

# رادپانپور ابیران

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی متمی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹

شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ آسفند ۱۳۹۹

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۸۸/۰۴/۲۸ ، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۷ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدائ) ، ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه است . گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های مدیریتی شرکت ، مبتنی بر اطلاعات ارایه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی ، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متضم صورت های مالی ارایه می نماید گزارش تفسیری مدیریت شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۶ به تایید هیئت مدیره رسیده است .

اعضای هیات مدیره	نماينده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت مهندسی و مشاور سازه گستر سایپا	مهریار فخیمی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره(موظف)	
شرکت سرمایه گذاری سپه	مهرداد هاشمی	نائب رئیس هیات مدیره(غیر موظف)	
شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا)	مجید آقائی	رئیس هیات مدیره(موظف)	
مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا	محمد حسن گل وری	عضو هیات مدیره(غیر موظف)	
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار	احمد مددی طائمه	عضو هیات مدیره(غیر موظف)	

شماره صفحه

فهرست مطالب

۴	۱-ماهیت کسب و کار
۹	۲-اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۴	۳-مهمترین منابع ، رسیک ها و روابط
۲۱	۴-نتایج عملیات و شاخصهای عملکرد و چشم اندازها و مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده



## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی، منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

مقدمه:

شرکت رادیاتور ایران در یک نگاه:

در تاریخ ۱۳۴۱/۰۲/۰۹ پروانه تاسیس شماره ۱۹۳۴/۷۳۴۶/۴۱/۴۸۰۳ توسط وزارت صنایع و معادن ایران جهت تولید سالیانه ۱۵ تا ۳۰ هزار عدد رادیاتور بنام شرکت رنا (اخذ شده از حروف اولی اسمی مؤسسین: آقایان رستگار، نصیرپور و آینه چی) صادر گردید. متعاقب آن در تاریخ ۱۳۴۱/۰۸/۲۰ شرکت سهامی رادیاتور ایران تحت شماره ۸۴۳۵ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

در تاریخ ۱۳۵۰/۱۰/۱۸ نام شرکت به شرکت سهامی خاص رادیاتور ایران تغییر یافت. بدنبال آن در سال ۱۳۵۵ ظرفیت کارخانه طی پروانه بهره برداری شماره ۳۴۲۰۳۰ وزارت صنایع و معادن ایران به ۱۷۶ هزار عدد رادیاتور در سال افزایش یافت. و در تاریخ ۱۳۷۶/۱۰/۰۲ براساس پروانه بهره برداری شماره ۳۲۴۵۷۴ ظرفیت اسمی شرکت ۲۸۰۰ تن برای انواع رادیاتور خودرو و رادیاتور صنعتی در دو شیفت تعیین و با استناد به نامه شماره ۳۸۹۶ مورخ ۱۳۸۰/۱۲/۰۷ نیز با تولید انواع مبدل‌های حرارتی آلومینیومی با ظرفیت ۵۰۰۰ عدد در سال و در یک شیفت موافقت شد.

پس از تصویب قانون گسترش مالکیت شرکتهای تولیدی و سهامی شدن کارگران در سهام کارخانجات در سال ۱۳۵۵، شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهام عام) تاسیس گردید و سهام شرکتهای زر، زامیاد، رادیاتور ایران و رنا (خاص) به آن شرکت منتقل گردید.

به موجب صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۳۷۵/۱۰/۹، شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر و تعداد اعضا هیئت مدیره از سه نفر به پنج نفر افزایش یافت. پس از این تغییر شرکت رادیاتور ایران براساس نامه شماره ۱۱۵۴ مورخ ۱۳۷۵/۱۲/۰۱ دبیرخانه شورای بورس و اوراق بهادار و هیئت پذیرش موفق به اخذ پذیرش از سازمان بورس و اوراق بهادار تهران گردیده است. براساس آخرین تغییرات سرمایه شرکت در سال ۱۳۹۹ با افزایش ۱۸۳ درصدی به هشتصد و پنجاه میلیارد ریال افزایش یافت.

شرکت رادیاتور ایران در حال حاضر دارای یک شرکت فرعی بنام تینا صنعت مبدل (سهامی خاص) می باشد و خود از شرکتهای فرعی شرکت سایپا می باشد.

**ماموریت:**

رادیاتور ایران همسفری شناخته شده در عرضه سیستم های سرمایشی و گرمایشی با بهره مندی از سرمایه انسانی و دانش، آسایش و اطمینان را به جامعه عرضه می نماید.

**ارزش سازمانی:**

مشتری مداری و ارزش سازمانی و مدیریت مشارکتی و کرامت انسانی

**اهداف:**

سودآوری / توسعه محصول و تولید بهینه و اقتصادی / صادرات محصول و افزایش درآمد صادراتی / رضایت مندی ذینفعان (سهامداران، مشتریان، تامین کنندگان، کارکنان و جامعه)



گزارش، تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

استراتژیها :

مدیریت زنجیره تامین/ مدیریت زنجیره توزیع(فروش) / بالا بردن چالاکی سازمان/ کاهش قیمت تمام شده محصولات تولیدی شرکت / توسعه نگرش منسجم به سیستم های تعالی سازمانی و مدیریتی/ تولید محصولاتی که حاشیه سود بیشتری دارند/ افزایش سهم بازار با استفاده از زیر ساخت های موجود/ توسعه سبد محصولات/ افزایش صادرات

۱- ماهیت کسب و کار:

موضوع فعالیت شرکت عبارتست از تاسیس کارخانه برای ساخت انواع رادیاتور مخصوص از قبیل کامیون ، تراکتور و سایر وسائط نقلیه موتوری ، واردات ماشین آلات مخصوص و مواد اولیه مورد مصرف کارخانه فرآورده های خودرو و در صورت امکان صادرات آنها و همچنین سرمایه گذاری و فعالیت بازرگانی و تولیدی در زمینه کلیه امور تحقیقاتی و طراحی و ساخت قسمتهای مختلف انواع خودرو و تولید یا مشارکت در تولید انواع خودرو می باشد .

در کشور ایران تقریباً شش الی هفت شرکت در زمینه تولید مبدل‌های خودرو فعالیت می‌کنند از جمله شرکت کوشش رادیاتور به عنوان صاحب سبک‌ترین شرکت و شرکت‌های آرمکو و سهند رادیاتور می‌باشد ولی بدلیل بورسی نبودن این شرکت‌ها اطلاعات مالی در این خصوص در دسترس نمی‌باشد .

بازارهای اصلی ، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت :

فعالیت گروه و شرکت اصلی در سال مورد گزارش تولید و فروش انواع مختلف رادیاتور (مسی، برنجی و آلومینیومی) بوده است .

همچنین در سبد محصولات تولیدی شرکت تولید مبدل‌های حرارتی مس و برنجی در دو فاز تولید انبوه (خودروساز) و شبکه‌های سفارشی و مبدل‌های حرارتی آلومینیومی و همچنین تولید مبدل‌های حرارتی سنگین به چشم می‌خورد. لازم بذکر است خط تولید لوله‌های آلومینیومی برای اولین بار در کشور در شرکت راه اندازی گردید که تامین لوله‌های مورد نیاز را به عهده دارد ، همچنین تولید مجموعه کولر خودرو به محصولات شرکت اضافه گردیده است که در اواخر سال ۹۸ فروش آن آغاز شده است.

بازار اصلی گروه و شرکت اصلی در سه حوزه و مشتمل بر :

\* صنعت قطعه سازی جهت مصرف در خودروسازان و صنایع نیروگاهی

\* خدمات پس از فروش و لوازم یدکی

\* صادرات به بیش از ۱۰ کشور شامل کشورهای اکراین ، آذربایجان ، عراق ، روسیه ، ترکیه ، سوریه و ...

\* نام شرکت رادیاتور ایران به عنوان یکی از بزرگترین شرکتهای رادیاتورسازی در خاورمیانه همیشه در ذهن مشتریان داخلی و خارجی بوده و بیش از ۵۰٪ از سهم بازار داخلی شامل تامین قطعات خودرو سازان و توزیع قطعات مورد نیاز یدکی در بازار ، متعلق به این شرکت می‌باشد.

محصولات و خدمات اصلی ، فرایندهای تجاری و روش‌های توزیع شرکت :

محصولات گروه و شرکت اصلی عبارتند از انواع رادیاتور های آلومینیومی و مس و برنجی که در سیستم خنک کننده انواع خودرو کاربرد دارد ، می‌باشد.

به منظور تامین نیاز خودروسازان محصولات فوق از طریق انعقاد فرارداد و سفارش گذاری با خودرو سازان و نیز توزیع محصولات از طریق انعقاد تفاقدنامه با نمایندگان شرکت در استان‌های مختلف توزیع می‌گردد. در حوزه صادرات نیز با اخذ سفارشات از مشتریان پس از آماده سازی اقدام به ارسال محصولات انجام می‌شود .



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

وضعیت جاری فعالیت های اصلی و زیربنایی شرکت و تغییرات آن ها نسبت به قبل ، موقعیت فعالیت ها و خطوط تجاری جدید:

با اشاره به نام گذاری سال ۱۳۹۹ به نام جهش تولید که توسط مقام معظم رهبری عنوان گردیده است ، شرکت رادیاتور ایران و شرکت فرعی با سرلوحه قراردادن منابع رهبری و همچنین با عملی کردن شعار افزایش بهره وری و برنامه ریزی منسجم ، توانسته است علی رغم رکود صنعت و رقابت شدید در بازار رادیاتور با توجه به رقبای قدرتمند و متعدد خود تولید و فروش خود را با ثبات نسبی در سطح سال قبل نگه دارد و حتی سهم بیشتری از بازار را نیز کسب نماید. با توجه به پیانسیل بالای صادراتی شرکت، علاوه بر تولید رادیاتور های صادراتی برای بازارهای فعلی ، تولید نمونه سازی کشورهای هدف نیزدرا این مجموعه کلید خورده که می تواند نقشه عطفی بر گسترش بازارهای صادراتی بوده و همچنین وجود پرسنل ماهر و متعدد شرکت ، تضمین کننده تحقق اهداف بهتری خواهد بود.

