

به نام خدا



شرکت توسعه خدمات دریایه و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹



www.spmco.co

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 دوره‌های 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	اعضای 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	علی همتی	شرکت سیاحتی و مراکز تفریحی پارسیان
	عضو غیر موظف هیات مدیره	امید شمیرانی	شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن



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 را کد 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.

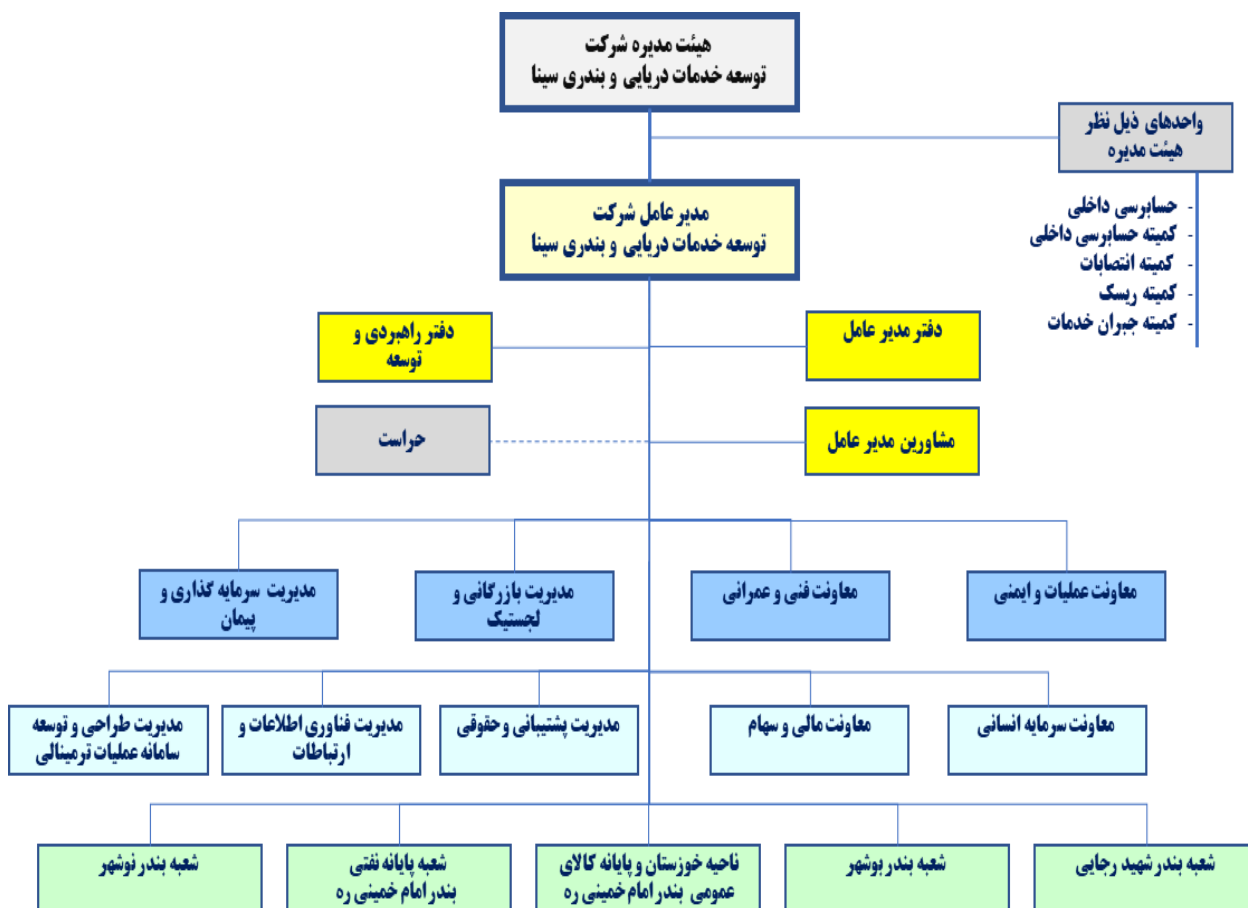
۳- وضعیت سرمایه انسانی :

طی ۱۲ ماه سال ۱۳۹۹ وضعیت سرمایه انسانی شرکت به شرح ذیل است:

