

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

شرکت کشتیرانی دریای خزر (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در سازمان بورس و اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



شماره:

تاریخ:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های 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 صورت های مالی ارائه می نماید.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۰۶ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	اعضاء هیئت مدیره
	مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره	شرکت کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران
	رئیس هیات مدیره	شرکت خدمات دریایی و مهندسی کشتیرانی قشم
	عضو هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران
	عضو هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری فرادریای نیک قشم
	عضو هیات مدیره	شرکت کشتیرانی والفجر

کشتیرانی دریای خزر 

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه و متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت اطلاعاتی درباره چشم انداز واحد تجاری و سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده اند، فراهم می‌کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تاثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

حمل و نقل دریایی

بخش حمل و نقل به دلیل جایگاه ویژه‌ای که در اقتصاد جوامع بشری دارد یکی از شاخص‌های مهم توسعه کشورها محسوب می‌شود و توسعه آن نقش مهمی در ایجاد تحول و توسعه سایر بخش‌های صنعتی، معدنی، کشاورزی و تولیدی ایفا می‌کند تا جایی که امروزه بیشتر اندیشمندان و صاحب نظران عرصه‌ی اقتصادی، رشد و توسعه همه جانبه کشورها را مشروط به توسعه زیرساخت‌ها در بخش حمل و نقل می‌دانند و این صنعت را به عنوان محور فعالیت‌های اساسی و زیربنایی و لازمه تحول به حساب می‌آورند. علاوه بر آن سهم حمل و نقل در اقتصاد ملی نیز انکارناپذیر می‌باشد، زیرا که هر واحد رشد اقتصادی در کشورها مستلزم ۱/۵ الی ۲ واحد رشد در بخش حمل و نقل است.

حمل و نقل دریایی به دلیل مزیت نسبی نسبت به سایر روش‌های حمل و نقل از جایگاه خاصی برخوردار است. اهمیت و ویژگی خاص حمل و نقل دریایی در پویایی بنادر معتبر و فعال دنیا قابل مشاهده است. حمل و نقل دریایی از دیرباز در کشور ایران وجود داشته و با توجه به مرزهای آبی شمال و جنوب کشور از رونق خاصی نیز برخوردار بوده است.

موقعیت‌های خاص جغرافیایی ایران، به دلیل استقرار در محل تلاقی و مسیر مبادلات بازرگانی قاره‌های آسیا، اروپا و آفریقا، این کشور را به عنوان یکی از فعال‌ترین شرکای تجاری در پیمان‌های اقتصادی منطقه ای و فرامنطقه ای تبدیل کرده است. مبادلات گسترده تجاری با کشورهای آسیای مرکزی و توسعه روزافزون بازارهای پرومق

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

کشورهای حاشیه خلیج فارس نشان بارزی از این اعتقاد متقابل منطقه ای و بین المللی است. ترکیبی از این مزیت ها، همگام با توسعه و تجهیز شبکه حمل و نقل ریلی، جاده ای و لوله ای کشور و ادامه و اتصال آن به سایر کشورها موجب شده تا جایگاه آن در شمال و جنوب کشور به عنوان مهم ترین پایانه های حمل و نقل و ترانزیت کالا بیش از پیش آشکار شود. در حال حاضر ایران با درک نقش تاریخی خود می تواند در ایجاد هم گرایی و توسعه منطقه ای و نیز رونق تجارت بین المللی، گام های اساسی و مهم تری را بردارد و جهت بهره برداری بهینه از موقعیت مناسب قلمرو جغرافیایی خود در منطقه با ایجاد تسهیلات لازم در حمل و نقل ترانزیت کالا و مسافر نقش مهمی را در اقتصاد منطقه ای ایفا نماید.

توصیف شرکت و فعالیت آن در حمل و نقل دریایی

❖ معرفی شرکت

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 شرکت ها 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 شرکت های گروه کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران می باشد. دفتر مرکزی و مرکز فعالیت شرکت در بندرانزلی و نمایندگی های آن در بنادر نوشهر و نکاء واقع است. شناسه ملی، کد اقتصادی و کد پستی شرکت به ترتیب ۱۰۸۶۰۲۷۲۸۵۳، ۴۱۱۱۸۵۴۴۱۴۷۳ و ۴۳۱۵۶۹۵۳۸۵ می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

موضوع فعالیت شرکت

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. سرمایه گذاری 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. سپرده گذاری (در بانک‌ها و موسسات و...) و خرید و فروش سهام و اوراق بهادار با رعایت قوانین و مقررات بازار سرمایه.

حوزه های فعالیت شرکت را مناطق ذیل تشکیل می‌دهد:

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

➤ الف) مراکز فعالیت

(۱) بنادر داخلی :

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:

این شرکت به عنوان بزرگترین شرکت ایرانی در حوزه حمل و نقل دریای شمال کشور محسوب می شود. همچنین وجود کشتی های روسی و آذری در دریای خزر به عنوان رقیب اصلی این شرکت محسوب می گردد. 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 ۱۲ فروند کشتی های 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 خصوصاً 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 ارایه به موقع اطلاعات جزو شرکت های فعال و خوب در حوزه حمل و نقل دریایی در بازار فرابورس می باشد.

۱-۳- جزئیات فروش و مراودات شرکت با دولت:

۱-۳-۱- جزئیات مقداری فروش:

نوع ناوگان	نوع حمل	واحد	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	میزان افزایش/کاهش به درصد
ملکی	کانتینری	TEU	۱۰.۳۶۳	۱۳.۵۴۳	(۲۳)
	جنرال کارگو	تن	۱.۲۰۵.۰۷۰	۱.۱۹۲.۶۱۶	۱
استیجاری	جنرال کارگو	تن	۶۷.۳۴۸	-	۱۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۱-۳-۲- مرادوات شرکت با دولت :

-وضعیت بدهی یا طلب از/ به دولت

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	میزان افزایش/کاهش به درصد
۱	مالیات عملکرد پرداختنی	۱.۵۷۵.۸۸۱	۴۴۰.۷۱۸	۲۵۸
۲	مالیات بر ارزش افزوده(خالص)	۷۱۲.۹۱۸	۴۲۰.۱۰۸	۷۰

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آن ها از

جمله مؤلفه های اقتصاد کلان :

مهم ترین قوانین و مقررات و عوامل برون سازمانی حاکم بر فعالیت شرکت عبارت است از:

قانون تجارت،

قانون مالیات های مستقیم و قانون کار و تأمین اجتماعی،

قوانین و مقررات بازار بورس و اوراق بهادار،

قوانین و مقررات زیست محیطی،

قوانین حاکم بر دریاها و حمل و نقل بین المللی.

۱-۵- وضعیت رقابت در صنعت حمل و نقل دریایی بین المللی:

این شرکت به عنوان بزرگترین شرکت ایرانی در حوزه حمل و نقل دریای شمال کشور محسوب می شود. کشتیرانی دریای خزر علی رغم محدودیت ها و وجود مشکلات در بنادر خارجی، با دلسوزی و پشتکار مدیریت و پرسنل شرکت، در سال ۱۴۰۲ موفق به حمل انواع کالا در بخش های واردات، صادرات و ترانزیت، شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

این شرکت به منظور بهره‌گیری از نیروی انسانی ایرانی و ایجاد اشتغال در منطقه از تامین کنندگان ایرانی جهت تامین قطعات مورد نیاز و همچنین تعمیرکاران متخصص بومی بهره می‌گیرد. ضمناً در راستای حمایت از صنعت کاران داخلی، تعمیرات ادواری ۱۲ فروند کشتی‌های این شرکت در شیپ یاردهای ایرانی انجام گرفت. آموزش‌های با استاندارد بالا و استفاده از نیروهای انسانی ایرانی و جایگزینی آن‌ها با دریانوردان خارجی یکی دیگر از فعالیت‌های این شرکت در راستای ایجاد اشتغال می‌باشد. بطوری که تعداد کارکنان خارجی به حداقل ممکن رسیده است.

توجه به مسائل بین المللی در حوزه دریای خزر خصوصاً تعامل با حوزه CIS و راه اندازی کریدور شمال-جنوب می‌تواند افق‌های روشنی را برای کشتیرانی دریای خزر رقم بزند.

۱-۶-اطلاعات بازارگردان شرکت:

قرارداد بازارگردانی شرکت توسط هلدینگ با شرکت تامین سرمایه سپهر منعقد می‌گردد.

۱-۷-لیست به روز شده از شرکت‌های فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:

شرکت‌های مشمول تلفیق شامل ۲ شرکت فرعی ایرانی و ۱ شرکت خارجی می‌باشد که فعالیت شرکت خارجی، امورات نمایندگی این شرکت بابت هزینه‌های بندری و بازاریابی شرکت کشتیرانی دریای خزر می‌باشد که نتایج تلفیق با آن‌ها در دوره های ۶ ماهه و سالیانه پس از حسابرسی در قالب صورت‌های مالی تلفیقی در سامانه کدال، افشاء می‌گردد.

