

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

## شرکت کشتیرانی دریای خزر (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در سازمان بورس و اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱



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 باشد.

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 ۱۴۰۴/۰۹/۰۱ 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

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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 پروتوق

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

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، ۴۳۱۵۶۹۵۳۸۵ و ۴۱۱۱۸۵۴۴۱۴۷۳ می باشد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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 فوق‌الذکر 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 مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### ➤ 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.

### ➤ 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 مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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 ۳ 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 مرادادات شرکت با دولت:

#### ۱-۳-۱- جزئیات مقداری فروش:

میزان افزایش/کاهش به درصد	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	تولید
۳۴٪	۶۷۲.۳۷۴	۹۰۴.۲۵۲	تناژ (تبدیل کلیه حالات حمل به تن)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### ۱-۳-۲- مرادوات شرکت با دولت :

-وضعیت بدهی یا طلب از/ به دولت

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (حسابرسی شده)	میزان افزایش/کاهش به درصد
۱	مالیات عملکرد پرداختنی	۱.۳۶۲.۱۴۵	۱.۳۵۸.۴۹۸	۰.۲٪
۲	مالیات بر ارزش افزوده(خالص)	۱.۱۸۵.۸۸۸	۹۷۹.۹۳۷	۲۱٪

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

#### جمله مؤلفه‌های اقتصاد کلان :

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

قانون تجارت،

قانون مالیات‌های 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 بین‌المللی.

### ۱-۵- وضعیت رقابت در صنعت حمل و نقل دریایی بین‌المللی:

این شرکت به عنوان بزرگترین شرکت ایرانی در حوزه حمل و نقل دریایی شمال کشور محسوب می‌شود. کشتیرانی دریایی خزر علی‌رغم محدودیت‌ها و وجود مشکلات در بنادر خارجی، با پشتکار مدیریت و پرسنل شرکت، در شش ماهه اول سال ۱۴۰۴ موفق به حمل انواع کالا در بخش‌های واردات، صادرات و ترانزیت، شده است.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

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 بهره می‌گیرد. ضمناً در راستای حمایت از صنعت کاران داخلی، تعمیرات ادواری ۳ 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 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 شرکتی از نوع تامین سرمایه منعقد می‌گردد.

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

شرکت‌های مشمول تلفیق شامل ۲ شرکت فرعی ایرانی است 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

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### ۲-۱- 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 ۱۴۰۸
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، آروف و دریای سیاه ۲- استراتژی توسعه ناوگان در راستای توسعه بازارهای جدید و افزایش ظرفیت ۳- پیاده سازی برنامه ریزی ارزش ۴- طراحی اپلیکیشن زنجیره لجستیک دریای خزر در راستای توانمندسازی تجار و رونق حمل و نقل دریایی ۵- استقرار مدیریت ارتباط با مشتری (CRM) ۶- بازنگرایی 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 بازنگرایی ساختار سازمانی در راستای بهبود فرآیندهای کسب و کار

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### ۲-۲- تطابق راهبردهای مدیریت با روندهای اصلی:

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

### ۲-۳- رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات تغییرات آن‌ها بر نتایج گزارش

شده:

#### ۲-۳-۱- مبنای تهیه صورت‌های مالی:

صورت‌های مالی برمبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

#### ۲-۳-۲- مبنای تلفیق:

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

در مورد شرکت‌های فرعی تحصیل شده طی دوره، نتایج عملیات آن‌ها از تاریخی که کنترل آن‌ها به طور موثر به شرکت اصلی منتقل می‌شود و در مورد شرکت‌های فرعی واگذار شده نتایج عملیات آن‌ها از زمان واگذاری، در صورت سود و زیان تلفیقی منظور می‌گردد.

دوره مالی شرکت‌های فرعی در پایان سال شمسی 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 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.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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 دریافتی 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:

اقدام 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 ۶۹۲.۱۵۴، درهم ۱۸۸.۴۶۹ ریال، تنگه ۱.۲۸۲ ریال، منات آذربایجان ۴۰۷.۱۴۹ ریال، روبل ۸.۲۹۱ ریال و یورو ۸۱۲.۹۷۷ ریال در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ 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.

### 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.

### ۲-۳-۷- دارایی‌های ثابت مشهود:

دارایی‌های ثابت مشهود (به استثنای مواردی که در یادداشت‌های توضیحی دوره‌های 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

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

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.

