸۲	۲۶۵۰	۲۸۸۵	۲۶۵۰	I.C.S	جنرال کارگو
۱۳۸۹	جنرال کارگو	۱۰	آلمان	۴/۴۱	۱۳/۴۰	۹۴	۱۹۸۲	۲۶۵۰	۲۸۹۰	۲۵۷۶	I.C.S	جنرال کارگو
۱۳۸۹	جنرال کارگو	۱۰	رومانی	۴	۱۶	۹۸	۲۰۰۱	۳۵۰۰	۳۸۱۶	۲۸۴۲	I.C.S	جنرال کارگو
۱۳۸۹	جنرال کارگو	۱۰	رومانی	4	16	۹۸	۱۹۹۸	۳۵۰۰	۳۸۵۳	۲۸۴۲	I.C.S	جنرال کارگو



۱۳۹۱	جنرال کارگو	۸	روسیه	۴	۱۲	۹۰	۱۹۸۴	۲۵۵۰	۲۷۷۵	۱۸۴۶	A.C.S	جنرال کارگو
۱۳۹۱	جنرال کارگو	۸	روسیه	۴	۱۲	۹۰	۱۹۸۴	۲۵۵۰	۲۷۷۵	۱۸۴۶	A.C.S	جنرال کارگو
۱۳۹۲	جنرال کارگو	۸	روسیه	۴	۱۲	۹۰	۱۹۸۷	۲۵۵۰	۲۷۷۵	۱۸۴۶	A.C.S	جنرال کارگو
۱۳۹۲	جنرال کارگو	۸	روسیه	۴	۱۲	۹۰	۱۹۸۸	۲۵۵۰	۲۷۷۵	۱۸۴۶	A.C.S	جنرال کارگو
۱۳۹۲	جنرال کارگو	۸	روسیه	۴	۱۲	۹۰	۱۹۹۱	۲۵۵۰	۲۷۷۵	۱۸۴۶	A.C.S	جنرال کارگو
۱۳۹۳	جنرال کارگو	۹	آلمان شرقی	۴	۱۲	۷۹	۱۹۸۰	۲۲۰۰	۲۴۲۵	۱۵۷۵	A.C.S	جنرال کارگو
۱۳۹۴	جنرال کارگو	۱۰	جمهوری چک	۴	۱۳	۱۱۵	۱۹۸۵	۲۲۰۰	۳۳۳۷	۹۹۹	I.C.S	جنرال کارگو

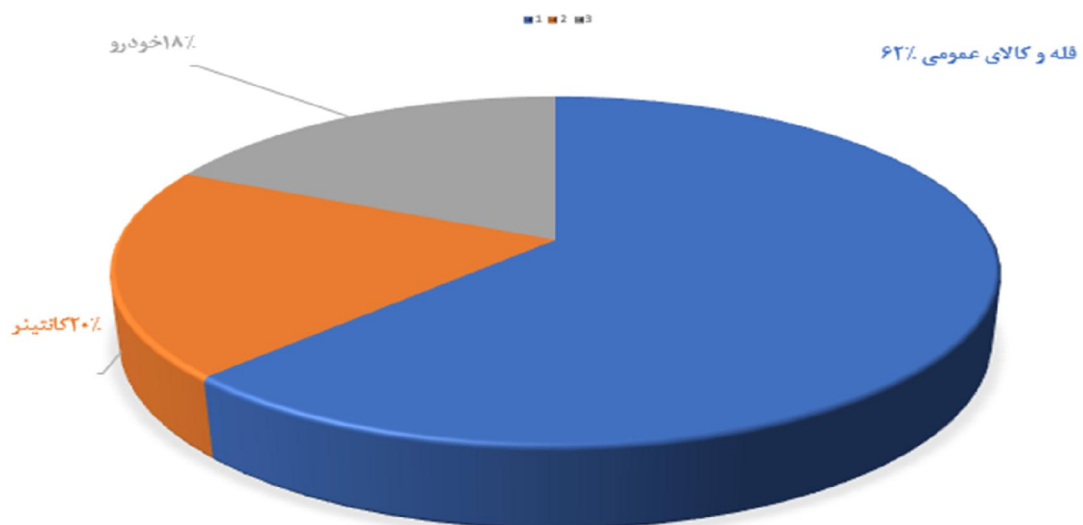
❖ عملکرد بنادر شمالی و کشتیرانی دریای خزر در حوزه حمل جنرال، حمل کانتینر و ترانزیت خودرو