فصل دوم



اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف

۱-۲- اهداف کلان و استراتژی‌های شرکت:

اهداف کلان و استراتژی‌های اصلی شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

اهداف کلان	استراتژی‌های اصلی
اهداف حوزه مالی و سرمایه گذاری: ۱- افزایش سود آوری ۲- افزایش توان مالی و سرمایه گذاری ۳- بهبود نسبت‌های مالی	استراتژی‌های حوزه مالی و سرمایه گذاری: ۱- استراتژی مدیریت هزینه در راستای کنترل بهای تمام شده ۲- مانیتورینگ درآمد و هزینه‌های هر سفر در راستای برنامه ریزی ارزش ۳- تدوین استراتژی منابع تامین مالی جهت توسعه ناوگان در افق ۱۴۰۵
اهداف بازرگانی (بازاریابی و مشتری محوری): ۱- توسعه بازاریابی - افزایش سهم از بازار ۲- مدیریت کاهش توقفات ناوگان در فرآیند لجستیک ۳- افزایش بهره وری ناوگان ۴- افزایش رضایت‌مندی مشتریان ۵- ارائه خدمات مطلوب با در نظر گرفتن بهترین قیمت‌ها در منطقه و حفظ اصل مشتری مداری . ۶- توسعه ناوگان شرکت با در نظر گرفتن حجم بار منطقه و میزان تقاضا و ورود به بازارهای جدید.	استراتژی‌های بازرگانی (بازاریابی و مشتری محوری): ۱- توسعه بازارهای جدید در حوزه جغرافیایی ولگا-دن، آژوف 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 نمایندگی‌های داخلی و خارجی ۷- تدوین استراتژی‌های جدید تعامل با تجار و بنادر خارجی و ایرانی 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: ۱- مدیریت بهینه هزینه‌های عملیاتی ناوگان ۲- مدیریت و کنترل ریسک ایمنی ناوگان ۳- کاهش توقفات ناشی از مشکلات فنی غیرمترقبه ناوگان ۴- مدیریت زمان عملیات تعمیرات ادواری در راستای ارتقاء عملکرد ناوگان ۵- مدیریت هزینه‌ها در جهت افزایش سودآوری شرکت و حفظ حقوق سهامداران.	استراتژی‌های عملیات، ناوگان و تجهیزات: ۱- استراتژی کنترل هزینه‌های تعمیرات ادواری و سفری ۲- استقرار سامانه مدیریت نگهداری و تعمیرات ناوگان در راستای یکپارچه سازی فرآیندهای 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 ...: ۱- ارتقاء فرهنگ سازمانی ۲- توسعه فردی و سازمانی ۳- جانشین پروری ۴- ارتقاء بهره وری کارکنان ۵- یکپارچه سازی سازمان ۶- حفظ و کرامت نیروی انسانی.	استراتژی‌های سرمایه انسانی، برنامه ریزی، اطلاعات، حقوقی و ...: ۱- استراتژی یکپارچه سازی سازمان با زیرساخت فناوری اطلاعات ۲- تدوین برنامه‌های توسعه فردی با هدف جانشین پروری ۳- پیاده سازی مدیریت دانش ۴- توسعه سبک رهبری در راستای استاندارد سازی فرآیندها، مانیتورینگ شاخص‌های عملکردی و افزایش بهره وری ۵- استراتژی بازنگری ساختار سازمانی در راستای بهبود فرآیندهای کسب و کار

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۲-۲- تطابق راهبردهای مدیریت با روندهای اصلی:

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

۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آن ها بر نتایج گزارش

شده:

۲-۳-۱- مبنای تهیه صورت های مالی:

صورت های مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در مورد زیر از ارزش های منصفانه نیز استفاده شده است.

الف- زمین و ساختمان بر مبنای روش تجدید ارزیابی

۲-۳-۲- مبنای تلفیق:

صورت های مالی تلفیقی حاصل از تجمیع اقلام صورت های مالی شرکت کشتیرانی دریای خزر (سهامی عام) و شرکت های فرعی مشمول تلفیق آن پس از حذف معاملات و مانده حساب های درون گروهی و سود و زیان تحقق نیافته ناشی از معاملات فی مابین است.

در مورد شرکت های فرعی تحصیل شده طی سال، نتایج عملیات آن ها از تاریخی که کنترل آن ها به طور موثر به شرکت اصلی منتقل می شود و در مورد شرکت های فرعی واگذار شده نتایج عملیات آن ها از زمان واگذاری، در صورت سود و زیان تلفیقی منظور می گردد.

سال مالی شرکت های فرعی به استثنای شرکت فرعی خارجی که به تاریخ ۱۰ دی ماه ۳۱ دسامبر سال میلادی) هر سال می باشد، در ۲۹ اسفند ماه هر سال خاتمه می یابد، صورت های مالی شرکت های مذکور به همان ترتیب در تلفیق مورد استفاده قرار گرفته است. با این وجود در صورت وقوع هرگونه رویدادی تا تاریخ صورت های مالی شرکت اصلی که تاثیر عمده ای بر کلیت صورت های مالی تلفیقی داشته باشد آثار آن از طریق اعمال

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

تعدیلات لازم در اقلام صورت‌های مالی شرکت فرعی خارجی به حساب گرفته می‌شود. صورت‌های مالی تلفیقی با استفاده از رویه‌های حسابداری یکسان در مورد معاملات و سایر رویدادهای مشابهی که تحت شرایط یکسان رخ داده اند، تهیه می‌شود.

۲-۳-۳- درآمدهای عملیاتی:

درآمدهای حاصل از ارائه خدمات با توجه به میزان تکمیل آن و بر اساس شرایط مندرج در استانداردهای حسابداری شناسایی می‌شود. درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه ما به ازای دریافتی یا دریافتنی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه گیری می‌شود. درآمد ارائه خدمات، در زمان ارائه خدمات شناسایی می‌گردد.

۲-۳-۴- تسعیر ارز:

اقلام پولی ارزی با نرخ ارز قابل دسترس که انتظار می‌رود مبنای وصول مطالبات و تسویه بدهی‌های ارزی قرار گیرد در تاریخ صورت وضعیت و اقلام غیر پولی که به بهای تمام شده تاریخی برحسب ارز ثبت شده است، با نرخ ارز قابل دسترس تسعیر می‌شود، تفاوت‌های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی به عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی می‌شود. آخرین نرخ ارز قابل دسترس برای عملیات تسعیر در سال مالی مورد گزارش، بر اساس میانگین موزون نرخ ارز سامانه سنا برای دلار ۴۰۱.۸۷۷ ریال، درهم ۱۰۹.۴۲۹ ریال، تنگه ۸۹۶ ریال، منات آذربایجان ۲۳۶.۳۹۸ ریال، روبل ۴.۳۴۴ ریال و یورو ۴۳۷.۷۳۴ ریال در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مبنای تسعیر قرار گرفته است.

۲-۳-۵- مخارج تأمین مالی:

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود، به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل «دارایی‌های واجد شرایط» است.

۲-۳-۶- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی:

کلیه هزینه‌هایی که به منظور پیش‌برد عملیات اصلی شرکت و کسب درآمدهای عملیاتی انجام می‌پذیرد به عنوان بهای تمام شده شناسایی می‌گردد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۲-۳-۷- دارایی های ثابت مشهود :

دارایی های ثابت مشهود (به استثنای مواردی که در یادداشت های توضیحی دوره های شش ماهه و سالیانه منعکس شده)، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

۲-۳-۸- دارایی های نامشهود :

دارایی های نامشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود و استهلاک نرم افزارهای رایانه ای با عمر مفید ۵ ساله محاسبه می گردد.

۲-۳-۹- موجودی های مواد و کالا :

موجودی های مواد و کالا بر مبنای «اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش» هر یک از اقلام یا گروه های اقلام مشابه اندازه گیری می شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، ما به التفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود. بهای تمام شده موجودی ها با بکارگیری روش های زیر تعیین می گردد.

شرح	روش مورد استفاده
موجودی سوخت و روغن موتور کشتی ها	اولین صادره از اولین وارده
موجودی لوازم و قطعات یدکی شناورها	اولین صادره از اولین وارده
سایر موجودی ها	اولین صادره از اولین وارده

۲-۳-۱۰-ذخایر:

ذخایر، بدهی‌هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توام با ابهام نسبتاً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می‌شوند که شرکت دارای تعهد فعلی (قانونی یا عرفی) در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد محتمل باشد و مبلغ تعهد به گونه ای اتکاپذیر قابل برآورد باشد. ذخایر در پایان هر دوره مالی بررسی و برای نشان دادن بهترین برآورد جاری تعدیل می‌شوند و هرگاه خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد، دیگر محتمل نباشد، ذخیره برگشت داده می‌شود.

۲-۳-۱۱-ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان:

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان (اعم از خشکی و دریایی) براساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود.

۲-۳-۱۲-سرمایه گذاری‌ها:

سرمایه گذاری‌های بلند مدت به بهای تمام شده پس از کسر کاهش ارزش انباشته هریک از سرمایه گذاری‌ها ارزشیابی می‌شود و سرمایه گذاری در واحدهای تجاری وابسته در تاریخ تحصیل به بهای تمام شده ثبت و پس از آن بابت تغییر در سهم شرکت از خالص دارایی‌های واحد سرمایه پذیر، تعدیل و در صورت سود و زیان منعکس می‌شود. شرکت فاقد هرگونه سرمایه گذاری‌های سریع المعامله در بازار می‌باشد.

درآمد حاصل از سرمایه گذاری در شرکت فرعی در زمان تنظیم صورتهای مالی شرکت سرمایه پذیر، در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر، شناسایی می گردد و درآمد حاصل از سایر سرمایه گذاریها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر، تا تاریخ صورت وضعیت مالی شناسایی می‌شود .

