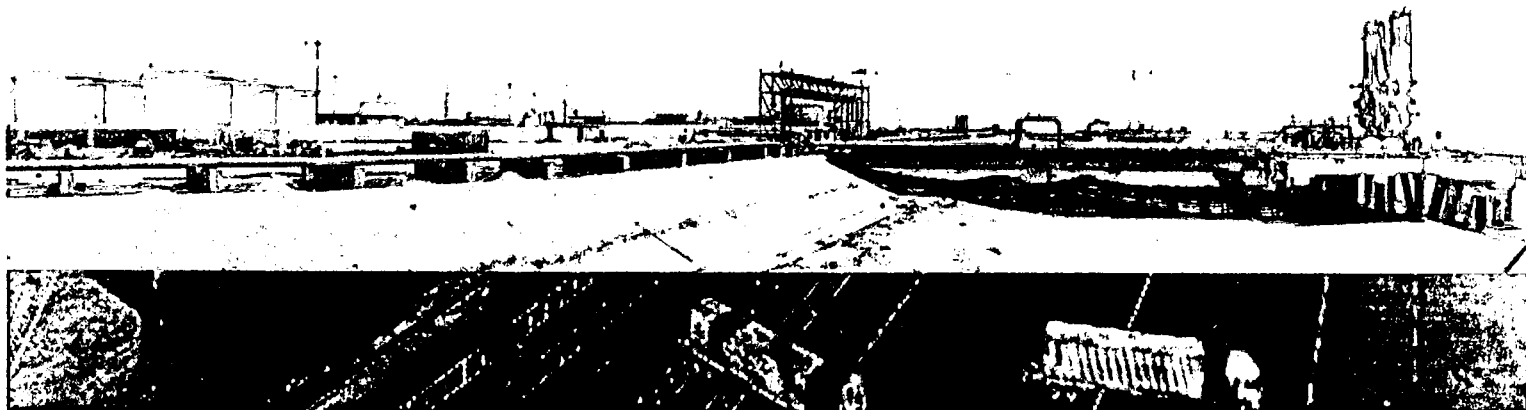
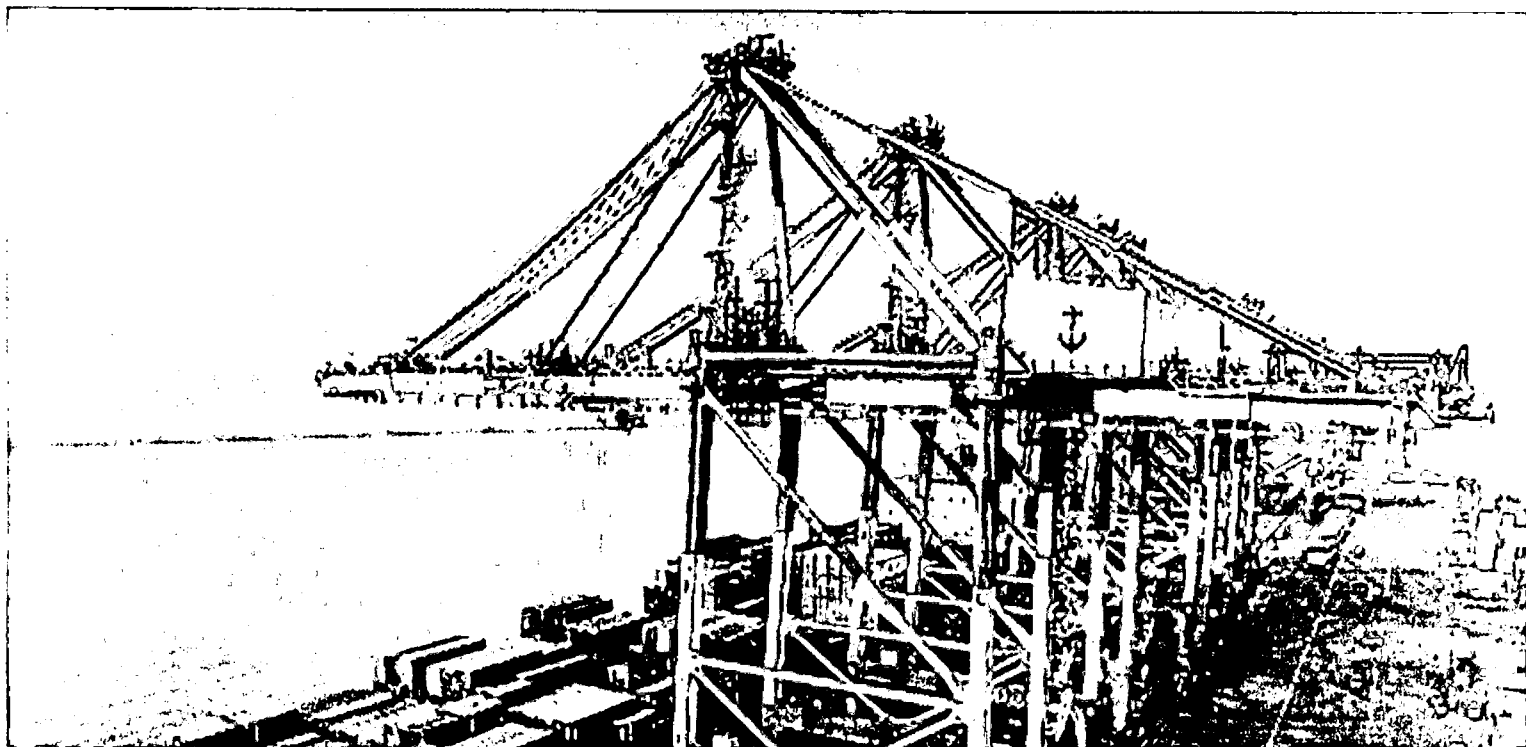
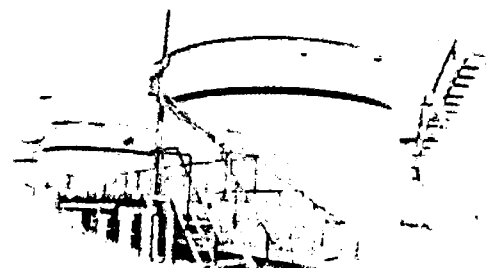
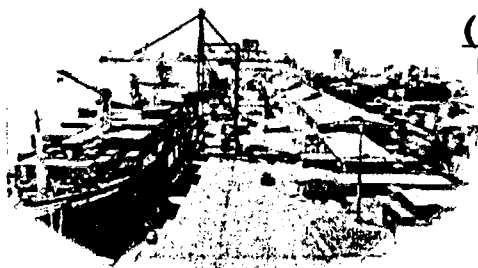


شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹



[www.spmco.co](http://www.spmco.co)

شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

فهرست:

۳	الف) ماهیت کسب و کار .....
۳	۱- تاریخچه تأسیس: .....
۳	۲- فعالیت اصلی شرکت: .....
۴	۳- وضعیت سرمایه انسانی: .....
۵	۴- سهامداران شرکت .....
۵	۵- اطلاعات اعضای هیات مدیره شرکت .....
۵	۶- اطلاعات کمیته حسابرسی شرکت .....
۶	۷- اطلاعات حقوق و مزایا و مدیران اصلی و اعضای هیات مدیره شرکت طی دوره: .....
۶	۸- عوامل برون سازمانی و درون سازمانی موثر بر شرکت (از جمله قوانین) .....
۷	۹- سرفصل های اصلی درآمدی شرکت .....
۷	ب) اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف .....
۷	۱ اهداف .....
۷	۲ استراتژی ها .....
۸	۳ تطابق راهبردی با روند های اصلی .....
۸	ج) ریسک ها .....
۱۲	د) نتایج عملیات و چشم انداز شرکت .....
۱۳	۱ بررسی حجم عملیات و مبلغ درآمد در دوره مورد گزارش و پیش بینی برای سال ۱۳۹۹ .....
۱۵	۲ برنامه های شرکت جهت مقابله با ویروس کرونا .....
۱۶	۳ بررسی درآمد عملیاتی و پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹ .....
۱۷	۴ بررسی بهای تمام شده ارائه خدمات و سود ناخالص در دوره مورد گزارش و پیش بینی سال ۱۳۹۹ .....
۲۰	ه) تغییرات منابع و دارایی ها .....
۲۲	و) فعالیت های اجتماعی .....
۲۲	۱ قرارگاه ها .....
۲۲	۲ اقدامات قرارگاه ها .....

شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

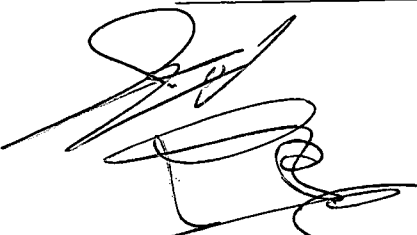
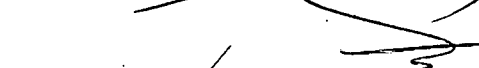



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

مقدمه

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه است.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های هیات مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به اهداف به عنوان مکمل و متمم صورت‌های مالی ارائه می‌نماید. گزارش تفسیری مدیریت شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و ابلاغیه مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۵ مدیریت نظارت بر ناشران سازمان مذکور تهیه شده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضاء هیات مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیات مدیره	محمود کیا	شرکت ره نگار خاورمیانه پارس
	نایب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل	فرخ طراح زاده گان	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی
	عضو غیر موظف هیات مدیره	مجتبی رشیدی	شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان
	عضو موظف هیات مدیره	ابرج فقیری	شرکت سیاحتی و مراکز تفریحی پارسبان
	عضو غیر موظف هیات مدیره	امید شمیرانی	شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن



شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

**الف) ماهیت کسب و کار :**

**۱- تاریخچه تأسیس :**

شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۱۴۳۶۴۰ در تاریخ ۱۳۶۶/۱۲/۲۲ با نام بنیاد بارانداز به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد و طی شماره ۶۹۴۲۵ مورخ ۱۳۶۶/۱۲/۲۰ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و در تاریخ ۱۳۶۷/۰۱/۰۱ شروع به فعالیت و بهره برداری نمود. از سال ۱۳۷۲ تا سال ۱۳۷۴ به دلیل زیان عملیاتی فعالیت شرکت راکد و مجدداً از سال ۱۳۷۵ آغاز گردیده و از تاریخ ۱۳۹۱/۱۲/۰۱ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۱/۱۱/۰۹ به نام شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام) تغییر نام و ادامه فعالیت داد و در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۰۳ در فرابورس ایران پذیرفته شده است.

در حال حاضر، این شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سیاحتی و مراکز تفریحی پارسیان و واحد تجاری نهائی گروه بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی ایران می باشد که در حال حاضر مرکز اصلی شرکت در تهران خیابان گاندی، خیابان سیزدهم پلاک ۱۸ می باشد و دارای چهار شعبه در بنادر امام خمینی (ره)، بندر نوشهر، بندرعباس و بندر بوشهر است.

**۲- فعالیت اصلی شرکت :**

فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه انجام کلیه عملیات بندری شامل تخلیه و بارگیری، بارنویسی، نمایندگی خطوط کشتیرانی، دویه کاری، انبارداری و حفاظت از کالای وارداتی و صادراتی، خدمات گمرک و ترخیص کالا و ارائه کلیه خدمات بندری، اداره ترمینال های کانتینری و احداث پایانه بندری اختصاصی و عمومی، مدیریت بنادر و ساخت و ساز اسکله های اختصاصی و عمومی و صادرات و واردات کالای مجاز مرتبط، بر اساس مقررات جاری کشور است.

**شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹**

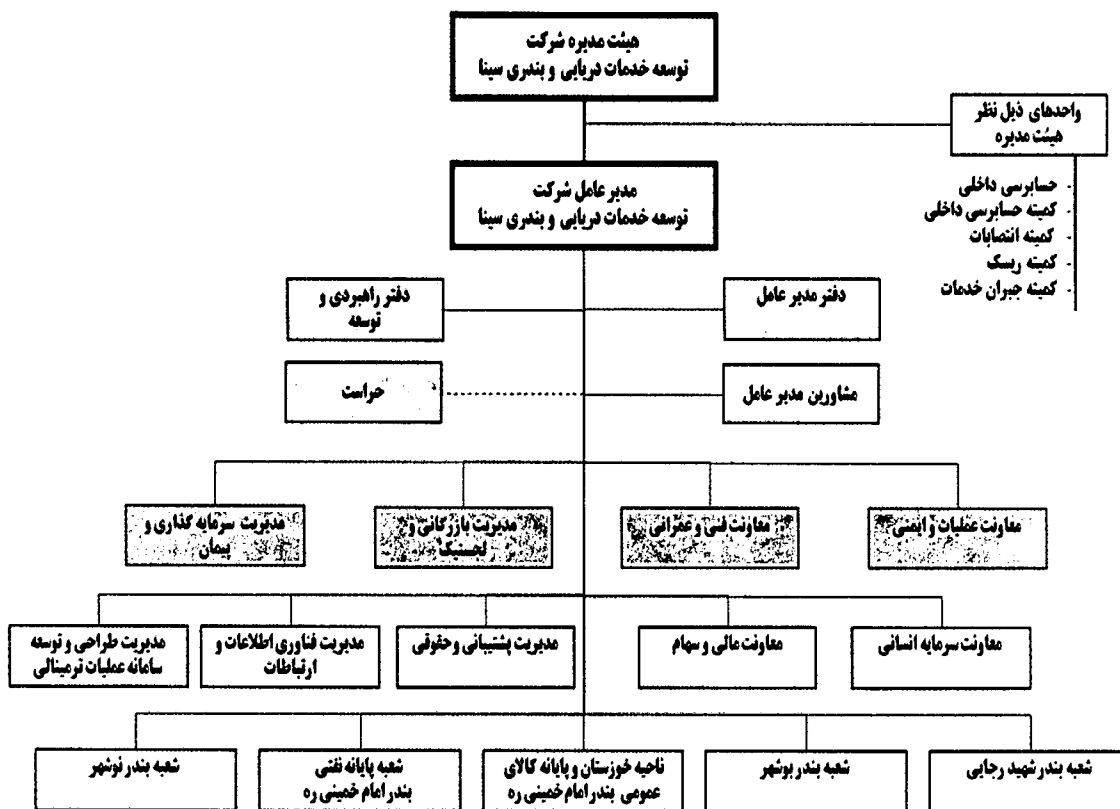
**۳- وضعیت سرمایه انسانی :**

طی شش ماه سال ۱۳۹۹ وضعیت سرمایه انسانی شرکت به شرح ذیل است:

ردیف	کارکنان - براساس نفرت	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
۱	رسمی و قراردادی	۱۸۶	۱۸۴
۲	کارکنان شرکت های خدماتی	۱,۷۹۲	۱,۷۷۹
	جمع	۱,۹۷۸	۱,۹۶۳

همچنین تاپ چارت سازمانی به قرار زیر است:

تاپ چارت سازمانی شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا



**شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹**

**۴- سهامداران شرکت:**

سهامداران عمده شرکت در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹ به شرح ذیل بوده است:

ردیف	عنوان سهامدار	درصد مالکیت	تعداد سهام
۱	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	۲۳٪	۱۱۶,۰۸۱,۰۷۴
۲	شرکت سیاحتی و مراکز تفریحی پارسیان	۴۶٪	۲۲۹,۹۴۶,۸۲۸
۳	شرکت سرمایه گذاری کوثر بهمن	۱۰٪	۵۰,۵۶۸,۰۴۰
۴	سایر سهامداران	۲۱٪	۱۰۳,۴۰۴,۰۵۸
	جمع	٪ ۱۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰

**۵- اطلاعات اعضای هیات مدیره شرکت :**

ردیف	اعضاء هیات مدیره	سمت	مدرک تحصیلی	موظف / غیر موظف
۱	محمود کیا	رئیس هیات مدیره	فوق لیسانس	غیر موظف
۲	فرخ طراح زادگان	مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره	دکتری	موظف
۳	مجتبی رشیدی	عضو هیات مدیره	لیسانس	غیر موظف
۴	ایرج فقیری	عضو هیات مدیره	فوق لیسانس	موظف
۵	امید شمیرانی	عضو هیات مدیره	لیسانس	غیر موظف

**۶- اطلاعات کمیته حسابرسی شرکت**

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	رشته تحصیلی	تاریخ عضویت در کمیته
آئینه نصیرانی	رئیس کمیته	کارشناسی	حسابرسی	۱۳۹۹/۰۲/۲۲ تاکنون
سجاد حسین پور	عضو کمیته	دکتر	حسابداری	۱۳۹۵/۰۳/۱۶ تاکنون
سجاد سید زاهدی	عضو کمیته	DBA	حسابداری	۱۳۹۳/۱۱/۱۱ تاکنون
مونا کار حسینی	مدیر حسابرسی داخلی	کارشناسی ارشد	حسابداری	۱۳۹۲/۱۱/۱۴ تاکنون
پروین حسینی	مدیر امور مالی	کارشناسی ارشد	حسابداری	۱۳۹۸/۰۴/۰۲ تاکنون

**شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹**

**۷- اطلاعات حقوق و مزایا و مدیران اصلی و اعضای هیات مدیره شرکت طی دوره:**

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	ناخالص حقوق و مزایا	خالص دریافتی
۱	فرخ طراح زادگان	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	۱.۲۶۳.۸۳۴.۴۷۰	۱.۰۷۱.۲۴۶.۴۴۹
۲	ایرج فقیری	رئیس شعبه شهید رجایی	۱.۲۸۰.۶۴۲.۹۰۰	۱.۰۶۴.۵۳۵.۹۷۶
۳	محمد رضا نصیری	رئیس دفتر راهبردی و توسعه	۶۰۸.۹۰۹.۲۵۸	۵۲۶.۳۱۰.۱۰۸
۴	مهدی مفاخری	معاون مالی و سهام	۱.۵۳۴.۸۶۴.۴۰۹	۱.۱۹۱.۸۰۰.۵۷۰
۵	امیر حسین زارعی	معاون عملیات، ایمنی و حفاظت	۱.۷۳۹.۰۸۱.۶۸۲	۱.۳۱۷.۶۶۱.۱۷۷
۶	سعید جعفری	رئیس شعبه پوشهر و مدیر بازرگانی و لجستیک	۱.۶۶۳.۳۸۹.۱۸۹	۱.۳۰۷.۱۴۳.۳۰۱
۷	شهرام رفیعی	معاون سرمایه انسانی	۱.۳۳۸.۹۷۴.۱۲۰	۱.۰۹۷.۷۷۰.۱۲۹
۸	سعید محمودی اصل	رئیس شعبه نوشهر	۱.۳۰۱.۱۷۹.۹۲۸	۱.۰۴۶.۷۸۰.۸۲۷
۹	محمد مجد آرا	رئیس پایانه نفتی بندر امام خمینی (ره)	۱.۳۰۴.۵۶۲.۴۷۷	۱.۰۳۸.۴۳۴.۷۸۵
۱۰	مژگان حیدری	مدیر حسابرسی داخلی	۱.۱۱۶.۷۲۹.۴۳۲	۸۵۷.۸۳۷.۲۴۴
۱۱	محمد مهدی زاده	رئیس پایانه کالای عمومی بندر امام خمینی (ره)	۱.۴۴۷.۳۵۰.۰۷۳	۱.۱۳۲.۷۸۰.۳۶۹

**۸- عوامل برون سازمانی و درون سازمانی موثر بر شرکت (از جمله قوانین):**

مهم ترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت شامل:

- قانون مالیات‌های مستقیم جمهوری اسلامی ایران
- قانون تجارت جمهوری اسلامی ایران
- قانون مالیات بر ارزش افزوده جمهوری اسلامی ایران
- قانون کار و تأمین اجتماعی
- قانون مبارزه با پولشویی به همراه آیین نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی مربوطه
- قانون بازار اوراق بهادار به همراه آیین نامه‌ها و دستورالعمل‌های ابلاغ شده از سوی سازمان بورس اوراق بهادار ایران
- قانون ثبت اسناد و املاک
- استانداردهای حسابداری
- اساسنامه شرکت
- مصوبات مجمع و هیات مدیره
- کلیه آیین نامه‌ها و دستورالعمل‌های داخلی

شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

۹- سرفصل های اصلی درآمدی شرکت :

- خدمات تخلیه و بارگیری کانتینر (THC)
- خدمات انبارداری کانتینر
- سایر خدمات کانتینر
- انبارداری کالای عمومی
- سایر خدمات کالای عمومی
- اجاره مخازن نفتی
- خدمات تخلیه و بارگیری مواد نفتی

ب) اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف:

شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا با بهره گیری از تمام توان عملیاتی خود در چهار بندر شهیدرجائی، بوشهر، امام خمینی (ره) و نوشهر در جهت افزایش سودآوری و دستیابی به رشد پایدار اقتصادی گام برمی دارد و در این راستا، ایجاد سود منطقی برای سهامداران و کسب حداکثر رضایت سهامداران با تکیه بر کارکنان خلاق و کوشا را همواره دنبال می نماید.

۱- اهداف:

- افزایش سهم بازار و نفوذ به بازارهای جدید
- افزایش سودآوری
- افزایش توان رقابت پذیری شرکت و ارتقاء جایگاه آن در بین رقبای
- افزایش بهره وری منابع انسانی
- ارتقاء سطح فناوری

۲- استراتژی ها:

- توسعه بازار
- مشارکت با شرکتهای خارجی
- استقرار استاندارد مدیریت کیفیت اطلاعات
- افزایش کارایی پرسنل



## شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

- استقرار سیستم قیمت تمام شده
- تهیه زیرساخت‌های فعالیت‌های کانتینری
- تلاش جهت کاهش هزینه‌ها
- واگذاری خدمات به پیمانکاران

### **۳- تطابق راهبردی با روند های اصلی:**

هیات مدیره شرکت اعتقاد دارد که نتایج عملکرد شرکت در دوره مورد گزارش فارغ از شرایط سیاسی و اقتصادی، نشان دهنده اجرای موفقیت آمیز راهبردهای مطرح شده در جلسات هیات مدیره از بخش انجام عملیات اصلی و همچنین صرفه جوئی در انجام هزینه‌های عملیات و اداری و تشکیلاتی بوده، در نتیجه افزایش سود دهی شرکت را به همراه داشته است.

### **ج) ریسک ها:**

بندر به عنوان دروازه تجارت و یکی از حلقه های زنجیره تأمین کالا است. رونق صنعت بندری مستقیماً وابسته به حجم، شکل و جغرافیای تجارت است. تجارت نیز خود متأثر از پارامترهای اقتصاد کلان و متغیرهای فرهنگی و سیاسی است. لذا، عملکرد صنعت بندری متأثر از عوامل فوق الذکر همواره در حال نوسان است. این تغییرات مستمر و بزرگ می تواند مشکلات بزرگی را ایجاد نماید. لذا، شرکت های فعال در این حوزه بایستی توجه ویژه ای به استراتژی مدیریت ریسک در برنامه ریزی ها و تصمیم گیری های خود داشته باشند.

در این راستا، شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا به عنوان بزرگ ترین اپراتور بندری کشور، کمیته ویژه مدیریت ریسک، متشکل از کارشناسان اقتصادی، مدیران عملیاتی و مدیران ارشد خود تشکیل داده است. وظیفه این کمیته شناسایی، اندازه گیری، کنترل و کاهش انواع مختلف ریسک است. این کمیته گزارشات منظم دوره‌ای از ریسک‌های شرکت، راهکارهای مدیریت و کنترل آنها ارائه می‌نماید. همچنین، کلیه تصمیمات سرمایه‌گذاری و توسعه‌ای شرکت توسط این کمیته بررسی شده و ریسک‌های آن مورد ارزیابی قرار می‌گیرد. طی سال ۱۳۹۹ کمیته ریسک شرکت ۲ جلسه تشکیل داده و وضعیت متغیرها و عوامل مختلف موثر بر ریسک‌های شرکت را از منظر ریسک‌های استراتژیک، ریسک‌های مالی، ریسک‌های عملیاتی و اجرایی، ریسک‌های اقتصادی و ریسک‌های اجتماعی، اعتباری، سیاسی، قانونی، حقوقی و قراردادی مورد بررسی قرار داده است. نتایج ارزیابی متغیرها و عوامل ریسک‌ها در قالب مقادیر احتمال وقوع و ضریب تاثیر شاخص‌های عملکردی و اهداف شرکت در قالب مقادیر احتمال موثر در جدول پیوست منعکس گردیده است.

**شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹**

**جدول ۱: محاسبه احتمال موثر هر یک از ریسک‌های تاثیرگذار بر شرکت**

ریسک های داخلی		ریسک های عملیاتی و اجرایی		ریسک های کل		ریسک های استراتژیک		ریسک های استراتژی داخلی	ریسک استراتژی خارجی (یا همسوی / یا همکاری اقدامات یا استراتژی های خارجی)	کل دارتبهای شرکت پرتاس آخرین اطلاعات مالی به میلیون ریال	نشان نظر شرکت
		ریسک نظارتی	ریسک تامین منابع انسانی	ریسک اعتباری	ریسک اعتبار مالی	ریسک اعتباری	ریسک اعتبار مالی				
ریسک تامین و توسعه نیروهای مدیریتی	ریسک تامین و توسعه منابع انسانی	ریسک نظارتی	ریسک فناوری	ریسک های عملیاتی	ریسک اعتباری	ریسک نقدینگی	ریسک اعتبار مالی	ریسک اعتباری	ریسک اعتبار مالی	۷۳۹۸۴۲۱	نظارت
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲	۹٪	
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲		
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲		
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲		
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲		
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲		
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲		
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲		
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲		
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲		
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲		
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲		