۱۴۰۱	۱۴۰۰	متغیر های تصمیم گیری
۵,۳۱۰,۹۶۴	۵,۱۰۰,۴۷۰	عملکرد بنادر شمالی ایران در حوزه جنرال کارگو (تن)
۱۸,۹۴۹	۱۰,۶۴۶	عملکرد بنادر شمالی ایران در حوزه حمل کانتینر (TEU)
۱۶,۹۵۱	۴,۶۲۸	عملکرد بنادر شمالی ایران در حوزه حمل خودرو (دستگاه)
۱,۱۲۲,۲۸۵	۱,۴۹۸,۱۶۰	عملکرد کشتیرانی دریای خزر در حوزه جنرال کارگو (تن)
۱۱,۶۸۸	۷,۶۵۹	عملکرد کشتیرانی دریای خزر در حوزه حمل کانتینر صادرات و واردات (TEU)
۱۰,۲۰۲	۳,۲۲۱	عملکرد کشتیرانی دریای خزر در حوزه حمل خودرو (دستگاه)
۲۱	۲۹	درصد سهم بازار در بنادر شمالی در حوزه جنرال کارگو
۶۷	۷۲	درصد سهم بازار در بنادر شمالی در حوزه حمل کانتینر
۶۰	۷۰	درصد سهم بازار در بنادر شمالی در حوزه حمل خودرو

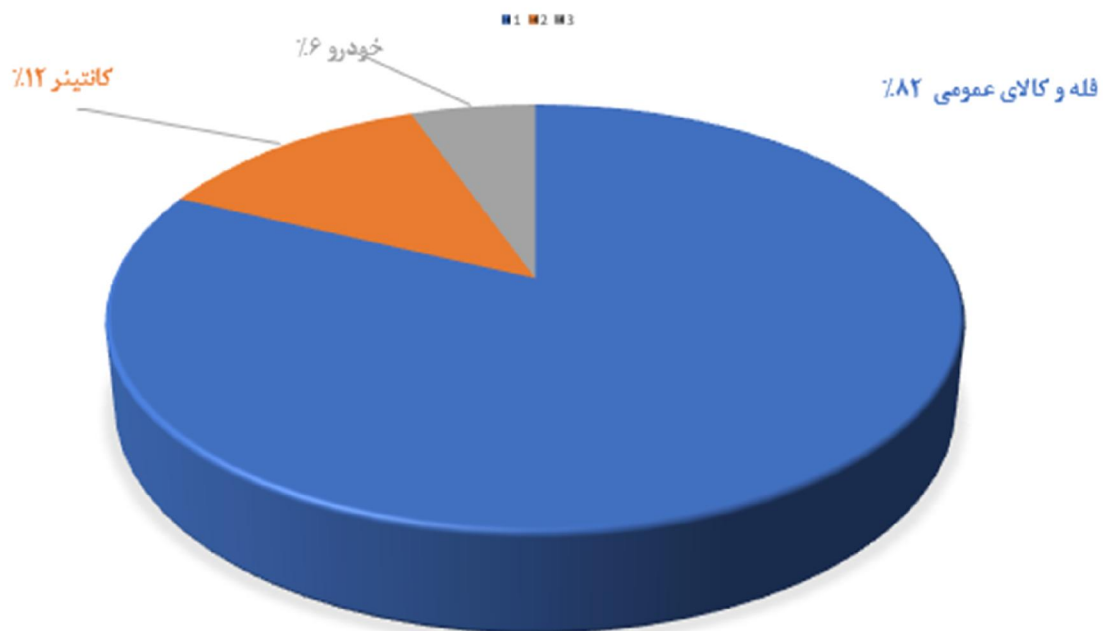


❖ عملکرد مقایسه ای شرکت به تفکیک کالا

عملکرد کشتیرانی دریای خزر به تفکیک سهم هر کالا-۱۴۰۱



عملکرد کشتیرانی دریای خزر به تفکیک سهم هر کالا-۱۴۰۰





❖ رؤس عملکرد کشتیرانی دریای خزر در سال ۱۴۰۱

- ❖ توسعه هوش تجاری (Business Intelligence)
- ❖ بازرنگری سند چشم انداز در افق ۱۴۰۵
- ❖ مطالعات در حوزه کریدورهای شرق-غرب و شمال-جنوب در راستای بازارهای کشورهای در مسیر کریدورها
- ❖ بازرنگری برنامه توسعه ناوگان در افق ۱۴۰۵
- ❖ بازرنگری استراتژی ها و برنامه ها در افق ۱۴۰۵
- ❖ استراتژی کاهش ریسک در حوزه سلامت اقتصادی کسب و کار با تدوین برنامه های نظارتی و شفافیت از طریق هوش تجاری
- ❖ تدوین برنامه های توسعه فردی باهدف جانشین پروری
- ❖ تدوین برنامه کنترل و بهینه سازی هزینه های تعمیرات ادواری (داک)
- ❖ تعمیرات ادواری ۱۱ فروند شناور در سال ۱۴۰۱
- ❖ بازرسی سالانه شناورها و تمدید گواهینامه های کلاس در موعد مقرر