شناسایی درآمد یا هزینه ناشی از سرمایه گذاری در سهام شرکت‌های وابسته در رعایت استانداردهای حسابداری و به میزان تغییرات حقوق صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر وابسته از تاریخ گزارشگری سابق تا تاریخ گزارشگری مورد نظر می‌باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

شرکت اصلی	تلفیقی گروه	
نحوه اندازه گیری و شناخت:		
سرمایه گذاری های بلند مدت		
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها	مشمول تلفیق	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها	ارزش ویژه	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
نحوه شناخت درآمد:		
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورت های مالی)	مشمول تلفیق	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورت های مالی)	ارزش ویژه	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
در زمان تحقق سود تضمین شده با توجه به نرخ سود موثر	در زمان تحقق سود تضمین شده با توجه به نرخ سود موثر	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

۲-۳-۱۳- مالیات بر درآمد:

به موجب استاندارد ۳۵ هر گونه آثار مالیاتی ناشی از تفاوت در مبانی یک دارایی یا بدهی طبق استانداردهای حسابداری یا مبانی مالیاتی آن باید شناسایی و به عنوان دارایی یا بدهی مالیات انتقالی در صورت های مالی منعکس گردد که بکارگیری این استاندارد تاثیر قابل توجهی بر صورت های مالی این شرکت ندارد. ضمن آن که با توجه به تفاوت کم اهمیت آثار مالیاتی حذف درآمدهای فی مابین شرکت های گروه، این موضوع در صورت های مالی، منظور نشده است.

۲-۴- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن :**۲-۴-۱- گزارشگری پایداری:****۲-۴-۱-۱- بعد زیست محیطی:**

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

سود و زیان هر طرح بستگی به عواملی متعددی منجمله نوع فعالیت، خصوصیت منطقه ای فعالیت و سازگاری آن با فعالیت‌های دیگر دارد. لذا یک طراح یا سرمایه گذار باید قبل از شروع، مجموعه اثرات و برآیند سود و ضرر آن و تأثیرات 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 می‌دهند. به علاوه بنادر نقش اساسی در حمایت و توسعه انرژی‌های 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 می‌شود. نیاز به توسعه بیشتر بنادر باید در برنامه ریزی‌های دریایی در نظر گرفته شود. فعالیت بنادر اغلب از طریق ایجاد، نگه داری و توسعه کانال‌ها برای کشتی‌ها قوی تر می‌گردد. 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 زائد در دریاها است. اثرات منفی فعالیت‌های کشتیرانی در طرح‌های 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 دریاوردی ایمن گردد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



ضروری است اثرات زیست محیطی، اجتماعی و اقتصادی تمام برنامه ریزی‌ها و تصمیم‌سازی‌هایی که اثر خاص بر فعالیت کشتیرانی دارد در نظر گرفته شود و در تطابق با قوانین بین‌المللی دریایی باشند. کشتیرانی نیز یکی از فعالیت‌های اساسی و با ارزش برای کشورها است. کشتی‌های زیادی در بنادر و آب‌های دنیا تردد می‌نمایند. خطرات صنعت کشتیرانی عبارتند از ایجاد آلودگی در حین دریانوردی و یا فعالیت‌های قانونی و غیر قانونی مانند دفع فاضلاب کشتی‌ها، آب مخلوط با روغن، به گل نشستن و دیگر خطرات زیست محیطی منتج از صدا، آلودگی هوا و یا جابجایی گونه‌های دریایی توسط بدنه کشتی‌ها می‌باشد. حال آن‌که این شرکت با بازرسی‌های مداوم توسط موسسات رده بندی آسیا و ایرانیان بر عملکرد صحیح سیستم‌های تصفیه فاضلاب و انتقال پسماندهای روغنی نظارت دارد و با انجام به موقع تعمیرات ادواری کشتی‌ها شامل رنگ زدن، تعویض قطعات فرسوده و همچنین دفع فاضلاب در بنادر با دستگاه‌های پیشرفته و غیره، عواملی که باعث اختلال در نظم محیط زیست می‌باشد را از بین می‌برد.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۲-۴-۱-۲- بعد مسئولیت های اجتماعی:

حوزه کمک های عام المنفعه

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

اقدامات انجام شده در سال ۱۴۰۲		اقدامات انجام شده در سال ۱۴۰۱		اقدامات انجام شده در سال ۱۴۰۰	
شرح اقدام	مبلغ (ریال)	شرح اقدام	مبلغ (ریال)	شرح اقدام	مبلغ (ریال)
در سال ۱۴۰۲، در هیات مدیره شرکت تصویب نگردیده است.		بودجه مسئولیت های اجتماعی در هیات مدیره شرکت مصوب و بر حسب مورد مرتبط با امور عام المنفعه شده است.	۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	بودجه مسئولیت های اجتماعی در هیات مدیره شرکت مصوب گردیده است و بر حسب مورد صرف امور مرتبط با امور عام المنفعه شده است.	۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰

❖ حوزه آموزش کارکنان

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

-در سال ۱۴۰۲ برنامه آموزشی شرکت به شرح جدول ذیل می باشد.

دوره های آموزشی شرکت کشتیرانی دریای خزر- سال ۱۴۰۲		
ماه	جمع نفر ساعت متوسط ماهیانه	سرانه آموزشی متوسط ماهیانه
فروردین	۸۰	۰.۶۴
اردیبهشت	۷۵۲	۶
خرداد	۳۶۸	۲
تیر	۱۱۲	۰.۸۶
مرداد	۷۶۰	۶.۰۰
شهریور	۲۱۰۰	۱۷.۰۰
مهر	۷۴۸	۶
آبان	۴۳۶	۳
آذر	۵۳۶	۴
دی	۵۰۰	۴
بهمن	۴۰۰	۳
اسفند	۱۰۰	۰.۸

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

دوره‌های برگزار شده سال ۱۴۰۲ شامل موارد ذیل می‌باشد :

دوره های برگزار شده سال ۱۴۰۲		
ردیف	عنوان دوره	مدت دوره
۱	پکیج بازرگانی جدید ۹۰ ساعت (شروع از ۱۴۰۱/۰۸/۰۱)	۱۶
۲	قوانین و مقررات مالیاتی	۴
۳	مدیریت ریسک بر مبنای استاندارد ISO ۳۱۰۰:۲۰۱۸	۱۶
۴	استقرار مدیریت دانش	۸
۵	زبان مقدماتی روسی	۱۲
۶	زبان پیشرفته روسی	۱۲
۷	مهندس ناظری (ماژول ۲) قوانین، کنوانسیونها و ...	۱۲۰
۸	نقش، مسئولیتها و مهارت‌های مدیریتی مهندس ناظر کشتی	۴۸
۹	دانش فنی مهندس ناظر کشتی	۴۸
۱۰	مدیریت پروژه و منابع مالی برای مهندسين ناظر	۴۸
۱۱	مهندس ناظری	۱۲۰
۱۲	پکیج بازرگانی جدید ۹۰ ساعت (شروع از ۱۴۰۱/۰۸/۰۱)	۱۶
۱۳	زبان پیشرفته روسی	۱۲
۱۴	آیین دادرسی مدنی	۱۲
۱۵	مدیریت ارتباط با مشتریان CRM و وفاداری مشتریان	۱۲
۱۶	مدیریت فرایندها بر مبنای مدل APQC	۱۶
۱۷	تشریح الزامات و ممیزی داخلی سیستم مدیریت ایمنی ISM CODE و شخص برگزیده خشکی DPA	۲۴
۱۸	خوردگی و روش ها و کنترل آن در شناورهای دریایی	۲۴
۱۹	مدیریت زمان	۸
۲۰	مبارزه با پولشویی و راه های کنترل با آن	۸
۲۱	قوانین و مقررات دریایی و کنوانسیون ها	۱۶
۲۲	انتقاد موثر	۴
۲۳	توسعه فردی	۴
۲۴	دوره های هشت گانه جامع مدیریت فنی کشتی	۱۸۰
۲۵	دوره آموزشی حفاظت استاد محرم‌انسه	۱۲
۲۶	دوره آموزشی ارزیابی فنی، مالی و اقتصادی طرح ها و پروژه ها	۲۴
۲۷	دوره آموزشی CRM پرسنل امیرآباد	۱۲
۲۸	دوره آموزشی تشریح الزامات کنوانسیون کار دریایی mlc ۲۰۰۸	۱۶
۲۹	مبارزه با پولشویی و راه های کنترل با آن	۸
۳۰	سرممیزی سیستم مدیریت کیفیت بر اساس استاندارد iso ۹۰۰۱:۲۰۱۷	۴۰
۳۱	الزامات و ساختار بازرسی های بندری psc و نحوه تعامل	۱۲
۳۲	دوره آموزشی ایمنی بهداشت و محیط زیست hse	۸
۳۳	مدیریت بحران	۱۶
۳۴	کمک های اولیه	۸

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

-در سال ۱۴۰۱ برنامه آموزشی شرکت به شرح جدول ذیل می باشد.

❖ دوره های آموزشی شرکت کشتیرانی دریای خزر- سال ۱۴۰۱			
ماه	جمع نفر ساعت همراه	تعداد پرسنل همراه	سرانه آموزشی همراه
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 سال ۱۴۰۱ 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 برپایه EFQM
- تجارت الکترونیکی
- دوره های لجستیک بندری و ...