ریسک های اقتصادی		ریسک های اعتباری		ریسک های عملیاتی و اجرایی		ریسک های کل		ریسک های استراتژیک		ریسک های استراتژی داخلی	ریسک استراتژی خارجی (یا همسوی / یا همکاری اقدامات یا استراتژی های خارجی)	کل دارتبهای شرکت پرتاس آخرین اطلاعات مالی به میلیون ریال	نشان نظر شرکت
		ریسک اعتباری	ریسک اعتبار مالی	ریسک اعتباری	ریسک اعتبار مالی	ریسک اعتباری	ریسک اعتبار مالی						
ریسک تامین و توسعه نیروهای مدیریتی	ریسک تامین و توسعه منابع انسانی	ریسک نظارتی	ریسک فناوری	ریسک های عملیاتی	ریسک اعتباری	ریسک نقدینگی	ریسک اعتبار مالی	ریسک اعتباری	ریسک اعتبار مالی	۷۳۹۸۴۲۱	نظارت		
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲	۹٪			
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲				
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲				
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲				
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲				
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲				
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲				
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲				
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲				
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲				
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲				
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲				
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲				
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲				
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲				
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲				
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲				
۳	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲				
۵	۳	۲۰	۴	۲۱	۳	۱۰	۱۲	۲	۲				
۱۵	۵	۴	۵	۲۵	۵	۵	۲	۲	۲				

در ادامه، وضعیت کلی ریسک شرکت که توسط کمیته مدیریت ریسک شرکت تهیه شده اشاره قرار می گیرد:

شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

انواع ریسک در پنج دسته کلی قرار می گیرند:

- ریسک‌های استراتژیک: شامل ریسک استراتژی داخلی و استراتژی های نهادهای خارجی.
- ریسک‌های مالی: شامل ریسک اعتبار مالی و ریسک نقدینگی.
- ریسک‌های عملیاتی و اجرایی: شامل ریسک‌های عملیاتی، فناوری، تأمین و منابع انسانی.
- ریسک‌های اقتصادی: شامل ریسک‌های بازار، نرخ ارز، نرخ تورم، نرخ تأمین مالی، و قیمت سهام.
- ریسک‌های اجتماعی، سیاسی و قانونی.

شایان ذکر است یکی از استراتژی‌های کلی شرکت جهت مدیریت ریسک ساختار پرتفوی عملیات شرکت است. شرکت همواره به دنبال متنوع سازی و گسترش پرتفوی خود از بعد جغرافیایی و نوع خدمات است. هم اکنون شرکت در چهار بندر مختلف در جنوب و شمال کشور خدمات بندری ارائه می نماید. همچنین، حوزه خدمات شرکت در سه حوزه کانتینری (بندر بوشهر، بندر شهید رجایی بندرعباس)، کالای عمومی (بندر نوشهر، بندر بوشهر و بندر امام خمینی (ره)) و نفتی (بندر امام خمینی (ره)) گسترده است. طی سال‌های اخیر درصد سهم هر یک از حوزه های فوق در درآمد شرکت به شرح ذیل بوده است:

ردیف	شرح خدمات / قراردادها	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
۱	حوزه کانتینری	۸۸	۸۷	۸۰	۷۴	۷۷
۲	حوزه کالای عمومی	۱۰	۸	۶	۱۳	۱۰
۳	پایانه و اسکله نفتی	۲	۵	۱۴	۱۳	۱۳
	کل	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰

استراتژی دیگر شرکت جهت افزایش کیفیت و بهره وری، همچنین کاهش ریسک‌های عملیاتی توسعه و بهبود مستمر نرم افزار عملیات ترمینال (TOS) تحت مالکیت شرکت در کنار خرید و پیاده سازی نرم افزار مطرح خارجی است. لازم به ذکر است که نرم افزار عملیات ترمینال یکی از منابع و مزیت های استراتژیک یک شرکت اپراتور بندری است که تأثیر زیادی روی کیفیت ارائه خدمات، شاخص های عملکردی و هزینه های عملیاتی دارد. لزوم افزایش بلادرنگ ظرفیت، دقت و کارایی عملیات سبب شده شرکت به دنبال خرید و پیاده سازی نرم افزار هوشمند برنامه ریزی عملیات

## شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

دیگر سیاست مهم شرکت در جهت کنترل و مدیریت ریسک شرکت سیاست‌های مربوط به توسعه منابع انسانی است. شرکت همواره به استفاده از نیروهای متعهد، جوان و متخصص در بخش عملیاتی و ستادی تأکید داشته است. برنامه‌های آموزشی مختلفی جهت توسعه مستمر قابلیت‌های نیروی انسانی و تربیت مدیران متخصص اجرا شده و در دستور کار قرار دارد.

در جدول زیر آخرین ارزیابی کمیته ریسک شرکت از هر یک از انواع ریسک ارائه شده است. براین اساس، ریسک کلی شرکت در محدوده کنترل شده قرار دارد. در حوزه ریسک‌های مالی به دلیل پروژه‌های توسعه‌ای و سرمایه‌گذاری شرکت در ترمینال کانتینری جزیره نگین بندر بوشهر و ترمینال کانتینری شماره دو بندر شهید رجایی، نیاز به تأمین نقدینگی لازم برای این طرح‌ها وجود دارد. هم‌اکنون شرکت، گزینه‌های مختلف تأمین مالی شامل تسهیلات بانکی، تسهیلات از محل وجوه اداره شده سازمان بنادر و دریانوردی، افزایش سرمایه و مذاکره با سرمایه‌گذاران خارجی (بادر نظر گرفتن شرایط سیاسی و اقتصادی) برای طرح‌های فوق را در دست بررسی و اجرا دارد.

در حوزه ریسک‌های اقتصادی نوسان نرخ ارز متغیر اصلی تأثیر گذار است. این متغیر عملکرد شرکت را از سه جنبه تحت تأثیر قرار می‌دهد: هزینه‌های سرمایه‌گذاری، هزینه‌های جاری و درآمد.

در بخش هزینه‌های سرمایه‌گذاری با توجه به اینکه بخشی از تجهیزات استراتژیک بندری نظیر گنتری کرین به صورت خرید خارجی تأمین می‌گردد، نرخ ارز به صورت مستقیم بر میزان هزینه‌های سرمایه‌گذاری در بخش تجهیزات موثر است. در بخش هزینه‌های جاری نیز با توجه به اینکه بخشی از قطعات و لوازم یدکی ماشین‌آلات از تأمین‌کنندگان خارجی تهیه می‌گردد، در نتیجه تغییرات نرخ ارز بر روی هزینه تعمیرات و نگهداری تجهیزات تأثیر گذار است. در بخش درآمدی نیز با توجه به اینکه بخش عمده‌ای از درآمد شرکت در حوزه کانتینری (THC) و بخشی از درآمدهای شرکت در حوزه نفتی (مشخصاً اجاره مخازن نفتی) ارزی است، نرخ ارز تأثیر مستقیم بر روی آن دارد. همچنین، نرخ ارز به صورت مستقیم و غیر مستقیم بر روی حجم واردات و صادرات کالا موثر است. در مجموع، نوسان نرخ ارز تأثیرات متضاد مثبت و منفی بر روی عملکرد شرکت دارد که برآیند آن مورد نظر می‌باشد. براین اساس، شرکت از طریق سیاست‌های تعیین سطح موجودی انبار و سیاست‌های خرید و تأمین خود این نوع ریسک را مدیریت می‌نماید.

شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

ردیف	انواع ریسک	وضعیت	ملاحظات
۱	ریسکهای استراتژیک	کم	ریسک جدید و کنترل نشده ای متوجه شرکت نیست.
۲	ریسکهای مالی	کم	نیاز به تأمین مالی پروژه های سرمایه گذاری و توسعه ای.
۳	ریسکهای عملیاتی و اجرایی	متوسط	ریسک جدید و کنترل نشده ای متوجه شرکت نیست.
۴	ریسکهای اقتصادی	متوسط	نوسانات نرخ ارز بر حجم تجارت، میزان درآمد THC و هزینه های تأمین تجهیزات موثر است.
۵	ریسکهای اجتماعی، سیاسی و قانونی	متوسط	تحریم های بین المللی منجر به کاهش تجارت و کاهش عملیات شرکت می شود.

**(د) نتایج عملیات و چشم انداز شرکت**

شرکت در راستای استفاده از ظرفیت علمی و اجرایی دانشگاهی کشور، در سال آتی با اجرای پروژه های پژوهشی به صورت مشترک با دانشگاه های برتر کشور به دنبال تبیین سیاست ها و طراحی و تدوین برنامه راهبردی خود خواهد بود. علاوه بر این، در راستای کاهش اثرات عدم قطعیت ها بر کسب و کار و درآمدهای شرکت، پروژه های آینده پژوهی با نخبگان کشور در این زمینه اجرا خواهد شد تا شرکت با دانشی بهتر از وضعیت درآمدی و هزینه ای خود بتواند سناریوهای پیش روی خود را بر اساس عدم قطعیت های اثرگذار بر راهبردهای اصلی خود تبیین نماید.