❖ برنامه ها و استراتژی های شرکت در سال ۱۴۰۱، به شرح جدول ذیل می باشد :

اهداف کلان	استراتژیهای اصلی
اهداف حوزه مالی و سرمایه گذاری:	استراتژیهای حوزه مالی و سرمایه گذاری:
۱- افزایش سودآوری	۱- استراتژی مدیریت هزینه در راستای کنترل بهای تمام شده
۲- افزایش توان مالی و سرمایه گذاری	۲- مانیتورینگ درآمد و هزینه های هر سفر در راستای برنامه ریزی ارزش
۳- بهبود نسبت های مالی	۳- تدوین استراتژی منابع تامین مالی جهت توسعه ناوگان در افق ۱۴۰۵
اهداف بازرگانی (بازاریابی و مشتری محوری):	استراتژیهای بازرگانی (بازاریابی و مشتری محوری):
۱- توسعه بازاریابی-افزایش سهم از بازار	۱- توسعه بازارهای جدید در حوزه جغرافیایی ولگا-دن، آرف و دریای سیاه
۲- مدیریت کاهش توقفات ناوگان در فرایند لجستیک	۲- استراتژی توسعه ناوگان در راستای توسعه بازارهای جدید و افزایش ظرفیت
۳- افزایش بهره وری ناوگان	۳- پیاده سازی برنامه ریزی ارزش
۴- افزایش رضایتمندی مشتریان	۴- طراحی اپلیکیشن زنجیره لجستیک دریای خزر در راستای توانمندسازی تجار و رونق حمل و نقل دریایی
	۵- استقرار مدیریت ارتباط با مشتری (CRM)
	۶- بازرگاری ساختار بازرگانی با محوریت توسعه و تعامل با زنجیره تامین و توسعه بازار از طریق فعالسازی نمایندگی های داخلی و خارجی
	۷- تدوین استراتژیهای جدید تعامل با تجار و بنادر خارجی و ابرای در راستای افزایش بهره وری ناوگان و کاهش ریسک تجاری
	۸- توسعه خدمات حمل ترکیبی، ترانزیت از طریق کریدورهای شرق-غرب و شمال-جنوب
اهداف عملیات، ناوگان و تجهیزات:	استراتژیهای عملیات، ناوگان و تجهیزات:
۱- مدیریت بهینه هزینه های عملیاتی ناوگان	۱- استراتژی کنترل هزینه های تعمیرات ادواری و سفری
۲- مدیریت و کنترل ریسک ایمنی ناوگان	۲- استقرار سامانه مدیریت نگهداری و تعمیرات ناوگان در راستای یکپارچه سازی فرایندهای مدیریت فنی، مالی و کنترل کیفیت
۳- کاهش توقفات ناشی از مشکلات فنی غیر مترقبه ناوگان	۳- استراتژی کاهش ریسکهای ایمنی ناوگان
۴- مدیریت زمان عملیات تعمیرات ادواری در راستای ارتقاء عملکرد ناوگان	۴- استقرار بخشهایی از ساختار مدیریت فنی در سایر بنادر
اهداف سرمایه انسانی، برنامه ریزی، اطلاعات، حقوقی و ...:	استراتژیهای سرمایه انسانی، برنامه ریزی، اطلاعات، حقوقی و ...:
۱- ارتقاء فرهنگ سازمانی	۱- استراتژی یکپارچه سازی سازمان با زیرساخت فناوری اطلاعات
۲- توسعه فردی و سازمانی	۲- تدوین برنامه های توسعه فردی باهدف جانشین پروری
۳- جانشین پروری	۳- پیاده سازی مدیریت دانش
	۴- توسعه سبک رهبری در راستای استانداردسازی فرایندها، مانیتورینگ شاخصهای عملکردی و افزایش بهره وری
	۵- استراتژی بازرگاری ساختار سازمانی در راستای بهبود فرایندهای کسب و کار