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

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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 هر یک 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 می‌گردد 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

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

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.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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، 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 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 دریانوردی ایمن گردد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱



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

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### ۲-۴-۱-۲- بعد مسئولیت های اجتماعی:

حوزه کمک‌های عام المنفعه

اقدامات شرکت در حوزه کمک‌های عام المنفعه و مسئولیت‌های اجتماعی شامل موارد ذیل است:

اقدامات انجام شده در سال مالی ۱۴۰۳	اقدامات انجام شده در دوره شش ماهه ۱۴۰۴
شرح اقدام	شرح اقدام
در سال مالی ۱۴۰۳، در هیات مدیره شرکت تصویب نگردیده است.	در دوره شش ماهه ۱۴۰۴، در هیات مدیره شرکت تصویب نگردیده است.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### ❖ حوزه آموزش کارکنان

اعم فعالیت‌های شرکت در حوزه آموزش کارکنان:  
در دوره ۶ ماهه ۱۴۰۴ برنامه‌های آموزشی شرکت مطابق با روال گذشته پیگیری و انجام شده است.  
-در شش ماهه اول سال ۱۴۰۴ برنامه آموزشی شرکت به شرح جدول ذیل می‌باشد.

دوره های برگزار شده در شش ماهه اول ۱۴۰۴		
مدت دوره	عنوان دوره	ردیف
۲۴	اقتصاد دریا و فرصتهای نهفته	۱
۱۶	آشنایی با فرایند پروفورما و ثبت سفارش و اخذ کارت بازرگانی	۲
۸	تخلفات گمرکی و جرایم آن	۳
۴۸	آموزش نرم افزار EXCLE پیشرفته	۴
۱۲	تجزیه و تحلیل کسب و کار	۵
۸	آشنایی با نحوه انعقاد قراردادها و مسائل مرتبط با قراردادها از جنبه مالی	۶
۸	سوئیفت و حواله ارزی	۷
۲۴	آیین دادرسی کیفری	۸
۱۶	ارزیابی عملکرد کارکنان	۹
۱۶	مبارزه با تحقیر	۱۰

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

دوره‌های برگزار شده سال ۱۴۰۳ شامل موارد ذیل می‌باشد :

دوره های برگزار شده سال ۱۴۰۳		
ردیف	دوره عنوان	دوره مدت
۱	برگزاری مجدد دوره آموزشی مهندس ناظری	۴۸
۲	آشنایی با احکام مالیاتی قانون بودجه ۱۴۰۳	۱۰
۳	دوره آموزشی طبقه بندی مشاغل	۱۶
۴	کارگاه آموزشی شرکت رنگ گوهر فام	۱۲
۵	دوره آموزشی تربیت ارزیاب	۱۲
۶	دوره آموزشی آشنایی با قوانین و مقررات تامین اجتماعی	۶
۷	دوره آموزشی بازاریابی و اصول مذاکره	۱۰
۸	دوره آموزشی ارگونومی در محیط های صنعتی و اداری	۲
۹	قوانین و مقررات دریایی و کنوانسیون ها-پودمان مدیریت فنی و ایمنی کشتی	۱۶
۱۰	دوره آموزشی مبارزه با پولشویی	۸
۱۱	آشنایی با فناوریهای نوظهور و مهارتهای فناوری آینده	۳۲
۱۲	مدیریت احساسات و هوش هیجانی	۱۶
۱۳	برگزاری مجدد دوره آموزشی مهندس ناظری (معرفی کیابی)	۴۸
۱۴	دوره آموزشی csm survey (حضور)	۱۲
۱۵	دوره آموزشی تشریح الزامات ISPS	۲۴
۱۶	دوره آموزشی WATER IN SURVEY	۱۲
۱۷	MLC ۲۰۰۶	۲۴
۱۸	مهندس ناظری-ماژول یک	۳۲
۱۹	تخلیه تلفنی	۱۲
۲۰	الزامات و ساختار بازرسی های بندری psc و نحوه تعامل	۱۲
۲۱	کالای خطرناک پیشرفته و آزمونهای مربوطه	۱۸

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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 محدودیتها و وجود مشکلات در بنادر خارجی، با پشتکار مدیریت و پرسنل شرکت، در دوره ۶ ماهه سال ۱۴۰۴ 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 ۳ 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 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

میزان افزایش/کاهش به درصد	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	تولید
٪۳۴	۶۷۲.۳۷۴	۹۰۴.۲۵۲	تناژ (تبدیل کلیه حالات حمل به تن)