ردیف	کارکنان-براساس نفرات	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
۱	رسمی و قراردادی	۱۵۸	۱۸۵
۲	کارکنان شرکت های خدماتی	۱۰,۷۲۶	۱,۶۱۲
	جمع	۱۰,۸۸۴	۱,۷۹۷

همچنین تاپ چارت سازمانی به قرار زیر است:

تاپ چارت سازمانی شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا



۴- سهامداران شرکت:

سهامداران عمده شرکت در تاریخ ۳۰ اسفند 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	اعضای 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	علی همتی	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	
				از	تا
امید شمیرانی	رئیس کمیته	کارشناسی	حسابرسی	۱۳۹۹/۰۲/۲۲	تاکنون
محمد حسین صفرزاده بندری	عضو کمیته	دکتر	حسابداری	۱۳۹۹/۰۳/۱۶	تاکنون
محمد حسن فامیلی	عضو کمیته	DBA	حسابداری	۱۳۹۳/۱۱/۱۱	تاکنون
مژگان حیدری	مدیر حسابرسی داخلی	کارشناسی ارشد	حسابداری	۱۳۹۲/۱۱/۱۴	تاکنون

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

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	خالص پرداختی	جمع مزایا
۱	فرخ طراح زاده گان	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	۱,۷۰۴,۴۰۵,۸۴۱	۲,۵۹۱,۷۱۱,۰۱۸
۲	ایرج فقیری	رئیس شعبه شهید رجایی	۲,۲۴۴,۴۷۹,۵۴۶	۲,۷۶۹,۶۲۶,۵۹۲
۳	محمد رضا نصیری	رئیس دفتر راهبردی و توسعه	۱,۰۸۷,۴۵۹,۳۴۲	۱,۸۱۶,۴۴۰,۷۶۶
۴	علی نصیری	سرپرست معاونت مالی و سهام	۸۶۲,۹۷۴,۹۰۳	۱,۰۹۰,۷۹۱,۲۶۵
۵	امیر حسین زارعی	معاون عملیات، ایمنی و حفاظت	۲,۶۵۶,۱۷۲,۶۸۹	۳,۵۷۴,۶۸۶,۵۸۲
۶	سعید جعفری	رئیس شعبه بوشهر و مدیر بازرگانی و لجستیک	۲,۴۶۰,۰۴۶,۱۰۶	۳,۲۰۰,۷۲۹,۱۵۰
۷	شهرام رفیعی	معاون سرمایه انسانی	۱,۸۳۸,۰۴۲,۸۳۶	۲,۸۴۳,۰۲۷,۲۰۰
۸	سعید محمودی اصل	رئیس شعبه نوشهر	۲,۱۰۸,۶۹۶,۵۰۶	۲,۶۷۹,۸۲۹,۹۶۵
۹	محمد مجد آرا	رئیس پایانه نفتی بندر امام خمینی (ره)	۱,۹۴۸,۸۳۷,۷۰۷	۲,۵۸۷,۵۴۱,۷۱۵
۱۰	مژگان حیدری	مدیر حسابرسی داخلی	۱,۶۷۱,۶۸۱,۸۷۸	۲,۱۴۲,۱۷۴,۳۵۷
۱۱	محمد مهدی زاده	رئیس پایانه کالای عمومی بندر امام خمینی (ره)	۲,۲۰۶,۰۳۶,۴۹۸	۲,۸۷۹,۹۷۸,۳۶۱
۱۲	مهدی مختاری	سرپرست فناوری اطلاعات و ارتباطات	۷۹۹,۶۵۷,۳۶۳	۱,۰۰۱,۷۰۷,۱۵۶
۱۳	مسعود شکیبایی فر	مدیر بازرگانی و لجستیک	۷۸۷,۰۲۰,۴۹۵	۱,۲۰۲,۶۸۵,۳۵۵
۱۴	سامان باقری حریری	سرپرست مدیریت سرمایه گذاری و پیمان	۷۰۵,۰۳۰,۰۴۹	۸۷۷,۶۴۰,۹۷۴
۱۵	علی همتی	عضو هیات مدیره و سرپرست معاونت بازرگانی و لجستیک	۱۷۸,۳۰۲,۸۳۷	۲۰۹,۳۸۳,۱۳۸

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 آئین نامه‌ها و دستورالعمل‌های داخلی

۹- سرفصل‌های 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 بهره‌گیری 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 برمی‌دارد و در این راستا، ایجاد سود منطقی برای سهامداران و کسب حداکثر رضایت سهامداران با تکیه بر کارکنان خلاق و کوشا را همواره دنبال می‌نماید.