در سال ۱۴۰۰ شرکت رادیاتور ایران در نظر دارد با توجه به میزان حجم موجودی انبار ، ضمن حفظ تناز تولیدی سال قبل، میزان تناز فروش را به ۲,۳۲۰ تن و از نظر ریالی به ۶,۵۴۷,۳۴۶ میلیون ریال برساند که انتظار میروند تحقق این افزایش در صورت حمایت های دولت از صنایع داخلی و اتخاذ سیاستهای پولی و بانکی در دوران تحریم قابل دسترسی خواهد بود.

عوامل تاثیرگذار بر صنعت و محیط بیرونی شرکت :

رشد و رونق در هر صنعت وابستگی بالایی به انتظارات و چشم انداز عملکرد کلی اقتصاد دارد و صنعت قطعه سازی نیز از این قاعده مستثنی نیست . با توجه به رشد منفی سرمایه گذاری در چند سال گذشته و میزان استهلاک سرمایه های موجود، بطور کلی شاهد رشد منفی در اقتصاد ایران بودیم ، عواملی همچون تحریم های بین المللی ، وقایع و بحران های طبیعی و اجتماعی، عدم شفافیت و عدم ثبات در سیاست گذاری ها توسط دولت، تنش و ناامنی در منطقه، کاهش سطح تولید، افزایش سطح عمومی قیمت ها، نوسانات نرخ ارز و پایین آمدن ارزش پول ملی، کاهش قدرت خرید و .... بنگاههای اقتصادی را در شرایطی بسیار دشواری قرار می دهد، همچنین بررسی ها نشان می دهد کاهش رشد اقتصادی و رکود تورمی طی سال ۱۳۹۹ تداوم داشته و قطعه سازی نیز متاثر از این رکود بوده است. شرکت با تدوین استراتژی های مناسب در خصوص تطبیق با شرایط حاکم بر اقتصاد ایران و مدیریت تاثیرات منفی عواملی که پیش تر گفته شد ، بطور جد اقدام نمود.

از دیگر عوامل تاثیرگذار می توان به انتشار و همه گیری بیماری کووید ۱۹ اشاره کرد، که شرایط بحرانی در زمان شیوع بیماری به تشدید تاثیر عوامل فوق الذکر منجر می شود، از این رو شرکت در نظر دارد با تدوین دستورالعمل های مراقبتی و ایجاد انعطاف بیشتر ، فعالیت های اجرایی خود را به نحوی انجام دهد تا با توجه به مشخص نبودن دوره شیوع این بیماری، اثرات منفی ناشی از آن بر کسب و کار و منافع شرکت را به حداقل برساند و بر اساس آخرین بررسی ها هیئت مدیره مصمم است به برنامه پیش بینی شده در سال ۱۴۰۰ دست یابد.

موضوعات مهمی که بر عملیات شرکت تاثیر خواهد گذاشت اما در گذشته تاثیرگذار نبوده اند:

\* همه گیری بیماری کووید ۱۹ و تصمیمات ستاد ملی مبارزه با کرونا

\* افزایش چالش و تنش های سیاسی بین المللی و تحریم های اعمال شده از طرف کشورهای دیگر علیه ایران

\* افزایش و نوسانات نرخ ارز و محدودیت مرتبط با تامین و انتقال ارز

\* عدم امکان تامین به موقع قطعات و مواد به دلیل چالش های موجود در تخصیص و انتقال ارز

\* عدم امکان افزایش قیمت محصولات مناسب با افزایش قیمت تمام شده

\* عدم انتباخ رفتار مصرف کنندگان و سیاست های اقتصادی دولت

\* با توجه به کاهش توان مالی مصرف کنندگان در بازارهای اقتصادی، تفاوت دیدگاه مصرف کنندگان در پرداخت مالیات و افزایش اتكای دولت به درآمدهای مالیاتی، پدیده مذکور چالش اساسی را برای شرکت های تولیدی به همراه خواهد داشت.

\* افزایش قیمت شدید فلزات رنگین (مس و برنج ، الومینیوم و.....)



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آسفند ۱۳۹۹

ساختمار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن :

ساختمار سازمانی شرکت به نحوی پیاده شده است که مدیران سازمانی بتوانند در ایجاد ارزش افزوده به صورت یکپارچه تعامل نمایند. کلیه مدیران و کارکنان شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام) و شرکت فرعی (شرکت تینا صنعت مبدل) خود را متعهد میدانند تا در راستای دستیابی به اهداف سازمانی تلاش نمایند.

ساختمار واحد تجاری شرکت شامل موارد ذیل می باشد:

واحد برنامه ریزی : برنامه ریزی ، تولید محصولات و نگهداری و بازسازی ماشین آلات تولیدی و تاسیسات بر عهده معاونت مذکور می باشد

واحد فنی و مهندسی : با توجه به داشتن دانش فنی تولید انواع رادیاتور ، طراحی و نوآوری محصولات جدید در این واحد انجام می شود

واحد خرید : بررسی و انتخاب منابع تامین کنندگان مواد اولیه و قطعات نیمه ساخته با مناسب ترین کیفیت و قیمت بر عهده این واحد می باشد

واحد مدیریت و ارتبا طات : شناخت افکار عمومی، نفوذ در آن برای جلب رضایت افکار عمومی نسبت به سازمان و همچنین مشارکت در برگزاری سمینارها و گردهمایی‌های تخصصی و شرکت در نمایشگاه‌های مختلف .

واحد پشتیبانی : ارائه اطلاعات شفاف ، به روز و قابل اتکا در راستای اهداف شرکت

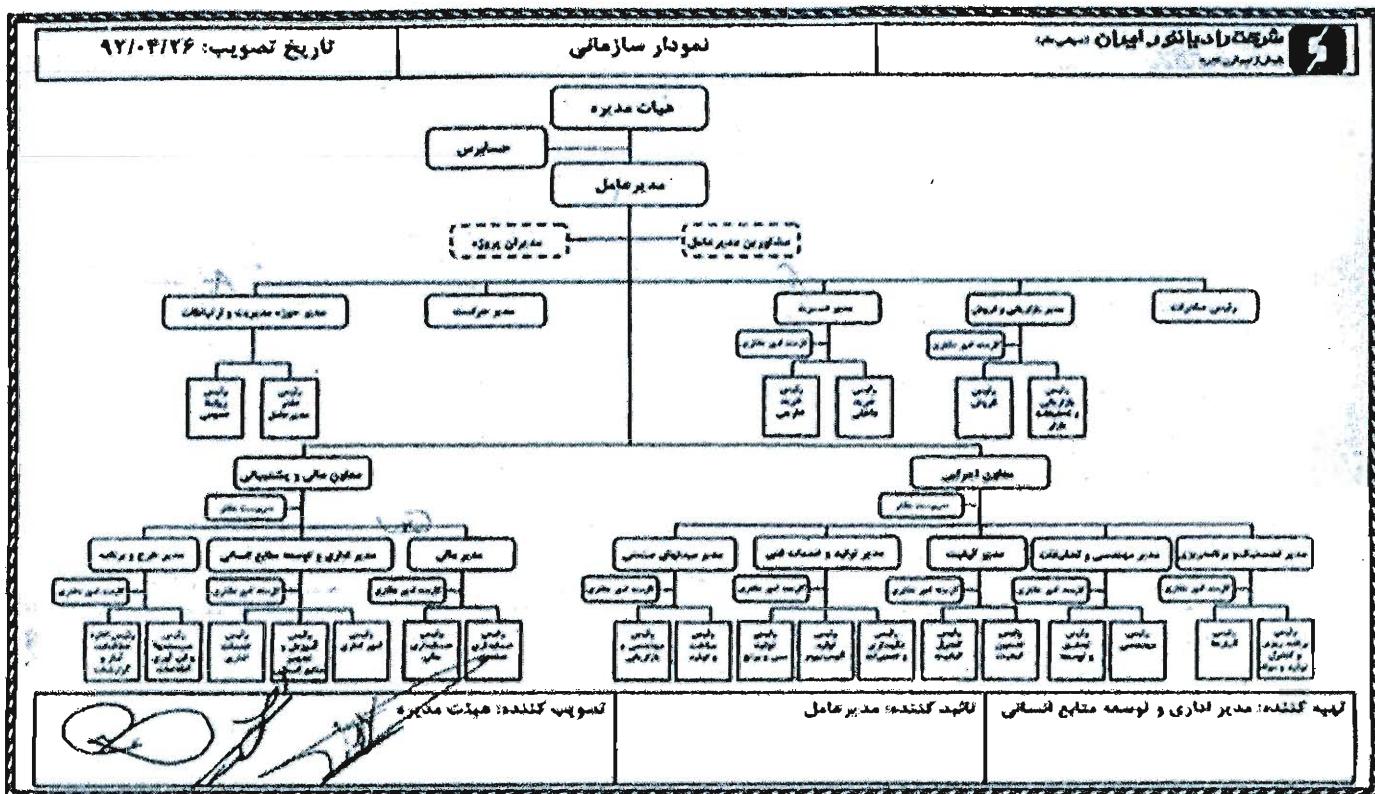
واحد فروش و صادرات : بازاریابی و اخذ سفارش و فروش محصولات در حوزه های قطعات یدکی و خودروسازان و بازار خدمات پس از فروش و لوازم یدکی از وظایف این واحد می باشد .



## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش، تفسیری، مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹



محیط کسب و کار و فرصت‌های حاکم بر مدیریت:

شرکت رادیاتور ایران و شرکت فرعی طی سالیان متمادی فعالیت در حوزه کسب و کار، در خصوص طراحی و ساخت انواع سیستم‌های خنک کننده خودرو و انواع مبدل‌های صنعتی توانسته است با مشتریان گوناگون و معتبر در حوزه‌های مختلف تعامل داشته‌باشد. ضمن آنکه پیوسته به دنبال کسب بازارها و جذب مشتریان جدید باشد. بر همین اساس میتوان شرکت را به ۳ بخش عمده تقسیم نمود.

