



گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

شرکت کشتیرانی دریای خزر (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در سازمان بورس و اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

سندسترانی
جهانی حرکت کنیم

کشتیرانی دریای خزر
شرکت سهامی عام



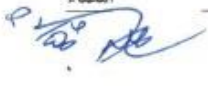
گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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 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.

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 ۱۴۰۳/۰۹/۱۲ 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 سرمایه گذاری کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران
	عضو هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری فرادریای نیک قشم
	عضو هیات مدیره	شرکت کشتیرانی والفجر
	عضو هیات مدیره	شرکت خدمات دریایی و مهندسی کشتیرانی قشم

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.

۱-۱ 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 پروتق

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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. 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.

حوزه‌های 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.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

➤ 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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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 ۶ 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 آن ها 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:

تولید	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	میزان افزایش/کاهش به درصد
مقدار حمل به تن	۶۷۲.۳۷۴	۸۴۲.۴۴۲	(۲۰)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۱-۳-۲- مرادوات شرکت با دولت :

-وضعیت بدهی یا طلب از/ به دولت

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	میزان افزایش/کاهش به درصد
۱	مالیات عملکرد پرداختنی	۱.۲۰۷.۵۶۸	۱.۵۷۵.۸۸۱	(۲۳)
۲	مالیات بر ارزش افزوده(خالص)	۹۰۶.۳۹۲	۷۱۲.۹۱۸	۲۷

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 پشتکار مدیریت و پرسنل شرکت، در شش ماهه اول سال ۱۴۰۳ موفق به حمل انواع کالا در بخش های واردات، صادرات و ترانزیت، شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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 بهره‌می‌گیرد. ضمناً در راستای حمایت از صنعت کاران داخلی، تعمیرات ادواری ۶ 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 می‌باشد. بطوری که تعداد کارکنان خارجی به حداقل ممکن رسیده است.

توجه به مسائل بین‌المللی 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 دوره‌های 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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۱-۲-اهداف کلان و استراتژی‌های شرکت:

اهداف کلان و استراتژی‌های اصلی شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

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-ارایه خدمات مطلوب با درنظر 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، آزوف و دریای سیاه ۲-استراتژی توسعه ناوگان در راستای توسعه بازارهای جدید و افزایش ظرفیت ۳-پایاده 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-پایاده 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

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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 تجميع 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 دوره، 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.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

دوره مالی شرکت‌های فرعی به استثنای شرکت فرعی خارجی که به تاریخ ۱۰ دی ماه (۳۱ دسامبر دوره میلادی) هر دوره می‌باشد، در ۲۹ اسفند ماه هر دوره خاتمه می‌یابد، صورت‌های مالی شرکت‌های مذکور به همان ترتیب در تلفیق مورد استفاده قرار گرفته است. با این وجود در صورت وقوع هرگونه رویدادی تا تاریخ صورت‌های مالی شرکت اصلی که تاثیر عمده ای بر کلیت صورت‌های مالی تلفیقی داشته باشد آثار آن از طریق اعمال 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 دوره مالی مورد گزارش، بر اساس نرخ ارز سامانه سنا برای دلار آمریکا ۴۵۷.۳۷۴، درهم امارات ۱۲۴.۵۴۰ ریال، تنگه قزاقستان ۹۵۷ ریال، منات آذربایجان ۲۶۹.۰۴۴ ریال، روبل روسیه ۴.۹۴۴ ریال و یورو ۵۰۸.۴۲۸ ریال در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ 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.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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

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

۲-۳-۷- دارایی‌های ثابت مشهود :

دارایی‌های ثابت مشهود (به استثنای مواردی که در یادداشت‌های توضیحی دوره های شش ماهه و سالیانه منعکس شده)، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می‌شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی‌های 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 دارایی‌های مربوط مستهلک می‌شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی‌ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می‌شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌گردد.

۲-۳-۸- دارایی‌های نامشهود :

دارایی‌های نامشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب‌ها ثبت می‌شود و استهلاک نرم افزارهای رایانه ای با عمر مفید ۵ ساله محاسبه می‌گردد.

۲-۳-۹- موجودی‌های مواد و کالا :

موجودی‌های مواد و کالا بر مبنای «اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش» هر یک از اقلام یا گروه‌های اقلام مشابه اندازه گیری می‌شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، ما به التفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی می‌شود. بهای تمام شده موجودی‌ها با بکارگیری روش‌های زیر تعیین می‌گردد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

شرح	روش مورد استفاده
موجودی سوخت و روغن موتور کشتی‌ها	اولین صادره از اولین وارده
موجودی لوازم و قطعات یدکی شناورها	اولین صادره از اولین وارده
سایر موجودی‌ها	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 دوره 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 معامله 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 می‌گردد و درآمد حاصل از

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

سایر سرمایه گذارها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر، تا تاریخ صورت وضعیت مالی شناسایی می شود .

شناسایی درآمد یا هزینه ناشی از سرمایه گذاری در سهام شرکت های 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 می باشد.