۱- اهداف:

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

۲- استراتژی‌ها:

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

بندر به عنوان دروازه تجارت و یکی از حلقه‌های 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 فوق‌الذکر همواره در حال نوسان است. این تغییرات مستمر و بزرگ می‌تواند مشکلات بزرگی را ایجاد نماید. لذا، شرکت‌های فعال در این حوزه بایستی توجه ویژه‌ای به استراتژی مدیریت ریسک در برنامه ریزی‌ها و تصمیم‌گیری‌های خود داشته باشند.

در این راستا، شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا به عنوان بزرگ‌ترین اپراتور بندری کشور، کمیته ویژه مدیریت ریسک، متشکل از کارشناسان اقتصادی، مدیران عملیاتی و مدیران ارشد خود تشکیل داده است. وظیفه این کمیته شناسایی، اندازه‌گیری، 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 ۴ 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

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۹

جدول ۱: محاسبه احتمال موثر هر یک از ریسک‌های تاثیر گذار بر شرکت

ریسک‌های داخلی																		کل دارایی های شرکت میلیون ریال	عنوان ریسک												
ریسک‌های عملیاتی و اجرایی									ریسک‌های مالی						ریسک‌های استراتژیک																
ریسک تامین و توسعه نیروهای مدیریتی			ریسک تامین و توسعه منابع انسانی			ریسک نظارتی			ریسک فناوری			ریسک تامین کالا و بکارگیری تامین کنندگان			ریسک عملیاتی					ریسک نقدینگی			ریسک اعتبار مالی			ریسک استراتژی خارجی			ریسک استراتژی داخلی		
مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال			مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال			
۱۰	۵	۲	۱۰	۵	۲	۱۵	۵	۳	۴۲	۶	۷	۳۵	۷	۵	۲۱	۷	۳	۵	۵	۱	۱۸	۶	۳	۲۵	۵	۵	۱۸	۶	۳		
۳۰٪									۵٪						۱۰٪																
ریسک‌های خارجی (محیطی)																															
ریسک‌های اجتماعی، اعتباری، سیاسی و حقوقی، قانونی و قراردادی									ریسک‌های اقتصادی																						
ریسک حقوقی، قانونی و قراردادی			ریسک ذی نفعان			ریسک سیاسی			ریسک اعتبار اسمی			ریسک فرهنگی و اجتماعی			ریسک بازار			ریسک نرخ تورم			ریسک نوسانات قیمت سهام			ریسک نوسانات نرخ ارز			ریسک هزینه مالی				
مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال	مقدار ریسک	اثر	احتمال		
۳۰	۶	۵	۲۰	۵	۴	۴۹	۷	۷	۱۰	۵	۲	۱۰	۵	۲	۲۶	۶	۶	۳۶	۶	۶	۸	۲	۴	۳۰	۵	۶	۱۲	۶	۲		
۲۷٪									۲۸٪																						

در ادامه، وضعیت کلی ریسک شرکت که توسط کمیته مدیریت ریسک شرکت تهیه شده مورد اشاره قرار می‌گیرد.

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 سه حوزه جغرافیایی شمال، جنوب شرق و جنوب غرب کشور فعال می باشد. طی سال‌های اخیر درصد سهم هر یک از فعالیتهای شرکت از جهت درآمدی به شرح ذیل بوده است:

ردیف	شرح خدمات/ قراردادهای	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
۱	حوزه کانتینری	۸۸	۸۷	۸۰	۷۴	۸۰
۲	حوزه کالای عمومی	۱۰	۸	۶	۱۳	۱۰
۳	پایانه و اسکله نفتی	۲	۵	۱۴	۱۳	۱۰
	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 مزیت‌های استراتژیک یک شرکت اپراتور بندری است که تأثیر زیادی روی کیفیت ارائه خدمات، شاخص‌های عملکردی و هزینه‌های 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 ترمینال باشد. در عین حال، به دلیل کاهش اتکاء به نرم افزار خارجی و جلوگیری از انحصار و کاهش ریسک عملیاتی، شرکت همزمان سیاست توسعه، بهبود و بهره برداری از نرم افزار بومی را نیز در دستور کار دارد. 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 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 ماشین آلات 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.