بخش چهارم



نتایج مالی و چشم اندازها



۴-۱) صورت سود و زیان

سود و زیان و عملکرد شرکت به شرح ذیل بوده است:

ارقام به میلیون ریال		
سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	
۷,۲۵۷,۰۳۸	۱۴,۰۰۱,۹۴۵	درآمدهای عملیاتی
(۵,۰۲۶,۶۶۲)	(۶,۸۷۵,۳۰۷)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲,۲۳۰,۳۷۶	۷,۱۲۶,۶۳۸	سود ناخالص
(۵۸۲,۰۳۹)	(۹۳۳,۷۵۱)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۵۶,۶۳۲)	زیان کاهش ارزش دریافتی ها
۱۲۵,۷۶۱	۲,۵۷۳,۴۷۸	سایر درآمدها
(۱۷۲,۸۵۷)	(۷۸۹,۴۷۶)	سایر هزینه ها
۱,۴۸۱,۲۴۱	۷,۸۲۰,۲۵۷	سود عملیاتی
۳۱,۰۷۵	۶۱,۰۲۵	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱,۵۱۲,۳۱۶	۷,۸۸۱,۲۸۲	سود قبل از مالیات
(۲۰,۵۱۶)	(۴۲۰,۰۹۳)	هزینه مالیات بر درآمد
۱,۴۹۱,۸۰۰	۷,۴۶۱,۱۹۰	سود خالص





۲-۴) صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت به شرح ذیل بوده است:

ارقام به میلیون ریال		
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
دارایی ها		
دارائیهای غیر جاری :		
۱,۳۹۵,۰۱۰	۱,۸۱۴,۶۴۷	دارایی های ثابت مشهود
۷,۱۸۱	۶,۲۱۸	دارایی های نامشهود
۱۶۹,۹۲۸	۲۰۳,۱۰۴	سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۲,۲۴۳	۱۵,۱۰۸	دریافتنی های بلند مدت
۱,۵۸۴,۳۶۲	۲,۰۳۹,۰۷۷	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری :		
۱۹۷,۶۰۲	۳۴۷,۳۸۰	پیش پرداخت ها
۴۴۴,۳۷۶	۴۹۵,۹۰۱	موجودی مواد و کالا
۶۶۲,۰۲۷	۳,۹۰۲,۵۹۹	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۲,۱۰۲,۰۴۱	۵,۵۰۴,۶۲۱	موجودی نقد
۳,۴۰۶,۰۴۶	۱۰,۲۵۰,۵۰۱	دارایی غیر جاری نگهداری شده برای فروش
-	۵۰,۵۲۴	
۳,۴۰۶,۰۴۶	۱۰,۳۰۱,۰۲۵	جمع دارایی های جاری
۴,۹۹۰,۴۰۸	۱۲,۳۴۰,۱۰۲	جمع دارایی ها
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه :		
۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	سرمایه
۱۰۸,۰۰۰	۱۰۸,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱,۶۴۶,۵۷۵	۷,۶۳۰,۳۲۵	سود انباشته
۲,۸۳۴,۵۷۵	۸,۸۱۸,۳۲۵	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها		
بدهی های غیر جاری :		
۷۷,۱۶۷	۱۵۱,۶۱۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷۷,۱۶۷	۱۵۱,۶۱۹	جمع بدهی های غیر جاری
بدهی های جاری :		
۱,۲۷۲,۱۶۰	۲,۲۶۰,۷۳۱	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۹۶,۱۴۱	۴۴۰,۷۱۸	مالیات پرداختنی
۳۵,۱۹۰	۱۱,۶۳۰	سود سهام پرداختنی
۶۷۵,۱۷۵	۶۵۷,۰۸۰	پیش دریافت ها
۲,۰۷۸,۶۶۶	۳,۳۷۰,۱۵۹	جمع بدهی های جاری
۲,۱۵۵,۸۳۳	۳,۵۲۱,۷۷۸	جمع بدهی ها
۴,۹۹۰,۴۰۸	۱۲,۳۴۰,۱۰۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



۳-۴) تحلیل نتایج و عملکرد شرکت

❖ درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۱ مبلغ ۱۹۴۵.۰۰۱.۰۰۰ ریال می باشد که نسبت به سال قبل افزایش قابل توجهی داشته است. بر این اساس، درآمدهای عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۲ در محدوده رقم ۲۱.۳۷۵.۰۰۰ میلیون ریال پیش بینی می گردد.