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

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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 صورت‌های مالی منعکس گردد که بکارگیری این استاندارد تاثیر قابل توجهی بر صورت‌های مالی این شرکت ندارد. ضمن آن که با توجه به تفاوت کم اهمیت آثار مالیاتی حذف درآمدهای فی مابین شرکت‌های گروه، این موضوع در صورت‌های 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 تاثیرات زیادی بر اقتصاد و کیفیت زندگی بشر دارند. از جمله این تاثیرات می‌توان 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 اقیانوس‌ها در رشد و تعالی جامعه بشری فقط با داشتن دریاها و اقیانوس‌های پاک، دورهم، 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 تاثیر 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 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 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 کانال ها 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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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 طرح‌های دریایی باید در مسیر توسعه پایدار در نظر گرفته شود. به هر حال افزایش رقابت برای بهره‌برداری از منابع دریایی ممکن است باعث اثرات نامطلوب بر دریانوردی ایمن گردد.



ضروری است اثرات زیست محیطی، اجتماعی و اقتصادی تمام برنامه‌ریزی‌ها 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 رده‌بندی آسیا و ایرانیان بر عملکرد صحیح سیستم‌های تصفیه فاضلاب وانتقال 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

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱



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 دوره شش ماهه ۱۴۰۳	اقدامات انجام شده در سال مالی ۱۴۰۲
شرح اقدام	شرح اقدام
بودجه مسئولیت های اجتماعی در دوره شش ماهه ۱۴۰۳، در هیات مدیره شرکت تصویب نگردیده است.	بودجه مسئولیت های اجتماعی در سال مالی ۱۴۰۲، در هیات مدیره شرکت تصویب نگردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

❖ حوزه آموزش کارکنان

اعم فعالیت‌های شرکت در حوزه آموزش کارکنان:
در دوره ۶ ماهه ۱۴۰۳ برنامه های آموزشی شرکت مطابق با روال گذشته پیگیری و انجام شده است.
-در شش ماهه اول سال ۱۴۰۳ برنامه آموزشی شرکت به شرح جدول ذیل می‌باشد.

ماه	جمع نفر ساعت متوسط ماهیانه	سرانه آموزشی متوسط ماهیانه	دوره های برگزار شده سال 1403
فروردین	۱۰۰	۰.۷۸	عنوان دوره
			برگزاری مجدد دوره آموزشی مهندس ناظر
			آشنایی با احکام مالیاتی قانون بودجه ۱۴۰۳
			دوره آموزشی طبقه بندی مشاغل
اردیبهشت	۲۳۴	۱.۸	کارگاه آموزشی شرکت رنگ گوهر فام
			دوره آموزشی تربیت ارزیاب
			دوره آموزشی آشنایی با قوانین و مقررات تامین اجتماعی
			دوره آموزشی بازاریابی و اصول مذاکره
خرداد	۳۰۶	۲.۳	دوره آموزشی ارگونومی در محیط های صنعتی و اداری
			قوانین و مقررات دریایی و کتونسون ها-پودمان مدیریت فنی و ایمنی کشتی
			دوره آموزشی مبارزه با پولشویی
			آشنایی با فناوریهای نو ظهور و مهارت های فناوری آینده
تیر	۱۴۷۶	۱۱.۰۹	مدیریت احساسات و هوش هیجانی
			برگزاری مجدد دوره آموزشی مهندس ناظر (معرفی کیابی)
			دوره آموزشی csm survey (حضور)
			دوره آموزشی تشریح الزامات ISPS
مرداد	۳۴۱	۲.۵	دوره آموزشی WATER IN SURVEY
			MLC ۲۰۰۶
شهریور	۵۰۶	۳.۸	مهندس ناظر-ماژول یک
			تخلیه تلفنی
			الزامات و ساختار بازرسی های بندری psc و نحوه تعامل
			کالای خطرناک پیشرفته و آزمونهای مربوطه

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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، کتوانسیونها 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 مهندسین 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 کتوانسیون 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 محرمانه	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 کتوانسیون 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

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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 محدودیت ها و وجود مشکلات در بنادر خارجی، با پشتکار مدیریت و پرسنل شرکت، در دوره ۶ ماهه سال ۱۴۰۳ 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 ۶ فروند کشتی های این شرکت در شیب یاردهای ایرانی انجام گرفت. آموزش های با استاندارد بالا و استفاده از نیروهای انسانی ایرانی و جایگزینی آن ها با دریانوردان خارجی یکی دیگر از فعالیت های 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 افق های روشنی را برای کشتیرانی دریای خزر رقم بزند.

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

تولید	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	میزان افزایش/کاهش به درصد
مقدار حمل به تن	۶۷۲.۳۷۴	۸۴۲.۴۴۲	(۲۰)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

❖ علل کاهش مقادیر حمل نسبت به دوره شش ماهه سال قبل، موارد ذیل می باشد:

(۱) کاهش قابل ملاحظه نرخ کرایه حمل با توجه به شرایط جدید حاکم بر بازار و برگشت کرایه حمل به سال ۱۴۰۰ و سال های قبل از آن

(۲) افزایش بی رویه و فراتر از تقاضای بازارکشتی در دریای خزر

(۳) تغییر شرایط قرارداد فی مابین فروشندگان و خریداران از روش FOB به CFR در کالاهای وارداتی

(۴) کاهش سطح آبخور در بنادر آستراخان و ماخاچ کالا روسیه و آکتائوی قزاقستان

(۵) ترافیک و صف طولانی شناورها در لنگرگاه ها و در نتیجه افزایش معطلی شناورها در لنگرگاه ها به منظور تخلیه/ بارگیری به دلیل افزایش تعداد شناورها در منطقه

رئوس عملکرد کشتیرانی دریای خزر در دوره ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۳