ردیف	انواع ریسک	وضعیت	ملاحظات
۱	ریسک‌های استراتژیک	کم	ریسک جدید و کنترل نشده‌ای متوجه شرکت نیست.
۲	ریسک‌های مالی	کم	نیاز به تأمین مالی پروژه‌های سرمایه‌گذاری و توسعه‌ای.
۳	ریسک‌های عملیاتی و اجرایی	متوسط	حملات سایبری و مشکلات تأمین کالا و خدمات
۴	ریسک‌های اقتصادی	متوسط	نوسانات نرخ ارز بر حجم تجارت، میزان درآمد THC و هزینه‌های تأمین تجهیزات موثر است.
۵	ریسک‌های اجتماعی، سیاسی و قانونی	متوسط	تحریم‌های بین‌المللی منجر به کاهش تجارت و کاهش عملیات شرکت می‌شود.

د) نتایج عملیات و چشم انداز شرکت

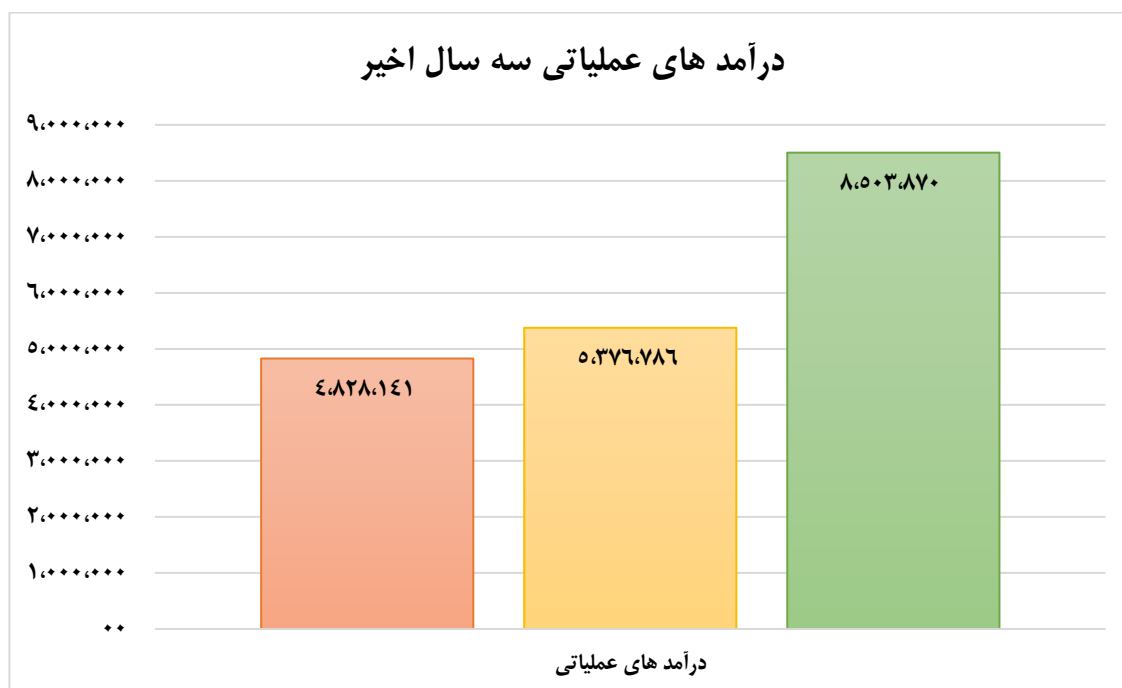
شرکت در راستای استفاده از ظرفیت علمی و اجرایی دانشگاهی کشور، در سال آتی با اجرای پروژه‌های پژوهشی به صورت مشترک با دانشگاه‌های برتر کشور به دنبال تبیین سیاست‌ها و طراحی و تدوین برنامه راهبردی خود خواهد

بود. علاوه بر این، در راستای کاهش اثرات عدم قطعیت‌ها 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 قطعیت‌های 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.