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۲-۴-۱-۳- بعد اقتصادی:

شرح مختصری از ظرفیت عملیاتی شرکت

این شرکت به عنوان بزرگترین شرکت ایرانی در حوزه حمل و نقل دریای شمال کشور محسوب می شود. کشتیرانی دریای خزر علی رغم محدودیتها و وجود مشکلات در بنادر خارجی، با دلسوزی و پشتکار مدیریت و پرسنل شرکت، در سال ۱۴۰۲ موفق به حمل انواع کالا در بخشهای 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 ۱۲ فروند کشتیهای این شرکت در شیب یاردهای ایرانی انجام گرفت. آموزشهای با استاندارد بالا و استفاده از نیروهای انسانی ایرانی و جایگزینی آنها با دریانوردان خارجی یکی دیگر از فعالیتهای این شرکت در راستای ایجاد اشتغال می باشد. بطوری که تعداد کارکنان خارجی به کمترین حد ممکن در طی ادوار گذشته رسیده است. توجه به مسائل بین المللی در حوزه دریای خزر خصوصاً تعامل با حوزه CIS و راه اندازی کریدور شمال-جنوب می تواند افقهای روشنی را برای کشتیرانی دریای خزر رقم بزند.

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

نوع ناوگان	نوع حمل	واحد	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	میزان افزایش/کاهش به درصد
ملکی	کانتینری	TEU	۱۰.۳۶۳	۱۳.۵۴۳	(۲۳)
	جنرال کارگو	تن	۱.۲۰۵.۰۷۰	۱.۱۹۲.۶۱۶	۱
استیجاری	جنرال کارگو	تن	۶۷.۳۴۸	-	۱۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

رئوس عملکرد کشتیرانی دریای خزر در سال ۱۴۰۲

- ❖ حضور موثر در بازار حمل و نقل دریایی
- ❖ فعالیت در حوزه کریدورهای شرق-غرب و شمال-جنوب در راستای بازارهای کشورهای در مسیر کریدورها
- ❖ پیگیری استراتژی کاهش ریسک در حوزه سلامت اقتصادی کسب و کار با تدوین برنامه‌های نظارتی و شفافیت از طریق هوش تجاری
- ❖ پیگیری برنامه‌های توسعه فردی باهدف جانشین پروری
- ❖ پیگیری برنامه کنترل و بهینه سازی هزینه‌های تعمیرات ادواری (داک)
- ❖ تعمیرات ادواری ۱۲ فروند شناور
- ❖ بازرسی شناورها و تمدید گواهینامه‌های کلاس در موعد مقرر

۲-۵- حاکمیت شرکتی و نظام راهبری شرکت:

۲-۵-۱- اطلاعات مربوط به ساختار هیئت مدیره و مدیر عامل

ترکیب اعضای هیئت مدیره شرکت مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به شرح ذیل می‌باشد:

ردیف	شخصیت حقوقی	سمت هیئت مدیره	تحصیلات/مدرک حرفه ای	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	میزان مالکیت شخصیت حقوقی در سهام شرکت (تعداد)
۱	شرکت کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	کارشناس ارشد مهندسی صنایع	۱۴۰۱/۰۷/۰۹	۲.۷۶۷.۵۳۱.۶۶۹
۲	شرکت خدمات دریایی و مهندسی کشتیرانی قشم	رئیس هیئت مدیره	کارشناس علوم اقتصادی	۱۴۰۱/۰۶/۰۵	۵۰۳۹.۹۹۹
۳	شرکت سرمایه گذاری کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	عضو هیئت مدیره	کارشناس ارشد معارف اسلامی و اقتصاد	۱۴۰۰/۰۴/۰۲	۳۷۴.۰۴۹.۱۳۷
۴	شرکت سرمایه گذاری فرادریای نیک قشم	عضو هیئت مدیره	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۰/۰۴/۰۲	۳.۳۳۳
۵	شرکت کشتیرانی والفجر	عضو هیئت مدیره	دکتری حقوق بین الملل	۱۴۰۰/۱۰/۲۶	۳۳.۳۳۳

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۲-۵-۲- اطلاعات درباره اختیارات هیئت مدیره:

به استناد ماده ۳۷ اساسنامه شرکت، هیئت مدیره برای هرگونه اقدامی به نام شرکت و هر نوع عملیات و معاملات مربوط به موضوع شرکت که انجام و اتخاذ تصمیم درباره آن‌ها در صلاحیت مجامع عمومی نباشد، دارای اختیارات نامحدود است، از قبیل:

- ❖ نمایندگی شرکت در برابر صاحبان سهام، کلیه ادارات دولتی و غیردولتی، موسسات عمومی، مراجع قضایی و سایر اشخاص حقیقی و حقوقی.
- ❖ تصویب آیین نامه‌های داخلی شرکت به پیشنهاد مدیرعامل.
- ❖ اتخاذ تصمیم در خصوص تاسیس و انحلال نمایندگی‌ها یا شعب در هر نقطه از ایران یا خارج از ایران.
- ❖ تصویب ساختار سازمانی، شرایط استخدام و میزان حقوق و دستمزد.
- ❖ پیش بینی و تصویب بودجه سالانه شرکت.
- ❖ افتتاح هر نوع حساب و استفاده از آن به نام شرکت نزد بانک‌ها و موسسات قانونی دیگر.
- ❖ دریافت مطالبات و پرداخت دیون شرکت.
- ❖ صدور ظهنویسی، قبولی، پرداخت و واخواست اوراق تجارتي.
- ❖ انعقاد هر نوع قرارداد، تغییر، تبدیل، فسخ و یا اقاله آن در مورد اموال منقول و غیرمنقول که مرتبط با موضوع شرکت باشد و انجام کلیه عملیات و معاملات مذکور در ماده «۲» این اساسنامه و اتخاذ تصمیم در مورد کلیه ایقاعات.
- ❖ اتخاذ تصمیم در مورد امور مرتبط با ثبت و معامله کلیه حقوق غیر مادی یا معنوی از جمله هرگونه حق اختراع، نام یا علائم تجاری و صنعتی، کپی رایت، سرقتی و کلیه امتیازات متصوره.
- ❖ به امانت گذاردن هر نوع سند، مدرک، وجوه شرکت یا اوراق بهادار و استرداد آن‌ها.
- ❖ تحصیل تسهیلات از بانک‌ها و موسسات رسمی با رعایت مقررات اساسنامه حاضر.
- ❖ رهن گذاردن اموال شرکت اعم از منقول و غیر منقول و فک رهن و لو کرارا.
- ❖ اقامه هرگونه دعوای حقوقی و کیفری و دفاع از هر دعوای حقوقی و کیفری اقامه شده، در هریک از دادگاه‌ها، دادسراها، مراجع قضایی یا غیر قضایی اختصاصی یا عمومی و دیوان عدالت اداری، از

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

طرف شرکت، دفاع از شرکت در مقابل هر دعوای اقامه شده علیه شرکت چه کیفری و چه حقوقی در هر یک از مراجع قضایی یا غیرقضایی اختصاصی یا عمومی و دیوان عدالت اداری، با حق حضور و مراجعه به ❖ مقامات انتظامی و استیفای کلیه اختیارات مورد نیاز در دادرسی از آغاز تا اتمام، از جمله حضور در جلسات، اعتراض به رای، درخواست تجدیدنظر، فرجام، واخواهی و اعاده دادرسی، مصالحه و سازش، استرداد اسناد یا دادخواست یا دعوا، ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند، تعیین جاعل، حق امضای قراردادهای حاوی شرط داوری یا توافقنامه داوری و ارجاع دعوا به داوری و تعیین و گزینش داور منتخب (با حق صلح و بدون آن)، اجرای حکم نهایی و قطعی داور، درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم به وجوه ایداعی و تعقیب آن‌ها، تعیین مصدق و کارشناس، انتخاب و عزل وکیل و نماینده با حق توکیل مکرر، اقرار در ماهیت دعوا، جلب ثالث و دفاع از دعوای ثالث، دعوای متقابل و دفاع در مقابل آن‌ها، ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث، قبول یا رد سوگند، تامین خواسته، تامین ضرر و زیان ناشی از جرائم و امور مشابه دیگر.

❖ تنظیم صورت‌های مالی سالانه و گزارش فعالیت هیئت مدیره و ارائه آن به بازرس و حسابرس.
❖ تنظیم صورت‌های مالی میان دوره ای در مقاطع سه ماهه و ارائه صورت‌های مالی شش ماهه به حسابرس و بازرس.

❖ دعوت مجامع عمومی عادی و فوق العاده و تعیین دستور جلسه آن‌ها.

❖ پیشنهاد هر نوع اندوخته بجز اندوخته قانونی.

❖ پیشنهاد تقسیم سود بین صاحبان سهام.

❖ پیشنهاد اصلاح اساسنامه به مجمع عمومی فوق العاده.

۲-۵-۳- اعضای کمیته حسابرسی :

کمیته حسابرسی شرکت در سال ۱۴۰۲ متشکل از اعضای ذیل می‌باشد:

ردیف	سمت	تحصیلات/مدرک حرفه ای	تاریخ عضویت در کمیته حسابرسی
۱	رئیس کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۰/۰۴/۲۸
۲	عضو کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۱/۰۶/۱۹
۳	عضو کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	۱۳۹۸/۰۷/۲۲
۴	دبیر کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	۱۳۹۹/۰۵/۰۱

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۲-۵-۴- اطلاعات در مورد تعداد جلسات کمیته حسابرسی و حضور اعضاء در جلسات:

جلسات کمیته حسابرسی همواره با حضور اکثریت اعضاء تشکیل و موارد مطرح شده به اتفاق آراء اتخاذ تصمیم می‌گردد. در دوره مورد گزارش، ۱۴ جلسه تشکیل گردیده است.