### ۱- خودرو سازان و صنایع نیروگاهی :

در حوزه خودرو سازان، شرکت طی سالیان متمادی، با شرکت‌های سایپا زامیاد، تراکتورسازی، ایران خودرو، ایران خودرو دیزل، صنایع نیروگاهی و... همکاری دارد.

### ۲- بازار لوازم یدکی:

شرکت رادیاتور ایران در حوزه بازار لوازم یدکی داخلی به عنوان یکی از اصلی‌ترین تولید و توزیع کنندگان محصولات خود (با بیش از ۷۰ نماینده فروش در شهرها و استان‌ها مختلف) سهم قابل توجهی از نیاز این حوزه را به خود اختصاص داده است.

### ۳- حوزه صادرات:

شرکت در راستای توسعه بازار همواره در نمایشگاه‌های بین‌المللی داخلی و خارجی مرتبط با قطعات خودرو شرکت نموده و نسبت به بازار بین‌المللی جهت رسیدن به اهداف صادراتی اقدام می‌نماید. در این راستا با بیش از ده کشور دنیا در خصوص تولید و صادرات رادیاتور همکاری داشته که از مهمترین آن‌ها میتوان به کشورهای روسیه، اکراین، آذربایجان، عراق، ترکیه ..... اشاره نمود.

براساس بررسی‌های بعمل آمده در خصوص ریسک‌های مرتبط با شرکت، در میان ریسک‌های غیر سیستماتیک، ریسک‌های اعتبار مالی و نقدینگی و در میان ریسک‌های سیستماتیک، ریسک‌های هزینه‌های مالی و نوسانات نرخ ارز به همراه ریسک بازار بیشترین ضریب تاثیر بر شرکت را دارد.



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی، منتهی به ۳۰ آسفند ۱۳۹۹

قوانين، مقررات و سایر عوامل بردن سازمانی: مهم ترین قوانین و مقررات و عوامل بردن سازمانی حاکم بر فعالیت شرکت عبارت است از:

- \* اساسنامه شرکت
- \* قانون تجارت
- \* قوانین و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی سازمان بورس اوراق بهادار تهران
- \* دستورالعملهای ابلاغی از شرکت سایپا
- \* قانون مالیاتهای مستقیم
- \* قوانین گمرکی
- \* قانون کار و تامین اجتماعی
- \* قانون مالیات بر ارزش افزوده
- \* قانون چک، سفته و برات
- \* قانون مبارزه با پولشویی
- \* مصوبات مجمع عمومی، مصوبات هیات مدیره، آیین نامه ها و دستورالعملهای داخلی
- \* سایر قوانین موضوعه
- \* قوانین و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
- \* قوانین زیست محیطی

اطلاعات مدیران شرکت:

نام و نام خانوادگی	سوابق	تحصیلات	سمت	نام نماینده شرکت حقوقی
مجید آفانی	۲۲ سال سابقه (از سال های ۹۴ تا ۷۷ شرکت سایپا، از سال ۹۴ تا ۸۷ شرکت ایران خودرو )	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	رئیس هیات مدیره	شرکت ایرانی تولید اتومبیل(سایپا)
محمدحسن گل وری	۱۴ سال سابقه (از سال های ۸۷ تا ۸۴ شرکت ترسیم گیتی نگار از سال ۹۲ تا ۸۷ دبیرخانه مجمع تشخیص مصلحت نظام از ۹۲ تا ۹۵ دبیرخانه مجمع تشخیص مصلحت نظام لحت نظمام شرکت توان تامین شفق از ۹۵ تا ۹۶ شرکت ناجی پاس( )	کارشناسی ارشد چهارفیای سیاسی	عضو هیات مدیره	مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا
احمد مددی طائمه	۱۵ سال سابقه (از سال های ۸۷ تا کنون شرکت فرهنگی ورزشی سایپا، از سال ۹۱ تا ۹۳ موسسه فرهنگی ورزشی ایران خودرو از سال های ۹۵ تا ۹۷ فدراسیون دو و میدانی، از سال های ۹۷ تا ۹۹ سازمان مدیریت صفتی )	دکتری DBA	عضو هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار
مهراب فخیمی	۲۴ سال سابقه (از سال های ۹۴ تا ۸۲ شرکت سازه گستر سایپا، از سال ۹۵ تا ۹۴ شرکت قارس نیکو، از سال ۹۶ تا ۹۵ شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی از سال ۹۷ تا ۹۶ هلدینگ فاخر و از سال ۹۷ تا ۹۸ شرکت تینا صنعت مبدل )	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	شرکت مهندسی و مشاور سازه گستر سایپا
سید مهرداد هاشمی	۱۵ سال سابقه (از سال های ۸۷ تا ۷۵ گروه خودرو سازی سایپا از سال ۸۷ تا کنون بیمه معلم و سازمان مدیریت صنعتی	دکتری مدیریت منابع انسانی	نایب رئیس هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری سپه

سیاست شرکت در ارتباط با پرداخت حقوق و مزایای اعضای هیات مدیره:

حقوق و مزایای اعضا موظف هیات مدیره شرکت طبق آیین نامه های داخلی شرکت سایپا تعیین و پرداخت می شود .



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

سرمایه و ترکیب سهامداران :

اطلاعات سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح زیر میباشد:

نام سهامداران	تعداد سهام، حق تقدیم و جایزه	درصد مالکیت
شرکت سازه گسترش ایپا(سهامی خاص)	۲۷۵,۶۵۸,۷۱۳	۳۲,۴۳
شرکت تولید اتومبیل سایپا(سهامی عام)	۱۵۰,۱۲۰,۳۶۴	۱۷,۶۶
صندوق سرمایه گذاری بازار گردانی آشتایکم	۶,۲۴۷,۲۳۶	۰,۷۳
سهام وثیقه(شرکت ۲۰۹۹) بن بانک تجارت	۱۳,۲۱۸,۹۶۹	۱,۵۶
محمد رضا رئوفی	۲۷,۰۴۵,۵۱۰	۳,۱۸
شرکت تینا صنعت مبدل(سهامی خاص)	۳,۶۶۵,۰۰۶	۰,۴۳
شرکت امن پردازان سورنا(پاسیو لیت محدود)	۲,۹۷۴,۹۹۹	۰,۳۵
شرکت سرمایه گذاری سپه(سهامی عام)-وثیقه	۲,۸۲۲	۰,۰۰
شرکت مهندسی و مشاور سازه گسترش ایپا(سهامی خاص)-وثیقه	۴,۳۸۲	۰,۰۰
شرکت سرمایه گذاری تدبیر(سهامی خاص)-وثیقه	۲,۵۱۲	۰,۰۰
شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا-وثیقه	۲,۸۳۲	۰,۰۰
شرکت سرمایه گذاری سپه(سهامی عام)-وثیقه	۲,۷۷۲	۰,۰۰
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار-وثیقه	۲,۸۳۲	۰,۰۰
مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا-وثیقه	۲,۰۶۶	۰,۰۰
سایپا	۳۷۱,۰۴۸,۸۷۵	۴۳,۶۵
جمع :	۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

تفصیرات رویه های حسابداری و تاثیرات آن بر نتایج گزارش شده

کلیه رویدادهای مالی شرکت بر اساس استانداردهای حسابداری و قوانین حاکم در بازار بورس اوراق بهادار و قوانین مالیاتی در دفاتر مالی اعمال شده و نسبت به سال مالی قبل تغییری نداشته است.

۲. اهداف مدیریت و راهبردها:

اهداف مالی و سایر اهداف مرتبط با کسب و کار:

با توجه به وضعیت اقتصادی و چالش های موجود در بازار، شرکت اهداف و برنامه کاری سال ۱۳۹۹ را بر پایه حفظ توان تولید و فروش خود تدوین نمود بطوری که در این راستا تیم مدیریت و اجرایی شرکت استراتژی های متفاوتی را جهت دستیابی به اهداف تعريف شده به کار گرفته است و به نحوی عمل نموده که تقریباً تمامی خریدهای خارجی شرکت از محل سامانه نیما خریداری واز با بت خریدهای داخلی نیز سعی شده خرید مواد اصلی و موردنیاز خطوط تولید از شرکتهای اصلی و بدون واسطه انجام شود، و در ارتباط با فروش محصولات نیز تلاش شده به جهت ادامه روند تولید و سود آوری شرکت مناسب با نرخ تورم و افزایش بی رویه سطح عمومی قیمتها که منجر به افزایش قیمت تمام شده محصولات در سال ۱۳۹۹ شده است از طریق مذاکره نسبت به دریافت افزایش نرخ محصولات از مشتریان شرکت بخصوص شرکتهای خودروساز اقدام شود و همچنین از طریق تغییر در شیوه فروش مناسب با تغییرات رفتار بازار موجب تسريع درگردش منابع مالی و توان رقابتی جهت خریدهای موردنیاز بعمل آید.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آسفند ۱۳۹۹

۱ هدف کو تاھ مدت: حفظ بازارهای فعلی و افزایش سهم بازار با اولویت وصول هر چه سریعتر مطالبات شرکت که منجر به کاهش دوره وصول مطالبات خواهد شد

۱ هدف بله نند مدت: شناسایی بازارهای جدید به خصوص بازارهای صادراتی و ارائه محصولات جدید که در این رابطه لازم به ذکر است که در بخش فروش صادراتی شرکت در سال مورد گزارش مبلغ ۳۶۳ میلیارد ریال محقق شده است که نسبت به سال قبل که معادل مبلغ ۲۶۹ میلیارد ریال بوده، بیش از ۳۵ درصد افزایش داشته و پیش بینی می شود این مبلغ در سال مالی ۱۴۰۰ از مبلغ ۴۸۹ میلیارد ریال فراتر رود.