- ❖ حضور موثر در بازار حمل و نقل دریایی
- ❖ فعالیت در حوزه کرایه های شرق-غرب و شمال-جنوب در راستای بازارهای کشورهای در مسیر کرایه ها
- ❖ پیگیری استراتژی کاهش ریسک در حوزه سلامت اقتصادی کسب و کار با تدوین برنامه های نظارتی و شفافیت از طریق هوش تجاری
- ❖ پیگیری برنامه های توسعه فردی باهدف جانشین پروری
- ❖ پیگیری برنامه کنترل و بهینه سازی هزینه های تعمیرات ادواری (داک)
- ❖ تعمیرات ادواری ۶ فروند شناور
- ❖ بازرسی شناورها و تمدید گواهینامه های کلاس در موعد مقرر

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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 ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

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	۲,۷۶۷,۶۲۳,۲۴۲
۳	شرکت سرمایه گذاری کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	رئیس هیئت مدیره	کارشناس ارشد معارف اسلامی و اقتصاد	۱۴۰۰/۰۴/۰۲	۳۷۴,۰۴۹,۱۳۷
۳	شرکت سرمایه گذاری فرادریای نیک قشم	عضو هیئت مدیره	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۰/۰۴/۰۲	۳,۳۳۳
۴	شرکت کشتیرانی والفجر	عضو هیئت مدیره	دکتری حقوق بین الملل	۱۴۰۰/۱۰/۲۶	۳۳,۳۳۳
۵	شرکت خدمات دریایی و مهندسی کشتیرانی قشم	عضو هیئت مدیره			

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

به استناد ماده ۳۷ اساسنامه شرکت، هیئت مدیره برای هرگونه اقدامی به نام شرکت و هرنوع عملیات و معاملات مربوط به موضوع شرکت که انجام و اتخاذ تصمیم درباره آن ها 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 نامه های داخلی شرکت به پیشنهاد مدیرعامل.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

- ❖ 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 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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

کارشناس، انتخاب و عزل وکیل و نماینده با حق توکیل مکرر، اقرار در ماهیت دعوا، جلب ثالث و دفاع از دعوی ثالث، دعوی متقابل و دفاع در مقابل آن‌ها، ورود شخص ثالث و دفاع از دعوی 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 دوره مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ 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

۲-۵-۴- اطلاعات در مورد تعداد جلسات کمیته حسابرسی و حضور اعضا 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، ۹ جلسه تشکیل گردیده است.

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

در دوره مورد گزارش، جلسات هیئت مدیره با حضور اکثریت اعضاء به تعداد ۱۵ جلسه تشکیل و موارد مطرح شده با رعایت ماده ۱۲۹ لایحه اصلاحی قانون تجارت به اتفاق آراء اتخاذ تصمیم شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

کلیه صورتجلسات هیئت مدیره در دوره های مورد رسیدگی ۶ ماهه ، در اختیار حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت قرار می گیرد.

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

جلسات کمیته انتصابات همواره با حضور اکثریت اعضاء تشکیل و موارد مطرح شده به اتفاق آراء اتخاذ تصمیم می گردد. در دوره مورد گزارش، ۳ جلسه تشکیل گردیده است.

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

جلسات کمیته ریسک همواره با حضور اکثریت اعضاء تشکیل و موارد مطرح شده به اتفاق آراء اتخاذ تصمیم می گردد. در دوره مورد گزارش، ۲ جلسه تشکیل گردیده است.

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 دستورالعمل های شورای عالی کار و دستورالعمل های داخلی شرکت تعیین شده است.

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

❖ حق حضور در جلسات اعضاء غیرموظف باستناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ به شرط تشکیل حدکثر دو جلسه در ماه ، به مبلغ پنجاه و پنج میلیون ریال (ناخالص) برای هر جلسه تعیین گردید. حق حضور جلسات برای اعضاء کمیته های سه گانه حاکمیت شرکتی (ریسک، حسابرسی، انتصابات) شرکت به شرط حضور و تشکیل حداکثر دو جلسه در ماه به مبلغ چهل و چهار میلیون ریال (ناخالص) برای هر جلسه تعیین گردید.

❖ به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۴/۳۱ پاداش عملکرد سال ۱۴۰۲ اعضای هیئت مدیره مطرح و مقرر گردید مبلغی در این خصوص به اعضاء تخصیص نگردد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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 حسابرسی 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

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱



این شرکت در حوزه کادر خشکی با تعداد میانگین سالیانه ۱۳۱ نفر کارمند و میانگین حدود ۵ نفر به ازای هر شناور بهترین عملکرد را در مقایسه با دوره‌های 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 (پرسنل روی عرشه و در حال مرخصی) ۳۹۷ نفر می‌باشد که با توجه به تامین نیروهای 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 می‌باشد:

عنوان	خشکی	دریا (پرسنل روی عرشه و در حال مرخصی)	جمع
میانگین تعداد نفرات	۱۳۱	۳۹۷	۵۲۸

مزید اطلاع، پرسنل دریایی شامل موارد زیر می‌باشد:

(۱) پرسنل شاغل روی عرشه کشتی

(۲) پرسنل در حال مرخصی

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱



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

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ موسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۸۴۰۳۵ به عنوان به عنوان حسابرس و بازرس قانونی و موسسه هوشیار ممیز با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۳۹۶۴۵ به عنوان بازرس علی‌البدل برای مدت یک دوره از تاریخ مجمع انتخاب گردیده است

فصل سوم

مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و

روابط

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۳-۱- منابع مالی در اختیار شرکت:

منابع مالی شرکت در دوره جاری بابت درآمدهای عملیاتی به مبلغ ۶.۸۴۲.۹۲۹ میلیون ریال می‌باشد.