❖ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی نسبت به سال قبل با توجه به برنامه ریزی مناسب، صرفه جویی و کنترل هزینه ها حدود ۳۷ درصد افزایش یافته است. و به مبلغ ۶.۸۷۵.۳۰۷ میلیون ریال در صورتهای مالی ارائه شده است. این موضوع با عنایت به رشد درآمدهای عملیاتی سال جاری نسبت به سال قبل و به تبع آن افزایش هزینه های عوارض بندری و سوخت شناورها، منطقی به نظر می رسد. همچنین افزایش نرخ تورم و نرخ ارز منجر به افزایش هزینه های مبتنی بر ارز شرکت مانند عوارض بندری و سوخت شناورها در سال جاری گردید. با این وجود، شرکت در نهایت موفق گردید سطح سود ناخالص را همچون سنوات قبل با رشد مناسب ۲۲۰ درصدی نسبت به سال قبل حفظ نماید.



شرکت در سال مالی ۱۴۰۲ با توجه به افزایش احتمالی نرخ ارز و ایجاد تورم، افزایش در بهای تمام شده نسبت به سال جاری را پیش بینی می نماید. لذا تلاش می نماید با توجه به برنامه مناسب و صرفه جویی، میزان هزینه ها را کنترل نماید تا سطح سود ناخالص همچون سال ۱۴۰۱ رشد مناسبی داشته باشد.

❖ هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های فروش، اداری و عمومی نسبت به سال قبل ۶۰ درصد افزایش یافت که عمدتاً ناشی از افزایش حقوق و مزایای پرسنل کادر خشکی و افزایش نرخ تورم می باشد. افزایش مذکور با توجه به سیستم مدیریت هزینه ها، به خوبی کنترل گردید.

شرکت در تلاش می باشد در سال ۱۴۰۲ با توجه به افزایش نرخ تورم، قسمتی از هزینه های غیر ضروری را حذف و سایر هزینه ها را مدیریت نماید.

❖ هزینه های مالی

شرکت فاقد بدهی به بانکها می باشد و متحمل هزینه های مالی نگردیده است.

❖ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی نسبت به دوره مشابه سال قبل ۹۶ درصد افزایش یافت.



❖ مطالبات

مطالبات (شامل دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها) شرکت نسبت به مانده پایانی سال قبل حدود ۴۸۹ درصد افزایش یافته است که عمدتاً ناشی از افزایش درآمدهای عملیاتی و تاثیرات نرخ ارز و به تبع آن افزایش معادل ریالی مطالبات ارزی مشتریان تجاری و مطالبات از سایر شرکت‌ها می باشد.

❖ موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به مانده پایانی سال قبل ۱۱ درصد افزایش یافته است.

❖ دارایی های ثابت

دارایی های ثابت شرکت نسبت به مانده پایانی سال قبل حدود ۳۰ درصد افزایش یافته است. همچنین با توجه به ضرورت تمدید گواهینامه دریایی و لزوم تعمیرات ادواری طی هر ۲.۵ سال یکبار، مخارج تعمیرات ادواری کشتی‌ها ظرف مدت ۳۰ ماه از تاریخ تحقق و اتمام عملیات به حساب هزینه استهلاک (هزینه جاری) منظور می گردد.

❖ سود سهام پرداختنی

سود سهام پرداختنی شرکت نسبت به مانده پایانی سال قبل با توجه به پرداخت سود حدود ۶۷ درصد کاهش یافته است.

❖ تسهیلات مالی

کلیه تسهیلات مالی شرکت تا این تاریخ تسویه گردیده و شرکت در حال حاضر هیچگونه بدهی به بانک‌های سراسر کشور ندارد.

❖ وضعیت قیمت سهام از ابتدای سال تاکنون

در نمودار زیر، قیمت سهام شرکت به همراه روند شاخص کل بورس، ارائه شده است. در این نمودار، خط روند آبی نشان دهنده قیمت سهام شرکت و خط روند قرمز نشان دهنده شاخص کل بورس در طی سال مالی مورد گزارش می باشد.





❖ اطلاعات با اهمیت منتشر شده از تاریخ گزارشگری قبلی

اطلاعات با اهمیتی نسبت به تاریخ گزارشگری قبلی وجود ندارد.