**چگونگی مواجهه با روندها و تهدیدها و فرصت ها:**

از آنجائیکه چارچوب های مبتنی بر رعایت الزامات بورس و قوانین مرتبط، دیدگاه متفاوتی را بر شرکت نسبت به رقبا حاکم می نماید و از طرفی به دلیل سخت تر شدن وضعیت رفاقتی شرکت ها ناشی از تغییر نگرش و توان مالی مصرف کنندگان، چالش ها و رکود اقتصادی در بخش های مختلف اقتصادی بازار خودرو و قطعه سازی، تهدیدهای متفاوتی را متوجه شرکت می نماید، با توجه به پیچیدگی های فعلی در شرایط اقتصادی، تیم مدیریت شرکت در تلاش است تا با بکارگیری حداکثر توان خود، ریسک های ناشی از وضعیت مذکور را کنترل نماید. در این راستا در سال های گذشته جهت جلوگیری از تهدیدهای احتمالی، شرکت با ایجاد شبکه توزیع محصولات از طریق نمایندگی های خود و همچنین تنوع در سبد محصولات تولیدی و سبد فروش (خودروسازان و بازار) تلاش نموده تا بتواند با ارایه محصول با نرخ مناسب مزیت متفاوتی را برای دستیابی به اهداف راهبردی خود به کار گیرد.

همچنین با توجه به بازگشت تحریم ها و کاهش مبادلات تجاری با بسیاری از کشورها هر چند مشکلاتی را در تهییه و تامین مواد و قطعات و فروش محصولات بخصوص محصولات صادراتی برای شرکت بوجود آورده است اما شرکت نیز همراه با سیاست های تدوینی و ابلاغی از سوی دستگاه های دولتی و بانک مرکزی تلاش نموده تا با اتخاذ سیاست ها و رویه ها مناسب نسبت به مواجهه با تهدیدها اقدام نماید به نحوی که این تهدیدها حتی المقدور فرصت مناسبی نیز برای شرکت ایجاد نماید از جمله در موارد ذیل:

۱- ایجاد راه های جدید جهت انتقال قانونی ارز به کشور از طریق دستورالعمل ها و بخشنامه های بانک مرکزی و دستگاه های مرتبط و نیز همکاری با نمایندگان فروش خارجی شرکت جهت انتقال ارز به کشور از طریق نقدی، حوالجات با برخی از بانکها و نیز سایر روشها با پشت انتقال ارز به کشورهای تامین کننده جهت خرید مواد و قطعات مورد نیاز.

۲- جایگزینی و استفاده از منابع داخلی بجای تامین کنندگان خارجی.

۳- تغییر در شیوه های فروش از جمله فروش نقدی بجای نسیه برای بیشتر محصولات تولیدی.

۴- اقدام جهت کاهش بدھی های شرکت های خودروساز از طریق دریافت قسمتی از بدھی ها بصورت نقدی و تلاش جهت اصلاح قیمت محصولات با توجه به افزایش بی رویه قیمت مواد که در سال مورد گزارش برای تعدادی از محصولات انجام شده است

۵- تولید و فروش محصولات با حاشیه سود مناسبتر تا حد امکان.

۶- تلاش برای ورود به بازارهای جدید صادراتی و افزایش سهم فروش محصولات در بازارهای داخلی  
برنامه توسعه محصولات:

یکی از استراتژی های شرکت در خصوص دستیابی به بازار و افزایش میزان سهم بازار، طراحی و توسعه محصولات خود می باشد. یکی از مهمترین اهداف این شرکت ت نوع بخشی سبد محصولات می باشد.

قدمت بالای شرکت در صنعت باعث افزایش در توان شرکت در شناخت بازار و نیازهای مشتریان شده و به شرکت امکان توسعه محصولات جدید و بهبود محصولات فعلی را داده است. لذا شرکت می تواند خودرا با نیازهای جدید بازار و مشتریانش وفق داده و در نتیجه همواره در تلاش مبینا شده با انجام مطالعات لازم به عرصه بازارهای جدید داخلی و صادراتی ورود نماید.

در خصوص صادرات محصولات، برنامه ریزی مناسب انجام شده و در این راستا ضمن افزایش صادرات و ورود به بازارهای جدید (کشورهای قزاقستان، ترکیه و عراق) برای سال مالی آتی نیز در صورت تحقق شرایط لازم افزایش صادرات از جمله به کشور افغانستان نیز مد نظر قرار گرفته است. قابل ذکر اینکه در سال مورد گزارش محصولات جدیدی مناسب با نیاز خودرو سازها از جمله رادیاتور های محصولات جدید گروه SP ۱۰۰، ۲۰۰ و ... نیز تولید شده بود به تولید آنبوه خواهد رسید که این امر بیانگر توسعه محصولات بوده و در سالهای آتی نیز ادامه خواهد یافت.

## شرکت رادیاتور آبوان (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

راهبرد های شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه مواد اولیه :

با توجه به تامین بخشی از مواد اولیه از بازارهای فرامرزی و وابستگی این روش به نرخ ارز و سیاست های ارزی دولت، شرکت با محدودیت هایی مواجه می باشد که منجر به افزایش بهای تمام شده و هزینه های مرتبط با این بخش می شود از این رو سعی در جایگزینی از طریق بازار داخلی و یا ساخت آن از طریق واحدهای تولیدی را در دستور کار واحد زنجیره تامین خود قرار داده است.

با توجه به اینکه بخش مهمی از مواد اولیه اساسی شرکت از قبیل مس، برنج و آلومینیوم از طریق شرکت هایی تامین می شود که نحوه سیاست گذاری و مکانیزم تعیین قیمت آن به صورت قیمت های مبتنی بر بورس فلزات می باشد، لذا همواره اثر افزایش قیمت ناشی از موضوعات مختلف بر آن دارد. در این خصوص تیم مدیریت شرکت تلاش نموده است تا با بکارگیری مذکورات اثر بخش، تعاملات با آن شرکت ها را در سطح بهینه مدیریت نماید. همچنین با توجه به موضوع فوق، شرکت با کنترل فرآیندهای خود تلاش نموده است تا بتواند وضعیت مصارف خود را بهبود ببخشد.

ضمن آنکه با کنترل فرآیندهای خود (کنترل مصرف مواد اولیه و کاهش ضایعات و فروش اقلام راک) وضعیت مصارف خود را بهبود ببخشد.

تطابق راهبرد با روندهای اصلی :

بررسی روند فروش شرکت نشان از دستیابی به یک ثبات نسبی در فروش در سالهای اخیر میباشد.

درصد	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	واحد	نوع	شرکت
۱۱٪	۲,۰۰۷	۲,۲۳۱	تن	تولید	شرکت اصلی
۷٪	۲,۹۷۸	۳,۱۹۱			گروه
۹٪	۴,۹۸۵	۵,۴۲۲	تن	فروش	جمع:
۲۵٪	۲۰۰۱	۲,۵۲۵			شرکت اصلی
۱۵٪	۳,۰۰۴	۳,۴۶۱			گروه
۱۹٪	۵۰۰۲۵	۵,۹۸۷			جمع:

برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها :

در راستای دستیابی به اهداف، سعی شده با تمرکز بر کنترل بهای تمام شده محصولات (با توجه به شرایط موجود کشور و افزایش قیمت فلزات رنگین)، تغییرات نرخ ارز و هزینه های تبدیل و توسعه محصولات جدید و افزایش صادرات، شرکت به سطح بالاتری از فروش و سود اوری دست یابد.

پیش بینی چالش ها و ریسک های پیش رو :

مهمنترین چالشها پیش روی شرکت عبارتست از همه گیری کووید ۱۹ و تبعات ناشی از آن و افزایش قیمت ارز و تورم و افزایش بی رویه قیمت مواد اولیه عمده ای از افزایش قیمت جهانی فلزات رنگین و از دست دادن بازار فروش ناشی از ورود رقبای جدید و کاهش تقاضای شرکت های خودرو ساز می باشد. در رابطه با افزایش نرخ ارز و افزایش قیمت فلزات رنگین، شرکت با چالش افزایش بهای تمام شده محصولات مواجه می باشد که با برنامه ریزی های صورت گرفته (یافتن منابع جدید خارجی و مذکوره با تامین کنندگان داخلی) سعی شده چالش مذکور کنترل گردد.

این موضوع بهمراه رکود اقتصادی و عدم کشش بازار لوازم یدکی باعث از دست رفتن و کاهش مشتریان و فروش شرکت می شود.



## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آسفند ۱۳۹۹

### اطلاعات با اهمیت منتشر شده از تاریخ گزارشگری قبلی

با توجه به تداوم مشکلات داخلی در کشور از بابت افزایش نرخ ارز و سیاست های دولت در دوران تحریم و پسا برجام و سایر دلایل ذکر شده، سیاست ها و اهداف شرکت عمدتاً مبتنی بر حفظ سهم از بازار و نیاز شرکت های خودرو ساز بوده و تغییری در اهداف نسبت به سال مالی قبل ایجاد نشده است.

تغییرات با اهمیت در پرتفوی سرمایه گذاری ها و دارایی ها:

در سال مالی گزارش، شرکت تغییری در پرتفوی سرمایه گذاری خود ایجاد ننموده است. ریز سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت شرکت در سال ۱۳۹۹ بشرح ذیل می باشد:

شرح	تعداد سهام	درصد سرمایه	بهای تمام شده	کاهش ارزش	مبلغ دفتری	ارزش بازار
شرکت تینا صنعت مبدل (سهامی خاص)	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۳۰,۰۰۰	-	۳۰,۰۰۰	-
شرکت سرمایه گذاری رنا (سهامی عام)	۲۴۳,۸۸۶	۰	۱۷۶	-	۱۷۵	۱,۳۵۸
صندوق توسعه و صادرات معدنی خدمات	۱۴۰,۷۴۰	۰	۱۲۷	-	۱۲۷	-
شرکت فتر سازی زر (سهامی عام)	۱۱۴,۶۴۶	۰,۰۱	۸۶	-	۸۶	۵۴۷۳
شرکت تعاونی مصرف رادیاتور ایران	۶۷,۸۴۲	۰	۶۸	-	۶۸	-
شرکت تینا سامانه (سهامی خاص)	۱۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۰	-	۱۰	-
شرکت تعاونی قالبسازان ایران	۱	۰	۳	-	۳	-

تأثیر تورم، تغییرات قیمت هاو نرخ ارز در شرکت:

بخشی از مواد شرکت خرید از منابع خارجی است و با توجه به حذف ارز مبادلاتی و افزایش واردات مربوط به مواد اولیه مصرفی و افزایش نرخ ارز، شرکت سعی در جایگزینی آن از طریق داخلی و با ساخت از طریق واحدهای تولیدی را در دستور کار واحد زنجیره تامین خود قرار داده است.

