

شرکت کشتیرانی دریای خزر (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در سازمان بورس و اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت (بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده)

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹





شماره:

تاریخ:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار شرکتهایی که سهام آنها 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 میباشند. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارشهای هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریانهای نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای 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 ۱۴۰۵/۰۴/۱۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضا	سمت	اعضای هیات مدیره
	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران
	رئیس هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران
	عضو هیئت مدیره	شرکت خدمات دریایی و مهندسی کشتیرانی قشم
	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری فرادریای نیک قشم
	عضو هیئت مدیره	شرکت کشتیرانی والفجر

کشتیرانی دریای خزر

شرکت سهامی عام



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 چشم‌انداز واحد تجاری و سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده اند، فراهم می‌کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تاثیر قرار دهند، تشریح شود.

۱- ماهیت کسب و کار شرکت

حمل و نقل دریایی

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

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

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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

از پیش آشکار شود. در حال حاضر ایران با درک نقش تاریخی خود می‌تواند در ایجاد هم‌گرایی و توسعه منطقه ای و نیز رونق تجارت بین المللی، گام‌های اساسی و مهم‌تری 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

گروه شامل شرکت کشتیرانی دریای خزر (سهامی عام) و شرکتهای فرعی آن است. شرکت کشتیرانی دریای خزر (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۸۶۰۲۷۲۸۵۳، کد اقتصادی ۴۱۱۱۸۵۴۴۱۴۷۳ و کد پستی ۴۳۱۵۶۹۵۳۸۵، ابتدا در تاریخ ۱۳۶۵/۱۲/۱۹ با نام شرکت بازرگانی نوح نبی (سهامی خاص) تحت شماره ۶۴۲۲۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت واحدهای صنعتی تهران به ثبت رسیده و به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۶۸/۰۷/۲۴ صاحبان سهام به نام 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 فوق‌العاده مورخ ۱۳۸۲/۱۰/۰۲ صاحبان سهام، شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شده و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده 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 و در تاریخ ۱۳۹۲/۱۱/۰۹ در بازار فرابورس با نماد خزر پذیرفته شده است. در حال حاضر، شرکت جزء شرکتهای فرعی کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران می‌باشد و شرکت اصلی نهایی گروه، شرکت کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران است. دفتر مرکزی و مرکز فعالیت شرکت در بندرانزلی و نمایندگی‌های آن در بنادر نوشهر و نکاء واقع است.

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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۴. سرمایه گذاری در سایر شرکتها و موسسات تابعه و وابسته که فعالیت‌های آنها به نحوی از انحاء مکمل فعالیت‌های شرکت باشد در داخل و خارج از کشور ایران.

ب- موضوع فرعی

۱. خرید و فروش و صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز و انجام هرگونه عملیات و معاملاتی که جهت حصول به مقاصد فوق الذکر ضروری یا مفید باشد.

۲. شرکت در نمایشگاه‌های داخلی و خارجی و شرکت در مزایده‌ها و مناقصه‌های دولتی و غیر دولتی در راستای فعالیت‌های اصلی شرکت.

۳. انواع سرمایه‌گذاری در امر ساخت انواع کشتی و شناور و تولید کلیه ملحقات مربوط به کشتی و شناور، به طور مستقل یا با مشارکت سایر اشخاص حقیقی و حقوقی در داخل یا خارج از کشور.

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

حوزه های فعالیت شرکت را مناطق ذیل تشکیل می‌دهد:

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

➤ 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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

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

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

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

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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

۱-۳-۱- جزئیات مقداری فروش:

(مبالغ به میلیون ریال)

تولید	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	میزان افزایش/(کاهش) به درصد
تناژ (تبدیل کلیه حالات حمل به تن)	۱,۶۰۱,۷۸۸	۱,۴۱۳,۲۸۹	۱۳

با وجود تنش‌ها و وضعیت جنگی، مدیریت شرکت توانسته است با تدابیر مناسب، حفظ انسجام زنجیره تأمین و برنامه‌ریزی دقیق فروش، روند عادی عملیات را بدون وقفه ادامه دهد. علیرغم این شرایط، حجم عملیات و درآمدهای شرکت تغییر بااهمیتی نداشته و سودآوری نیز در سطح دوره‌های پیشین حفظ گردیده است.

۲-۳-۱- مراودات شرکت با دولت:

-وضعیت بدهی یا طلب از/ به دولت

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	میزان افزایش/(کاهش) به درصد
۱	مالیات عملکرد پرداختنی	۱,۱۹۳,۸۹۷	۱,۳۵۸,۴۹۸	(۱۲)
۲	مالیات بر ارزش افزوده (خالص)	۷۰۶,۷۷۳	۶۰۱,۹۵۶	۱۷

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 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 محدودیت‌ها و وجود مشکلات در بنادر خارجی، با پشتکار مدیریت و پرسنل شرکت، در سال ۱۴۰۴ موفق به حمل انواع کالا در بخش‌های واردات، صادرات و ترانزیت، شده است.

این شرکت به منظور بهره‌گیری از نیروی انسانی ایرانی و ایجاد اشتغال در منطقه از تأمین کنندگان ایرانی جهت تأمین قطعات مورد نیاز و همچنین تعمیرکاران متخصص بومی بهره می‌گیرد. 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 بین المللی در حوزه دریای خزر خصوصاً تعامل با حوزه CIS و راه اندازی کریدور شمال-جنوب می‌تواند افق‌های روشنی را برای کشتیرانی دریای خزر رقم بزند.

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

قرارداد بازارگردانی شرکت توسط هلدینگ با شرکتی از نوع تأمین سرمایه منعقد می‌گردد.