۴-۴) استراتژی های سال ۱۴۰۲

برنامه ها و استراتژی های شرکت در سال ۱۴۰۲، به شرح جدول ذیل می باشد :

اهداف کلان	استراتژیهای اصلی
اهداف حوزه مالی و سرمایه گذاری:	استراتژیهای حوزه مالی و سرمایه گذاری:
۱- افزایش سودآوری ۲- افزایش توان مالی و سرمایه گذاری ۳- بهبود نسبت های مالی	۱- استراتژی مدیریت هزینه در راستای کنترل بهای تمام شده ۲- مانیتورینگ درآمد و هزینه های هر سفر در راستای برنامه ریزی ارزش ۳- تدوین استراتژی منابع تامین مالی جهت توسعه ناوگان در افاق ۱۴۰۵
اهداف بازرگانی (بازاریابی و مشتری محوری):	استراتژیهای بازرگانی (بازاریابی و مشتری محوری):
۱- توسعه بازاریابی-افزایش سهم از بازار ۲- مدیریت کاهش توقفات ناوگان در فرایند لجستیک ۳- افزایش بهره وری ناوگان ۴- افزایش رضایتمندی مشتریان	۱- توسعه بازارهای جدید در حوزه جغرافیایی ولگا-دن، آروف و دریای سیاه ۲- استراتژی توسعه ناوگان در راستای توسعه بازارهای جدید و افزایش ظرفیت ۳- پیاده سازی برنامه ریزی ارزش ۴- طراحی اپلیکیشن زنجیره لجستیک دریای خزر در راستای توانمندسازی تجار و رونق حمل و نقل دریایی ۵- استقرار مدیریت ارتباط با مشتری (CRM) ۶- بازنگری ساختار بازرگانی با محوریت توسعه و تعامل با زنجیره تامین و توسعه بازار از طریق فعالسازی نمایندگی های داخلی و خارجی ۷- تدوین استراتژیهای جدید تعامل با تجار و بنادر خارجی و ابرای در راستای افزایش بهره وری ناوگان و کاهش ریسک تجاری ۸- توسعه خدمات حمل ترکیبی، ترانزیت از طریق کوریدورهای شرق-غرب و شمال-جنوب
اهداف عملیات، ناوگان و تجهیزات:	استراتژیهای عملیات، ناوگان و تجهیزات:
۱- مدیریت بهینه هزینه های عملیاتی ناوگان ۲- مدیریت و کنترل ریسک ایمنی ناوگان ۳- کاهش توقفات ناشی از مشکلات فنی غیر مترقبه ناوگان ۴- مدیریت زمان عملیات تعمیرات احواری در راستای ارتقاء عملکرد ناوگان	۱- استراتژی کنترل هزینه های تعمیرات احواری و سفری ۲- استقرار سامانه مدیریت نگهداری و تعمیرات ناوگان در راستای یکپارچه سازی فرایندهای مدیریت فنی، مالی و کنترل کیفیت ۳- استراتژی کاهش ریسکهای ایمنی ناوگان ۴- استقرار بخشهایی از ساختار مدیریت فنی در سایر بنادر
اهداف سرمایه انسانی، برنامه ریزی، اطلاعات، حقوقی و ...:	استراتژیهای سرمایه انسانی، برنامه ریزی، اطلاعات، حقوقی و ...:
۱- ارتقاء فرهنگ سازمانی ۲- توسعه فردی و سازمانی ۳- جانشین پروری	۱- استراتژی یکپارچه سازی سازمان با زیرساخت فناوری اطلاعات ۲- تدوین برنامه های توسعه فردی باهدف جانشین پروری ۳- پیاده سازی مدیریت دانش ۴- توسعه سبک رهبری در راستای استانداردسازی فرایندها، مانیتورینگ شاخصهای عملکردی و افزایش بهره وری ۵- استراتژی بازنگری ساختار سازمانی در راستای بهبود فرایندهای کسب و کار





بخش پنجم



مهم ترین معیارها و شاخص ها برای

ارزیابی عملکرد



۵-۱) نسبت‌های مالی

نسبت‌های مالی یکی از روش‌های موثر در بررسی وضعیت شرکت‌ها است و به سرمایه‌گذاران در اتخاذ تصمیم‌گیری‌ها یاری می‌رساند. تجزیه و تحلیل نسبت‌های مالی به استفاده‌کنندگان صورت‌های مالی کمک می‌نماید تا درک جامع و صحیحی از عملکرد و وضعیت مالی شرکت‌ها داشته باشند.

نسبت‌های مالی به دسته‌بندی‌های اصلی زیر تقسیم‌بندی می‌شوند:

الف) نسبت‌های نقدینگی

ب) نسبت‌های فعالیت

ج) نسبت‌های اهرمی

د) نسبت‌های سودآوری





نسبت‌های مالی شرکت به شرح جداول ذیل می باشد :

الف) نسبت‌های نقدینگی :

هدف نسبت‌های نقدینگی ارزیابی توانایی مالی شرکت در تحقق تعهدات مالی و بازپرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت شرکت‌ها است.