در دوره مالی مورد گزارش، شرکت وجوه نقدی معادل ۵.۵۵۸.۹۰۳ میلیون ریال، دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها ۱۰.۷۷۴.۱۸۵ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا ۶۶۶.۵۹۶ میلیون ریال، پیش پرداخت ۵۴۹.۷۹۹ میلیون ریال و دارایی‌های جاری شرکت جمعاً ۱۷.۵۴۹.۴۸۳ میلیون ریال می‌باشد. دارایی‌های شرکت به شرح ذیل است:

(مبالغ به میلیون ریال)		
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
		دارایی‌ها
		دارائیهای غیر جاری:
۲,۲۲۳,۵۴۳	۲,۸۰۲,۰۶۱	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۵,۱۰۹	۱۳,۴۱۵	دارایی‌های نامشهود
۷۴۳,۳۰۷	۱,۴۶۸,۱۵۸	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
۴۷,۱۱۸	۴۹,۹۱۸	دریافتنی‌های بلند مدت
۳,۰۲۹,۰۷۷	۴,۳۳۳,۵۵۲	جمع دارایی‌های غیر جاری
		دارایی‌های جاری:
۷۱۱,۹۷۰	۵۴۹,۷۹۹	پیش پرداخت‌ها
۶۵۰,۰۲۸	۶۶۶,۵۹۶	موجودی مواد و کالا
۹,۰۵۷,۸۱۲	۱۰,۷۷۴,۱۸۵	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۵,۳۳۵,۱۹۱	۵,۵۵۸,۹۰۳	موجودی نقد
۱۵,۷۵۵,۰۰۱	۱۷,۵۴۹,۴۸۳	
-	-	دارایی غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۱۵,۷۵۵,۰۰۱	۱۷,۵۴۹,۴۸۳	جمع دارایی‌های جاری
۱۸,۷۸۴,۰۷۸	۲۱,۸۸۳,۰۳۵	جمع دارایی‌ها

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

ساختار سرمایه شرکت به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)		
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه :
۳,۶۰۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳۶۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱۰,۷۴۹,۵۱۹	۴,۳۱۳,۱۲۴	سود انباشته
۱۴,۷۰۹,۵۱۹	۸,۲۷۳,۱۲۴	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
		بدهی های غیر جاری :
۲۲۳,۵۷۹	۲۹۳,۲۹۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۲۳,۵۷۹	۲۹۳,۲۹۷	جمع بدهی های غیر جاری
		بدهی های جاری :
۲,۱۴۰,۵۳۸	۱۱,۷۵۹,۵۴۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۵۷۵,۸۸۱	۱,۲۰۷,۵۶۸	مالیات پرداختنی
۱۷,۴۸۰	۱۷,۴۷۶	سود سهام پرداختنی
۱۱۷,۰۸۱	۳۳۲,۰۲۳	پیش دریافت ها
۳,۸۵۰,۹۸۰	۱۳,۳۱۶,۶۱۴	جمع بدهی های جاری
۴,۰۷۴,۵۵۹	۱۳,۶۰۹,۹۱۱	جمع بدهی ها
۱۸,۷۸۴,۰۷۸	۲۱,۸۸۳,۰۳۵	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

۳-۲- مصارف:

❖ نقدینگی و جریان های نقدی



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

عنوان	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۲.۳۶۹.۸۷۴	۲.۵۹۵.۴۸۳
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱.۶۲۷.۸۶۸)	(۱.۱۱۲.۳۹۵)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	(۱.۰۰۴.۵۷۵)	(۱.۸۲۴.۸۵۳)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۲۶۲.۵۶۹)	(۳۴۱.۷۶۵)
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	۵.۳۳۵.۱۹۱	۵.۵۰۴.۶۲۱
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۴۸۶.۲۸۱	۱۷۲.۳۳۵
مانده وجه نقد در پایان دوره	۵.۵۵۸.۹۰۳	۵.۳۳۵.۱۹۱

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

مصارف شرکت شامل بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی به مبلغ ۵.۸۰۵.۲۵۶ میلیون ریال، هزینه های فروش، اداری و عمومی به مبلغ ۹۴۹.۲۸۲ میلیون ریال و سایر هزینه ها می باشد.

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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 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 می‌نماید.

(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 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 رقبای خارجی) موجب کاهش حاشیه سود شرکت می‌گردد.

(۴) ریسک افزایش تعرفه‌های بندری:

افزایش دوره‌انه 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 دوره و احتمال بسته شدن ثبت سفارش غلات در پایان دوره 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.