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

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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱-۲- اهداف کلان و استراتژی ها و برنامه های شرکت:

اهداف کلان و استراتژی های اصلی شرکت به شرح ذیل می باشد:

اهداف کلان	استراتژی های اصلی
اهداف حوزه مالی و سرمایه گذاری: ۱- افزایش سود آوری ۲- افزایش توان مالی و سرمایه گذاری ۳- بهبود نسبت های مالی	استراتژی های حوزه مالی و سرمایه گذاری: ۱- توسعه درآمدهای پایدار و ارتقای سودآوری فعالیت های شرکت ۲- تقویت توان مالی و توسعه ظرفیت های سرمایه گذاری ۳- بهینه سازی مدیریت سرمایه در گردش و دارایی های شرکت ۴- استقرار نظام یکپارچه مدیریت و پایش عملکرد مالی
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 رضایت مندی مشتریان	استراتژی های بازرگانی (بازاریابی و مشتری محوری): ۱- توسعه بازارهای هدف در حوزه صادرات، واردات و ترانزیت ۲- تقویت برند و جایگاه رقابتی شرکت در دریای خزر ۳- توسعه شبکه مشتریان ۴- بهینه سازی برنامه ریزی سفرها ۵- استقرار نظام پایش و مدیریت عملکرد عملیات بندری ۶- توسعه مدیریت هوشمند عملیات و برنامه ریزی سفرها ۷- افزایش نرخ بهره برداری تجاری از کشتی ها ۸- توسعه مدیریت ارتباط با مشتریان و خدمات ارزش افزوده ۹- استقرار نظام سنجش و بهبود مستمر رضایت مشتریان
اهداف عملیات، ناوگان و تجهیزات: ۱- مدیریت بهینه هزینه های عملیاتی ناوگان ۲- مدیریت و کنترل ریسک ایمنی ناوگان ۳- کاهش توقفات ناشی از مشکلات فنی غیرمترقبه ناوگان ۴- مدیریت زمان عملیات تعمیرات ادواری در راستای ارتقاء عملکرد ناوگان	استراتژی های عملیات، ناوگان و تجهیزات: ۱- بهینه سازی مصرف سوخت و هزینه های سفر ۲- ارتقای بهره وری فرآیندهای عملیاتی و پشتیبانی ناوگان ۳- مدیریت اقتصادی تعمیرات و نگهداری ۴- توسعه نگهداری و تعمیرات پیشگیرانه و پیشگویانه ۵- بهبود مدیریت قطعات یدکی و پشتیبانی فنی ۶- بهینه سازی برنامه ریزی تعمیرات اساسی و ادواری ۷- افزایش اثربخشی مدیریت پروژه های تعمیراتی ۸- بهره گیری از دانش بومی در مدیریت تعمیرات
اهداف سرمایه انسانی، برنامه ریزی، اطلاعات، حقوقی و ...: ۱- تامین و حفظ منابع انسانی ۲- ارتقاء بهره وری کارکنان ۵- تسریع روند پیگیری پرونده های حقوقی ۶- یکپارچه سازی سازمان	استراتژی های سرمایه انسانی، برنامه ریزی، اطلاعات، حقوقی و ...: ۱- جذب، نگهداشت و جانشین پروری سرمایه انسانی متخصص ۲- بهبود نظام های رفاهی، انگیزشی و معیشتی کارکنان ۳- توسعه شایستگی ها و توانمندسازی سرمایه انسانی ۴- تقویت رویکرد پیشگیرانه در مدیریت ریسک های حقوقی ۵- بازطراحی و استانداردسازی فرآیندهای سازمانی ۶- تقویت هم افزایی و هماهنگی میان واحدهای سازمانی

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 مجموعه و جداگانه بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

—مبنای تلفیق:

صورت‌های مالی تلفیقی گروه حاصل تجميع اقلام صورتهای مالی شرکت اصلی و شرکتهای فرعی (شرکتهای تحت کنترل) آن پس از حذف معاملات و مانده حسابهای درون گروهی و سود و زیان تحقق نیافته ناشی از معاملات فیما بین است.

شرکت از تاریخ به دست آوردن کنترل تا تاریخی که کنترل بر شرکتهای فرعی را از دست می‌دهد، درآمدها و هزینه های شرکتهای فرعی را در صورتهای مالی تلفیقی منظور میکند.

صورتهای مالی تلفیقی با استفاده از رویه های حسابداری یکسان در مورد معاملات و سایر رویدادهای مشابهی که تحت شرایط یکسان رخ داده اند، تهیه میشود.

زمانی که گروه کنترل شرکت فرعی را از دست می‌دهد، سود یا زیانی در صورت سود و زیان تلفیقی شناسایی میشود که از تفاوت بین الف) جمع ارزش منصفانه ما به ازای دریافتی و ارزش منصفانه هر گونه منافع باقیمانده و ب) مبلغ دفتری خالص داراییها (شامل سرقفلی)، در تاریخ از دست دادن کنترل، به کسر منافع فاقد حق کنترل محاسبه و به مالکان شرکت اصلی منتسب میشود. همه مبالغی که قبلاً در ارتباط با آن شرکت فرعی در سایر اقلام سود و زیان جامع شناسایی شده است، به شیوه ای همانند زمانی که گروه به طور مستقیم داراییها و بدهیهای مربوط به واحد تجاری فرعی را واگذار میکند، به حساب گرفته میشود. ارزش منصفانه هر گونه سرمایه

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

گذاری باقیمانده در واحد تجاری فرعی پیشین، در زمان از دست دادن کنترل به عنوان بهای شناخت اولیه برای حسابداری بعدی سرمایه گذاری محسوب میشود.

درآمدهای عملیاتی:

درآمد عملیاتی حاصل از قرارداد با مشتریان در زمان ایفای تعهدات عملکردی از طریق انتقال کالا یا خدمت تعهد شده (یعنی یک دارایی) به مشتری، شناسایی میشود. دارایی در زمانی (در طول زمانی) انتقال مییابد که مشتری کنترل دارایی را بدست آورد. مشتری کنترل کالا را در زمان تحویل در درب کارخانه.../... و کنترل خدمات را در طول اجرای تعهدات عملکردی بدست می آورد.

در موارد فروش با حق برگشت کالا، معادل مبلغ فروش کالای برگشتی برآوردی، به جای انعکاس در درآمد عملیاتی به عنوان "بدهی استرداد" شناسایی میشود و در مقابل، معادل مبلغ بهای تمام شده کالای برگشتی برآوردی به جای انعکاس در بهای تمام شده درآمد عملیاتی، به عنوان "دارایی حق برگشت" شناسایی می شود.