عنوان	تحلیل نسبت	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
نسبت جاری (مرتبه)	این نسبت نشان می دهد که دارایی جاری تا چه اندازه میتواند بدهی جاری را پوشش دهد. عددی که از عملیات نسبت جاری به دست می آید باید نزدیک به عدد ۱ باشد، اگر این عدد خیلی کم تر از یک باشد نشان دهنده این است که شرکت در بازپرداخت بدهیهای خود مشکل دارد. بالا بودن نسبت جاری نشان دهنده توانایی شرکت در بازپرداخت بدهیها دارد.	۳.۰۴	۱.۶۴
نسبت آنی (مرتبه)	این نسبت توانایی انجام تعهدات کوتاه مدت با استفاده از داراییهای با نقدینگی بسیار زیاد را اندازه گیری می کند. اگر نسبت آنی نزدیک به یک باشد نشان دهنده وضعیت مناسب شرکت در بازپرداخت بدهیهای کوتاه مدت است.	۲.۷۹	۱.۳۳



ب) نسبت‌های کارایی

نسبت‌های کارایی یا فعالیت، کارایی یک شرکت در استفاده موثر از منابع را نشان می‌دهد و به ارزیابی بازدهی عملیات شرکت می‌پردازد.

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	تحلیل نسبت	عنوان
۱.۴۵	۱.۱۳	نسبت گردش دارایی، ارزش فروش یا درآمد شرکت را نسبت به ارزش دارایی‌های آن می‌سنجد. نسبت گردش دارایی اغلب می‌تواند به عنوان شاخص سنجش کارایی استفاده شود که نشان می‌دهد شرکت در استفاده از دارایی‌های خود برای ایجاد فروش و درآمد چگونه عمل کرده است.	نسبت گردش دارایی‌ها (مرتب‌ه)
۴.۵۸	۶.۷۰	این نسبت بیانگر میزان تأثیرگذاری دارایی‌های ثابت شرکت بر کسب درآمد آن است.	نسبت گردش دارایی ثابت (مرتب‌ه)
۳۰	۵۹	هدف از بررسی مطالبات شرکت، آنالیز کیفی حساب‌ها و اسناد دریافتی است. نسبت دوره وصول مطالبات، به دوره زمانی گفته می‌شود که با فرآیند فروش آغاز و تا وصول وجوه مربوطه ادامه می‌یابد. با بررسی این نسبت درمی‌یابیم شرکت درآمد فروش خود را در چه بازه زمانی به چرخه عملیاتی بازمی‌گرداند.	متوسط دوره وصول مطالبات (روز)



ج) نسبت‌های اهرمی

نسبت‌های اهرمی نشان دهنده ریسک سرمایه‌گذاران و اعتباردهندگان بلندمدت یک واحد تجاری می‌باشد. علاوه بر این، اطلاعات مفیدی راجع به توان بازپرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت و بلندمدت شرکت در سررسید را فراهم می‌آورند.

عنوان	تحلیل نسبت	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
نسبت کل بدهی (درصد)	اهمیت و تاثیر بدهی‌های طولانی مدت و جاری را در تأمین همهی سرمایه و ثروت شرکت نشان می‌دهد. مشخص می‌کند که چه مقدار از سرمایه‌های کل از طریق بدهی‌ها بدست آمده است. این نسبت برای اعتبار دهندگان بسیار اهمیت دارد. چنانچه نسبت بدهی بالا باشد، این تفسیر را در پی دارد که شرکت جهت تأمین منابعی که به آن‌ها نیاز داشته از منابع سرمایه خارج از شرکت استفاده کرده است. برای وام دهندگان مانند بانک‌ها و از این قبیل مهم است که نسبت بدهی پایین باشد، چون بالا رفتن این نسبت، ریسک و خطر پذیری شرکت را افزایش خواهد داد.	۲۹	۴۳
نسبت بدهی جاری به ارزش ویژه (درصد)	این نسبت رابطه بدهیها با حقوق صاحبان سرمایه را نشان میدهد هر چقدر این نسبت بزرگتر باشد طلبکاران اطمینان کمتری برای وصول مطالبات خود خواهند داشت.	۳۸	۷۳
نسبت بدهی بلندمدت به ارزش ویژه (درصد)	نسبت بدهی بلندمدت به ارزش ویژه یکی از نسبت‌های اهرمی بوده و شاخصی برای سنجش توان شرکت در پرداخت بدهی‌های بلندمدت است.	۲	۲۰۷۲



۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	تحلیل نسبت	عنوان
۵۶	۲۴	نسبت دارایی های ثابت به ارزش ویژه یکی از نسبت های بدهی (اهرمی) شرکت هاست. این نسبت نشان می دهد چه مقدار از ارزش ویژه (حقوق صاحبان سهام) شرکت برای خرید دارایی های ثابت صرف شده است. این نسبت از تقسیم دارایی های ثابت به ارزش ویژه (حقوق صاحبان سهام) محاسبه می شود. بالا بودن این نسبت نشان می دهد بخش زیادی از حقوق صاحبان سهام صرف خرید دارایی های ثابت شده است و بنابراین ممکن است شرکت از لحاظ نقدینگی و پرداخت بدهی های جاری خود با مشکلاتی روبرو شود.	نسبت دارایی ثابت به ارزش ویژه (درصد)
۵۷	۷۱	نسبت مالکانه نشان می دهد که چند درصد از دارایی های واحد تجاری از محل حقوق صاحبان سرمایه تامین گردیده است.	نسبت مالکانه (درصد)



د) نسبت‌های سودآوری

مهم ترین هدف در مدیریت مالی حداکثر کردن بازده سهامداران است و سود خالص بهترین و مهم ترین ابزار برای تعیین عملکرد مدیریت در دستیابی به این هدف است. به همین دلیل این نسبت‌ها برای سهامداران از اهمیت بیشتری برخوردار است.

عنوان	تحلیل نسبت	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
نسبت سود ناخالص (درصد)	این نسبت نشان دهنده آثار کنترل بهای تمام شده و روش قیمت گذاری خدمات برای فروش است. نسبت سود ناخالص به فروش نشان می دهد که از هر یک ریال فروش شرکت، چند درصد سود به دست آمده است این نسبت، عملیات اجرایی و کسب درآمد شرکت را ارزیابی میکند و همچنین توانایی شرکت در کنترل بهای تمام شده را بررسی کرده و رابطه بین فروش و هزینه های عملیاتی را نشان میدهد.	۵۰	۳۱
نسبت سود عملیاتی (درصد)	این نسبت نشانه توانایی شرکت در کنترل هزینه های عملیات محسوب میشود و آن را در رابطه با افزایش فروش و تغییرات سود ناخالص تفسیر می کنند که این روند در شرکت نسبت به سال قبل <u>افزایش</u> یافته است.	۵۶	۲۰



۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	تحلیل نسبت	عنوان
۳۰	۶۰	این نسبت حاکی از این است که چگونه یک شرکت مدیریت داراییها را انجام میدهد. به عبارت دیگر هر ریال از دارایی چه میزان درآمد ایجاد می کند. این نسبت به این معنی است که شرکت درآمد خالص بیشتری را از یک ریال دارایی به دست می آورد که نشانه ای از بازدهی و کارایی بالا است.	بازده دارایی ها(درصد)
۲۱	۵۳	بیانگر توانایی مدیریت واحد تجاری در کنترل بهای تمام شده می باشد.	بازده درآمد(درصد)
۵۳	۸۵	این نسبت نشانگر خالص بازده داراییهای شرکت و یا بازده حقوق صاحبان سهام شرکت است وقتی این نسبت را با بازده دارایی مقایسه کنیم اثر استقراض و اهرمی عمل کردن وام در تحصیل سود مشخص می شود.	بازده ارزش ویژه(درصد)



اطلاعات تماس با شرکت

نشانی دفتر مرکزی: بندر انزلی، منطقه آزاد تجاری- صنعتی بندرانزلی، انتهای خیابان شهید مصطفی خمینی.

کد پستی: ۴۳۱۵۶۷۱۱۴۵

مرکز تلفن: ۰۱۳-۴۴۴۲۳۸۰۱-۳

دورنگار: ۰۱۳-۴۴۴۲۳۶۲۶

آدرس پست الکترونیکی: Info@khazarshippingng.com

سایت اینترنتی شرکت: www.khazarshipping.com



امور سهام:

تلفن مستقیم: ۰۱۳-۴۴۴۲۴۰۰۳

تلفن: ۰۱۳-۴۴۴۲۳۸۰۱-۳ ، داخلی ۲۲۶

نمبر: ۰۱۳-۴۴۴۲۸۱۶۷

آقای محسن میرپو