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### رئوس عملکرد کشتیرانی دریای خزر در دوره ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴

- ❖ 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 ۳ 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 ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ 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	۹.۹۴۶.۳۴۸.۰۱۰
۲	شرکت سرمایه گذاری کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	رئیس هیئت مدیره	کارشناس ارشد معارف اسلامی و اقتصاد	۱۴۰۰/۰۴/۰۲	۱.۳۱۱.۴۷۴.۸۱۸
۳	شرکت سرمایه گذاری فرادریای نیک قشم	عضو هیئت مدیره	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۳/۰۶/۲۸	۱۱.۶۶۶
۴	شرکت کشتیرانی والفجر	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت	۱۴۰۳/۱۲/۰۶	۱۱۶.۶۶۶
۵	شرکت خدمات دریایی و مهندسی کشتیرانی قشم	عضو هیئت مدیره	کارشناس ارشد مدیریت	۱۴۰۴/۰۲/۰۹	۱۷.۶۳۹.۹۹۶

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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، سرقفلی 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 دعوی حقوقی و کیفری و دفاع از هر دعوی 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

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

طرف شرکت، دفاع از شرکت در مقابل هر دعوی 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 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 ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ متشکل از اعضای ذیل می‌باشد:

ردیف	سمت	تحصیلات/مدرک حرفه ای	تاریخ عضویت در کمیته حسابرسی
۱	رئیس کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۳/۰۶/۲۸
۲	عضو کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۱/۰۹/۰۸
۳	عضو کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۳/۰۹/۰۷
۴	دبیر کمیته	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۳/۰۸/۰۱

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

**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، ۱۲ 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 ۱۱ 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 ۶ ماهه، 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:**  
در دوره مورد گزارش، جلسه ای تشکیل نگردیده 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 می‌گردد. در دوره مورد گزارش، ۴ 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 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 بااستناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ به شرط تشکیل حدکثر دو جلسه در ماه، به مبلغ شصت و پنج میلیون ریال (خالص) برای هر ماه تعیین گردید. حق حضور جلسات برای اعضاء کمیته‌های سه گانه حاکمیت شرکتی (ریسک، حسابرسی، انتصابات) برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ شرکت به شرط حضور و تشکیل حداکثر دو جلسه در ماه به مبلغ پنجاه و دو میلیون ریال (خالص) برای هر ماه تعیین گردید.
- ❖ به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۴/۳۱ پاداش عملکرد سال ۱۴۰۳ اعضای هیئت مدیره مطرح و مقرر گردید مبلغی در این خصوص به اعضاء تخصیص نگردد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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 می‌باشد:

ب) افشای فرآیند تصمیم‌گیری 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

ردیف	سمت	تحصیلات / مدرک حرفه ای
۱	مدیر عامل و نایب رییس هیات مدیره	کارشناسی ارشد
۲	مدیر امور بازرگانی	کارشناسی
۳	مدیر امور مالی	کارشناسی ارشد
۴	مدیر امور منابع انسانی	کارشناسی ارشد
۵	مدیر امور فنی	کارشناسی ارشد
۶	مدیر حراست	کارشناسی
۷	مدیر حسابداری داخلی	کارشناسی ارشد

مورد تایید وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی و دستورالعمل‌های شورای عالی کار و دستورالعمل‌های داخلی شرکت است تعیین می‌گردد.

### ۲-۵-۱۰- سرمایه انسانی و مشارکت کارکنان:

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

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱



این شرکت در حوزه کادر خشکی با تعداد میانگین شش ماه ۱۴۰۴، ۱۰۴ 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) ۳۴۸ 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	۱۰۴	۳۴۸	۴۵۲

مزید اطلاع، پرسنل دریایی شامل موارد زیر می‌باشد:

(۱) پرسنل شاغل روی عرشه کشتی

(۲) پرسنل در حال مرخصی

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱



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

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ موسسه حسابرسی و خدمات مالی آزمون با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۷۱۷۱۰ به عنوان به عنوان حسابرس و بازرس قانونی و موسسه آزموده کاران با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۶۸۶۰۰ 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 مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