۲-۵-۵- اطلاعات در مورد تعداد جلسات هیئت مدیره و حضور اعضاء در جلسات:

در دوره مورد گزارش، جلسات هیئت مدیره با حضور اکثریت اعضاء به تعداد ۳۰ جلسه تشکیل و موارد مطرح شده با رعایت ماده ۱۲۹ لایحه اصلاحی قانون تجارت به اتفاق آراء اتخاذ تصمیم شده است. کلیه صورتجلسات هیئت مدیره در دوره های مورد رسیدگی ۹ ماهه و سالیانه، در اختیار حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت قرار می‌گیرد.

۲-۵-۶- اطلاعات در مورد تعداد جلسات کمیته انتصابات و حضور اعضاء در جلسات:

تعداد جلسات کمیته انتصابات شرکت در دوره مورد گزارش، ۶ جلسه می‌باشد.

۲-۵-۷- اطلاعات در مورد تعداد جلسات کمیته ریسک و حضور اعضاء در جلسات:

تعداد جلسات کمیته ریسک شرکت در دوره مورد گزارش، ۲ جلسه می‌باشد.

۲-۵-۸- اطلاعات مرتبط با حقوق و مزایا و پاداش مدیر عامل و اعضاء هیئت مدیره:

❖ حقوق و مزایای مدیرعامل در چارچوب نظام مزدی شرکت کشتیرانی دریای خزر مورد تایید وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی و دستورالعمل‌های شورای عالی کار و دستورالعمل‌های داخلی شرکت تعیین شده است.

❖ تعداد ۱ نفر از اعضاء هیئت مدیره موظف و مابقی غیر موظف می‌باشند.

❖ حق حضور در جلسات اعضاء غیرموظف باستناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ به شرط تشکیل حداقل یک جلسه در ماه، به مبلغ هفتاد میلیون ریال (ناخالص) برای هر ماه تعیین گردید. حق حضور جلسات برای اعضاء کمیته‌های سه گانه حاکمیت شرکتی (ریسک، حسابرسی، انتصابات) برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ شرکت به شرط حضور و تشکیل حداقل یک جلسه در ماه به مبلغ چهل و دو میلیون ریال (ناخالص) برای هر ماه تعیین گردید.

❖ به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ پاداش عملکرد سال ۱۴۰۱ اعضای هیئت مدیره مطرح و مقرر گردید مبلغی در این خصوص به اعضاء تخصیص نگیرد

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۲-۵-۹- اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت:

الف) جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت
مشخصات مدیران اجرایی شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	سمت	تحصیلات / مدرک حرفه ای
۱	مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره	کارشناسی ارشد
۲	مدیر امور بازرگانی	کارشناسی ارشد
۳	مدیر امور مالی	دکتر
۴	مدیر امور منابع انسانی	کارشناسی ارشد
۵	مدیر امور فنی	کارشناسی ارشد
۶	مدیر حراست	فوق دیپلم
۷	مدیر امور برنامه ریزی و توسعه	کارشناسی ارشد
۸	مدیر حسابداری داخلی	کارشناسی ارشد

ب) افشای فرآیند تصمیم گیری در خصوص تعیین حقوق و مزایای مدیران ارشد اجرایی

حقوق و مزایای مدیران اجرایی همانند کلیه پرسنل در چارچوب نظام مزدی شرکت کشتیرانی دریای خزر که مورد تایید وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی و دستورالعمل های شورای عالی کار و دستورالعمل های داخلی شرکت است تعیین می گردد.

۲-۵-۱۰- 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 مهم ترین رکن شرکت معرفی می گردد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



این شرکت در حوزه کادر خشکی با تعداد میانگین سالیانه ۱۲۷ نفر کارمند و میانگین حدود ۵ نفر به ازای هر شناور بهترین عملکرد را در مقایسه با سالهای 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 ۳۹۰ نفر می باشد که با توجه به تامین نیروهای آموزش دیده از شرکت های 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	۱۲۷	۳۹۰	۵۱۷

مزید اطلاع، پرسنل دریایی شامل موارد زیر می باشد:

(۱) پرسنل شاغل روی عرشه کشتی

(۲) پرسنل آماده به کار و در حال مرخصی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



۲-۵-۱۱- اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی:

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ موسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۸۴۰۳۵ به عنوان به عنوان حسابرس و بازرس قانونی و موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسین با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۱۶۹۹۱ به عنوان بازرس علی البدل برای مدت یک سال از تاریخ مجمع انتخاب گردیده است

فصل سوم

مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و

روابط

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۳-۱- منابع مالی در اختیار شرکت:

منابع مالی شرکت در سال جاری بابت درآمدهای عملیاتی به مبلغ ۲۰.۴۱۷.۳۷۰ میلیون ریال، تسهیلات دریافتی از بانک به مبلغ ۱۰.۰۰۰ میلیارد ریال، سود ناشی از فروش دارایی ثابت شرکت به مبلغ ۱.۵۰۱.۹۷۵ میلیون ریال و سایر درآمدهای غیر عملیاتی می‌باشد.

در سال مالی مورد گزارش، شرکت وجوه نقدی معادل ۵.۳۳۵.۱۹۱ میلیون ریال، دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها ۹.۰۵۷.۸۱۲ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا ۶۵۰.۰۲۸ میلیون ریال، پیش پرداخت ۷۱۱.۹۷۰ میلیون ریال و دارایی‌های جاری شرکت جمعاً ۱۵.۷۵۵.۰۰۱ میلیون ریال می‌باشد. این موضوع با توجه به بدهی‌های جاری ۳.۸۵۰.۹۸۰ میلیون ریالی بیانگر سرمایه در گردش مناسب می‌باشد که با مدیریت خوب منابع می‌توان برای تامین مالی پروژه‌های آتی شرکت برنامه ریزی نمود. کل دارایی‌های شرکت به شرح ذیل است:

(مبالغ به میلیون ریال)		یادداشت	
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹		
			دارایی‌ها
			دارائیهای غیر جاری :
۱,۸۱۴,۶۴۷	۲,۲۲۳,۵۴۳	۱۲	دارایی های ثابت مشهود
۶,۲۱۸	۱۵,۱۰۹	۱۳	دارایی های نامشهود
۲۰۳,۱۰۴	۷۴۳,۳۰۷	۱۴	سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۵,۱۰۸	۴۷,۱۱۸	۱۵	دریافتنی های بلند مدت
۲,۰۳۹,۰۷۷	۳,۰۲۹,۰۷۷		جمع دارایی های غیر جاری
			دارایی های جاری :
۳۴۷,۳۸۰	۷۱۱,۹۷۰	۱۶	پیش پرداخت ها
۴۹۵,۹۰۱	۶۵۰,۰۲۸	۱۷	موجودی مواد و کالا
۳,۹۰۲,۵۹۹	۹,۰۵۷,۸۱۲	۱۵	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۵,۵۰۴,۶۲۱	۵,۳۳۵,۱۹۱	۱۸	موجودی نقد
۱۰,۲۵۰,۵۰۱	۱۵,۷۵۵,۰۰۱		
۵۰,۵۲۴	-	۱۲	دارایی غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۱۰,۳۰۱,۰۲۵	۱۵,۷۵۵,۰۰۱		جمع دارایی های جاری
۱۲,۳۴۰,۱۰۲	۱۸,۷۸۴,۰۷۸		جمع دارایی ها

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

ساختار سرمایه شرکت به شرح ذیل می باشد:

حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه :		
۱,۰۸۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۱۹
۱۰۸,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۲۰
۷,۶۳۰,۳۲۵	۱۰,۷۴۹,۵۱۹	
۸,۸۱۸,۳۲۵	۱۴,۷۰۹,۵۱۹	
جمع حقوق مالکانه		
بدهی ها		
بدهی های غیر جاری :		
۱۵۱,۶۱۹	۲۲۳,۵۷۹	۲۱
۱۵۱,۶۱۹	۲۲۳,۵۷۹	
جمع بدهی های غیر جاری		
بدهی های جاری :		
۲,۲۶۰,۷۳۱	۲,۱۴۰,۵۳۸	۲۲
۴۴۰,۷۱۸	۱,۵۷۵,۸۸۱	۲۴
۱۱,۶۳۰	۱۷,۴۸۰	۲۵
-	-	۲۳
۶۵۷,۰۷۹	۱۱۷,۰۸۱	۲۶
۳,۳۷۰,۱۵۸	۳,۸۵۰,۹۸۰	
۳,۵۲۱,۷۷۷	۴,۰۷۴,۵۵۹	
۱۲,۳۴۰,۱۰۲	۱۸,۷۸۴,۰۷۸	
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		

۳-۲- مصارف :

❖ نقدینگی و جریان های نقدی



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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

عنوان	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۲.۵۹۵.۴۸۳	۴.۲۱۰.۹۳۴
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱.۱۱۲.۳۹۵)	(۹۶۲.۶۷۵)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	(۱.۸۲۴.۸۵۳)	(۷۲۵.۵۷۶)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۳۴۱.۷۶۵)	۲.۵۲۲.۶۸۳
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۵.۵۰۴.۶۲۱	۲.۱۰۲.۰۴۱
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۱۷۲.۳۳۵	۸۷۹.۸۹۷
مانده وجه نقد در پایان دوره	۵.۳۳۵.۱۹۱	۵.۵۰۴.۶۲۱

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

مصارف شرکت شامل بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی به مبلغ ۱۰.۲۸۴.۶۸۹ میلیون ریال، هزینه های فروش، اداری و عمومی به مبلغ ۱.۴۷۲.۷۷۴ میلیون ریال، هزینه های مالی ناشی از دریافت تسهیلات به مبلغ ۱۱۳.۰۸۳ میلیون ریال و سایر هزینه ها می باشد.

۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

شرکت کشتیرانی دریای خزر با توجه به محیط تحت فعالیت خود با ریسک های 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 شرکت های کشتیرانی در سایر کشورهای حوزه این دریا، همواره در وضعیت رقابتی قرار دارد. هرچند قراردادهای بلندمدت با مشتریان داخلی همواره برای شرکت محفوظ

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

می‌باشد 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 کرایه‌های کشتی (به دلیل وجود رقابتی خارجی) موجب کاهش حاشیه سود شرکت می‌گردد.

(۴) ریسک افزایش تعرفه‌های بندری:

افزایش سالانه تعرفه‌های بندری و عدم حمایت از ناوگان ایرانی موجب افزایش هزینه‌های 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 هزینه‌های شرکت نظیر سوخت، عوارض بندری و هزینه تامین قطعات کشتی‌ها، مبتنی بر نرخ ارز می‌باشد، 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 می‌کند، این ریسک وجود دارد که حذف معافیت مناطق آزاد باعث کاهش شدید سود خالص شرکت گردد.

۳-۴- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت:

❖ در خصوص پرونده مطروحه شرکت کشتیرانی دریای خزر علیه آقای آرمان قزل مبنی بر مطالبه وجه دو فقره چک (کرایه حمل) جمعاً به مبلغ ۵.۷۵۸.۲۶۰.۰۰۰ ریال، حسب دادنامه شماره ۹۷۰۹۹۷۱۸۱۰۳۰۰۸۵۹ مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۷ و اجراییه شماره ۹۷۱۰۴۲۱۸۱۰۳۰۰۳۱۸ آقای آرمان قزل محکوم به پرداخت وجه چک های مذکور گردید که علی رغم صدور دادنامه و اجراییه، نامبرده از اجرای حکم و پرداخت محکوم به استنکاف نمود که بدو با توقیف یک دستگاه اتومبیل پژو پارس متعلق به محکوم علیه و فروش آن از طریق مزایده در شعبه اجرای احکام شهرستان بندر ترکمن مبلغ ۱.۷۲۵.۰۰۰.۰۰۰ معادل یکصد و هفتاد و دو میلیون و پانصد هزار تومان در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۶ به حساب کشتیرانی دریای خزر واریز گردید. در ادامه و در راستای وصول

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

مابقی مبلغ محکوم به با پیگیری های اداره حقوقی و استفاده از ظرفیت های قانون نحوه اجرای محکومیت های مالی مصوب ۱۳۹۴ درخواست ممنوع الخروجی محکوم علیه از ریاست اجرای احکام دادگستری بندرانزلی صورت پذیرفت که در نهایت با ارجاع درخواست مذکور به دادستانی کل کشور صدور قرار ممنوع الخروجی خطاب به پلیس مهاجرت صادر که طی نامه شماره ۱۸/۷۰۰۸۰۰۲۳۴۹۹۰۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۰۹ این قرار از تاریخ صدور به مدت شش ماه صادر گردید. متعاقب این اقدام و با توجه به درخواست تقاضای اعمال ماده ۳ قانون نحوه اجرای محکومیت های مالی، حکم جلب محکوم علیه طی نامه شماره ۱۴۰۲۳۴۹۹۰۰۳۰۹۰۴۲۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۸ صادر گردید. علی ایحال، حسب اقدامات پیش گفته؛ در نهایت محکوم علیه در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۳ نسبت به واریز کامل اصل خواسته و هزینه های دادرسی اقدام نمود. همچنین قرار ممنوع الخروجی نامبرده طی نامه شماره ۰۱/۱۸۳۶۹۰۰۲۱۸۳۶۹۹۰۰ مورخ ۱۴۰۲/۱۱/۱۶ تمدید گردید. ضمناً مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۰ دستور اجرای جلب محکوم علیه طی برگ جلب سیار از شعبه اول اجرای احکام مدنی دادگستری شهرستان بندر ترکمن اخذ گردید که جلب ایشان تا کنون میسر نگردیده است.

❖ شرکت های اگزیم و ایست مارکت قراردادی در سال ۱۳۹۶ به منظور خرید و فروش کالای ذرت دامی جهت واردات از روسیه به ایران از نوع FOB (تحويل کالا از سوی شرکت اگزیم بر روی کشتی در بندر مبدأ) منعقد می نمایند. براساس این قرارداد شرکت ایست مارکت متعهد و ملزم به تهیه وسیله حمل کالا از بندر مبدأ (ماخاچ قلعه روسیه) تا بندر مقصد (بندرامیرآباد) می گردد. علاوه بر این، قراردادهای فروش فی مابین شرکت ایست مارکت و استارگلوب از نوع CFR (تحويل کالا از سوی ایست مارکت به استارگلوب در بندر مقصد) منعقد می گردد. در این میان شرکت گیلدا تابان و شرکت بادبان سرخ دریا قرارداد مشارکت فی مابین جهت ترخیص و فروش کالاهای موضوع قراردادهای فوق را در بندرامیرآباد پس از رسیدن کل کالاهای بندر امیرآباد در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۱۹ منعقد می نمایند. پس از انعقاد قراردادهای مذکور و در اثر افزایش ناگهانی قیمت ارز و ذرت وارداتی موضوع پرونده خصوصاً در شرایط آن زمان که ارز دولتی نیز به خرید این محموله تعلق گرفته بود، مجموعاً سبب بروز اختلافات و کشمکش های مالی پردردسری در رابطه با فروش محموله در ایران و پرداخت ثمن و تقسیم سود حاصل از آن میان فرستندگان می گردد تا جایی که تیره شدن روابط مالی و تجاری آنان منجر به طرح دعاوی حقوقی متعددی علیه یکدیگر گردید. زمانیکه اختلافات مالی فروشندگان در محاکم حقوقی ایران منتج به نتایج مؤثر و مسالمت آمیز نگردید ناگهان بعد از گذشت چند ماه از تاریخ ترخیص ذرت وارداتی از بندر و فروش آن در بازار ایران، فرستندگان متعدد کالا اقدام به طرح شکایت کیفری علیه یکدیگر و نیز شرکت کشتیرانی دریای خزر و گیرنده کالا (شرکت بادبان سرخ دریا) می نمایند و شکایت اصلی تمام شاکیان مبتنی بر وجود نسخه چهارم بارنامه به عنوان نسخه جعلی و اضافه بر سه نسخه بارنامه های اورجینال یا اصلی استوار بوده که براساس آن

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

یکدیگر را به جعل بارنامه و استفاده از سند مجعول، تحصیل مال از طریق نامشروع و دیگر عناوین مجرمانه متهم می نمودند. در پی طرح شکایت از شرکت با عناوین اتهامی فوق از جمله جعل و استفاده از سند مجعول، پرونده به شعبه اول بازپرسی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان بهشهر ارجاع گردید و بدواً بازپرس محترم پرونده قرار ارجاع امر به کارشناسی جهت بررسی فنی و تخصصی اسناد مورد ادعای جعل را صادر نمود و متعاقب آن شرکت به عنوان مطلع به شعبه بازپرسی احضار و پس از چندین جلسه تحقیق و ارائه اصول بارنامه ها، ترخیصیه ها، و اخذ نظریه کارشناسی که مفاد آن حاکی از عدم جعلیت بارنامه های مورد ادعای جعل بود و همچنین وجود سایر مدارک و ارائه به بازپرسی و اخذ توضیحات لازم، در نهایت بازپرس محترم طی قرار نهایی به شماره ۱۰۳۴-۹۸۰۹۹۷۱۹۴۷۷۰ مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۷ نسبت به تمامی اتهامات وارده قرار منع تعقیب را در خصوص شرکت کشتیرانی دریای خزر صادر نمود. متعاقب قرار منع تعقیب صادره از سوی شعبه اول بازپرسی با توجه به قابل اعتراض بودن آن وفق ماده ۲۷۰ قانون آیین دادرسی کیفری مصوب ۱۳۹۲ شرکت ایست مارکت در فرجه قانونی نسبت به قرار صادره اعتراض نموده و پرونده جهت رسیدگی به شعبه ۱۰۲ کیفری ۲ بهشهر ارجاع گردید، که شعبه مذکور، با صدور دادنامه شماره ۱۴۰۰۴۷۳۹۰۰۵۳۲۳۳۶۰ مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۷ پرونده را جهت رفع نقص (ایراد شکلی) و انجام تحقیقات عیناً به شعبه اول بازپرسی دادسرای بهشهر ارسال نمود. که پس از پیگیریهای صورت گرفته در دادگستری شهرستان بهشهر مشخص گردید با توجه به بلاتصدی بودن شعبه اول بازپرسی، پرونده به شعبه چهارم بازپرسی ارجاع گردیده که در نهایت با مراجعه به شعبه مذکور و مذاکرات صورت گرفته با بازپرس محترم پرونده با تکمیل تحقیقات از سوی وی طی قرار نهایی به شماره ۱۴۰۱۴۷۳۹۰۰۴۷۴۷۶۲۹ مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۱۴ مجدداً قرار منع تعقیب توسط بازپرس محترم صادر گردید، که با توجه به اعتراض شاکی پرونده نسبت به قرار منع تعقیب صادره به موجب ماده ۲۷۰ قانون آیین دادرسی کیفری مصوب ۱۳۹۲ پرونده جهت رسیدگی به شعبه ۱۰۲ کیفری ۲ بهشهر ارجاع گردید و حسب پیگیریهای مکرر و مستمر به عمل آمده، با توجه به حجم زیاد پرونده (۸ جلد) تا کنون تصمیم نهایی توسط قاضی محترم اتخاذ نگردیده است.