این درآمد ارزش منصفانه مابه ازایی است که شرکت انتظار دارد در قبال انتقال کالا یا خدمت تعهد شده به مشتری نسبت به آن محق باشد به استثنای مبالغی که به نمایندگی از اشخاص ثالث وصول میشود (برای مثال، مالیات بر ارزش افزوده). مابه ازای تعهد شده در قرارداد با مشتری، ممکن است شامل مبالغ ثابت، مبالغ متغیر، یا هر دو باشد.

داراییهای حاصل از قرارداد با مشتریان و بدهی های ناشی از قرارداد با مشتریان

شرکت مانده های قراردادی خود را به تفکیک هر قرارداد، در طبقه داراییهای حاصل از قرارداد یا بدهیهای ناشی از قرارداد ارا یر میکند. داراییهای حاصل از قرارداد جدا از حساب های دریافتنی ارا یر میشوند. هر دو طبقه داراییهای حاصل از قرارداد و حسابهای دریافتنی، نشاندهنده حق شرکت برای دریافت مابه ازای در قبال انتقال کالا یا خدمت به مشتری هستند، اما تفاوت آنها در زمان تحقق این حق است، به گونه ای که حسابهای دریافتنی مشروط به گذر زمان میباشد، در حالی که داراییهای حاصل از قرارداد مشروط به ایفای تعهدات عملکردی بیشتر توسط شرکت طبق مفاد قرارداد است، به عبارت دیگر درآمد شناسایی شده ای است که هنوز صورتحساب آنها صادر نشده است و پس از صدور صورتحساب برای مشتری به دریافتنیهای تجاری تجدید طبقه بندی میشود.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

همچنین، بدهیهای ناشی از قرارداد شامل مبالغی است که تاکنون توسط شرکت دریافت شده یا قابل دریافت است لیکن میزان آن بیش از حق شرکت نسبت به مابه ازای مربوط به تعهدات عملکردی انجام شده است. مجموع خالص داراییهای حاصل از هر قرارداد و بدهیهای ناشی از همان قرارداد بر حسب مورد در سرفصل (داراییهای حاصل از قرارداد) و (بدهیهای ناشی از قرارداد) در صورت وضعیت مالی ارایه میشود.

تسعیر ارز:

اقلام پولی ارزی با نرخ قابل دسترس ارز در پایان سال و اقلام غیرپولی که به بهای تمام شده برحسب ارز اندازه گیری شده است، با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ معامله، تسعیر می شود. نرخهای مزبور برگرفته از سایت بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران می باشد و از طرف شرکت اصلی و نهایی به منظور حفظ وحدت رویه، به تمام شرکت های زیرمجموعه اعلام می گردد و به شرح زیر می باشد:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

عناوین	نوع ارز	نرخ تسعیر
دریافتنی‌ها و پیش دریل‌ها، وجه نقد، پرداختنی‌ها و پیش پرداخت‌ها و سایر مانده های ارزی تسعیر پذیر	دلار آمریکا	۱,۳۶۲,۳۵۸
دریافتنی‌ها و پیش دریل‌ها، وجه نقد، پرداختنی‌ها و پیش پرداخت‌ها و سایر مانده های ارزی تسعیر پذیر	درهم امارات	۳۷۰,۹۶۲
دریافتنی‌ها و پیش دریل‌ها، وجه نقد، پرداختنی‌ها و پیش پرداخت‌ها و سایر مانده های ارزی تسعیر پذیر	تینگه قزاقستان	۲,۸۱۸
دریافتنی‌ها و پیش دریل‌ها، وجه نقد، پرداختنی‌ها و پیش پرداخت‌ها و سایر مانده های ارزی تسعیر پذیر	منات آذربایجان	۸۰۱,۳۸۷
دریافتنی‌ها و پیش دریل‌ها، وجه نقد، پرداختنی‌ها و پیش پرداخت‌ها و سایر مانده های ارزی تسعیر پذیر	روبل روسیه	۱۶,۲۴۸
دریافتنی‌ها و پیش دریل‌ها، وجه نقد، پرداختنی‌ها و پیش پرداخت‌ها و سایر مانده های ارزی تسعیر پذیر	یورو (اتحادیه اروپا)	۱,۵۶۸,۷۶۲

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.

دارایی‌های ثابت مشهود:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

دارایی های ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. 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 می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری داراییها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

استهلاک داراییهای ثابت مشهود، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) داراییهای مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاک موضوع ماده ۱۴۹ قانون مالیاتهای مستقیم مصوب تیرماه ۱۳۹۴ و اصلاحیه های بعدی آن و بر اساس نرخها و روشهای زیر محاسبه می شود.

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
کشتیها	۲۰ ساله با کسر ارزش اسقاط	مستقیم
ساختمان	۱۵ ساله	نزولی
تأسیسات	۱۲٪ و ۱۵ ساله	نزولی و مستقیم
وسایط نقلیه	۶ ساله	نزولی
اثاثیه و منصوبات	۵ ساله	نزولی
ماشین الات و تجهیزات	۶ ساله	مستقیم
کانتینر	۱۰ ساله	مستقیم
تعمیرات ادواری	۲.۵ ساله	مستقیم

برای داراییهای ثابتی که طی ماه تحصیل میشود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حسابها منظور میشود. در مواردی که هر یک از داراییهای استهلاک پذیر (به استثنای ساختمانها و تاسیسات ساختمانی) پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای بیش از ۶ ماه متوالی در یک دوره مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاک آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاک منعکس در جدول بالاست. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاک بر حسب مدت باشد، ۷۰ درصد مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به باقیمانده مدت تعیین شده برای استهلاک دارایی در این جدول اضافه خواهد شد

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

با توجه به ضرورت تمدید گواهینامه دریایی و لزوم تعمیرات ادواری طی هر ۵/۲ سال یکبار ، مخارج تعمیرات ادواری کشتیها ظرف مدت ۳۰ ماه از تاریخ تحقق و اتمام عملیات به حساب هزینه استهلاک (هزینه جاری) منظور می گردد.

—دارایی های نامشهود:

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

—موجودی های مواد و کالا:

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

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

—ذخایر:

ذخایر، بدهی هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توام با ابهام نسبتا قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می شوند 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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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.

—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.

—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 سایر سرمایه گذاری‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌پذیر، تا تاریخ صورت وضعیت مالی شناسایی می‌شود .