## ۳-۱- منابع مالی در اختیار شرکت:

منابع مالی شرکت در دوره جاری بابت درآمدهای عملیاتی به مبلغ ۱۰.۵۲۵.۴۲۳ میلیون ریال می‌باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)			
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		عملیات در حال تداوم:
۶,۸۴۲,۹۲۹	۱۰,۵۲۵,۴۲۳	۵	درآمدهای عملیاتی
(۵,۸۰۵,۲۵۶)	(۸,۰۹۲,۹۴۰)	۶	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱,۰۳۷,۶۷۳	۲,۴۳۲,۴۸۳		سود ناخالص
(۹۴۹,۲۸۲)	(۱,۲۰۶,۳۸۴)	۷	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۱,۴۶۱,۶۵۰	۸۱۳,۴۵۰	۸	سایر درآمدها
(۲۳۱,۳۲۰)	(۱۸۳,۳۴۰)	۹	سایر هزینه ها
۱,۳۱۸,۷۲۱	۱,۸۵۶,۲۰۹		سود عملیاتی
۱۲۱,۴۷۹	۴۳۶,۸۳۴	۱۰	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱,۴۴۰,۲۰۰	۲,۲۹۳,۰۴۳		سود قبل از مالیات
(۶۴,۵۹۵)	(۱۳۰,۷۶۶)		هزینه مالیات بر درآمد
۱,۳۷۵,۶۰۵	۲,۱۶۲,۲۷۷		سود خالص

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

در دوره مالی مورد گزارش، شرکت وجوه نقدی معادل ۸.۳۴۴.۱۶۷ میلیون ریال، دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها ۷.۲۰۳.۶۷۵ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا ۹۱۱.۵۴۸ میلیون ریال، پیش پرداخت ۱.۵۲۷.۰۳۵ میلیون ریال و دارایی‌های جاری شرکت جمعاً ۱۷.۹۸۶.۴۲۵ میلیون ریال می‌باشد. دارایی‌های شرکت به شرح ذیل است:

شرکت کشتیرانی دریای خزر (سهامی عام)  
صورت وضعیت مالی جداگانه  
به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

(مبالغ به میلیون ریال)			
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت	
			<b>دارایی‌ها</b>
			<b>دارایی‌های غیر جاری</b>
۳,۶۰۱,۷۷۱	۳,۷۸۸,۳۴۴	۱۲	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۱,۵۶۱	۹,۸۶۶	۱۳	دارایی‌های نامشهود
۶,۵۹۴,۷۵۴	۷,۸۶۴,۵۳۶	۱۴	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
۵۶,۰۸۵	۵۴,۵۴۳	۱۵	دریافتنی‌های بلند مدت
۱۰,۲۶۴,۱۷۱	۱۱,۷۱۷,۲۸۹		<b>جمع دارایی‌های غیر جاری</b>
			<b>دارایی‌های جاری:</b>
۵۹۷,۷۰۶	۱,۵۲۷,۰۳۵	۱۶	پیش پرداخت‌ها
۹۵۱,۱۳۹	۹۱۱,۵۴۸	۱۷	موجودی مواد و کالا
۸,۲۰۹,۹۸۳	۷,۲۰۳,۶۷۵	۱۵	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۶,۷۲۵,۸۵۶	۸,۳۴۴,۱۶۷	۱۸	موجودی نقد
۱۶,۴۸۴,۶۸۴	۱۷,۹۸۶,۴۲۵		<b>جمع دارایی‌های جاری</b>
۲۶,۷۴۸,۸۵۵	۲۹,۷۰۳,۷۱۴		<b>جمع دارایی‌ها</b>

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

ساختار سرمایه شرکت به شرح ذیل می باشد:

### صورت وضعیت مالی جداگانه

به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

(مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت	
				<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>
				<b>حقوق مالکانه</b>
۱۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۹		سرمایه
۶۱۲,۶۴۵	۷۲۰,۷۵۹	۲۰		اندوخته قانونی
۷,۷۳۷,۷۸۲	۵,۲۵۵,۹۴۵			سود انباشته
۲۰,۹۵۰,۴۲۷	۱۸,۵۷۶,۷۰۴			<b>جمع حقوق مالکانه</b>
				<b>بدهی ها</b>
				<b>بدهی های غیر جاری</b>
۳۰۸,۸۹۳	۴۱۲,۹۱۸	۲۱		ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۰۸,۸۹۳	۴۱۲,۹۱۸			<b>جمع بدهی های غیر جاری</b>
				<b>بدهی های جاری :</b>
۳,۸۵۶,۲۵۰	۴,۶۵۵,۱۵۰	۲۲		پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۳۵۸,۴۹۸	۱,۳۶۲,۱۴۵	۲۳		مالیات پرداختنی
۱۴,۰۲۴	۴,۵۴۳,۵۰۲	۲۴		سود سهام پرداختنی
۲۶۰,۷۶۲	۱۵۳,۲۹۵	۲۵		پیش دریافت ها
۵,۴۸۹,۵۳۴	۱۰,۷۱۴,۰۹۲			<b>جمع بدهی های جاری</b>
۵,۷۹۸,۴۲۷	۱۱,۱۲۷,۰۱۰			<b>جمع بدهی ها</b>
۲۶,۷۴۸,۸۵۵	۲۹,۷۰۳,۷۱۴			<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### ۳-۲- مصارف:

❖ نقدینگی و جریان های نقدی



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

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	عنوان
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲.۵۸۷.۳۸۹	۱.۲۸۳.۱۳۰	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
(۲.۳۸۴.۳۴۰)	(۱.۸۷۹.۶۹۳)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱.۸۸۵.۸۹۶)	۲۰۴۷.۰۲۶	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
(۱.۶۸۲.۸۴۷)	۱.۴۵۰.۴۶۳	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۵.۳۳۵.۱۹۱	۶.۷۲۵.۸۵۶	مانده وجه نقد در ابتدای دوره
۳.۰۷۳.۴۹۴	۱۶۷.۸۴۸	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۶.۷۲۵.۸۵۶	۸.۳۴۴.۱۶۷	مانده وجه نقد در پایان دوره

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 ۸.۰۹۲.۹۴۰ میلیون ریال، هزینه های فروش، اداری و عمومی به مبلغ ۱.۲۰۶.۳۸۴ میلیون ریال و سایر هزینه ها می باشد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

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

#### دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت:

- **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 که منجر به صدور دادنامه (اجرای دستور موقت در خصوص خروج بار موضوعی) گردید. شایان ذکر است متعاقب اختلاف بین دو شرکت فرستنده و گیرنده بار (در خصوص پرداخت ثمن معامله) 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 اعلام نظریه کارشناسی اولیه و تکمیلی که به این شرکت ابلاغ گردید؛ در صورت ابلاغ تصمیم نهایی به این شرکت، گزارش تکمیلی ارائه خواهد گردید.
- **پرونده شرکت گیلدا تابان و ایست مارکت:** شرکت های اگزیم و ایست مارکت قراردادی به منظور خرید و فروش کالای ذرت دامی جهت واردات از روسیه به ایران منعقد می نمایند. علاوه بر این، قراردادهای فروش فی مابین شرکت ایست مارکت و استارگلوب و قرارداد مشارکت فی مابین شرکت گیلدا تابان و شرکت بادبان سرخ دریا جهت ترخیص و فروش کالاهای فوق منعقد می نمایند. پس از بروز اختلافات مالی میان فرستندگان و اقدام به طرح شکایت کیفری علیه یکدیگر و نیز شرکت کشتیرانی دریای خزر مبنی بر وجود نسخه چهارم بارنامه به عنوان نسخه جعلی و اضافه بر سه نسخه بارنامه های اصلی (جعل بارنامه و استفاده از سند مجعول، تحصیل مال از طریق نامشروع) و ارجاع امر به کارشناسی و اخذ نظریه که حاکی از عدم جعلیت بارنامه های مورد ادعای جعل بود، در نهایت بازپرس محترم قرار منع تعقیب را در خصوص شرکت کشتیرانی دریای خزر صادر نمود و با اعتراض طرف مقابل جهت رسیدگی به شعبه ۱۰۲ کیفری ۲ بهشهر ارجاع گردید، که شعبه مذکور، پرونده را جهت رفع نقص (ایراد شکلی) و انجام تحقیقات عیناً به شعبه بازپرسی دادسرای بهشهر ارسال نمود و با تکمیل تحقیقات از سوی وی مجدداً قرار منع تعقیب توسط بازپرس محترم صادر گردید، که با توجه به اعتراض شاکی پرونده جهت رسیدگی مجدداً 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.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### ❖ محیط حقوقی شرکت

مهم‌ترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قوانین تجارت.
- قوانین حقوقی و قضایی.
- قوانین و مقررات کار و امور اجتماعی.
- قوانین و مقررات مالی و حسابداری.
- قانون چگونگی اداره مناطق آزاد تجاری- صنعتی.
- 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