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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

۱- پرونده آرمان قزل: 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، به استحضار می‌رساند: حسب دادنامه شماره ۹۷۰۹۹۷۱۸۱۰۳۰۰۸۵۹ مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۷ و اجراییه شماره ۹۷۱۰۴۲۱۸۱۰۳۰۰۳۱۸ آقای آرمان قزل محکوم به پرداخت وجه چک‌های مذکور گردید که علی‌رغم 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 مابقی مبلغ محکوم به با پیگیری‌های اداره حقوقی و استفاده از ظرفیت‌های قانون نحوه اجرای محکومیت‌های 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 ۱۴۰۲۳۴۹۹۰۰۰۸۰۰۷۰۱۸ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۰۹ این قرار از تاریخ صدور به مدت شش ماه تمدید گردید. متعاقب این اقدام و با توجه به درخواست تقاضای اعمال ماده ۳ قانون نحوه اجرای محکومیت‌های مالی، حکم جلب محکوم علیه طی نامه شماره ۱۴۰۲۳۴۹۹۰۰۰۳۰۹۰۴۲۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۸ صادر گردید. علی‌ایحال، حسب اقدامات پیش گفته؛ در نهایت محکوم علیه در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۳ نسبت به واریز کامل اصل خواسته و هزینه‌های دادرسی اقدام نمود. همچنین قرار ممنوع الخروجی نامبرده طی نامه شماره ۱۴۰۲۳۴۹۹۰۰۲۱۸۳۶۹۰۱ 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. همچنین در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۹ جلسه رسیدگی وخواهی ایشان در شعبه سوم عمومی حقوقی دادگستری بندر انزلی تشکیل که با دفاعیات نمایندگان اداره حقوقی منجر به صدور دادنامه شماره ۱۴۰۳۳۴۳۹۰۰۰۹۷۶۶۰۵ و قرار رد دادخواست وخواهی گردید؛ که ایشان در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۱۶ نسبت به رای بدوی اعتراض نمودند و شرکت کشتیرانی دریای خزر در فرصت تبادل لوایح، اقدام به ثبت لایحه مقتضی نمود که طی دادنامه شماره ۱۴۰۳۳۴۳۹۰۰۰۳۷۷۴۸۶۲ مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۸ رای بدوی عیناً تائید و استوار گردید.

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

التهایه با توجه به درخواست کتبی مساعدت در خصوص پرداخت خسارت تأخیر تأدیه با رعایت صرفه و صلاح شرکت، مقرر گردید یک واحد آپارتمان ایشان در دفتر خانه اسناد رسمی به رهن گذارده شود و مبلغ محکوم به؛ به صورت ۱۰/۰۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال پیش پرداخت و ماهیانه از قرار ۲/۰۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال تا استهلاك کامل بدهی انجام پذیرد و بدین ترتیب مفاد اجرائیه صادره تمام و کمال محقق می گردد.

۲- پرونده ایست مارکت و گیلدا تابان: 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 (بندر امیرآباد) 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 بندر امیرآباد پس از رسیدن کل کالاهای به 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. زمانی که 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 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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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 ۹۸۰۹۹۷۱۹۴۷۷۰۱۰۳۴ 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 بلا تصدی 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 ۱۴۰۱۴۷۳۹۰۰۰۴۷۴۷۶۲۹ 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.

شایان ذکر است که دو پرونده فوق جزء پرونده های سنواتی شرکت بوده که اداره حقوقی و امور قراردادهای در راستای انجام وظایف محوله و با در دست داشتن مستندات قانونی قابل ارائه در محاکم دادگستری، پیگیریهای مستمر خود را تا رسیدن به نتیجه مطلوب انجام داده است.

۳- **پرونده شرکت خدمات بین المللی آرمان تجارت کالای اکسیر:** با عنایت به طرح دعوی شرکت خدمات بین المللی آرمان تجارت کالای اکسیر علیه شرکت کشتیرانی دریای خزر به خواسته صدور دستور موقت مبنی بر ترخیص ۳۰۰۰ تن ذرت دامی از گمرک بندر امیرآباد و متعاقباً درخواست پرداخت هزینه های انبارداری و کسر قیمت ایجاد شده به سبب تاخیر در صدور ترخیصیه در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۱ و ابلاغ

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

وقت رسیدگی مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۱ ساعت ۸:۳۰ شعبه سوم عمومی حقوقی شهرستان بهشهر، در اجرای مواد ۳۱، ۳۴ و ۳۵ قانون آیین دادرسی مدنی مصوب ۱۳۷۹، با توجه به حساسیت موضوع و طرح دعوی در خارج از اقامتگاه قانونی شرکت توسط خواهان با حضور یک وکیل دادگستری در جلسه مذکور حاضر و ضمن پاسخ به سوالات قاضی پرونده و شرح ما وقع، دفاعیات مقتضی؛ منجر به صدور دادنامه شماره ۱۴۹۰۶/۰۱۰۰۰۳۴۷۳۹۰ مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۱ (اجرای دستور موقت در خصوص خروج بار موضوعی) گردید. متعاقباً در ابلاغ وقت رسیدگی دوم مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۱۹ ساعت ۱۲:۰۰ شعبه سوم عمومی حقوقی شهرستان بهشهر، با حضور وکیل پرونده در جلسه مذکور حاضر و ضمن پاسخ به سوالات قاضی پرونده و شرح مجدد ما وقع؛ با دفاعیات مقتضی شرکت، خواهان پرونده، خواسته خود را تنها به صدور ترخیصیه اعلام و نسبت به هزینه های انبارداری و سایر خسارات استرداد نمود. شایان ذکر است با ورود شرکت آرت آگرو (نماینده شرکت اورینتال - شیپر) بعنوان وارد ثالث در جلسه مذکور (که علی الظاهر به دلیل ذینفع نبودن در دعوا مردود می باشد) و متعاقباً اختلاف بین دو شرکت فرستنده و گیرنده بار (در خصوص پرداخت ثمن معامله) و مردود بودن ادعای خواهان به سبب جمع نبودن ارکان و شرایط تحقق مسئولیت شرکت کشتیرانی دریای خزر به عنوان متصدی حمل با توجه به دریافت کرایه بار بصورت کامل، پیش بینی میگردد این شرکت در حاشیه امن فرآیند دادرسی قرار خواهد داشت. جلسات بعدی رسیدگی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۰۲ و ۱۴۰۳/۰۴/۱۶ در محل شعبه برگزار و دفاعیات مقتضی انجام و النهایه قاضی محترم پرونده، رای نهایی را منوط به اعلام نظریه کارشناس رسمی دادگستری در خصوص صحت مستندات پرداخت خواهان دعوا (شرکت خدمات بین المللی آرمان تجارت کالای اکسیر - خریدار) در حق فروشنده (شرکت اورینتال) نمود که پس از ارجاع و اعلام نظریه کارشناسی تصمیم نهایی به این شرکت ابلاغ و گزارش تکمیلی ارائه خواهد گردید.