همانطور که ذکر شد، شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا در سه حوزه خدمات کانتینری، کالای عمومی و نفتی فعالیت می کند. عمده فعالیت و تمرکز شرکت در حوزه کانتینری و در دو بندر شهید رجایی و بندر بوشهر است. قرارداد اجاره پایانه کانتینری شهید رجایی: در ابتدای سال ۱۳۹۷ شرکت سینا به عنوان بزرگترین اپراتور بندری کشور موفق به انعقاد قرارداد ۵ ساله بهره برداری از ترمینال کانتینری شماره دو شهید رجایی با سازمان بنادر و دریانوردی شد. بر اساس مفاد قرارداد مذکور در صورتی که قیمت دلار در سال پایه قرارداد کمتر از ۴۴.۱۰۰ ریال باشد سهم این شرکت از درآمدهای THC ۴۱ درصد و نسبت به مازاد آن ۳۰ درصد محاسبه می شود. نرخ پایه ارز در هر سال ۵ درصد نسبت به سال قبل از آن افزایش می یابد. همچنین، طبق مصوبه هیات مدیره سازمان بنادر و دریانوردی حداکثر نرخ دلار برای محاسبه خدمات دریایی و بندری تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ در کلیه بنادر کشور ۸۰,۰۰۰ ریال، از تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۰۱ با نرخ حواله سامانه نیما پس از کسر ۲۵ درصد تخفیف و از ابتدای سال ۱۳۹۹ با نرخ حواله ای سامانه نیما با کسر ۱۰ درصد تخفیف اعمال می شود.

**شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹**

قرارداد اجاره پایانه کانتینری بوشهر جهت سرمایه‌گذاری و بهره‌برداری: موضوع قرارداد فیما بین با اداره کل بنادر و دریانوردی استان بوشهر که در سال ۱۳۹۴ و برای مدت ۲۵ سال منعقد گردید اجاره پایانه کانتینری بوشهر با هدف سرمایه‌گذاری، بهره‌برداری و ارائه خدمات کانتینری به مشتریان است. بر اساس مفاد قرارداد مذکور در حال حاضر سهم این شرکت از خدمات THC ۷۰ درصد است و شرکت موظف به تامین کلیه تجهیزات، تاسیسات، روناها و امکانات مورد نیاز پایانه با مسئولیت و هزینه خود است.

در سال ۱۳۹۲ که شرکت سینا در بندر شهید رجایی به طور کامل فعال نبود سهم شرکت از کل عملیات کانتینری کشور حدود ۱۲٪ بود. این رقم با وجود نوسانات زیاد در عملکرد کانتینری کشور پس از شروع به فعالیت شرکت در ترمینال شماره دو بندر شهید رجایی تا پایان سال ۱۳۹۷ همواره روند صعودی داشته به طوری که در سال ۱۳۹۶ و ۱۳۹۷ به حدود ۵۳٪ و ۵۷٪ رسید و در سال ۱۳۹۸ و شش ماهه اول سال ۹۹ میزان ۴۲ درصد را به خود اختصاص داده است. همچنین، با توجه به خرید و نصب گنتری کرین های جدید توسط اداره کل بنادر و دریانوردی استان هرمزگان در ترمینال شماره دو بندر شهید رجایی و افزایش ظرفیت عملیاتی آن که در اجاره این شرکت است، پیش بینی می‌شود سهم شرکت از عملیات کانتینری کشور در سال‌های آینده افزایش یابد، ضمن اینکه ظرفیت عملیاتی شرکت افزایش قابل ملاحظه‌ای داشته که در صورت رفع محدودیت‌های بین‌المللی می‌تواند تاثیر قابل توجهی در درآمد عملیاتی شرکت داشته باشد.

**۱- بررسی حجم عملیات و مبلغ درآمد در دوره مورد گزارش و پیش بینی برای سال ۱۳۹۹:**

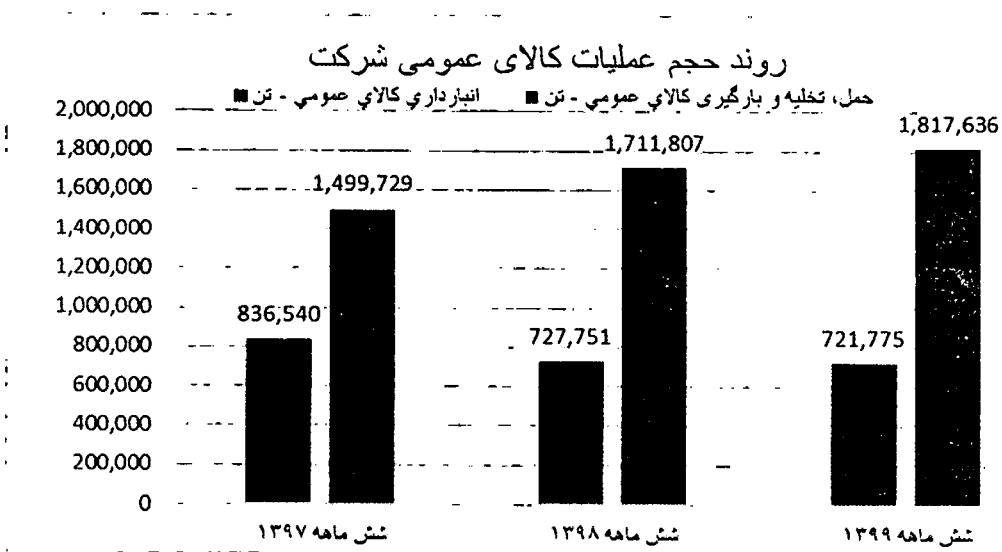
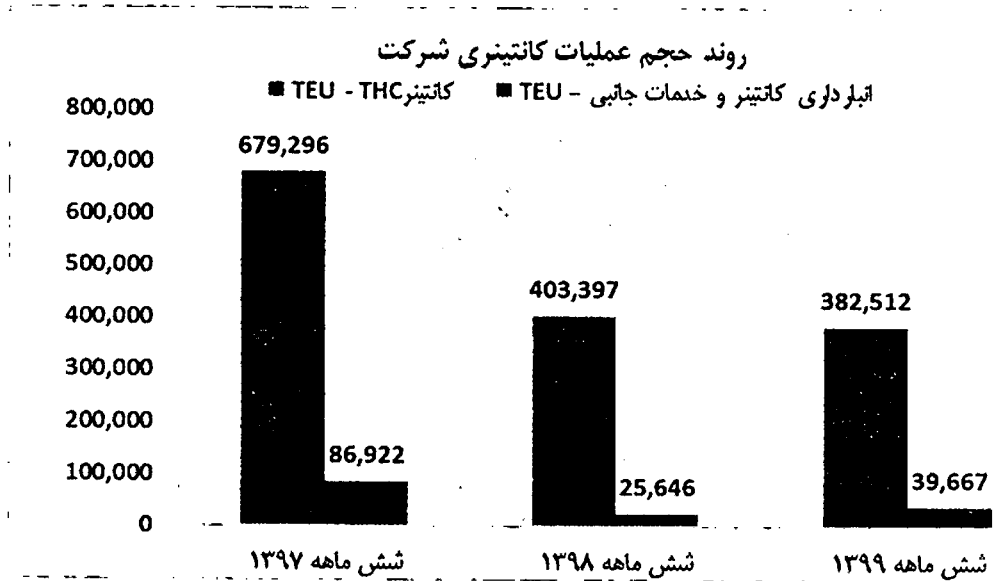
در جدول زیر عملکرد شرکت سینا در حوزه کانتینری (بر حسب TEU) در سال‌های گذشته و عملکرد شش ماهه سال ۱۳۹۹ آمده است:

سهم عملکرد کانتینری شرکت سینا در سالهای اخیر - واحد TEU								عنوان/سال
شش ماهه سال	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۲	
۱۷,۹۰۸	۲۷,۶۵۱	۶۲,۹۱۹	۱۷۰,۸۵۱	۱۳۹,۲۳۹	۱۹۵,۸۰۹	۲۸۱,۶۸۴	۲۱۰,۸۲۳	بندر بوشهر
۶۹۴,۴۰۳	۱,۷۵۲,۱۲۸	۱,۵۴۱,۸۹۲	۲,۶۰۵,۴۲۵	۲,۳۷۹,۱۸۴	۱,۶۸۰,۱۲۲	۱,۸۲۴,۴۸۱	۱,۷۴۶,۱۲۵	کل بندر شهید رجایی
۳۴۴,۶۰۴	۸۷۹,۳۷۲	۹۹۹,۶۱۵	۱,۶۵۶,۳۶۹	۱,۲۵۴,۸۵۰	۹,۲۵۹	۱۰,۱۶۶۴۰	۸۸,۹۲۷	عملکرد شرکت سینا در بندر شهید رجایی
۵۳٪	۵٪	۶۵٪	۶۰٪	۵۵٪	۵۵٪	۵۶٪	۵٪	درصد سهم شرکت سینا در بندر شهید رجایی
۲۸۲,۵۱۲	۸۶۲,۱۲۴	۱,۰۶۲,۵۲۴	۱,۷۳۶,۲۲۰	۱,۳۹۶,۱۶۳	۱,۱۲۱,۷۰۹	۱,۲۹۸,۳۲۴	۲۹۹,۷۵۰	مجموع عملکرد شرکت سینا
۹۰,۴۶۴	۲,۰۵۹,۱۳۰	۱,۸۶۱,۶۱۴	۲,۲۵۸,۴۲۶	۲,۸۲۶,۹۱۳	۲,۳۴۸,۸۱۲	۲,۷۱۷,۹۰۹	۲,۵۶۳,۳۰۸	مجموع عملکرد کل کشور
۲۲٪	۳۲٪	۵۷٪	۵۳٪	۴۹٪	۴۸٪	۴۸٪	۱۲٪	درصد سهم شرکت سینا از کل کشور

شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

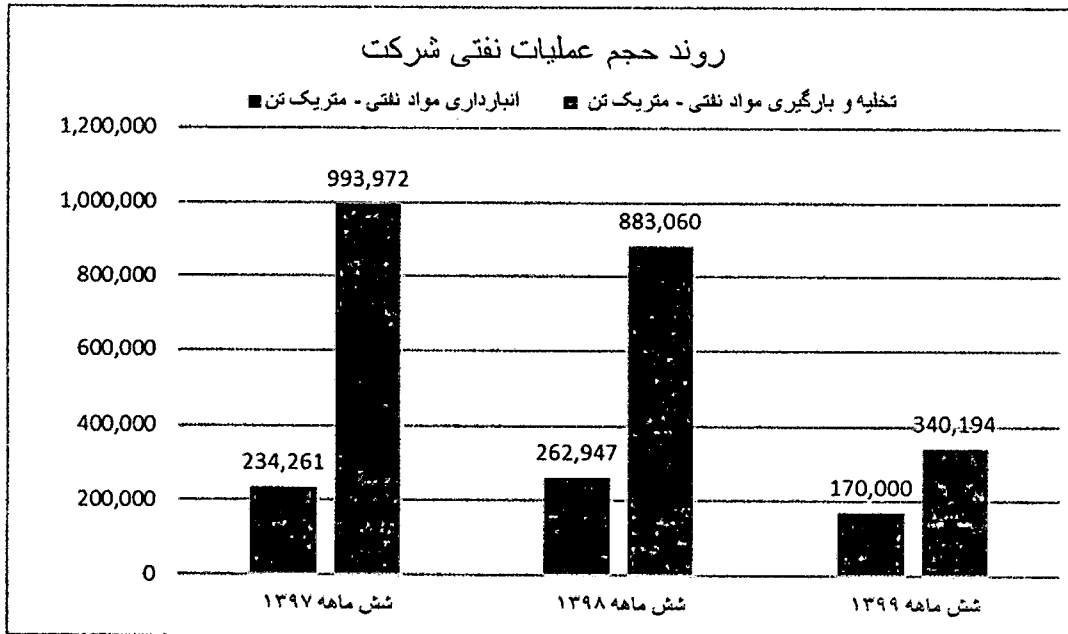
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹



شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹



۲- برنامه های شرکت جهت مقابله با ویروس کرونا

با عنایت به همه گیری بیماری کرونا و تاثیر آن بر تجارت جهانی، سهم شرکت سینا از بازار در شش ماهه سال ۱۳۹۹ در نقطه مطلوبی قرار داشته و پیش بینی می شود با برنامه های تدوین شده سهم شرکت حفظ گردد. اهم برنامه ها به شرح ذیل است:

- ✓ تشکیل کمیته بحران و راهبری مقابله و کنترل بیماری کووید ۱۹ در شرکت.
- ✓ تهیه و توزیع تراکت، پوستر و بنرهای آموزشی و دستور العمل وزارت بهداشت در محیط شرکت، فضای مجازی و شبکه های ارتباطی شرکت.
- ✓ تنظیم نفرات شاغل در شیفت های کاری متناسب با نوع و حجم عملیات (به حداقل رساندن نفرات و عدم دعوت بکار نفراتی که حضور آنها نیاز و ضروری نمی باشد).
- ✓ خرید سه دستگاه پالس اکسیمتر جهت ارزیابی وضعیت سیستم تنفسی پرسنل در غربالگری ها و پایش وضعیت سلامت کارکنان هنگام بازگشت از مرخصی.
- ✓ تهیه و توزیع مستمر محلول ضد عفونی کننده و گندزدایی، ماسک و دستکش بین پرسنل شرکت، رانندگان کشنده و ارباب رجوعان بصورت شبانه روزی و مستمر.



شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

✓ شناسایی بیماران زمینه ای (دیابتی، قلبی و عروقی، مشکلات کلیوی و تنفسی و ...) و اعطای مرخصی

اجباری به آنها با پرداخت کامل حقوق.

۳- بررسی درآمد عملیاتی و پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹:

درآمد عملیاتی شرکت در شش ماهه سال ۱۳۹۹ بالغ بر ۳,۴۴۴,۶۰۶ میلیون ریال بوده که در مقایسه با عملکرد شش ماهه سال ۱۳۹۸ به میزان ۴۰ درصد رشد داشته و از برآوردهای شش ماهه شرکت برای سال ۱۳۹۹ به میزان ۳۴ درصد بیشتر است. در خصوص پیش بینی درآمد عملیاتی سال ۱۳۹۹ با عنایت به همه گیری بیماری کرونا و کاهش حجم تجارت بین المللی به نظر می رسد درآمدهای عملیاتی شرکت تحت تاثیر قرار گیرد لیکن با توجه به افزایش نرخ حواله ارزی که مبنای محاسبه صورت حسابهای THC شرکت است پیش بینی درآمد برای سال مالی ۱۳۹۹ به میزان ۵,۱۲۹,۵۳۸ میلیون ریال معتبر خواهد بود.

واقعی سال	واقعی سال	واقعی سال	برآورد سال
۱۳۹۷	۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	۱۳۹۹
۱۳۹۸/۰۴/۱۸	۱۳۹۹/۰۲/۲۸	۱۳۹۹/۰۲/۲۸	۱۳۹۹/۰۲/۲۸
۴,۸۲۸,۱۴۱	۵,۳۷۶,۷۸۶	۳,۴۴۴,۶۰۴	۴,۹۵۹,۸۸۱

درآمدهای عملیاتی شش ماهه طی سه سال اخیر در نمودار زیر نشان داده شده که نشان دهنده رشد درآمدی در بازه مذکور است.



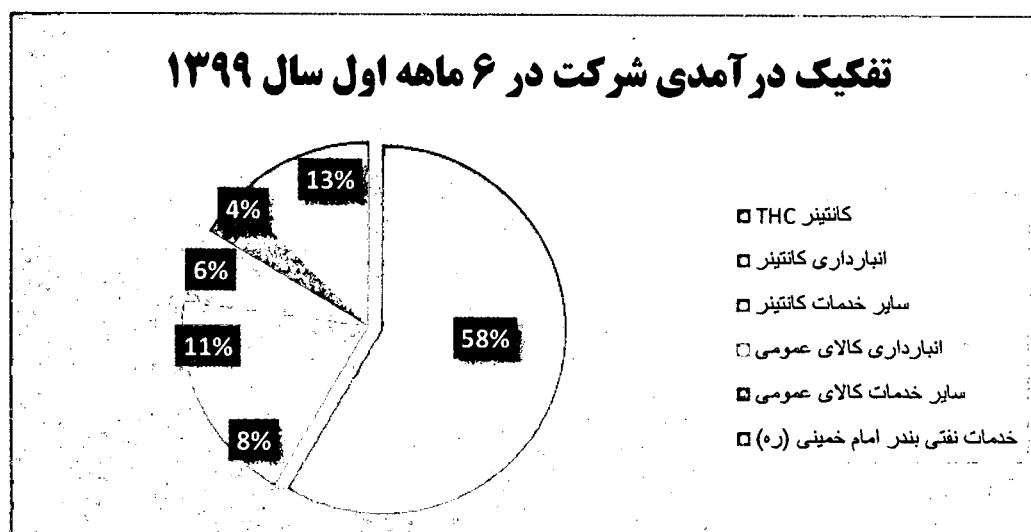
شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

همچنین درآمدهای تفکیکی شرکت به طور تفکیکی طی ۶ ماه سال ۱۳۹۹ به شرح ذیل است (ارقام به میلیون ریال است):