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### بخش چهارم



### نتایج مالی و چشم اندازها

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

❖ صورت سود و زیان

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

(مبالغ به میلیون ریال)			
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		عملیات در حال تداوم:
۶,۸۴۲,۹۲۹	۱۰,۵۲۵,۴۲۳	۵	درآمدهای عملیاتی
(۵,۸۰۵,۲۵۶)	(۸,۰۹۲,۹۴۰)	۶	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱,۰۳۷,۶۷۳	۲,۴۳۲,۴۸۳		سود ناخالص
(۹۴۹,۲۸۲)	(۱,۲۰۶,۳۸۴)	۷	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۱,۴۶۱,۶۵۰	۸۱۳,۴۵۰	۸	سایر درآمدها
(۲۳۱,۳۲۰)	(۱۸۳,۳۴۰)	۹	سایر هزینه ها
۱,۳۱۸,۷۲۱	۱,۸۵۶,۲۰۹		سود عملیاتی
۱۲۱,۴۷۹	۴۳۶,۸۳۴	۱۰	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱,۴۴۰,۲۰۰	۲,۲۹۳,۰۴۳		سود قبل از مالیات
(۶۴,۵۹۵)	(۱۳۰,۷۶۶)		هزینه مالیات بر درآمد
۱,۳۷۵,۶۰۵	۲,۱۶۲,۲۷۷		سود خالص

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### ❖ صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت اصلی به شرح ذیل بوده است :

#### شرکت کشتیرانی دریای خزر (سهامی عام)

#### صورت وضعیت مالی جداگانه

به تاریخ ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

(مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت
			<b>دارایی ها</b>
			<b>دارایی های غیر جاری</b>
۳,۶۰۱,۷۷۱	۳,۷۸۸,۳۴۴	۱۲	دارایی های ثابت مشهود
۱۱,۵۶۱	۹,۸۶۶	۱۳	دارایی های نامشهود
۶,۵۹۴,۷۵۴	۷,۸۶۴,۵۳۶	۱۴	سرمایه گذاری های بلند مدت
۵۶,۰۸۵	۵۴,۵۴۳	۱۵	دریافتنی های بلند مدت
۱۰,۲۶۴,۱۷۱	۱۱,۷۱۷,۲۸۹		<b>جمع دارایی های غیر جاری</b>
			<b>دارایی های جاری :</b>
۵۹۷,۷۰۶	۱,۵۲۷,۰۳۵	۱۶	پیش پرداخت ها
۹۵۱,۱۳۹	۹۱۱,۵۴۸	۱۷	موجودی مواد و کالا
۸,۲۰۹,۹۸۳	۷,۲۰۳,۶۷۵	۱۵	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۶,۷۲۵,۸۵۶	۸,۳۴۴,۱۶۷	۱۸	موجودی نقد
۱۶,۴۸۴,۶۸۴	۱۷,۹۸۶,۴۲۵		<b>جمع دارایی های جاری</b>
۲۶,۷۴۸,۸۵۵	۲۹,۷۰۳,۷۱۴		<b>جمع دارایی ها</b>
			<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>
			<b>حقوق مالکانه</b>
۱۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۹	سرمایه
۶۱۲,۶۴۵	۷۲۰,۷۵۹	۲۰	اندوخته قانونی
۷,۷۲۷,۷۸۲	۵,۲۵۵,۹۴۵		سود انباشته
۲۰,۹۵۰,۴۲۷	۱۸,۵۷۶,۷۰۴		<b>جمع حقوق مالکانه</b>
			<b>بدهی ها</b>
			<b>بدهی های غیر جاری</b>
۳۰۸,۸۹۳	۴۱۲,۹۱۸	۲۱	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۰۸,۸۹۳	۴۱۲,۹۱۸		<b>جمع بدهی های غیر جاری</b>
			<b>بدهی های جاری :</b>
۳,۸۵۶,۲۵۰	۴,۶۵۵,۱۵۰	۲۲	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۳۵۸,۴۹۸	۱,۳۶۲,۱۴۵	۲۳	مالیات پرداختنی
۱۴,۰۲۴	۴,۵۴۳,۵۰۲	۲۴	سود سهام پرداختنی
۲۶۰,۷۶۲	۱۵۳,۲۹۵	۲۵	پیش دریافت ها
۵,۴۸۹,۵۳۴	۱۰,۷۱۴,۰۹۲		<b>جمع بدهی های جاری</b>
۵,۷۹۸,۴۲۷	۱۱,۱۲۷,۰۱۰		<b>جمع بدهی ها</b>
۲۶,۷۴۸,۸۵۵	۲۹,۷۰۳,۷۱۴		<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### ❖ درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ مبلغ ۱۰.۵۲۵.۴۲۳ میلیون ریال می‌باشد که نسبت به دوره قبل افزایش ۵۴ درصدی داشته است. این رشد قابل توجه، مبین تلاش شرکت در حوزه بازرگانی و توسعه جمل بار دریایی می باشد.