با توجه به اینکه بخش مهمی از مواد اولیه اساسی شرکت از قبیل مس، برنج، آلومینیوم از طریق شرکت هایی تامین می شود که نحوه سیاست گذاری و مکانیزم تعیین قیمت آن ها به صورت قیمت های مبتنی بر بورس فلزات می باشد، همواره اثر افزایش قیمت ناشی از موضوعات مختلف بر آن وجود دارد. در این خصوص تیم مدیریت شرکت تلاش نموده است تا با بکارگیری مذاکرات اثربخش تعاملات با آن شرکت ها را در سطح بهینه مدیریت نماید.

همچنین با توجه به موضوع فوق شرکت با کنترل فرآیندهای خود تلاش نموده است تا بتواند وضعیت مصارف خود را بهبود بخشد، البته بدھی ارزی شرکت به یک شرکت خارجی نیز در این خصوص بایستی مورد توجه قرار گیرد.

مباحثی در مورد رابطه بین اهداف، راهبردها و جبران خدمات مدیران اجرایی:

نظام جبران خدمات مدیران اجرایی به خصوص در مشاغل عملیاتی ارتباط مستقیمی با اهداف دوره جاری و اهداف بلند مدت شرکت دارد. در مشاغل پشتیبانی نیز پروره ها و اهداف کاری تعریف گردیده و نظام جبران خدمات بر مبنای آن طراحی شده است. قابل ذکر اینکه نظام یاد شده به نحوی برنامه ریزی و اجرا می شود که کلیه الزامات در ارتباط با جبران خدمات را پوشش دهد.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

سیاست های مرتبه با راهبری شرکتی

سیاست ها و الگوهای راهبری گروه به گونه ای تدوین شده تا با بکارگیری روش هایی جهت مشارکت فعال همه همکاران در سطوح مختلف و با رعایت اصول احترام و رابطه برد-برد بین همکاران و شرکت به اهداف سازمانی شرکت دست یابیم.

مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی گروه :

مسئولیت اجتماعی به طور خلاصه یعنی اینکه سازمان ها در قبال جامعه ای که در آن فعالیت می کنند مسئول هستند چرا که از منابع انسانی، موهاب طبیعی، مزیت های اقتصادی و توأم‌مندی های اجتماع آن استفاده می کنند.

شرکت رادیاتور ایران و شرکت فرعی آن نیز بر آن میباشد تا مسئولیت های اجتماعی خود را به شرح زیر به اجراء درآورد:

- ۱- اقتصاد(ذینفعان، سهامداران ، کارکنان و تامین کنندگان شرکت)
- ۲- جامعه (استقرار سیستم صدای مشتریان، حمایت از حقوق مصرف کنندگان، ارتقاء کیفیت محصولات، خدمات گارانتی و تنوع محصول)
- ۳- محیط زیست (حفظ محیط زیست، کاهش آلایندگی ها، صرفه جویی در مصرف انرژی ، کاهش ضایعات)
- ۴- شعار محیط زیست شرکت رادیاتور ایران: به سوی طبیعت برای زندگی

از جمله اقدامات انجام شده می توان به کاهش مصرف مواد اولیه ، کاهش مصرف برق ، حذف های لیوانهای یکبار مصرف پلاستیکی ، کمک به مناطق زلزله زده و سیل زده و ..... اشاره نمود.

مهتمرین دستاوردهای زیست محیطی شرکت رادیاتور ایران:

- ۱- استقرار استاندارد محیط زیست (ISO ۱۴۰۰۱:۲۰۱۵) از شرکت TUF NOUR
- ۲- استقرار استاندارد مدیریت انرژی (ISO ۵۰۰۰۱:۲۰۱۱) و انجام اقدامات مستمر در زمینه بهبود مصرف و کاهش مصارف غیر ضروری انرژی و تغییر تجهیزات پر مصرف با انواع کم مصرف تر آن .
- ۳- اندازه گیری سه ماهه آلاینده های خروجی دودکشها شامل ذرات و گازها ، خروجی پساب تصفیه خانه و صدای زیست محیطی که نتایج اندازه گیری ها کاملاً مطلوب و مطابق با الزامات قانونی بوده است .
- ۴- همکاری با کارگروه محیط زیست سایپا جهت برآورده نمودن خواسته های سازمان محیط زیست شهر تهران .
- ۵- انتخاب یکی از مدیران مجموعه به عنوان شهردار به منظور بهبود شرایط زیست محیطی با همکاری تمامی واحدهای شرکت
- ۶- اجرای برنامه عملیاتی مدیریت پسماندهای شرکت و تعیین میزان هر یک از پسماندهای عادی، صنعتی و ویژه و سپس عقد قرارداد امحاء پسماندهای ویژه با شرکت های دارای مجوز از سازمان محیط زیست
- ۷- جداسازی زباله های خشک و بازیافت شدنی از زباله های تراز مبدأ .
- ۸- اندازه گیری و پایش آلایندهای دودکش های کلیه فرآیندهای شرکت و لیفتراک ها به صورت منظم .
- ۹- تغییر در فرآیند تولید به منظور کاهش مصرف آب ، استفاده از برج خنک کننده و برگشت آب در فرآیندهای پرس های هیدرولیک و کوره بریز که آب در آن ها برای خنک کاری استفاده می شود استفاده در آبیاری فضای سبز .
- ۱۰- تدوین دستور العمل های محیط زیستی برای کلیه فرآیندها، تدوین شرایط اضطراری محیط زیستی و آمادگی و برگزاری مانور برای آن و آموزش مسایل زیست محیطی و فرهنگ سازی در بین کارکنان .
- ۱۱- تهیه مشخصات فنی کلیه مواد شیمیایی دارای ملاحظات زیست محیطی شامل: تاثیر بر خاک ، آب های سطحی و آبزیان و شرایط کنترل نشست و خطرات زیست محیطی .
- ۱۲- راه اندازی خط تولید رادیاتورهای اکسپنڈی که از لحاظ زیست محیطی سازگاری بیشتری در مقایسه با تولید رادیاتور مسی و آلمینیومی برخوردار است



## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۳- شرکت در نمایشگاه بین المللی محیط زیست و ارائه اقدامات انجام شده در خصوص مباحثت زیست محیطی.

۱۴- جاری سازی پروژه بهبود عملکرد تصفیه خانه با مشاوره شرکت فراب زیست فراز و تعویض سنسورهای PH و TDS

۱۵- برگزاری کلاس آموزشی برای تمامی نفرات مرتبط با فرایند نگهداری تصفیه خانه بهمراه اعطاء مدرک

۱۶- جداسازی پسماندهای پزشکی تولید شده در مرکز بهداشت شرکت و انتقال آن به شرکت دارای صلاحیت حمل و امداد پسماندهای ویژه از سوی سازمان حفاظت محیط زیست

رتبه نقد شوندگی سهام:

یکی از معیارهای اصلی شفافیت اطلاعات شرکت های بورسی، ارائه اطلاعات و گزارشات مورد نیاز ذینفعان میباشد که شرکت همواره تلاش نموده ارائه به موقع و افشاء مطلوب اطلاعات در دستور داشته باشد و به نحوی برنامه ریزی نماید که پاسخگویی صریح و قابل اتقابی را فراهم آورد.

وضعیت رتبه بندی افشا اطلاعات و نقد شوندگی سهام شرکت		
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	شرح
۲۲۵	۲۲۳	تعداد روزهای گشایش نماد
۲۲۸	۲۲۷	تعداد روزهای معاملاتی

سود تقسیمی:

وضعیت سود هر سهم و سود تقسیمی شرکت در دو سال گذشته به شرح ذیل بوده است:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	نقسیم سود
۲۶۹	۱,۲۶۸	EPS
۶۰	-	DPS

اطلاعات مرتبط با سهام:

شرکت برنامه ای جهت بازخرید سهام نداشته لکن براساس مصوبه مجمع عمومی عادی مقرر شد بابت هر سهم ۰ عربیال سود از بابت عملکرد سال ۱۳۹۸ پرداخت شود که این موضوع ظرف مهلت قانونی (۸ ماه از تاریخ تصویب) و مطابق با جدول زمان بندی که از طریق روزنامه کثیرالانتشار شرکت به اطلاع سهامداران رسیده و از طریق شبكات بانک صادرات در حال پرداخت می باشد.

### ۳. مهمترین منابع، رسک ها و روابطی که بر ارزش شرکتی تأثیردارد:

اطلاعاتی در خصوص منابع و رسک ها :



شرکت رادیاتور ایران با دارا بودن ۳۰۰ نفر پرسنل و گروه با بیش از ۴۱۵ نفر پرسنل متخصص و مجروب ، جهت تولید انواع مختلف رادیاتورهای مسی ، برنجی و آلومینیومی و سیستمهای تبادل حرارت از بخاری اتومبیل تا مبدل عظیم حرارتی برای صنایع مختلف مشغول به فعالیت بوده و هم اکنون با ظرفیت تولید سالیانه بیش از ۲ میلیون قطعه رادیاتور به عنوان بزرگترین تامین کننده رادیاتورهای مسی برنجی و آلومینیومی ، شبکه های جایگزین و قطعات رادیاتور برای شرکتهای خودروساز و بازار قطعات یدکی مطرح و در تامین بازار داخلی ، بیش از ۵۵ درصد از سهم بازار شرکتهای خودروساز و حدود ۴۵ درصد از سهم بازار قطعات یدکی را در اختیار دارد.

## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

فرصت ها :

الف) بازار خرده فروشی (افزایش نمایندگیهای فروش)

ب) تامین کننده مناسب مواد اولیه و قطعات

ج) توسعه اقتصادی کشورهای منطقه (افزایش صادرات)

تهدیدات:

الف) ورود رقبای جدید به بازار

ب) کاهش برنامه ریزی تولید خودروساز و در نتیجه کاهش سفارشات (سایپا و ایران خودرو)

ج) رقابت در سطح صنعت و قیمت گذاری محصولات

د) افزایش نرخ ارز

ه) افزایش قیمت مواد مصرفی

و) تحریم بی رحمانه بین المللی

ه) رسک نقدینگی

استراتژی ها:

الف) تولید رادیاتور برای انواع خودروها بخصوص خودروهای جدید وارد شده به بازار، تقویت حضور در بازار یدکی

ب) تقویت حضور در بازار صادرات کشورهای همسایه

ج) تولید انواع مبدل های صنعتی

د) سبک سازی محصول و کاهش قیمت تمام شده با حفظ سطح کیفی محصولات

مهمنترین منابع، رسک ها و روابط :

در رابطه با افزایش نرخ ارز، محدودیت های واردہ بر آن و افزایش قیمت فلزات اساسی، شرکت با چالش افزایش بهای تمام شده محصولات روبرو بوده که با برنامه ریزی های صورت گرفته سعی شده چالش مذکور کنترل گردد.

بخشی از مواد اولیه شرکت از منابع خارجی تامین می گردد و با توجه به سیستم کنترل و تامین ارز مورد نیاز و افزایش تعریفه گمرکی واردات مربوط به مواد اولیه مصرفی و افزایش نرخ ارز و چالش های بین المللی اقتصادی ایران، شرکت سعی در جایگزینی از طریق بازار داخلی و یا ساخت آن از طریق واحدهای تولیدی را در دستور کار واحد زنجیره تامین خود قرار داده است.

با توجه به اینکه بخش مهمی از مواد اولیه اساسی شرکت از قبیل مس، برنج و آلومینیوم از طریق شرکت هایی تامین می شود که نحوه سیستم گذاری و مکانیزم تعیین قیمت آن ها به صورت قیمت های مبتنی بر بورس فلزات می باشد، همواره اثر افزایش قیمت ناشی از موضوعات مختلف بر آن ها وجود دارد. در این خصوص تیم مدیریت شرکت تلاش نموده است تا با بکارگیری مذاکرات اثر بخش، تعاملات با آن شرکت ها را در سطح بهینه مدیریت نمود. همچنین با توجه به موضوع فوق شرکت با کنترل فرآیندهای خود تلاش نموده است تا بتواند وضعیت مصارف خود را بهبود بخشد.



## تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت

با توجه به روند سودآوری شرکت در سال‌های گذشته، بخش عمده‌ای از تمکن این شرکت در حفظ تداوم فعالیت می‌باشد که امیدواریم با توسعه اقتصادی در سال‌های آتی بستری را جهت سرمایه‌گذاری سهامداران بالقوه و بالفعل فراهم نماییم.

ریسک در شرکت رادیاتور ایران و گروه در دو بخش اصلی بشرح ذیل می‌باشد:

الف) ریسک سیستماتیک که مهمترین آنها عبارتند از:

\* نوسانات قیمت فلزات رنگین به طور مشخص مس، برنج و آلومینیوم

\* نوسانات نرخ ارز

\* کاهش تعرفه‌های گمرکی محصولات مشابه وارداتی و افزایش سهم تولید کنندگان خارجی در بازار داخلی

\* افزایش بهای حامل‌های انرژی

\* افزایش رکود تورمی ناشی از شرایط سخت اقتصادی

\* افزایش تعرفه‌های گمرکی مواد

ب) ریسک غیر سیستماتیک، مهمترین آنها عبارتند از:

ریسک عملیاتی، ریسک مالی، ریسک نقدینگی و اعتباری، ریسک سرمایه‌گذاری، ریسک بازار و ریسک نگهداری دارایی‌ها

ریسک‌ها و اقدامات مرتبط:

همواره ریسک‌های احتمالی دیگری که ناشی از شرایط کلان اقتصادی می‌باشد متوجه شرکت‌ها می‌باشد. در این راستا شرکت تلاش نموده است با آشنایی به قوانین و ازایام مربوطه منتشره از نهادهای دولتی و ارگان‌ها در صدد شناسایی ریسک‌های مذکور برآمده تا بتواند بر محدودیت‌های ناشی از ریسک‌های مذکور فائق آید.

در راستای مواجهه با ریسک‌های داخلی و خارجی مدیریت شرکت همواره بر آن است تا بتواند با شناسایی ریسک‌های احتمالی اقدام به رفع محدودیت‌ها و اثرات ناشی از آن بنماید، علاوه بر ریسک‌های عمده که قبلاً گفته شد شرکت درخصوص ریسک اثرات منفی شیوع و بحران ناشی از بیماری کووید ۱۹ اقداماتی را ترتیب داده است تا ضمن حفظ منافع سهامداران و سلامتی کارکنان به اهداف خود دست یابد.

با شروع موج نگرانی و با توجه به سیاست‌های ابلاغی دولت، هئیت مدیره شرکت جهت حفظ امنیت جسمی و روانی همکاران خود، تدبیری اندیشه‌ده و با بکارگیری استراتژی‌های مختلف در راستای افزایش سطح سلامت اجتماعی با در نظر گرفتن منافع سهامداران اقداماتی از قبیل موارد زیر تعریف نموده است:

\* بررسی امکان دورکاری و کاهش سطح حضور همکاران

\* برگزاری جلسات بصورت ویدئو کنفرانس

\* اجرای طرح غربالگری دوره‌ای از طریق پرسشنامه

\* کنترل روزانه بیماری در کارکنان هنگام ورود به شرکت

\* توزیع اقلام بهداشتی نظیر ماسک، دستکش، و مواد ضد عفونی

در زمان شکل گیری بحران عمومی از آنجاییکه بخش عمده‌ای از تعهدات مرتبط با مشتریان محقق شده بود، بکارگیری سیاست‌هایی از قبیل فعالیت تولید کارخانه و کاهش حجم حضور همکاران اداری و دورکاری ایشان تأثیر با اهمیتی بر نتیجه عملیات سال مالی ۱۳۹۹ نداشت.



## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

شرکت در نظر دارد با تدوین دستور العمل های مراقبتی فعالیت های اجرایی خود را به نحوی انجام دهد تا با توجه به مشخص نبودن دوره شیوع این بیماری، اثر منفی ناشی از آن بر کسب و کار و منافع شرکت، را به حداقل برساند و بر اساس آخرین بررسی ها هیئت مدیره مصمم است به برنامه پیش بینی شده در سال ۱۳۹۹ دست یابد. و به نظر ریسک فوق تأثیر با اهمیتی در عملیات شرکت نداشته است.

همچنین برنامه شرکت برآن است تا بتواند از فرصت های ایجاد شده در سطح کلان اقتصادی منطبق با اهداف آتی شرکت نیز منتفع گردد.

**ماهیت و میزان استفاده از ابزارهای مالی و ریسک های مرتبط با آن ها:**

شرکت در راستای استفاده از مزیت مرتبط با منابع مالی و غیر مالی همواره تلاش نموده است به نحوی اقدام نماید تا حداکثر استفاده از مزیت مذکور را فراهم نماید. به عنوان مثال شرکت توانسته است در سال های گذشته بخشی از نیازهای تامین مالی خود را از بازار سرمایه جذب نماید.

تیم مدیریت شرکت همواره استراتژی هایی را به کار گرفته است تا بتواند ضمن کاهش هزینه های مالی مرتبط مزیت تداوم ارتباط بلند مدت با نهادهای مذکور را حفظ نماید.

گروه رادیاتور ایران در راستای استفاده از مزیت مرتبط با منابع مالی و غیر مالی همواره تلاش نموده است به نحوی اقدام نماید تا حداکثر استفاده از مزیت مذکور را فراهم نماید.

**تغییرات نرخ ارز و نرخ سود و اثرات آن بر شرکت**

در رابطه با افزایش نرخ ارز، شرکت با چالش افزایش بهای تمام شده محصولات مواجه است که برنامه ریزی های صورت گرفته سعی شده چالش مذکور کنترل گردد.

بخشی از مواد اولیه شرکت، خرید از منابع خارجی است و با توجه به حذف ارز مبادلاتی و افزایش نرخ ارز، شرکت سعی در جایگزینی از طریق داخلی و با ساخت آن از طریق واحدهای تولیدی را در دستور کار واحد زنجیره تامین خود قرار داده است.

از آنجایی که یکی از موضوعات اساسی شرکت های تولیدی نرخ تامین مالی جهت سرمایه در گردش و سرمایه گذاری ها می باشد، کاهش نرخ سود بانکی و در نتیجه کاهش هزینه تامین مالی قابل پرداخت به نهادهای تامین مالی تأثیر بسزایی در بهبود رونق در تولید خواهد داشت. در این راستا شرکت برنامه ریزی لازم جهت استفاده از مزیت مذکور به نحوی که تامین مالی خود را از منابعی که منجر به کاهش هزینه های مرتبط گردد در دستور کار خود قرار داده است.

**بدھی های شرکت و امکان باز پرداخت آن از سوی شرکت**

در سال مالی مورد گزارش، شرکت با برنامه ریزی های لازم توانایی پرداخت بدھی ها در موعد مقرر را حفظ نموده است.

**وضعیت سرمایه در گردش**

با توجه به وضعیت بازار مرتبط با محصولات شرکت، برنامه ها به نحوی صورت می گیرد تا بتوان از تامین منابع مالی مورد نیاز جهت تولید و عرضه محصولات حصول اطمینان نمود. همچنین این برنامه ریزی ایجاب می نماید تا از ورود منابع ناشی از فروش حصول اطمینان گردد. از طرفی شرکت با تعاملات موردنیاز و انجام مذاکرات ضروری، سطحی از ارتباطات مناسب و حد انتباری لازم را جهت پوشش کمبودهای احتمالی سرمایه در گردش فراهم نموده است.

**منابع مورد انتظار برای پوشش تعهدات و مخارج غیر قابل انتظار**

شرکت همواره بر آن است تا بتواند تعهدات و مخارج احتمالی را پوشش دهی؛ در این خصوص، در حال حاضر تعهد یا مخارج محتملی که بتواند نتیجه عملیات شرکت را متاثر سازد محتمل نمی باشد.



## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی هنتمی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

**وضعیت رقابت، ریسک رقابت:**

یکی از موضوعات موجود در بازار رقابت متفاوت بودن وضعیت کسب و کار شرکت به دلیل الزام بر رعایت چارچوب ها و قوانین بورس و موضوعات مالیاتی و ثبت دفاتر خود نسبت به سایر رقبا که همگی شرکت های غیر بورسی می باشند، است. در این راستا همواره تلاش نموده ایم با اتکا به نقاط قوت و شناسایی فرصت ها، بستر لازم جهت حفظ توان رقابت و افزایش سهم بازار در محصولات مختلف را پیاده سازیم.

- منابع مالی و غیر مالی مهم در دسترس و چگونگی استفاده از این منابع برای دستیابی به اهداف:

منابع مالی و غیر مالی شامل وجود دارایی و ماشین آلات، حد اعتباری بسیار مناسب نزد بانک ها و موسسات اعتباری، مقبولیت محصولات تولیدی در بازار داخل و خارج از کشور به جهت کیفیت و قیمت مناسب، کارکنان متخصص، مجرب و متعدد، دسترسی به بازار سرمایه وغیره می باشد.

در راستای استفاده از مزیت مرتبط با منابع مالی و غیر مالی همواره تلاش شده به نحوی اقدام گردد تا حداکثر استفاده از مذکور برای گروه فراهم گردد. در این خصوص در سال های قبل جذب بخشی از نیازهای مالی از بازار سرمایه، حفظ توان تولید و فروش نسبت به سال های قبل با وجود رکود اقتصادی و ورود رقبای جدید، افزایش صادرات، تولید محصولات جدید مناسب با نیازهای بازار وغیره از جمله اقدامات انجام شده جهت دستیابی به اهداف با استفاده از منابع در اختیار می باشد.

- تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت:

روندهای سودآوری شرکت و گروه در سال ۱۳۹۹ مبلغ ۷۲۶ میلیارد ریال تسهیلات از بانک ملت، تجارت، سینا و شهر دریافت کرده است که تسهیلات دریافتی بانک تجارت و شهر نسبت بدھی ها به دارایی ها و حقوق صاحبان سهام نشان دهنده وضعیت مناسب ساختار سرمایه شرکت می باشد.

- نقدینگی و جریان های نقدی:

جریان های نقدی و نقدینگی شرکت و گروه عمده ناشی از کسب و کار و فعالیت عملیاتی شرکت می باشد و نسبت به سال قبل تغییر نداشته است. قابل ذکر اینکه شرکت در سال ۱۳۹۹ مبلغ ۷۲۶ میلیارد ریال تسهیلات از بانک ملت، تجارت، سینا و شهر دریافت کرده است که تسهیلات دریافتی بانک تجارت و شهر به دلیل عدم تسویه مطالبات از سوی شرکت ساپکو و سازه گستر بنا به درخواست و با پذیرش اقساط توسط آن شرکت انجام شد.

سرمایه انسانی و فکری و فعالیتهای توسعه منابع انسانی و مشارکت کارکنان:

سرمایه های انسانی و فکری گروه رادیاتور ایران مشتمل بر کارکنان متخصص دارای دانش تولید محصولات جدید، افزایش کیفیت محصولات تولیدی و راهبری جهت دستیابی به اهداف پیش بینی شده می باشد. بر این اساس مدیریت با بررسی صلاحیت ها برای احراز شغل ها، دانش مورد نیاز شرکت را شناسایی و با برنامه ریزی مناسب آموزش کارکنان انجام می گردد. این آموزش ها در سه بعد زیر قابل توجه می باشد.

تولید دانش: این امر با استفاده از آموزش تیم های کاری و تخصصی، خرید و تولید نرم افزار و الگوییاری صورت می گیرد.

ذخیره سازی دانش: ذخیره سازی دانش بصورت تدوین روش اجرایی، دستورالعمل، آیین نامه ها و استانداردهای در شرکت رادیاتور ایران و شرکت فرعی انجام می گیرد.

کارگیری دانش: انجام ممیزی و ارزیابی ها و حسابرسی ها به منظور اطمینان از بکارگیری دانش تولید شده.

\* دوره های آموزشی پرسنل در گروه رادیاتور ایران در دو بخش دوره های داخلی سازمان و دوره های خارج از سازمان صورت می پذیرد.  
\* در راستای توان افزایی کارکنان برای راهبردهای سازمان رویکرد تشویق و قدردانی از کارکنان در قالب فرآیند منابع انسانی در حال اجرا می باشد. در این خصوص اقدام به استقرار نظام تشویق، تنبیه و پاداش شده که در راستای آن دستور العمل برقراری فوق العاده کارایی و مهارت تهییه گردید. همچنین ارتقاء سطح زندگی کارکنان و توجه به دغدغه های پرسنل یکی دیگر از سیاست های مدیریت ارشد شرکت در رعایت مسئولیت های اجتماعی سازمان است.

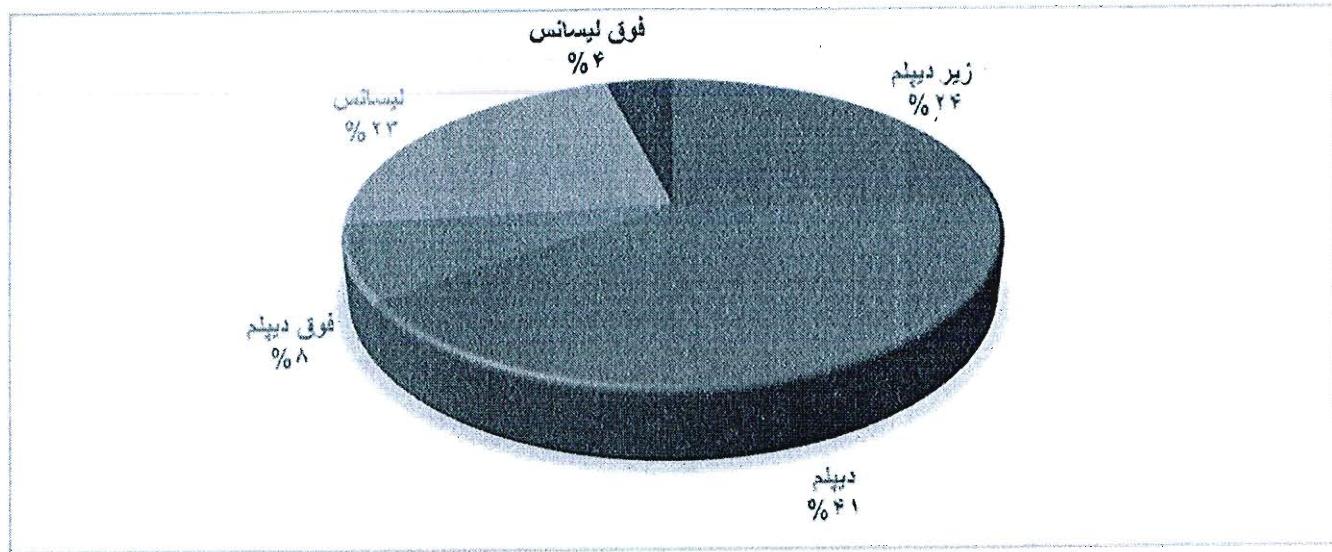


## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

\* ترکیب سرمایه انسانی شرکت :



برنامه ها برای مدیریت کمبودهای شناسایی شده: مدیریت گروه در تدوین برنامه های خود همواره به شناسایی منابع مازاد و استفاده حداکثری از این منابع و کمبودها و نحوه مقابله با این کمبود ها توجه نموده و در این راستا مدیران اجرایی موظف هستند تا نیازها و کمبودها را شناسایی و نسبت به رفع آن ها اقدام نمایند . با این وجود در سال مورد گزارش کمبود با اهمیتی در منابع مورد نیاز شناسایی نشده است .

### تغییرات نرخ ارز و اثرات آن :

در سال مورد گزارش و سال های قبل بیش از ۵۰ درصد از مواد مصرفی شرکت رادیاتور ایران (مس، برنج و آلومینیوم) از سایر کشورها (چین ، هند ، ترکیه و...) تأمین شده است . بر این اساس تغییرات نرخ ارز در سال های اخیر تاثیر به سزایی در افزایش قیمت تمام شده محصولات تولیدی مینماید . در این راستا شرکت با توجه به برنامه ریزی های انجام شده در تلاش است تا ضمن افزایش صادرات و استفاده از آن در خریدهای خارجی، تأمین بخش بیشتری از مواد مصرفی از بازارهای داخلی و نیز کنترل مصرف مواد را مدنظر دارد ، البته لازم بذکر است بدلیل بیماری همه گیر کرونا در زمینه صادرات ، کار به سختی در حال انجام می باشد . اطلاعات منابع ، مصارف ، دارایی و بدهی ارزی شرکت اصلی و گروه به شرح زیر می باشد . قابل ذکر اینکه تأمین نیازهای شرکت فرعی (شرکت تیناصنعت مبدل) از بازارهای داخلی و شرکت اصلی انجام می شود.