۱- بررسی درآمد عملیاتی سال مالی ۱۳۹۹:

درآمد عملیاتی شرکت در سال ۱۳۹۹ بالغ بر ۸,۵۰۳,۸۷۰ میلیون ریال بوده که در مقایسه با عملکرد سال ۱۳۹۸ به میزان ۵۸ درصد رشد داشته و از برآوردهای سه ماهه شرکت برای سال ۱۳۹۹ به میزان ۵۰ درصد بیشتر است. در خصوص 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 درآمد برای سال مالی ۱۳۹۹ رشد بیشتری نسبت به پیش بینی اولیه داشته است.

واقعی سال ۱۳۹۹	واقعی سال ۱۳۹۸	واقعی سال ۱۳۹۷	
۱۴۰۰/۰۴/۱۲	۱۳۹۹/۰۲/۲۸	۱۳۹۸/۰۴/۱۸	تاریخ انتشار
۸,۵۰۳,۸۷۰	۵,۳۷۶,۷۸۶	۴,۸۲۸,۱۴۱	مبلغ درآمد





شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۹

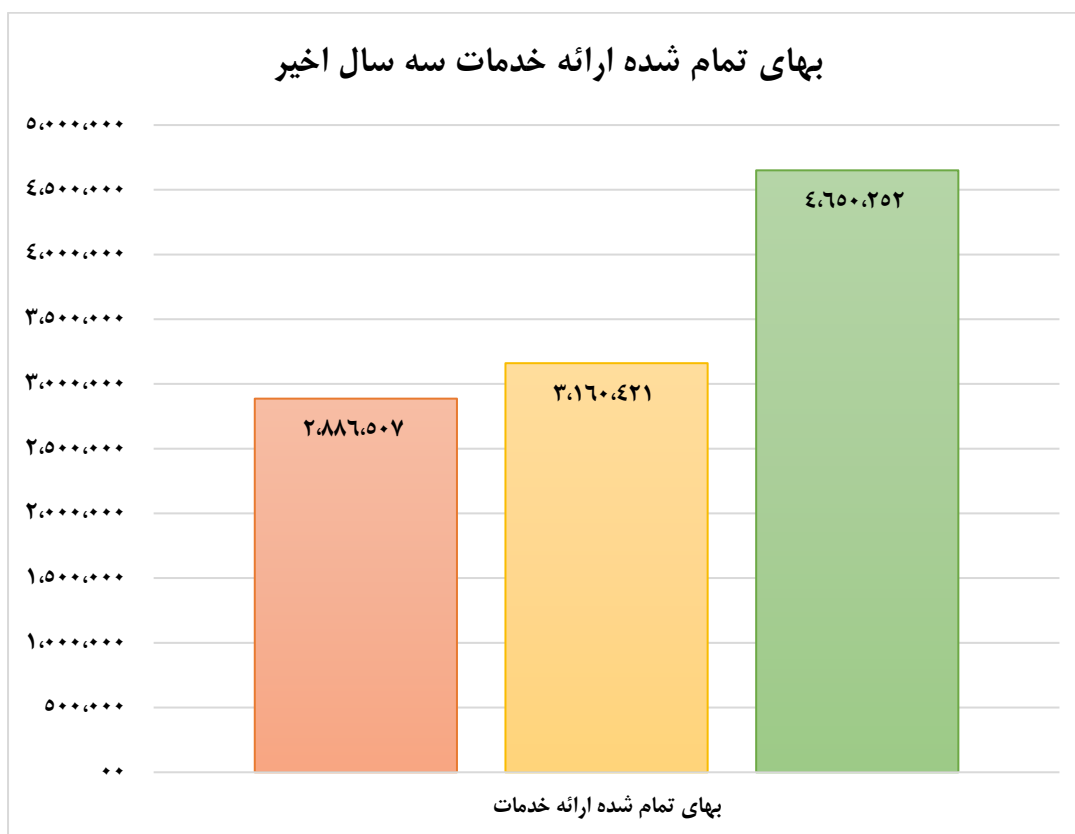
درآمدهای عملیاتی طی سه سال اخیر در نمودار فوق نشان داده شده که نشان دهنده رشد درآمدی در بازه مذکور است.