### ❖ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی نسبت به دوره قبل با توجه به برنامه ریزی مناسب، صرفه جویی و کنترل هزینه‌ها حدود ۳۹ درصد افزایش یافته است و به مبلغ ۸.۰۹۲.۹۴۰ میلیون ریال در صورت‌های مالی ارائه شده است. این موضوع با توجه به افزایش هزینه‌های عوارض بندری و سوخت شناورها و افزایش نرخ ارز و سطح عمومی قیمت‌ها، منطقی به نظر می‌رسد.



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### ❖ هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی شرکت مبلغ ۱.۲۰۶.۳۸۴ میلیون ریال می باشد که نسبت به دوره قبل ۲۷ 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 ۱۴۰۴ 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

شرکت در دوره ۶ ماهه اول ۱۴۰۴ فاقد هزینه مالی می باشد.

### ❖ سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی

خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی نسبت به دوره قبل ۴۸ درصد کاهش یافت.

### ❖ مطالبات

مطالبات (شامل دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها) شرکت نسبت به مانده پایانی دوره قبل حدود ۱۲ درصد کاهش یافته است .

### ❖ موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به دوره قبل ۴ درصد کاهش یافته است.

### ❖ دارایی‌های ثابت

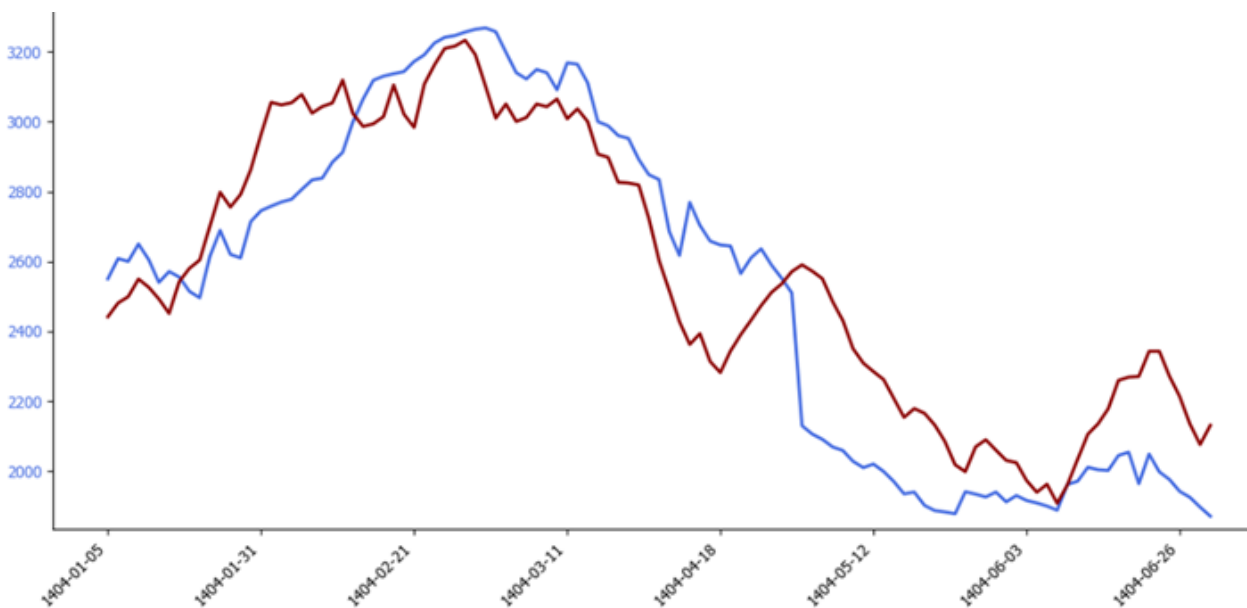
دارایی‌های ثابت شرکت نسبت به دوره قبل حدود ۵ درصد افزایش یافته است. همچنین با توجه به ضرورت تمدید گواهینامه دریایی و لزوم تعمیرات ادواری طی هر ۲.۵ دوره یکبار، مخارج تعمیرات ادواری کشتی‌ها ظرف مدت ۳۰ ماه از تاریخ تحقق و اتمام عملیات به حساب هزینه استهلاک (هزینه جاری) منظور می گردد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### وضعیت قیمت سهام از ابتدای دوره تاکنون