۴- **پرونده یاسر رفیع زاده:** در خصوص پرونده مطروحه شرکت کشتیرانی دریای خزر علیه آقای یاسر رفیع زاده به خواسته صدور اجرائیه به استناد ماده ۲۳ قانون صدور چک با اصلاحات ۹۷ مبنی بر مطالبه وجه یک فقره چک (کرایه حمل) به مبلغ ۳۳/۰۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال مورخ ۱۴۰۳/۰۱/۱۶؛ پس از برگزاری دو جلسه جهت صلح و سازش در شورای حل اختلاف، النهایه حسب تصمیم نهایی شماره ۱۴۳۸۰۵/۰۳۴۳۹۰ مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۹ مبنی بر صدور اجرائیه از شعبه چهارم عمومی حقوقی شهرستان بندرانزلی، ایشان محکوم به پرداخت وجه چک مذکور گردید. در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۰۹ طی درخواستی تقاضای استعلام و توقیف اموال و دارایی ایشان از اجرای احکام مدنی انجام گردید که طی آن

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

یک خودرو سواری و یک پلاک ثبتی در استان هرمزگان شناسایی و توقیف گردید. النهایه درخواست نیابت قضایی جهت اقدامات مقتضی (معرفی کارشناس رسمی جهت برآورد و ارزیابی قیمت و غیره) به اجرای احکام شهرستان بندر انزلی صورت پذیرفت. اقدامات آتی طی گزارش تکمیلی ارائه خواهد گردید.

❖ 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.
- 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 مجمع، هیات مدیره و آیین نامه های داخلی.
- اساسنامه شرکت.
- سایر قوانین و مقررات.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

بخش چهارم



نتایج مالی و چشم اندازها

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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)

۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
۱۰,۷۴۹,۹۳۷	۶,۸۴۲,۹۲۹	درآمدهای عملیاتی
(۴,۶۵۹,۲۱۹)	(۵,۸۰۵,۲۵۶)	
۶,۰۹۰,۷۱۸	۱,۰۳۷,۶۷۳	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
(۵۸۰,۴۷۲)	(۹۴۹,۲۸۲)	سود ناخالص
۵۷۸,۲۷۴	۱,۴۶۱,۶۵۰	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
(۶۸۷,۳۸۷)	(۲۳۱,۳۲۰)	سایر درآمدها
		سایر هزینه ها
۵,۴۰۱,۱۳۳	۱,۳۱۸,۷۲۱	سود عملیاتی
(۲۳,۴۷۹)	-	هزینه های مالی
۹۰۲,۳۸۵	۱۲۱,۴۷۹	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۶,۲۸۰,۰۳۹	۱,۴۴۰,۲۰۰	سود قبل از مالیات
(۲۵۷,۰۲۱)	(۶۴,۵۹۵)	هزینه مالیات بر درآمد
۶,۰۲۳,۰۱۸	۱,۳۷۵,۶۰۵	سود خالص

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

❖ صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت به شرح ذیل بوده است :

(مبالغ به میلیون ریال)		
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	
		دارایی ها
		دارائیهای غیر جاری :
۲,۲۲۳,۵۴۳	۲,۸۰۲,۰۶۱	دارایی های ثابت مشهود
۱۵,۱۰۹	۱۳,۴۱۵	دارایی های نامشهود
۷۴۳,۳۰۷	۱,۴۶۸,۱۵۸	سرمایه گذاری های بلند مدت
۴۷,۱۱۸	۴۹,۹۱۸	دریافتنی های بلند مدت
۳,۰۲۹,۰۷۷	۴,۳۳۳,۵۵۲	جمع دارایی های غیر جاری
		دارایی های جاری :
۷۱۱,۹۷۰	۵۴۹,۷۹۹	پیش پرداخت ها
۶۵۰,۰۲۸	۶۶۶,۵۹۶	موجودی مواد و کالا
۹,۰۵۷,۸۱۲	۱۰,۷۷۴,۱۸۵	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۵,۳۳۵,۱۹۱	۵,۵۵۸,۹۰۳	موجودی نقد
۱۵,۷۵۵,۰۰۱	۱۷,۵۴۹,۴۸۳	
-	-	دارایی غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۱۵,۷۵۵,۰۰۱	۱۷,۵۴۹,۴۸۳	جمع دارایی های جاری
۱۸,۷۸۴,۰۷۸	۲۱,۸۸۳,۰۳۵	جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه :
۳,۶۰۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳۶۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱۰,۷۴۹,۵۱۹	۴,۳۱۳,۱۲۴	سود انباشته
۱۴,۷۰۹,۵۱۹	۸,۲۷۳,۱۲۴	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
		بدهی های غیر جاری :
۲۲۳,۵۷۹	۲۹۳,۲۹۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۲۳,۵۷۹	۲۹۳,۲۹۷	جمع بدهی های غیر جاری
		بدهی های جاری :
۲,۱۴۰,۵۳۸	۱۱,۷۵۹,۵۴۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۵۷۵,۸۸۱	۱,۲۰۷,۵۶۸	مالیات پرداختنی
۱۷,۴۸۰	۱۷,۴۷۶	سود سهام پرداختنی
۱۱۷,۰۸۱	۳۳۲,۰۲۳	پیش دریافت ها
۳,۸۵۰,۹۸۰	۱۳,۳۱۶,۶۱۴	جمع بدهی های جاری
۴,۰۷۴,۵۵۹	۱۳,۶۰۹,۹۱۱	جمع بدهی ها
۱۸,۷۸۴,۰۷۸	۲۱,۸۸۳,۰۳۵	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