۲- بررسی بهای تمام شده ارائه خدمات سال ۱۳۹۹:

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

بهای تمام شده سال ۱۳۹۹ به شرح ذیل است: (مبالغ به میلیون ریال)

سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	
۱۴۰۰/۰۴/۱۲	۱۳۹۹/۰۲/۲۸	۱۳۹۸/۰۴/۱۸	تاریخ انتشار
۴,۶۵۰,۲۵۲	۳,۱۶۰,۴۲۱	۲,۸۸۶,۵۰۷	مبلغ بهای تمام شده



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 قیمت‌ها در قطعات و لوازم یدکی و هزینه‌های تعمیر و نگهداری به عنوان اصلی‌ترین اجزای بهای تمام شده سال ۱۳۹۹ افزایشی ۴۹ 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.

نسبت ها	نسبت ها	توضیحات	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
نسبت نقدینگی	نسبت جاری - درصد	داراییهای جاری / بدهی های جاری	۱.۸۴
	نسبت سریع - درصد	(موجودی کالا+پیش پرداخت ها)-دارایی های جاری / بدهی های جاری	۱.۵۷
نسبت فعالیت	نسبت گردش داراییهای ثابت - مرتبه	میانگین دارایی های ثابت / درآمد خالص	۲.۸۶
	گردش کل دارائیهها - مرتبه	میانگین کل دارایی ها / درآمد خالص	۱.۰۴
نسبتهای اهرمی	نسبت بدهی - درصد	جمع کل دارایی ها / جمع کل بدهی ها	۰.۵۴
	نسبت بدهی به ارزش ویژه - مرتبه	ارزش ویژه / جمع کل بدهی ها	۱.۱۸
	حاشیه سود ناخالص - درصد	درآمد خالص / سود ناخالص	۴۵%
نسبتهای سودآوری	حاشیه سود خالص - درصد	درآمد خالص / سود خالص	۳۹%
	بازده سرمایه گذاری ROI - درصد	میانگین دارایی ها / سود خالص	۴۶%
نسبت پوشش هزینه بهره - درصد	بازده سرمایه گذاری ROE - درصد	میانگین حقوق صاحبان سهام / سود خالص	۱۱۳%
	نسبت پوشش هزینه- مرتبه	هزینه بهره / سود قبل از مالیات و بهره	۱۲۴.۷۷
EPS ریال	EPS ریال	تعداد سهام عادی / سود خالص	۶,۶۳۶

۳- 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 سال ۱۳۹۹ در نقطه مطلوبی قرار داشته و پیش بینی می شود با برنامه‌های تدوین شده سهم شرکت در سال‌های آتی نیز حفظ گردد. اهم برنامه‌ها به شرح ذیل است:

- تشکیل کمیته بحران و راهبری مقابله و کنترل بیماری کووید ۱۹ در شرکت.
- تهیه و توزیع تراکت، پوستر و بنر های آموزشی و دستور العمل وزارت بهداشت در محیط شرکت، فضای مجازی و شبکه های ارتباطی شرکت.

- تنظیم نفرات شاغل در شیفت‌های 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.
- شناسایی بیماران زمینه ای (دیابتی، قلبی و عروقی، مشکلات کلیوی و تنفسی و ...) و اعطای مرخصی اجباری به آنها با پرداخت کامل حقوق.

ه) تغییرات منابع و دارایی‌ها:

سرمایه گذاری‌های 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 سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری بعمل آمده باشد. در اسفند ماه سال ۱۳۹۷ این شرکت به میزان ۵ درصد در سهام شرکت برق و انرژی پیوند گستر پارس سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری را در دست اجرا دارد:

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

این پروژه شامل احداث، تجهیز و بهره برداری (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 بهره برداری است. جهت تکمیل طرح و فعال سازی 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 پیش بینی می گردد اجرای کامل ۱۰,۰۰۰ مترمربع از باقیمانده سوله طی سال ۱۴۰۰ به پایان برسد.

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، ارایه 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.

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 ضمن انجام تشریفات قانونی لازم جهت انتخاب پیمانکار در حال عقد قرارداد 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 مختمه 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 تماما 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 بابت نیز هزینه پیش بینی نشده ای برای شرکت واقع نخواهد شد. مبلغ ۲۵۰٫۸۵۳ میلیون ریال بابت ذخیره مالیات شش ماهه سال ۱۳۹۹ در نظر گرفته شده است.

(و) فعالیت های 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- قرارگاه ها

- 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)



شرکت توسعه خدمات دریایی و بندری سینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۹

۲- اقدامات قرارگاه ها

- ✓ 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.