خدمات نفتی بندر امام خمینی (ره)	سایر خدمات کالای عمومی	انبارداری کالای عمومی	سایر خدمات کانتینر	انبارداری کانتینر	کانتینر THC	جمع کل درآمد (میلیون ریال)
۴۲۲,۵۰۵	۱۳۰,۲۸۳	۲۱۹,۹۶۱	۳۶۶,۰۳۳	۲۸۱,۴۰۱	۲,۰۱۳,۴۲۰	۳,۴۴۴,۶۰۴
%۱۳	%۴	%۶	%۱۱	%۸	%۵۸	سهم - درصد



۴- بررسی بهای تمام شده ارائه خدمات و سود ناخالص در دوره مورد گزارش و پیش بینی سال ۱۳۹۹:

بهای تمام شده واقعی خدمات شرکت در شش ماه اول سال ۱۳۹۹ به میزان ۳۰ درصد بیشتر از برآورد شش ماه

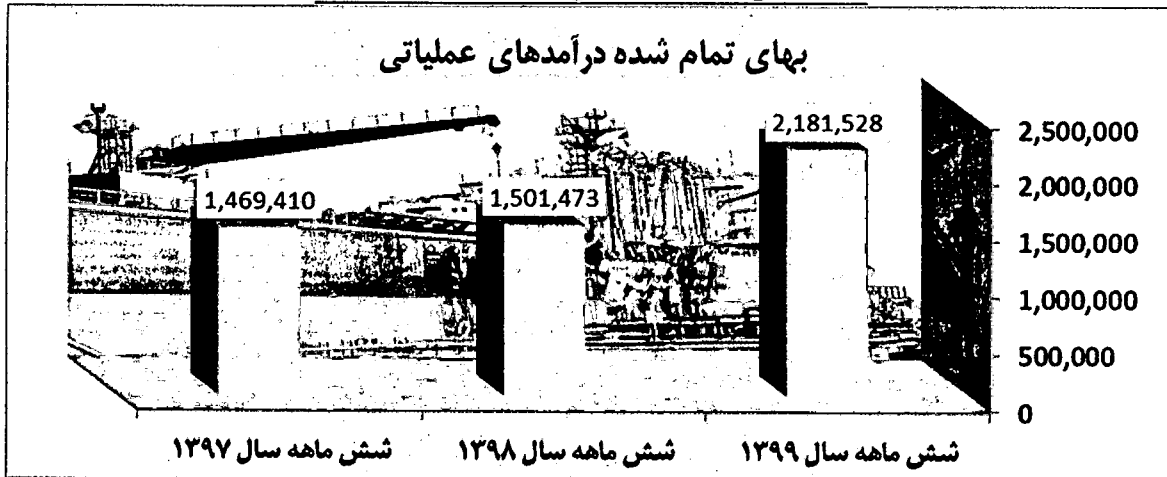
شرکت بوده و برآورد بهای تمام شده سال ۱۳۹۹ به شرح ذیل است: (مبالغ به میلیون ریال)

برآورد سال ۱۳۹۹	واقعی شش ماه سال ۱۳۹۹	واقعی سال ۱۳۹۸	واقعی سال ۱۳۹۷	
۱۳۹۹/۰۲/۲۸	۱۳۹۹/۰۸/۰۳	۱۳۹۹/۰۲/۲۸	۱۳۹۸/۰۴/۱۸	تاریخ انتشار
۳,۵۵۲,۸۰۴	۲,۱۸۱,۵۲۸	۳,۱۶۰,۴۲۱	۲,۸۸۶,۵۰۷	مبلغ بهای تمام شده

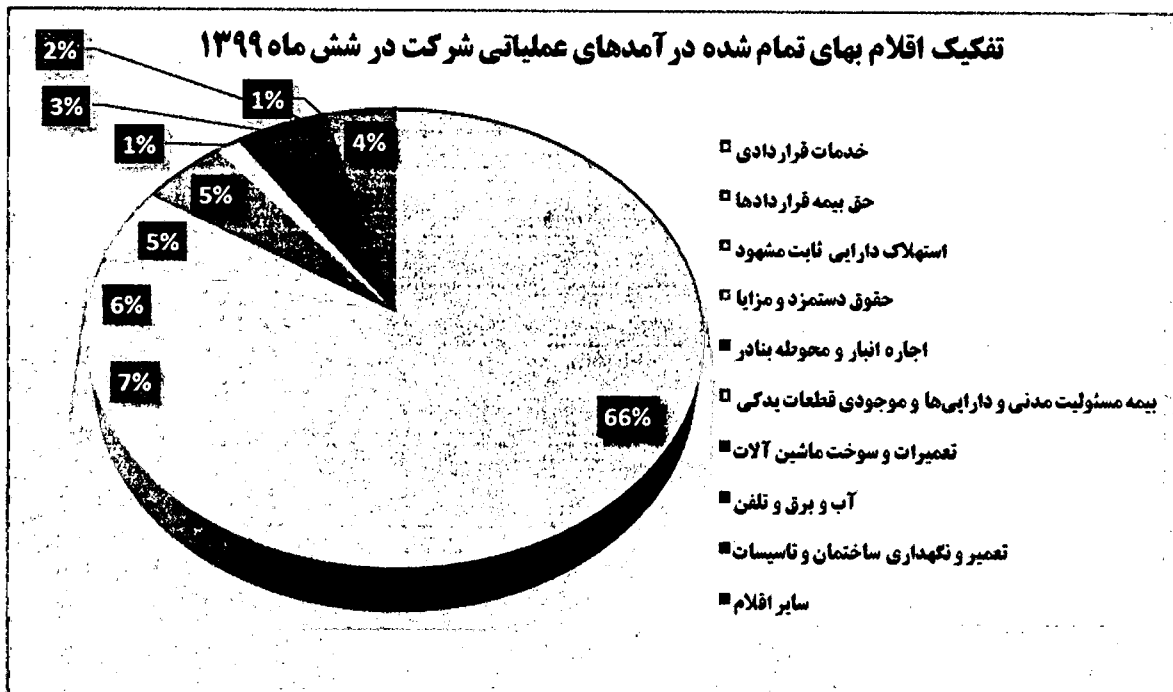
شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹



سایر اقلام	تعمیر و نگهداری ساختمان و تاسیسات	آب و برق و تلفن	تعمیرات و سوخت ماشین آلات	بیمه مسئولیت مدنی و دارایی‌ها و موجودی قطعات یدکی	اجاره انبار و محوطه بنادر	حقوق دستمزد و مزایا	استهلاک دارایی ثابت مشهود	حق بیمه قراردادهای	خدمات قراردادی	جمع کل بهای تمام شده (میلیون ریال)
۷۵,۵۲۲	۱۳,۹۵۷	۳۴,۰۰۳	۷۱,۱۸۲	۲۹,۹۹۲	۱۰۹,۵۱۹	۱۱۷,۸۲۸	۱۳۹,۸۲۴	۱۴۱,۸۷۵	۱,۴۴۷,۸۲۶	۲,۱۸۱,۵۲۸
۴٪	۱٪	۲٪	۳٪	۱٪	۵٪	۵٪	۶٪	۷٪	۶۶٪	سهام - درصد



شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

با توجه به افزایش حقوق و دستمزد طبق مصوبه شورای عالی کار برای سال ۱۳۹۹ همچنین اجرای طرح طبقه بندی مشاغل و در نظر گرفتن افزایش سطح عمومی قیمت ها در قطعات و لوازم یدکی و هزینه های تعمیر و نگهداری به عنوان اصلی ترین اجزای بهای تمام شده پیش بینی می شود بهای تمام شده سال ۱۳۹۹ افزایشی ۹ درصدی نسبت به عملکرد سال ۱۳۹۸ داشته باشد در حالی که این رشد برای سال ۱۳۹۸ نسبت به سال ۱۳۹۷ نیز در حدود ۹ درصد بوده است. با توجه به توضیحات فوق و با لحاظ دیدگاه محافظه کارانه به نظر می رسد حاشیه سود ناخالص برآورد شده برای سال مالی ۱۳۹۹ (۲۰ درصد) در وضعیت کنونی بهترین برآورد بوده و قابل دسترس باشد.