در نمودار زیر، قیمت سهام شرکت 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 ۱۲.۸۵۱.۳۳۵ میلیون ریال برای دوره ۶ ماهه باقیمانده تا پایان سال پیش بینی می‌گردد و به منظور دستیابی به هدف سودآوری و اطمینان از تداوم آن، شرکت همچون دوره های قبل به روند افزایش جریانهای نقدی ناشی از عملیات روزانه خود استمرار خواهد بخشید.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱



همچنین بر اساس آخرین برآوردها و مفروضات به دست آمده میزان بهای تمام شده شرکت اصلی در دوره ۶ ماهه باقیمانده تا پایان ۱۴۰۴، مبلغ ۹.۶۱۷.۸۰۳ میلیون ریال و میزان هزینه‌های عمومی، اداری و فروش شرکت اصلی در دوره ۶ ماهه باقیمانده ۱۴۰۴ مبلغ ۱.۲۵۳.۵۲۱ میلیون ریال پیش بینی می‌گردد.

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

سود قابل تقسیم مصوب در مجمع عمومی سال مالی ۱۴۰۳ مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۱، مبلغ ۴.۵۳۶.۰۰۰ میلیون ریال ( ۳۶۰ 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 ۱۴۰۳ سهامداران حقیقی و حقوقی، در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۲ 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.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### بخش پنجم



مهم ترین معیارها و شاخص ها برای

ارزیابی عملکرد

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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 ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	میزان افزایش/کاهش به درصد
تبدیل کلیه حالات حمل به تن	۹۰۴.۲۵۲	۶۷۲.۳۷۴	٪۳۴
درآمدهای عملیاتی	۱۰.۵۲۵.۴۲۳	۶.۸۴۲.۹۲۹	٪۵۴
بهای تمام شده	۸.۰۹۲.۹۴۰	۵.۸۰۵.۲۵۶	٪۳۹
سود ناخالص	۲.۴۳۲.۴۸۳	۱.۰۳۷.۶۷۳	٪۱۳۴
حاشیه سود ناخالص	۲۳	۱۵	٪۵۳

### 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 مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱



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	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
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.	۱.۷۱	۳
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.	۱.۴۷	۲.۷۲

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
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.	۰.۳۶	۰.۵۵
نسبت گردش دارایی غیر جاری (مرتبه)	این نسبت بیانگر میزان تأثیرگذاری دارایی‌های ثابت شرکت بر کسب درآمد آن است.	۰.۹	۱.۴۳
متوسط دوره وصول مطالبات تجاری (روز)	هدف از بررسی مطالبات شرکت، آنالیز کیفی حساب‌ها و اسناد دریافتی است. نسبت دوره وصول مطالبات، به دوره زمانی گفته می‌شود که با فرآیند فروش آغاز و تا وصول وجوه مربوطه ادامه می‌یابد. با بررسی این نسبت درمی‌یابیم شرکت درآمد فروش خود را در چه بازه زمانی به چرخه عملیاتی بازمی‌گرداند.	۲۹	۳۲

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۲۱۴۰۳/۳۰
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.	۳۷	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.	۵۶	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.	۲	۱
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.	۶۳	۴۹
نسبت مالکانه (درصد)	نسبت مالکانه نشان می‌دهد که چند درصد از دارایی‌های واحد تجاری از محل حقوق صاحبان سرمایه تأمین گردیده است.	۶۳	۷۸

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

### 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	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
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.	۲۳	۱۳
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.	۱۸	۳۱
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	۱۹
بازده درآمد (درصد)	بیانگر توانایی مدیریت واحد تجاری در کنترل بهای تمام شده می‌باشد.	۲۱	۳۴
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.	۱۲	۲۴

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

## 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@kharzarshipping.com](mailto:Info@kharzarshipping.com)

سایت اینترنتی شرکت: [www.kharzarshipping.com](http://www.kharzarshipping.com)



امور سهام:

تلفن مستقیم: ۰۱۳-۴۴۴۲۴۰۰۳

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

نمابر: ۰۱۳-۴۴۴۲۸۱۶۷

آقای محسن میرپور