❖ درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ مبلغ ۶.۸۴۲.۹۲۹ میلیون ریال می باشد که نسبت به دوره قبل کاهش ۳۶ درصدی داشته است.



❖ علل کاهش مقادیر حمل نسبت به دوره شش ماهه سال قبل، موارد ذیل می باشد:

(۱) کاهش قابل ملاحظه نرخ کرایه حمل با توجه به شرایط جدید حاکم بر بازار و برگشت کرایه حمل به سال ۱۴۰۰ و سال های قبل از آن

(۲) افزایش بی رویه و فراتر از تقاضای بازارکشتی در دریای خزر

(۳) تغییر شرایط قرارداد فی مابین فروشندگان و خریداران از روش FOB به CFR در کالاهای وارداتی

(۴) کاهش سطح آبخور در بنادر آستراخان و ماخاچ کالا روسیه و آکتائوی قزاقستان

(۵) ترافیک و صف طولانی شناورها در لنگرگاه ها و در نتیجه افزایش معطلی شناورها در لنگرگاه ها به منظور

تخلیه/ بارگیری به دلیل افزایش تعداد شناورها در منطقه

❖ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی نسبت به دوره قبل با توجه به برنامه ریزی مناسب، صرفه جویی و کنترل هزینه ها علیرغم وجود تورم و نوسانات نرخ ارز و افزایش سطح عمومی قیمت ها، صرفاً حدود ۲۵ درصد افزایش یافته است و به مبلغ ۵.۸۰۵.۲۵۶ میلیون ریال در صورت های مالی ارائه شده است. این موضوع با توجه به افزایش هزینه های عوارض بندری و سوخت شناورها منطقی به نظر می رسد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱



❖ هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی شرکت مبلغ ۹۴۹.۲۸۲ میلیون ریال می باشد که نسبت به دوره قبل ۶۴ درصد افزایش یافت که عمدتاً ناشی از افزایش حقوق و مزایای پرسنل کادر خشکی طبق الزامات قانون کار، حق الزحمه خدمات قراردادی، حق حضور اعضای هیات مدیره و کمیته‌ها، ایاب و ذهاب، کارمزدهای بانکی و اثر افزایش نرخ تورم می‌باشد.

شرکت در سال ۱۴۰۳ تلاش نمود با توجه به افزایش نرخ تورم، قسمتی از هزینه‌های غیر ضروری را حذف و با مدیریت و کنترل هزینه‌ها، در حوزه هزینه‌های عمومی، اداری صرفه جویی نماید.

❖ هزینه‌های مالی

شرکت در دوره ۶ ماهه اول ۱۴۰۳ فاقد هزینه مالی می باشد و کلیه تسهیلات مالی دریافتی سنوات قبل تسویه شده است.

❖ سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی

سایر درآمدها نسبت به دوره قبل حدود ۱۵۳ درصد افزایش و سایر هزینه‌ها نسبت به دوره قبل ۶۶ درصد کاهش یافت.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

❖ مطالبات

مطالبات (شامل دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها) شرکت نسبت به مانده پایانی دوره قبل حدود ۱۹ درصد افزایش یافته است که عمدتاً ناشی از تأثیرات نرخ ارز و به تبع آن افزایش معادل ریالی مطالبات ارزی مشتریان تجاری و مطالبات از سایر شرکت‌ها می‌باشد.

❖ موجودی مواد و کالا

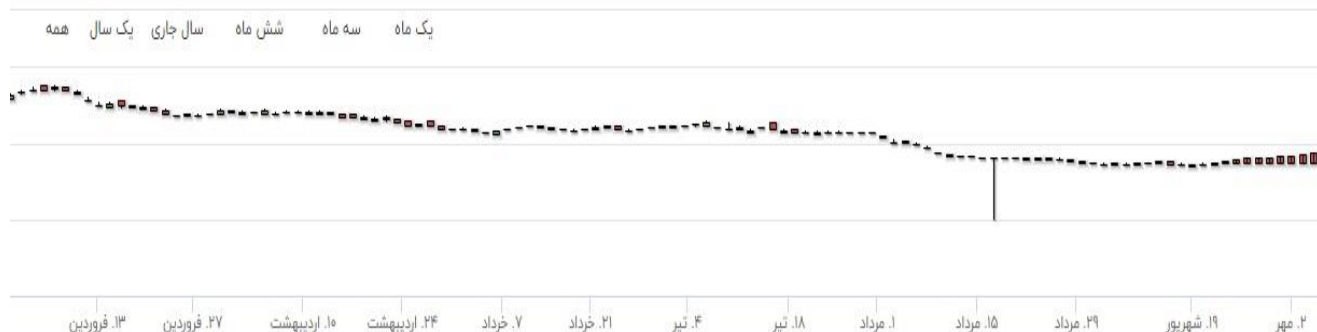
موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به دوره قبل ۳ درصد افزایش یافته است.