نسبت ها	نسبت ها	توضیحات	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
نسبت نقدینگی	نسبت جاری - مرتبه	بدهی های جاری / دارایی های جاری	۱.۱۳
	نسبت سریع - مرتبه	(موجودی کالا+پیش پرداخت ها)- دارایی های جاری / بدهی های جاری	۰.۹۵
نسبت فعالیت	نسبت گردش دارائیهای ثابت - درصد	میانگین دارائی های ثابت / درآمد خالص	۱۲۵٪
	گردش کل دارائیهای - درصد	میانگین کل دارایی / درآمد خالص	۵۱٪
	نسبت بدهی - درصد	جمع کل دارائی ها / جمع کل بدهی ها	۷۴٪
نسبتهای اهرمی	نسبت بدهی به ارزش ویژه - مرتبه	ارزش ویژه / جمع کل بدهی	۲.۸۱
	حاشیه سود ناخالص - درصد	درآمد خالص / سود ناخالص	۳۷٪
	حاشیه سود خالص - درصد	درآمد خالص / سود خالص	۳۹٪
نسبتهای سودآوری	بازده سرمایه گذاری ROI - درصد	میانگین دارائی ها / سود خالص	۲۰٪
	بازده سرمایه گذاری ROE - درصد	میانگین حقوق صاحبان سهام / سود خالص	۶۷٪
نسبت پوشش هزینه بهره	نسبت پوشش هزینه - مرتبه	هزینه بهره / سود قبل از مالیات و بهره	۸۷.۸۹
EPS ریال	EPS ریال	تعداد سهام عادی / سود خالص	۲,۷۱۰

شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

**(ه) تغییرات منابع و دارایی‌ها:**

**سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت:**

در سال ۱۳۸۹، نیروگاه سیکل ترکیبی قم در راستای اجرای سیاست‌های اصل ۴۴ قانون اساسی جمهوری اسلامی به مزایده گذاشته شد و کنسرسیومی از شرکت‌های تابعه بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی از جمله شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا اقدام به خرید نیروگاه نمودند. صاحبان سهام جدید به منظور حفظ و صیانت از سرمایه‌گذاری بعمل آمده و اداره امور نیروگاه، اقدام به تاسیس شرکتی تحت عنوان شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس نمودند که به عنوان مالک نیروگاه عهده دار حفظ سرمایه و بهره‌گیری حداکثری از سرمایه‌گذاری بعمل آمده باشد. در اسفند ماه سال ۱۳۹۷ این شرکت به میزان ۵ درصد در سهام شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس سرمایه‌گذاری نمود که در این خصوص اضافه می‌نماید همگام با سیاست‌های بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی اقدامات لازم جهت پذیرش شرکت مذکور در بازار بورس اوراق بهادار انجام و شرکت مذکور در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۲ در بازار فرابورس عرضه گردید و شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا فروش یک درصد از ۵ درصد سهام تحت مالکیت خود را متعهد گردید که تاکنون به میزان ۰/۷۶٪ از این سهام به فروش رسیده است.

**پروژه‌های در جریان ساخت:**

شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا هم اکنون سه پروژه مهم سرمایه‌گذاری را در دست اجرا دارد:

**۱- پروژه احداث محوطه پشتیبان کانتینری در بندر شهید رجایی:**

این پروژه شامل احداث، تجهیز و بهره‌برداری (BOT) از محوطه کانتینری به مساحت ۱۵ هکتار و با ظرفیت سالانه ۱۷,۰۰۰ TEU به مدت ۱۵ سال است. هم اکنون کار احداث محوطه کانتینری و ساختمان اداری به پایان رسیده و شرکت در حال بهره‌برداری است. جهت تکمیل طرح و فعال‌سازی کامل ظرفیت پایانه، احداث سوله و خرید تجهیزات تخلیه و بارگیری و سایر تجهیزات مرتبط در دستور کار قرار دارد. در حال حاضر بیش از ۵۰۰۰ مترمربع سوله در محوطه اختصاصی ساخته شده و پیش‌بینی می‌گردد اجرای کامل ۱۰,۰۰۰ مترمربع از باقیمانده سوله طی نیمه اول سال ۱۴۰۰ به پایان برسد.

شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

**۲- پروژه احداث پایانه کانتینری در جزیره نگین بندر بوشهر:**

این پروژه شامل احداث، تجهیز و بهره برداری (BOT) از پایانه کانتینری به مساحت ۱۵ هکتار و با ظرفیت سالانه ۳۰۰،۰۰۰ TEU به مدت ۳۰ سال است. فاز اول این پروژه شامل احداث یک پست اسکله به طول ۳۰۰ متر و محوطه کانتینری به مساحت ۱۵ هکتار است که هم اکنون کار احداث اسکله به پایان رسیده و جهت استفاده در صادرات مواد معدنی مورد بهره برداری قرار گرفته است لیکن، بهره برداری کامل از طرح منوط به انجام تعهدات اداره بندر شامل تکمیل زیر ساختهای تاسیساتی، آرایه مدارک فنی مهندسی اولیه و خرید ماشین آلات و تجهیزات که تامین آنها به بهبود شرایط بازار و وجود تقاضا موکول گردیده است.

**۳- پروژه دو منظوره سازی مخازن نفتی :**

به منظور استفاده از حداکثر ظرفیت مخازن نفتی سبک و سنگین پروژه ای جهت اتصال این دو گروه مخزن پروژه ای تعریف گردید که با انجام این کار هر دو تیپ مخزن قابلیت دریافت انواع مواد و میعانات نفتی را پذیرا خواهند بود. این پروژه هم اکنون در مراحل پایانی (پیشرفت ۹۸٪) می باشد و پیش بینی می شود تا اواسط دی ماه به پایان برسد.

همچنین احداث ۲ باب ساختمان اداری در پایانه نفتی در سایت مخازن و پسرکانه اسکله ۳۷ و ۳۸ بندر امام خمینی (ره) جمعاً به مساحت حدود ۷۵۰ مترمربع بعنوان پروژه های آتی در دستور کار شرکت قرار گرفته و در روزنامه کثیرالانتشار آگهی شده و در مرحله مناقصه می باشد.

**وضعیت مالیات عملکرد:**

شرکت هیچ گونه پرونده مفتوحی از بابت مالیات و عوارض ارزش افزوده ندارد و کلیه پرونده های مالیاتی تا پایان سال ۱۳۹۷ به غیر از سال ۱۳۹۶ قطعی و تسویه شده است. با توجه به مختومه شدن پرونده های مالیات عملکرد سالهای ۱۳۹۱، ۱۳۹۴ و ۱۳۹۵ طی سال مالی گذشته و همچنین، قطعی شدن مالیات عملکرد ۱۳۹۷ طی دوره مالی مورد گزارش که تماماً نیز تسویه شده است تنها پرونده مالیاتی شرکت که در هیات حل اختلاف مالیاتی در دست رسیدگی است پرونده مالیاتی سال ۱۳۹۶ بوده و با توجه به کفایت ذخایر تامین شده از این

## شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۹

پیش‌بینی نشده‌ای برای شرکت واقع نخواهد شد. مبلغ ۸۵۳,۲۵۰ میلیون ریال بابت ذخیره مالیات شش ماهه سال ۱۳۹۹ در نظر گرفته شده است.

## (و) فعالیت‌های اجتماعی

در راستای فرمایشات مقام معظم رهبری (مدظله العالی) که فرمودند: "ماه رمضان ماه انفاق و ایثار است، ماه کمک به مستمندان است و چه خوب است که یک رزمایش گسترده در کشور بوجود بیاید برای مواسات و همدلی و کمک مومنانه به نیازمندان و فقرا که اگر این اتفاق بیافتد خاطره خوشی را در ذهن از امسال خواهد گذاشت" و طبق مصوبه بند ۱ صورتجلسه شماره ۳ مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۲ شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا در یک حرکت جهادی با استعانت از درگاه خداوند متعال و در جهت کمک مومنانه با توجه به مشکلات پیش آمده برای اقشار آسیب پذیر جامعه در سرتا سر کشور از بابت شیوع ویروس کووید ۱۹ در اوایل ماه مبارک رمضان پنج قرارگاه به منظور رزمایش کمک مومنانه تحت فرماندهی قرارگاه دفتر مرکزی در شعب ایجاد گردید.

### ۱- قرارگاه‌ها

- الف) قرارگاه شهید قاسم سلیمانی (دفتر مرکزی)
- ب) قرارگاه شهید محمد جهان آرا (بندر شهید رجائی)
- ت) قرارگاه شهید نادر مهدوی (بندر بوشهر)
- ث) قرارگاه شهید حسین سجادی (بندر امام خمینی (ره))
- ج) قرارگاه شهید سیدمصطفی شیخ الاسلامی (بندر نوشهر)

### ۲- اقدامات قرارگاه‌ها

- ✓ تشکیل کارگروه شناسایی افراد، محله و ... با همکاری بنیاد علوی در تهران جهت توزیع بسته‌های معیشتی
- ✓ تخصیص بودجه برای دفتر مرکزی و چهار قرارگاه دیگر
- ✓ توزیع ۲,۵۲۹ بسته اقلام و ۱۰,۵۱۴ پرس غذای گرم جمعاً بمبلغ ۵,۲۰۴,۷۷۶,۷۵۰ ریال
- ✓ ارتباط با قرارگاه‌های چهارگانه دیگر و دریافت اطلاع بصورت روزانه.