❖ محیط حقوقی شرکت

مهم ترین 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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

- کنوانسیون‌های بین‌المللی در حوزه حمل و نقل دریایی.
- قوانین و مقررات بیمه.
- قوانین و مقررات مالیات‌های مستقیم و مالیات ارزش افزوده.
- مصوبات مجامع، هیات مدیره و آیین‌نامه‌های داخلی.
- اساسنامه شرکت.
- سایر قوانین و مقررات.



بخش چهارم

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



نتایج مالی و چشم اندازها

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

❖ صورت سود و زیان

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

(مبالغ به میلیون ریال)			
سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	یادداشت	
۱۴,۰۰۱,۹۴۵	۲۰,۴۱۷,۳۷۰	۴	درآمدهای عملیاتی
(۶,۸۷۵,۳۰۷)	(۱۰,۲۸۴,۶۸۹)	۵	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۷,۱۲۶,۶۳۸	۱۰,۱۳۲,۶۸۱		سود ناخالص
(۹۳۳,۷۵۱)	(۱,۴۷۲,۷۷۴)	۶	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۱۵۶,۶۳۲)	-	۱۵	زیان کاهش ارزش دریافتنی ها
۲,۵۷۳,۴۷۸	۲,۳۱۶,۶۴۲	۷	سایر درآمدها
(۷۸۹,۴۷۶)	(۱,۳۲۲,۹۰۱)	۸	سایر هزینه ها
۷,۸۲۰,۲۵۷	۹,۶۵۳,۶۴۸		سود عملیاتی
-	(۱۱۳,۰۸۳)	۹	هزینه های مالی
۶۱,۰۲۵	۱,۹۹۰,۰۸۷	۱۰	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۷,۸۸۱,۲۸۲	۱۱,۵۳۰,۶۵۲		سود قبل از مالیات
(۴۲۰,۰۹۳)	(۱,۳۵۵,۴۵۸)		هزینه مالیات بر درآمد
۷,۴۶۱,۱۹۰	۱۰,۱۷۵,۱۹۴		سود خالص

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

❖ صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت به شرح ذیل بوده است :

یادداشت	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	(مبالغ به میلیون ریال)
دارایی ها			
داراییهای غیر جاری :			
دارایی های ثابت مشهود	۱۲	۲,۲۲۳,۵۴۳	۱,۸۱۴,۶۴۷
دارایی های نامشهود	۱۳	۱۵,۱۰۹	۶,۲۱۸
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۴	۷۴۳,۳۰۷	۲۰۳,۱۰۴
دریافتنی های بلند مدت	۱۵	۴۷,۱۱۸	۱۵,۱۰۸
جمع دارایی های غیر جاری		۳,۰۲۹,۰۷۷	۲,۰۳۹,۰۷۷
دارایی های جاری :			
پیش پرداخت ها	۱۶	۷۱۱,۹۷۰	۳۴۷,۳۸۰
موجودی مواد و کالا	۱۷	۶۵۰,۰۲۸	۴۹۵,۹۰۱
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۵	۹,۰۵۷,۸۱۲	۳,۹۰۲,۵۹۹
موجودی نقد	۱۸	۵,۳۳۵,۱۹۱	۵,۵۰۴,۶۲۱
		۱۵,۷۵۵,۰۰۱	۱۰,۲۵۰,۵۰۱
دارایی غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۱۲	—	۵۰,۵۲۴
جمع دارایی های جاری		۱۵,۷۵۵,۰۰۱	۱۰,۳۰۱,۰۲۵
جمع دارایی ها		۱۸,۷۸۴,۰۷۸	۱۲,۳۴۰,۱۰۲
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه :			
سرمایه	۱۹	۳,۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰
اندرخته قانونی	۲۰	۳۶۰,۰۰۰	۱۰۸,۰۰۰
سود انباشته		۱۰,۷۴۹,۵۱۹	۷,۶۳۰,۳۲۵
جمع حقوق مالکانه		۱۴,۷۰۹,۵۱۹	۸,۸۱۸,۳۲۵
بدهی ها			
بدهی های غیر جاری :			
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۱	۲۲۳,۵۷۹	۱۵۱,۶۱۹
جمع بدهی های غیر جاری		۲۲۳,۵۷۹	۱۵۱,۶۱۹
بدهی های جاری :			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۲۲	۲,۱۴۰,۵۳۸	۲,۲۶۰,۷۳۱
مالیات پرداختنی	۲۴	۱,۵۷۵,۸۸۱	۴۴۰,۷۱۸
سود سهام پرداختنی	۲۵	۱۷,۴۸۰	۱۱,۶۳۰
تسهیلات مالی	۲۳	—	—
پیش دریافت ها	۲۶	۱۱۷,۰۸۱	۶۵۷,۰۷۹
جمع بدهی های جاری		۳,۸۵۰,۹۸۰	۳,۳۷۰,۱۵۸
جمع بدهی ها		۴,۰۷۴,۵۵۹	۳,۵۲۱,۷۷۷
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۱۸,۷۸۴,۰۷۸	۱۲,۳۴۰,۱۰۲

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

❖ درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۲ مبلغ ۲۰.۴۱۷.۳۷۰ میلیون ریال می‌باشد که نسبت به سال قبل افزایش ۴۶ درصدی داشته است.



❖ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی نسبت به سال قبل با توجه به برنامه ریزی مناسب، صرفه جویی و کنترل هزینه‌ها حدود ۵۰ درصد افزایش یافته است و به مبلغ ۱۰.۲۸۴.۶۸۹ 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 هزینه‌های عوارض بندری و سوخت شناورها و افزایش نرخ ارز و سطح عمومی قیمت‌ها، منطقی به نظر می‌رسد. شرکت موفق گردید سطح سود ناخالص را همچون سنوات قبل با رشد مناسبی نسبت به ادوار قبل حفظ نماید.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

لذا تلاش نمود با توجه به برنامه مناسب و صرفه جویی، میزان هزینه‌ها را کنترل نماید تا سطح سود ناخالص رشد مناسبی داشته باشد.

❖ هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی شرکت مبلغ ۱.۴۷۲.۷۷۴ میلیون ریال می باشد که نسبت به سال قبل ۵۸ درصد افزایش یافت که عمدتاً ناشی از افزایش حقوق و مزایای پرسنل کادر خشکی طبق الزامات قانون کار، حق الزحمه خدمات قراردادی، هزینه های حقوق، کارمزدهای بانکی و اثر افزایش نرخ تورم می باشد.

شرکت می کوشد در سال ۱۴۰۲ با توجه به افزایش نرخ تورم، قسمتی از هزینه‌های غیر ضروری را حذف و با مدیریت و کنترل هزینه ها، در حوزه هزینه های عمومی، اداری صرفه جویی نماید.

❖ هزینه‌های مالی

هزینه‌های مالی شرکت به مبلغ ۱۱۳.۰۸۳ میلیون ریال است و بابت تسهیلات دریافتی از بانک می باشد.

❖ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی نسبت به سال قبل ۳۱۶۱ درصد افزایش یافت. علت عمده افزایش قابل توجه در سر فصل درآمدهای غیرعملیاتی، فروش دو واحد از ساختمان‌های شرکت از طریق مزایده عمومی در سال مورد گزارش می باشد.

❖ مطالبات

مطالبات (شامل دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها) شرکت نسبت به مانده پایانی سال قبل حدود ۱۳۲ 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 ۳۱ درصد افزایش یافته است.

❖ دارایی‌های ثابت

دارایی‌های ثابت شرکت نسبت به مانده پایانی سال قبل حدود ۲۳ 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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

❖ تسهیلات مالی

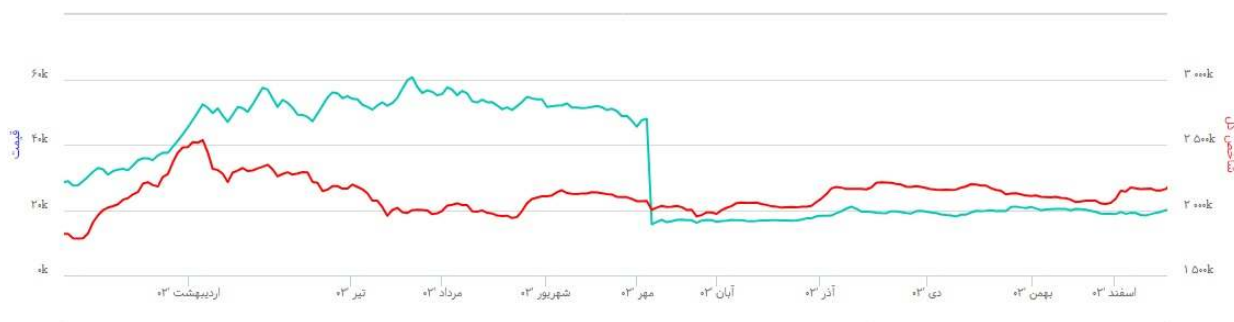
شرکت کشتیرانی دریای خزر جهت تامین سرمایه در گردش به منظور خرید سوخت و قطعات مصرفی شناورها، نسبت به انعقاد قرارداد جهت اخذ تسهیلات بانکی از بانک ملت با شرایط ذیل اقدام نموده است:

- نوع تسهیلات: حد اعتباری یک ساله
- مبلغ تسهیلات: ۱۰۰۰ میلیارد ریال
- نرخ تسهیلات: ۲۳ درصد

تسهیلات دریافتی مذکور در بهمن ماه سال مورد گزارش، **تسویه** شده است.