❖ دارایی‌های ثابت

دارایی‌های ثابت شرکت نسبت به دوره قبل حدود ۲۶ درصد افزایش یافته است. همچنین با توجه به ضرورت تمدید گواهینامه دریایی و لزوم تعمیرات ادواری طی هر ۲.۵ دوره یکبار، مخارج تعمیرات ادواری کشتی‌ها ظرف مدت ۳۰ ماه از تاریخ تحقق و اتمام عملیات به حساب هزینه استهلاک (هزینه جاری) منظور می‌گردد.

وضعیت قیمت سهام از ابتدای دوره تاکنون

در نمودار زیر، قیمت سهام شرکت در طی دوره مالی مورد گزارش می‌باشد.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

❖ 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 ۹.۷۸۴.۹۹۸ میلیون ریال برای دوره ۶ ماهه باقیمانده تا پایان سال پیش بینی می‌گردد و به منظور دستیابی به هدف سودآوری ، شرکت به تداوم روند حصول جریان‌ات نقدی ناشی از عملیات روزانه خود استمرار خواهد بخشید.



همچنین بر اساس آخرین برآوردها و مفروضات به دست آمده میزان بهای تمام شده شرکت اصلی در دوره ۶ ماهه باقیمانده تا پایان ۱۴۰۳ مبلغ ۴.۸۷۹.۰۸۸ میلیون ریال و میزان هزینه‌های عمومی، اداری و فروش شرکت اصلی در دوره ۶ ماهه باقیمانده ۱۴۰۳ مبلغ ۹۲۳.۳۰۸ میلیون ریال پیش بینی می‌گردد. پیش بینی هزینه‌های مزبور نسبت به پیش بینی اولیه در بودجه ابتدای سال با توجه به تحلیل روندها و وضعیت کنونی، تعدیل گردیده است.

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

سود قابل تقسیم مصوب در مجمع عمومی سال مالی ۱۴۰۲ مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱، مبلغ ۷.۸۱۲.۰۰۰ میلیون ریال (۲.۱۷۰ ریال به ازای هر سهم) می‌باشد. 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 ۱۴۰۲ سهامداران حقیقی و حقوقی، در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۶ برای آن

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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 ۱۴۰۳/۰۷/۲۱ از طریق سامانه بانکی و با مراجعه ایشان به بانک معرفی شده در حال پرداخت است. مبالغ سود سهام پرداختنی منعکس شده صورت وضعیت 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.

سود سهام پرداختنی شرکت نسبت به مانده پایانی سال قبل حدود ۱۰۲ درصد کاهش یافته است. در طی دوره مالی حاضر مبلغ ۹۹۴.۵۷۵ میلیون ریال، سود سهام پرداخت شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

بخش پنجم



مهم ترین معیارها و شاخص ها برای

ارزیابی عملکرد

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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.

عنوان	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	میزان افزایش/کاهش به درصد
مقدار حمل به تن	۶۷۲.۳۷۴	۸۴۲.۴۴۲	(۲۰)
درآمدهای عملیاتی	۶۸۴۲.۹۲۹	۱۰.۷۴۹.۹۳۷	(۳۶)
بهای تمام شده	۵۸۰۵.۲۵۶	۴۶۵۹.۲۱۹	۲۵
سود ناخالص	۱۰۳۷.۶۷۳	۶۰۹۰.۷۱۸	(۸۳)
حاشیه سود ناخالص	۱۵	۵۷	(۷۴)

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

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱



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	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
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 کم‌تر 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.	۱.۳۲	۴.۰۹
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.	۱.۲۳	۳.۷۴

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
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.	۰.۳۱	۱.۰۹
نسبت گردش دارایی غیر جاری (مرتبه)	این نسبت بیانگر میزان تأثیرگذاری دارایی‌های ثابت شرکت بر کسب درآمد آن است.	۱.۵۸	۶.۷۴
متوسط دوره وصول مطالبات تجاری (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.	۲۶۱	۲۹

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
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.	۶۲	۲۲
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.	۱۵۹	۲۶
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.	۴	۲
نسبت دارایی غیرجاری 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.	۵۲	۲۱
نسبت مالکانه (درصد)	نسبت مالکانه نشان می‌دهد که چند درصد از دارایی‌های واحد تجاری از محل حقوق صاحبان سرمایه تأمین گردیده است.	۳۸	۷۸

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
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.	۱۵	۵۰
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 دوره قبل افزایش یافته است.	۱۹	۴۷
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.	۷	۵۴
بازده درآمد (درصد)	بیانگر توانایی مدیریت واحد تجاری در کنترل بهای تمام شده می‌باشد.	۲۱	۵۰
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.	۱۷	۶۹

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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