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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

—مالیات بر درآمد:

هزینه مالیات، مجموع مالیات جاری و انتقالی است. مالیات جاری و مالیات انتقالی در صورت سود و زیان منعکس می شوند، مگر در مواردی که به اقلام شناسایی شده در صورت سود و زیان جامع یا حقوق صاحبان سرمایه مرتبط باشند که به ترتیب در صورت سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می شوند.

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 بی‌بدیل 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 دریاوردی ایمن گردد.



ضروری است اثرات زیست محیطی، اجتماعی و اقتصادی تمام برنامه ریزی‌ها و تصمیم سازی‌هایی که اثر خاص بر فعالیت کشتیرانی دارد در نظر گرفته شود و در تطابق با قوانین بین المللی دریایی باشند.

کشتیرانی نیز یکی از فعالیتهای اساسی و با ارزش برای کشورها است. کشتی‌های زیادی در بنادر و آب‌های دنیا تردد می‌نمایند. خطرات صنعت کشتیرانی عبارتند از ایجاد آلودگی در حین دریانوردی و یا فعالیتهای قانونی و غیر قانونی مانند دفع فاضلاب کشتی‌ها، آب مخلوط با روغن، به گل نشستن و دیگر خطرات زیست محیطی منتج از صدا، آلودگی هوا و یا جابجایی گونه‌های دریایی توسط بدنه کشتی‌ها می‌باشد.

حال آن‌که این شرکت با بازرسی‌های مداوم توسط موسسات رده بندی آسیا و ایرانیان بر عملکرد صحیح سیستم‌های تصفیه فاضلاب و انتقال پسماندهای روغنی نظارت دارد و با انجام به موقع تعمیرات ادواری کشتی‌ها شامل رنگ زدن، تعویض قطعات فرسوده و همچنین دفع فاضلاب در بنادر با دستگاه‌های پیشرفته و غیره، عواملی که باعث اختلال در نظم محیط زیست می‌باشد را از بین می‌برد.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۲-۴-۱-۲- بعد مسئولیت های اجتماعی:

❖ حوزه کمک های عام المنفعه

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

اقدامات انجام شده در سال مالی ۱۴۰۳	اقدامات انجام شده در سال مالی ۱۴۰۴
شرح اقدام	شرح اقدام
در سال مالی ۱۴۰۳، در هیات مدیره شرکت تصویب نگردیده است.	در سال ۱۴۰۴، در مجمع عادی و هیات مدیره شرکت تصویب نگردیده است.

❖ حوزه آموزش کارکنان

اعم فعالیت های شرکت در حوزه آموزش کارکنان:

در سال ۱۴۰۴، برنامه های آموزشی شرکت مطابق روال سنوات گذشته پیگیری و اجرا شده است. دوره های آموزشی برگزار شده شرکت به شرح جدول ذیل ارائه می گردد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

دوره های برگزار شده سال ۱۴۰۴		
ردیف	عنوان دوره	مدت دوره
۱	دوره لجستیکی توقیف کشتی ۱	۱۶ ساعت
۲	دوره لجستیکی آشنایی با ساختمان و تعادل کشتی (اولیه)	۸ ساعت
۳	دوره لجستیکی بیمه های دریایی	۱۶ ساعت
۴	دوره لجستیکی ساختمان و تعادل کشتی (پیشرفته)	۸ ساعت
۵	مهندسی ناظری-ماژول سه ۲	۸ ساعت
۶	مبارزه با پولشویی و روش های کشف آن ۲	۸ ساعت
۷	آسیب ها و تهدیدات فضای مجازی	۸ ساعت
۸	آسیب ها و تهدیدات فضای مجازی ۶	۱۶ ساعت
۹	مدیریت واکنش در شرایط اضطراری ۴	۴ ساعت
۱۰	۴ مدیریت ارتباط با مشتری CRM	۱۶ ساعت
۱۱	دورکاری کارکنان ریسک ها و استراتژی ۱۱	۴ ساعت
۱۲	سامانه مودیان	۸ ساعت
۱۳	فرهنگ سازمانی ۱۴	۴ ساعت
۱۴	آشنایی با صنعت دریانوردی ۱	۸ ساعت
۱۵	برنامه ریزی توسعه فردی ۱	۲۴ ساعت
۱۶	حسابرسی داخلی، مدیریت ریسک و راهبردی شرکت	۴۸ ساعت

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

دوره‌های برگزار شده سال ۱۴۰۳ شامل موارد ذیل می‌باشد :

دوره های برگزار شده سال ۱۴۰۳		
ردیف	عنوان دوره	مدت دوره
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 کبابی)	۴۸
۱۴	دوره آموزشی csm survey (حضوری)	۱۲
۱۵	دوره آموزشی تشریح الزامات ISPS	۲۴
۱۶	دوره آموزشی WATER IN SURVEY	۱۲
۱۷	MLC۲۰۰۶	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

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 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 ۶ فروند کشتیهای این شرکت در شیب یاردهای ایرانی انجام گرفت.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 کمترین حد ممکن در طی ادوار گذشته رسیده است.

توجه به مسائل بین المللی در حوزه دریای خزر خصوصا 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

تولید	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	میزان افزایش/کاهش) به درصد
تناژ (تبدیل کلیه حالات حمل به تن)	۱,۶۰۱,۷۸۸	۱,۴۱۳,۲۸۹	۱۳

رئوس عملکرد کشتیرانی دریای خزر در 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 ۶ 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 ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به شرح ذیل می‌باشد:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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
۳	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 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

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 آن‌ها در صلاحیت مجامع عمومی نباشد، دارای اختیارات نامحدود است، از قبیل:

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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

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

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

❖ پیشنهاد هر نوع اندوخته بجز اندوخته قانونی.

❖ پیشنهاد تقسیم سود بین صاحبان سهام.

❖ پیشنهاد اصلاح اساسنامه به مجمع عمومی فوق العاده.

۲-۵-۳- اعضای کمیته حسابرسی :

کمیته حسابرسی شرکت در سال مالی ۱۴۰۴ ، 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

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

جلسات کمیته حسابرسی همواره با حضور اکثریت اعضا تشکیل و موارد مطرح شده به اتفاق آراء اتخاذ تصمیم می‌گردد. در دوره مورد گزارش، ۲۴ جلسه تشکیل گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 اعضا به تعداد ۲۴ 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 سالانه، در اختیار حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت قرار می گیرد.