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 دوره مالی مورد گزارش می‌باشد.



❖ اطلاعات با اهمیت منتشر شده از تاریخ گزارشگری قبلی

اطلاعات با اهمیتی نسبت به تاریخ گزارشگری قبلی وجود ندارد.

❖ اطلاعات آینده‌نگر

میزان درآمدهای عملیاتی شرکت اصلی بر اساس آخرین برآوردها و مفروضات به دست آمده مبلغ ۲۲.۳۹۹.۸۹۸ میلیون ریال برای سال ۱۴۰۳ پیش بینی می‌گردد و به منظور دستیابی به هدف سودآوری و اطمینان از تداوم آن، شرکت همچون سال های قبل به روند افزایش جریانات نقدی ناشی از عملیات روزانه خود استمرار خواهد بخشید.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

با محقق شدن این موضوع، سطح فروش در سال ۱۴۰۳ نسبت به سال ۱۴۰۲ حدود ۱۰ درصد افزایش خواهد یافت.



همچنین بر اساس آخرین برآوردها و مفروضات به دست آمده میزان بهای تمام شده شرکت اصلی در سال ۱۴۰۳ مبلغ ۱۲.۶۸۴.۳۴۵ میلیون ریال و میزان هزینه‌های عمومی، اداری و فروش شرکت اصلی در سال ۱۴۰۳ مبلغ ۱.۸۷۲.۵۹۰ میلیون ریال پیش بینی می گردد.

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

سود قابل تقسیم مصوب در مجمع عمومی سال مالی ۱۴۰۱ مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱، مبلغ ۶.۸۰۴.۰۰۰ میلیون ریال (۶.۳۰۰ ریال به ازای هر سهم) می باشد. در اجرای مفاد ماده ۲۴۰ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص پرداخت سود سهام و بر اساس جدول زمانبندی پرداخت سود سهامداران که در سامانه کدال به عموم سهامداران اطلاع رسانی گردید، سود سهام مصوب سال مالی ۱۴۰۱ سهامداران حقیقی و حقوقی، در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۱۰ برای آن دسته از سهامدارانی که تا تاریخ مزبور نسبت به ثبت نام در سامانه سجام اقدام نمودند از طریق شرکت سپرده گذاری پرداخت گردید. همچنین در خصوص آن دسته از سهامدارانی که در سامانه سجام تا تاریخ مزبور ثبت نام نداشتند از تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۰۵ از طریق سامانه بانکی و با مراجعه ایشان به بانک معرفی شده در حال پرداخت است. مبالغ سود سهام پرداختنی مربوط به سال های ۱۳۹۲ لغایت ۱۴۰۱ مندرج در جدول یادداشت ۲۵ صورت های مالی، مربوط به سود سایر سهامداران حقیقی و حقوقی است که علیرغم اطلاع رسانی در سامانه کدال به دلیل در دسترس نبودن شماره حساب سهامداران یا عدم ثبت نام سهامداران در سامانه سجام و یا عدم مراجعه به بانک، تسویه نشده است. مانده مزبور در حساب ویژه پرداخت سود سهام شرکت نزد بانک تجارت سراسر کشور محفوظ می باشد و به محض مراجعه سهامداران قابل دریافت است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سود سهام پرداختنی شرکت نسبت به مانده پایانی سال قبل حدود ۵۰ درصد افزایش یافته است که این موضوع به علت ثبت سود سهام مصوب مجمع سال مالی ۱۴۰۱ در سه ماهه اول سال مالی می‌باشد. در طی سال مالی مبلغ ۱.۵۵۹.۸۴۲ میلیون ریال بابت سود سهام پرداخت شده است.

بخش پنجم



مهم ترین معیارها و شاخص ها برای

ارزیابی عملکرد

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

عملکرد شرکت در حوزه حمل، درآمد کسب شده، بهای تمام شده و حاشیه سود ناخالص به شرح ذیل می باشد.

نوع ناوگان	نوع حمل	واحد	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	میزان افزایش/کاهش به درصد
ملکی	کانتینری	TEU	۱۰.۳۶۳	۱۳.۵۴۳	(۲۳)
	جنرال کارگو	تن	۱.۲۰۵.۰۷۰	۱.۱۹۲.۶۱۷	۱
استیجاری	جنرال کارگو	تن	۶۷.۳۴۸	-	۱۰۰
درآمدهای عملیاتی		میلیون ریال	۲۰.۴۱۷.۳۷۰	۱۴.۰۰۱.۹۴۵	۴۶
بهای تمام شده		میلیون ریال	(۱۰.۲۸۴.۶۸۹)	(۶.۸۷۵.۳۰۷)	۵۰
سود ناخالص		میلیون ریال	۱۰.۱۳۲.۶۸۱	۷.۱۲۶.۶۳۸	۴۲
حاشیه سود ناخالص		درصد	۵۰	۵۱	۱

۵-۲- نسبت های مالی:

نسبت های مالی یکی از روش های موثر در بررسی وضعیت شرکت ها است و به سرمایه گذاران در اتخاذ تصمیم گیری ها یاری می رساند. تجزیه و تحلیل نسبت های مالی به استفاده کنندگان صورت های مالی کمک می نماید تا درک جامع و صحیحی از عملکرد و وضعیت مالی شرکت ها داشته باشند.

نسبت های مالی به دسته بندی های اصلی زیر تقسیم بندی می شوند:

الف) نسبت های نقدینگی

ب) نسبت های فعالیت

ج) نسبت های اهرمی

د) نسبت های سودآوری

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



نسبت‌های مالی شرکت به شرح جداول ذیل می‌باشد:

الف) نسبت‌های نقدینگی:

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

عنوان	تحلیل نسبت	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
نسبت جاری (مرتبه)	این نسبت نشان می‌دهد که دارایی جاری تا چه اندازه می‌تواند بدهی جاری را پوشش دهد. عددی که از عملیات نسبت جاری به دست می‌آید 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.	۴۰۹	۳۰۶
نسبت آنی (مرتبه)	این نسبت توانایی انجام تعهدات کوتاه مدت با استفاده از دارایی‌های با نقدینگی بسیار زیاد را اندازه گیری می‌کند. اگر نسبت آنی نزدیک به یک باشد نشان دهنده وضعیت مناسب شرکت در بازپرداخت بدهی‌های کوتاه مدت است.	۳۰۷۴	۲۰۸۱

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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.

عنوان	تحلیل نسبت	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
نسبت گردش دارایی‌ها (مرتبه)	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.	۱.۰۹	۱.۱۳
نسبت گردش دارایی ثابت (مرتبه)	این نسبت بیانگر میزان تأثیرگذاری دارایی‌های ثابت شرکت بر کسب درآمد آن است.	۶.۷۴	۶.۸۷
متوسط دوره وصول مطالبات (روز)	هدف از بررسی مطالبات شرکت، آنالیز کیفی حساب‌ها و اسناد دریافتنی 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.	۱۱۶	۵۸

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
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. چنان چه 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.	۲۲	۲۹
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.	۲۶	۳۸
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	۱.۷۲
نسبت دارایی ثابت به ارزش ویژه (درصد)	نسبت دارایی‌های ثابت به ارزش ویژه یکی از نسبت‌های بدهی (اهرمی) شرکت‌هاست. این نسبت نشان می‌دهد چه مقدار از ارزش ویژه (حقوق صاحبان سهام) شرکت برای خرید دارایی‌های ثابت صرف شده است. این نسبت از تقسیم دارایی‌های ثابت به ارزش ویژه (حقوق صاحبان سهام) محاسبه می‌شود. بالا بودن این نسبت نشان می‌دهد بخش زیادی از حقوق صاحبان سهام صرف خرید دارایی‌های ثابت شده است و بنابراین ممکن است شرکت از لحاظ نقدینگی و پرداخت بدهی‌های جاری خود با مشکلاتی روبرو شود.	۲۱	۲۳
نسبت مالکانه (درصد)	نسبت مالکانه نشان می‌دهد که چند درصد از دارایی‌های واحد تجاری از محل حقوق صاحبان سرمایه تأمین گردیده است.	۷۸	۷۱

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
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 می‌دهد 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 هزینه‌های عملیاتی را نشان می‌دهد.	۵۰	۵۱
نسبت سود عملیاتی (درصد)	این نسبت نشانه توانایی شرکت در کنترل هزینه‌های عملیات محسوب می‌شود و آن را در رابطه با افزایش فروش و تغییرات سود ناخالص تفسیر می‌کنند که این روند در شرکت نسبت به سال قبل افزایش یافته است.	۴۷	۵۶
بازده دارایی‌ها (درصد)	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 می‌کند. این نسبت به این معنی است که شرکت درآمد خالص بیشتری را از یک ریال دارایی به دست می‌آورد که نشانه ای از بازدهی و کارایی بالا است.	۵۴	۶۰
بازده درآمد (درصد)	بیانگر توانایی مدیریت واحد تجاری در کنترل بهای تمام شده می‌باشد.	۵۰	۵۳
بازده ارزش ویژه (درصد)	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 می‌شود.	۶۹	۸۵

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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@khazarshipping.com

سایت اینترنتی شرکت: www.khazarshipping.com



امور سهام:

تلفن مستقیم: ۰۱۳-۴۴۴۲۴۰۰۳

تلفن شرکت و داخلی امور سهام: ۰۱۳-۴۴۴۲۳۸۰۱-۳، داخلی ۲۲۶

نمابر: ۰۱۳-۴۴۴۲۸۱۶۷

آقای محسن میرپور