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

جلسات کمیته انتصابات همواره با حضور اکثریت اعضا 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 اعضا در جلسات:

جلسات کمیته ریسک همواره با حضور اکثریت اعضا تشکیل و موارد مطرح شده به اتفاق آراء اتخاذ تصمیم می گردد. در دوره مورد گزارش، ۷ جلسه تشکیل گردیده است.

۲-۵-۸- اطلاعات مرتبط با حقوق و مزایا و پاداش مدیر عامل و اعضا 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 اعضا هیئت مدیره موظف و مابقی غیر موظف می باشند.

❖ حق حضور در جلسات اعضا غیرموظف باستناد 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 اعضا کمیته های 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 ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ پاداش عملکرد سال ۱۴۰۳ اعضای هیئت مدیره مطرح و مقرر گردید مبلغی در این خصوص به اعضا تخصیص نگیرد.

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:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ردیف	سمت	تحصیلات / مدرک حرفه ای
۱	مدیر عامل و نایب رئیس 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 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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

این شرکت در حوزه کادر خشکی با تعداد میانگین، ۱۱۴ 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) ۳۳۴ 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	۱۱۴	۳۳۴	۴۴۸

مزید اطلاع، پرسنل دریایی شامل موارد زیر می‌باشد:

(۱) پرسنل شاغل روی عرشه کشتی

(۲) پرسنل در حال مرخصی



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۳-۱- منابع مالی در اختیار شرکت:

منابع مالی شرکت در سال جاری بابت درآمدهای عملیاتی به مبلغ ۲۵.۶۹۹.۸۰۳ میلیون ریال می باشد.

(تجدیدارائه شده)

سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	
۱۴,۷۱۹,۰۴۳	۲۵,۶۹۹,۸۰۳	درآمدهای عملیاتی
(۱۲,۸۱۹,۷۳۴)	(۲۲,۲۸۱,۳۸۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱,۸۹۹,۳۰۹	۳,۴۱۸,۴۲۰	سود ناخالص
(۲,۰۷۰,۲۷۸)	(۲,۶۴۰,۲۷۸)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۲,۴۴۵,۷۱۱	۶,۳۸۱,۷۸۳	سایر درآمدها
(۱,۲۲۹,۵۳۷)	(۲,۳۲۸,۹۵۹)	سایر هزینه ها
۱,۰۴۵,۲۰۵	۴,۸۳۰,۹۶۶	سود عملیاتی
۴,۲۵۶,۴۶۸	۸,۰۳۷,۷۷۴	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۵,۳۰۱,۶۷۳	۱۲,۸۶۸,۷۴۰	سود قبل از مالیات
(۲۴۸,۷۶۴)	(۲۵۵,۵۶۰)	هزینه مالیات بر درآمد
۵,۰۵۲,۹۰۹	۱۲,۶۱۳,۱۸۰	سود خالص

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

در سال مالی مورد گزارش، شرکت وجوه نقدی معادل ۹.۱۶۴.۱۰۹ میلیون ریال، دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها ۱۰.۷۲۲.۱۶۰ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا ۱.۳۷۱.۶۸۳ میلیون ریال، پیش پرداخت ۹۷۱.۶۵۷ میلیون ریال و دارایی‌های جاری شرکت جمعاً ۲۲.۲۲۹.۶۰۹ میلیون ریال می‌باشد. دارایی‌های شرکت به شرح ذیل است :

(مبالغ به میلیون ریال)		
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
		دارایی‌ها
		دارایی‌های غیر جاری
۳,۶۰۱,۷۷۰	۴,۱۲۶,۹۷۷	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۱,۵۶۱	۸,۲۵۱	دارایی‌های نامشهود
۶,۵۹۴,۷۵۴	۱۱,۷۷۸,۱۵۸	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
۵۶,۰۸۵	۵۷,۵۴۳	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۱۰,۲۶۴,۱۷۰	۱۵,۹۷۰,۹۲۹	جمع دارایی‌های غیر جاری
		دارایی‌های جاری
۵۹۷,۷۰۶	۹۷۱,۶۵۷	پیش پرداخت‌ها
۹۵۱,۱۳۹	۱,۳۷۱,۶۸۳	موجودی مواد و کالا
۸,۲۰۹,۹۸۳	۱۰,۷۲۲,۱۶۰	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۶,۷۲۵,۸۵۶	۹,۱۶۴,۱۰۹	موجودی نقد
۱۶,۴۸۴,۶۸۴	۲۲,۲۲۹,۶۰۹	جمع دارایی‌های جاری
۲۶,۷۴۸,۸۵۴	۳۸,۲۰۰,۵۳۸	جمع دارایی‌ها

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ساختار سرمایه شرکت به شرح ذیل می باشد:

		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۱۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۲,۶۰۰,۰۰۰	سرمایه
۶۱۲,۶۴۵	۱,۲۴۳,۳۰۴	اندوخته قانونی
۷,۷۳۷,۷۸۲	۱۵,۱۸۴,۳۰۳	سود انباشته
۲۰,۹۵۰,۴۲۷	۲۹,۰۲۷,۶۰۷	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
		بدهی های غیر جاری
۳۰۸,۸۹۳	۳۹۴,۱۹۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۰۸,۸۹۳	۳۹۴,۱۹۷	جمع بدهی های غیر جاری
		بدهی های جاری
۳,۸۵۶,۲۵۰	۷,۱۵۰,۳۲۱	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۳۵۸,۴۹۸	۱,۱۹۳,۸۹۷	مالیات پرداختنی
۱۴,۰۲۴	۱۴,۵۷۱	سود سهام پرداختنی
-	۴۱۹,۹۴۵	بدهی های ناشی از قرارداد
۲۶۰,۷۶۲	-	پیش دریافت ها
۵,۴۸۹,۵۳۴	۸,۷۷۸,۷۳۴	جمع بدهی های جاری
۵,۷۹۸,۴۲۷	۹,۱۷۲,۹۳۱	جمع بدهی ها
۲۶,۷۴۸,۸۵۴	۳۸,۲۰۰,۵۳۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۲-۳- مصارف:

❖ نقدینگی و جریان های نقدی



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

عنوان	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۳.۳۲۵.۳۰۸	۲.۰۸۳.۶۷۸
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۴.۳۳۵.۵۵۲)	(۱.۹۲۰.۳۶۹)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	(۲.۴۸۱.۹۰۵)	(۱.۸۸۵.۸۹۶)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۳.۴۹۲.۱۴۹)	(۱.۷۲۲.۵۸۷)
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	۶.۷۲۵.۸۵۶	۵.۳۳۵.۱۹۱
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۵.۹۳۰.۴۰۲	۳.۱۱۳.۲۵۲
مانده وجه نقد در پایان دوره	۹.۱۶۴.۱۰۹	۶.۷۲۵.۸۵۶

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 به مبلغ ۲۲.۲۸۱.۳۸۳ میلیون ریال، هزینه های فروش، اداری و عمومی به مبلغ ۲.۶۴۰.۲۷۸ میلیون ریال و سایر هزینه ها می باشد.

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

شرکت کشتیرانی دریای خزر با توجه به محیط تحت فعالیت خود با 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 رقبا 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.

(۸) ریسک شرایط محیطی جدید حاکم بر کشور و منطقه :

شرکت با توجه به رخدادهای اخیر منطقه‌ای و تنش‌ها، ریسک‌های بالقوه‌ای را از حیث تأثیر بر فضای کسب و کار و عملیات خود در نظر گرفته است. این شرایط خاص، که شامل وضعیت جنگی و نوسانات سیاسی-اقتصادی

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

گسترده‌تر می‌شود، می‌تواند به‌طور بالقوه بر عواملی چون زنجیره تأمین، جریان فروش و هزینه‌های عملیاتی تأثیرگذار باشد.

با این حال، مدیریت ارشد شرکت با اتخاذ تدابیر پیشگیرانه و برنامه‌ریزی استراتژیک، توانسته است با حفظ انسجام زنجیره تأمین، بهره‌گیری از برنامه‌ریزی دقیق فروش و کنترل مؤثر هزینه‌ها، روند عادی فعالیت‌های عملیاتی خود را بدون وقفه حفظ نماید. تمرکز مستمر بر پایش تحولات محیطی و آمادگی برای واکنش سریع به تغییرات، امکان مدیریت مؤثر این ریسک‌ها و جلوگیری از تأثیرات منفی قابل توجه بر اهداف کلان و راهبردی شرکت را فراهم آورده است. لذا، علیرغم وجود این ریسک‌ها، اطمینان داریم که توانایی شرکت در کنترل شرایط و تداوم فعالیت‌ها همچنان پابرجاست.

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

دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت:

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 هزینه‌های انبارداری و کسر قیمت ایجاد شده به سبب تاخیر در صدور ترخیصیه در جلسه رسیدگی حاضر و دفاعیات مقتضی؛ منجر به صدور دادنامه شماره ۱۴۰۳۴۷۳۹۰۰۰۱۰۱۴۹۰۶ مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۱ (اجرای دستور موقت در خصوص خروج بار موضوعی) گردید. متعاقباً در ابلاغ وقت رسیدگی دوم 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 هزینه‌های انبارداری و سایر خسارات استرداد نمود. شایان ذکر است متعاقب 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، 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.

❖ محیط حقوقی شرکت

مهم‌ترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قوانین تجارت.
- قوانین حقوقی و قضایی.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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



بخش چهارم



نتایج مالی و چشم اندازها

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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)		
(تجدید ارائه شده)		
سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	
۱۴,۷۱۹,۰۴۳	۲۵,۶۹۹,۸۰۳	درآمدهای عملیاتی
(۱۲,۸۱۹,۷۳۴)	(۲۲,۲۸۱,۳۸۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱,۸۹۹,۳۰۹	۳,۴۱۸,۴۲۰	سود ناخالص
(۲,۰۷۰,۲۷۸)	(۲,۶۴۰,۲۷۸)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۲,۴۴۵,۷۱۱	۶,۳۸۱,۷۸۳	سایر درآمدها
(۱,۲۲۹,۵۳۷)	(۲,۳۲۸,۹۵۹)	سایر هزینه ها
۱,۰۴۵,۲۰۵	۴,۸۳۰,۹۶۶	سود عملیاتی
۴,۲۵۶,۴۶۸	۸,۰۳۷,۷۷۴	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۵,۳۰۱,۶۷۳	۱۲,۸۶۸,۷۴۰	سود قبل از مالیات
(۲۴۸,۷۶۴)	(۲۵۵,۵۶۰)	هزینه مالیات بر درآمد
۵,۰۵۲,۹۰۹	۱۲,۶۱۳,۱۸۰	سود خالص

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

❖ صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت اصلی به شرح ذیل بوده است :

(مبالغ به میلیون ریال)		
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
		دارایی ها
		دارایی های غیر جاری
۳,۶۰۱,۷۷۰	۴,۱۲۶,۹۷۷	دارایی های ثابت مشهود
۱۱,۵۶۱	۸,۲۵۱	دارایی های نامشهود
۶,۵۹۴,۷۵۴	۱۱,۷۷۸,۱۵۸	سرمایه گذاری های بلند مدت
۵۶,۰۸۵	۵۷,۵۴۳	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱۰,۲۶۴,۱۷۰	۱۵,۹۷۰,۹۲۹	جمع دارایی های غیر جاری
		دارایی های جاری
۵۹۷,۷۰۶	۹۷۱,۶۵۷	پیش پرداخت ها
۹۵۱,۱۳۹	۱,۳۷۱,۶۸۳	موجودی مواد و کالا
۸,۲۰۹,۹۸۳	۱۰,۷۲۲,۱۶۰	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۶,۷۲۵,۸۵۶	۹,۱۶۴,۱۰۹	موجودی نقد
۱۶,۴۸۴,۶۸۴	۲۲,۲۲۹,۶۰۹	جمع دارایی های جاری
۲۶,۷۴۸,۸۵۴	۳۸,۲۰۰,۵۳۸	جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۱۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۲,۶۰۰,۰۰۰	سرمایه
۶۱۲,۶۴۵	۱,۲۴۳,۳۰۴	اندوخته قانونی
۷,۷۳۷,۷۸۲	۱۵,۱۸۴,۳۰۳	سود انباشته
۲۰,۹۵۰,۴۲۷	۲۹,۰۲۷,۶۰۷	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
		بدهی های غیر جاری
۳۰۸,۸۹۳	۳۹۴,۱۹۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۰۸,۸۹۳	۳۹۴,۱۹۷	جمع بدهی های غیر جاری
		بدهی های جاری
۳,۸۵۶,۲۵۰	۷,۱۵۰,۳۲۱	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۳۵۸,۴۹۸	۱,۱۹۳,۸۹۷	مالیات پرداختنی
۱۴,۰۲۴	۱۴,۵۷۱	سود سهام پرداختنی
-	۴۱۹,۹۴۵	بدهی های ناشی از قرارداد
۲۶۰,۷۶۲	-	پیش دریافت ها
۵,۴۸۹,۵۲۴	۸,۷۷۸,۷۳۴	جمع بدهی های جاری
۵,۷۹۸,۴۲۷	۹,۱۷۲,۹۳۱	جمع بدهی ها
۲۶,۷۴۸,۸۵۴	۳۸,۲۰۰,۵۳۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

❖ درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی شرکت اصلی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ مبلغ ۲۵.۶۹۹.۸۰۳ میلیون ریال بوده است که نسبت به دوره قبل، افزایش ۷۵ درصدی را نشان می‌دهد. این رشد قابل توجه، بیانگر اقدامات مؤثر شرکت در حوزه فعالیت‌های بازرگانی، توسعه بازار و افزایش حجم حمل بار دریایی می‌باشد.



❖ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی نسبت به سال قبل، با توجه به برنامه‌ریزی مناسب، اقدامات انجام شده در راستای صرفه‌جویی و کنترل هزینه‌ها، حدود ۷۴ درصد افزایش یافته و مبلغ ۲۲.۲۸۱.۳۸۳ میلیون ریال در صورت‌های مالی ارائه شده است. افزایش مذکور با توجه به رشد هزینه‌های عوارض بندری، سوخت شناورها، افزایش نرخ ارز و سطح عمومی قیمت‌ها، منطقی و متناسب با شرایط اقتصادی حاکم ارزیابی می‌گردد.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

❖ هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی شرکت در سال مالی مورد گزارش مبلغ ۲.۶۴۰.۲۷۸ میلیون ریال بوده است که نسبت به سال قبل، ۲۸ درصد افزایش یافته است. افزایش این سرفصل عمدتاً ناشی از رشد هزینه‌های حقوق و دستمزد پرسنل کادر خشکی و حق‌الزحمه خدمات قراردادی مرتبط با پرسنل شرکتی، در راستای اجرای بخشنامه‌های وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی و مصوبات شورای عالی کار و اعمال افزایش حقوق و مزایای قانونی می‌باشد. همچنین افزایش سایر اقلام این سرفصل از جمله هزینه‌های خدمات حقوقی و حق‌الوکاله، برگزاری مراسم و تشریفات، پشتیبانی و نگهداری زیرساخت‌های فناوری اطلاعات و سایر هزینه‌های عمومی، عمدتاً ناشی از افزایش سطح عمومی قیمت‌ها و آثار تورم سالانه بوده است. با توجه به اقدامات انجام‌شده در راستای کنترل هزینه‌ها، مدیریت بهینه منابع و صرفه‌جویی‌های صورت‌گرفته، میزان افزایش هزینه‌های مذکور متناسب با شرایط اقتصادی حاکم و قابل توجیه ارزیابی می‌گردد.

❖ هزینه‌های مالی

شرکت در سال مالی مورد گزارش، فاقد هرگونه هزینه مالی بوده که این امر بیانگر عدم استفاده از منابع تأمین مالی دارای هزینه و مدیریت مناسب ساختار نقدینگی شرکت می‌باشد.

❖ سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی

خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی شرکت اصلی نسبت به سال قبل ۲۳۳ درصد افزایش یافت.

❖ مطالبات

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

❖ موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به سال قبل ۴۴ درصد کاهش یافته است.

❖ دارایی‌های ثابت

دارایی‌های ثابت شرکت نسبت به سال قبل حدود ۱۵ 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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

وضعیت قیمت سهام از ابتدای سال تاکنون

نمودار زیر، روند تغییرات قیمت سهام شرکت در طول سال مالی مورد گزارش را نشان می‌دهد.



❖ اطلاعات با اهمیت منتشر شده از تاریخ گزارشگری قبلی

اطلاعات با اهمیتی نسبت به تاریخ گزارشگری قبلی وجود ندارد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

❖ اطلاعات آینده‌نگر

ارقام پیش‌بینی شرکت برای کل سال ۱۴۰۵

با وجود شرایط خاص اقتصادی و رخدادهای منطقه‌ای ناشی از تنش‌ها و وضعیت جنگی، مدیریت شرکت با اتخاذ تدابیر احتیاطی، حفظ انسجام نسبی زنجیره تأمین، برنامه‌ریزی در حوزه فروش و کنترل هزینه‌ها، امکان تداوم روند عادی فعالیت‌های عملیاتی در سال ۱۴۰۴ را بدون وقفه فراهم کرده است. بر این اساس، در حال حاضر برآورد می‌شود که در سال مالی ۱۴۰۵ نیز، در صورت عدم بروز اختلالات پیش‌بینی نشده، سطح سودآوری شرکت در حدود برآوردهای موجود حفظ شود. مدیریت شرکت با رصد مستمر تحولات محیطی و اقتصادی، برنامه‌های لازم جهت تداوم فعالیت و کنترل آثار احتمالی نوسانات سیاسی و ارزی را در دستور کار دارد. در عین حال با توجه به شرایط متغیر محیطی، ارزیابی‌ها و مفروضات به صورت دوره‌ای مورد بازنگری قرار می‌گیرد و به اطلاع سهامداران محترم خواهد رسید. در حال حاضر نشانه‌ای از نگرانی بااهمیت نسبت به استمرار فعالیت شرکت مشاهده نمی‌شود. بر اساس آخرین برآوردها و مفروضات به‌روز شده، پیش‌بینی عملکرد مالی شرکت برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۵ به شرح زیر است:

- میزان درآمدهای عملیاتی: حدود ۶۶.۶۰۰.۷۱۰ میلیون ریال
 - بهای تمام‌شده کالای فروش‌رفته: حدود ۳۱.۸۳۰.۸۹۰ میلیون ریال
 - هزینه‌های عمومی، اداری و فروش: حدود ۳.۴۲۰.۵۵۳ میلیون ریال
- پیش‌بینی هزینه‌های مزبور بر اساس بررسی روندهای سه‌ماهه پایانی سال ۱۴۰۴ و با اتکا به اطلاعات در دسترس در زمان تهیه این گزارش انجام گرفته است. همچنین، در صورت ثبات نسبی قیمت نهاده‌ها و استمرار قراردادهای فروش، انتظار می‌رود حاشیه سود ناخالص شرکت در سال ۱۴۰۵ در محدوده تقریبی ۲۹٪ تا ۳۱٪ حفظ شود؛ با این حال تحقق مقادیر یادشده منوط به عدم بروز تغییرات بااهمیت در مفروضات و شرایط محیطی خواهد بود.

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

مفروضات بودجه :

مفروضات کلیدی زیر در تدوین بودجه سال ۱۴۰۵ مدنظر قرار گرفته است:

درآمد عملیاتی شرکت در بودجه سال ۱۴۰۵ با رشدی معادل ۸۱ درصد نسبت به عملکرد سال قبل پیش‌بینی شده است. این افزایش عمدتاً ناشی از رشد نرخ‌های حمل و همچنین افزایش نرخ ارز در مفروضات بودجه می‌باشد که در مجموع منجر به افزایش قابل توجه درآمدهای عملیاتی شرکت خواهد شد.

در بخش بهای تمام‌شده، برآورد می‌شود هزینه‌های شرکت در سال ۱۴۰۵ با رشد ۴۳ درصدی همراه باشد. مهم‌ترین عامل این افزایش، تعدیل نرخ ارز در مفروضات بودجه است. با توجه به وابستگی بخش عمده‌ای از هزینه‌ها، از جمله هزینه‌های سوخت، مخارج فنی و هزینه‌های بازرگانی، به ارزهای خارجی، نوسانات نرخ ارز منجر به افزایش معنادار این اقلام خواهد شد.

در خصوص هزینه‌های عمومی، اداری و فروش، افزایش پیش‌بینی‌شده در بودجه سال ۱۴۰۵ عمدتاً ناشی از دو عامل اصلی است: نخست، افزایش حقوق و دستمزد کارکنان در چارچوب آخرین مصوبات شورای عالی کار؛ و دوم، رشد سایر هزینه‌های عمومی متأثر از نرخ تورم پیش‌بینی‌شده و مفروضات مندرج در دستورالعمل‌های تدوین بودجه.

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 سپرده‌گذاری پرداخت گردید.

بخش پنجم



مهم ترین معیارها و شاخص ها برای
ارزیابی عملکرد

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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

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

عنوان	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	میزان افزایش/کاهش به درصد
تبدیل کلیه حالات حمل به تن	۱.۶۰۱.۷۸۸	۱.۴۱۳.۲۸۹	۱۳
درآمدهای عملیاتی	۲۵.۶۹۹.۸۰۳	۱۴.۷۱۹.۰۴۳	۷۵
بهای تمام شده	۲۲.۲۸۱.۳۸۳	۱۲.۸۱۹.۷۳۴	۷۴
سود ناخالص	۳.۴۱۸.۴۲۰	۱.۸۹۹.۳۰۹	۸۰
حاشیه سود ناخالص	۱۳	۱۳	-

۵-۲- نسبت های مالی:

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

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

الف) نسبت های نقدینگی

ب) نسبت های فعالیت

ج) نسبت های اهرمی

د) نسبت های سودآوری

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



نسبت‌های مالی شرکت به شرح جداول ذیل می‌باشد:

الف) نسبت‌های نقدینگی:

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

عنوان	تحلیل نسبت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	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.	۲.۵۴	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.	۲.۲۷	۲.۷۲

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ب) نسبت‌های کارایی

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

عنوان	تحلیل نسبت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	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.	۰.۶۷	۰.۵۵
نسبت گردش دارایی غیر جاری (مرتبه)	این نسبت بیانگر میزان تأثیرگذاری دارایی‌های ثابت شرکت بر کسب درآمد آن است.	۱.۶۱	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.	۳۴	۳۲

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

ج) نسبت‌های اهرمی

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

عنوان	تحلیل نسبت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
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. چنانچه نسبت بدهی بالا باشد، این تفسیر را در پی دارد که شرکت جهت تأمین منابعی که به آن‌ها نیاز داشته از منابع سرمایه خارج از شرکت استفاده کرده است. برای وام دهندگان مانند بانک‌ها و از این قبیل مهم است که نسبت بدهی پایین باشد، چون بالا رفتن این نسبت، ریسک و خطر پذیری شرکت را افزایش خواهد داد.	۲۴	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.	۳۰	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.	۱	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.	۵۵	۴۹
نسبت مالکانه (درصد)	نسبت مالکانه نشان می‌دهد که چند درصد از دارایی‌های واحد تجاری از محل حقوق صاحبان سرمایه تأمین گردیده است.	۷۶	۷۸

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

د) نسبت‌های سودآوری

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

عنوان	تحلیل نسبت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	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.	۱۳	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.	۱۹	۱۸
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.	۳۳	۱۹
بازده درآمد (درصد)	بیانگر توانایی مدیریت واحد تجاری در کنترل بهای تمام شده می‌باشد.	۴۹	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.	۴۳	۲۴

اطلاعات تماس با شرکت

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

مصطفی خمینی

۴۳۱۵۶۷۱۱۴۵

کد پستی:

۰۱۳-۴۴۴۲۳۸۰۱-۳

مرکز تلفن:

۰۱۳-۴۴۴۲۳۶۲۶

دورنگار:

Info@khazarshipping.com

آدرس پست الکترونیکی:

www.khazarshipping.com

سایت اینترنتی شرکت:



امور سهام:

۰۱۳-۴۴۴۲۴۰۰۳

تلفن مستقیم:

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

۰۱۳-۴۴۴۲۸۱۶۷

نمبر:

آقای میرپور (کارشناس امور سهام)