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	نوع ارز	شرح
مبلغ ارزی	مبلغ ارزی		
۱۷۶,۳۵۱	۹۱,۶۳۵	یورو	منابع ارزی
۲,۱۵۵,۶۵۳	۱,۶۶۶,۳۵۱	دلار	
۹۵۴,۵۷۷	۹۵۹,۳۲۲	یورو	مصارف ارزی
۱,۳۳۲,۱۶۹	۱,۸۵۸,۰۱۶	دلار	
۹۵۸,۳۹۴	۶۹۴,۲۰۴	دلار	داراییهای ارزی پایان دوره
۹۰,۹۰,۰۶۵	۹۰,۹۰,۰۶۵	درهم	
۱۰,۹۰,۰۴۲	۴۰,۶۱۷	یورو	بدهیهای ارزی پایان دوره
۵۱۵	۵۱۵	پوند	
۲,۶۹۷	۲,۶۹۷	کرون	
۲,۸۴۱,۴۴۲	۲,۰۷۳۷,۶۶۱	دلار	
۶۷,۳۹۴	۶,۴۷۹	یورو	



## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آسفند ۱۳۹۹

بدهی های شرکت و امکان باز پرداخت شرکت :

مهمنترین بدهی شرکت اصلی بابت بدهی ارزی معادل ۷۲ میلیون دلار انتقالی از سالهای قبل می باشد که با نرخ سامانه نیما تعییر گردیده است . لازم بذکر است با توجه به آثار شدید نرخ برابری ریال در مقابل ارزهای خارجی ، هیئت مدیره در حال مذاکره درخصوص نحوه تسویه بدهی ارزی می باشد . افشا روابط با ذینفعان و ریسک های ناشی از آن :

در ارتباط با ذینفعان تجاری انعطاف پذیری مورد نیاز در هر سه حوزه متفاوت (خودرو ساز ، بازار لوازم یدکی و صادرات ) ایجاد گردیده ، به طوری که با کاهش سفارش گذاری در هر کدام از حوزه ها ، قابلیت جبران توسط حوزه های دیگر وجود دارد .

#### \* وضعیت سرمایه در گردن:

داراییهای جاری شرکت اصلی و گروه به ترتیب مبلغ ۴۰۲۲ میلیارد ریال و ۴۲۷۵ میلیارد ریال و بدهی جاری آنها بترتیب مبلغ ۲۷۱ میلیارد ریال ۲۳۵۳ میلیارد ریال بوده که این موضوع بیانگر مبلغ ۱۷۵۱ میلیارد ریال سرمایه در گردش برای شرکت اصلی و مبلغ ۹۲۲ میلیارد ریال در سطح گروه می باشد که نشان دهنده وضعیت مناسبی می باشد . قابل ذکر اینکه استفاده حداکثری از منابع (داراییها) و ایجاد انتفاع از منابع در اختیار از جمله ایجاد سپرده باشکی به جهت کسب سود همواره مدنظر مدیریت شرکت می باشد .

#### تحلیلی از تعهدات سرمایه ای شرکت :

گروه و شرکت اصلی تعهدات سرمایه ای با اهمیت نداشته لکن تعهدات سرمایه ای شناسایی شده درسطح گروه و شرکت اصلی مبلغ ۳۱ میلیارد ریال به شرح یادداشت توضیحی ۳۹ صورتهای مالی می باشد ، که عمدتاً بابت خرید و ساخت قالب برای تولید محصولات جدید ، افزایش کیفیت محصولات قبلی و تغییر بر اساس نیاز مشتریان می باشد .

#### ساختمان سرمایه :

ترازنامه گروه و شرکت اصلی و حقوق صاحبان سهام (سرمایه ، اندوخته ها و سود انباشته) بیانگر وضعیت مناسب شرکت بوده لکن بهبود آن از طریق افزایش سودآوری شرکت و افزایش سرمایه در صورت لزوم مورد توجه مدیریت می باشد . این موضوع به همراه وجود بیش از ۳۷ سهامدار و دارا بودن ۵۰ درصد سهام شناور بر اساس تائید سازمان بورس بیانگر ساختار مناسب سرمایه می باشد .

#### محدودیت دسترسی به سرمایه و تامین اعتبار:

نیازهای مالی مورد نیاز عمدتاً از محل منابع عملیاتی و در صورت لزوم از محل سقف اعتبارات باشکی مصوب تامین می شوند و محدودیتی در این خصوص وجود ندارد با فرض تداوم فعالیت بانک ها و تمدید مصوبات اعتباری در سراسیدها مقرر ، محدودیت های اساسی در تامین سرمایه شرکت وجود ندارد .

#### \* تغییرات در زنجیره عرضه:

در دوره مالی مورد گزارش تغییرات عمدہ ای در زنجیره عرضه محصولات گروه وجود نداشته (شرکت های خودرو ساز ، بازار لوازم یدکی و صادرات ) لیکن شناسایی مزیت های قابل استفاده در زنجیره عرضه از طرف مشتریان جدید همواره در دست اجرا می باشد . در این خصوص توجه به بازارهای صادراتی جدید که قبلاً ذکر شده و یا افزایش نمایندگی فروش (گسترش فعالیت در بازار لوازم یدکی) به جهت جبران کاهش تولید شرکت های خودرو ساز در صورت لزوم مدنظر می باشد .

#### \* تغییرات در صنعت:

صنعتی که شرکت و گروه در آن فعالیت میکند متاثر از تغییرات تکنولوژی مورد استفاده توسط شرکت های خودرو ساز می باشد . این موضوع به طور مستقیم در تولیدات تاثیر داشته و موجب شده به صورت مداوم تولیدات شرکت مناسب با نیازهای مشتریان (بازار و خودرو ساز) تغییر یافته و بروز رسانی شود . در سال های اخیر گرایش در صنعت و گروه از تولید محصولات مس و برنجی به محصولات آلومینیومی به جهت کاهش قیمت تمام شده ایجاد شده است . ضمناً مذاکره به جهت تولید رادیاتور آلومینومی برای شرکت تراکتور سازی تبریز از سال گذشته در جریان بوده در حال نهایی شدن می باشد .



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته و تاثیر آن بر عملکرد، ارزش و ماهیت کسب و کار شرکت :

عمده ترین معاملات شرکت اصلی با اشخاص وابسته (شامل شرکتهای گروه سایپا و شرکت فرعی) شامل خرید مواد اصلی و قطعات و فروش محصولات میباشد. کلیه معاملات انجام شده منطبق با قانون بوده و منافع شرکت و سهامداران مد نظر قرار گرفته است و ریسک اینکه بخش عمده ای از فروش شرکت به گروه سایپا و شرکتهای فرعی آن میباشد همواره وجود دارد.

تفصیرات در کارکنان اصلی:

در سال مالی مورد گزارش تغییرات مهم در ساختار سازمانی و کارکنان وجود نداشته.

**۴- نتایج عملیات و چشم اندازها و مهمترین معیارها و شاخصهای عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده نتایج عملیات و چشم اندازها:**

توضیحاتی شفاف در مورد عملکرد مالی و غیر مالی شرکت و پیش بینی عمل کرد آتی شرکت: در بررسی صورت وضعیت مالی شرکت اصلی و گروه بررسی نسبت داراییهای جاری به بدھیهای جاری (سرمایه در گردش) حکایت ازبیش از ۲/۵ برابری این نسبت می باشد و نشان دهنده توانایی در پرداخت بدھی ها است. همچنین در بررسی اقلام سودوزیان نیز سود ناخالص شرکت اصلی و گروه در سال جاری نسبت به سال قبل به ترتیب ۴/۷ برابر و ۳/۸ برابر افزایش داشته است. در بخش صورت جریان وجوه نقد نیز عمده تلاش در جهت وصول به موقع مطالبات و جذب نقدینگی حاصل از فروش های محصولات و استفاده از منابع حاصل از فعالیت اصلی می باشد.

تصویری پنج ساله از وضعیت شرکت اصلی و گروه:

شرکت اصلی					
صورت وضعیت مالی	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
جمع دارایی های جاری	۴۰,۲۲,۵۴۸	۱,۷۸۴,۹۵۷	۱,۲۲۴,۹۶۲	۱,۱۷۴,۸۲۳	۱,۱۰۶,۰۹۳
جمع دارایی های غیر جاری	۲۲۷,۶۹۲	۱۹۶,۹۵۳	۱۸۹,۸۹۴	۱۲۷,۹۱۲	۱۲۹,۹۷۸
جمع دارایی ها	۴,۲۶۰,۲۴۰	۱,۹۸۱,۹۱۰	۱,۴۱۴,۸۵۶	۱,۳۰۲,۷۳۵	۱,۲۳۶,۰۷۱
جمع بدھی های جاری	۲,۲۷۱,۵۱۱	۱,۰۰۴,۵۰۹	۳۷۰,۶۸۲	۴۲۵,۴۵۵	۵۰۰,۰۰۸
جمع بدھی های غیر جاری	۱۰۸,۱۰۳	۸۱,۹۹۷	۳۱۱,۶۷۶	۱۵۶,۹۷۱	۳۳,۹۴۱
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۸۸۰,۶۲۶	۸۹۵,۴۰۴	۷۳۲,۴۹۸	۷۲۰,۳۰۹	۷۰۰,۱۲۲
جمع بدھی ها و حقوق صاحبان سهام	۴,۲۶۰,۲۴۰	۱,۹۸۱,۹۱۰	۱,۴۱۴,۸۵۶	۱,۳۰۲,۷۳۵	۱,۲۳۶,۰۷۱
شرکت گروه					
صورت وضعیت مالی	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
جمع دارایی های جاری	۴,۲۷۵,۴۷۷	۱,۹۵۳,۷۷۳	۱,۳۶۱,۹۹۱	۱,۰۷۹,۹۹۷	۱,۰۶۷,۱۰۰
جمع دارایی های غیر جاری	۲۲۳,۰۹۵	۱۸۰,۲۷۴	۱۷۴,۰۲۰	۱۱۰,۱۱۳	۱۰۳,۷۳۶
جمع دارایی ها	۴,۴۹۸,۵۷۲	۲,۱۳۴,۰۴۷	۱,۵۳۶,۰۱۱	۱,۳۹۰,۱۱۰	۱,۳۷۰,۸۳۶
جمع بدھی های جاری	۲,۰۵۳,۰۷۴	۱,۰۳۱,۶۷۳	۳۹۸,۷۶۳	۴۳۵,۸۹۴	۵۰۵,۵۶۳
جمع بدھی های غیر جاری	۱۳۲,۷۸۹	۹۸,۸۷۹	۳۲۳,۱۸۳	۱۶۴,۶۲۳	۴۳۰,۶۸
جمع حقوق صاحبان سهام	۲,۰۱۲,۷۰۹	۱,۰۰۳,۴۹۵	۸۱۴,۰۶۵	۷۸۹,۵۹۳	۸۲۲,۲۰۵
جمع بدھی ها و حقوق صاحبان سهام	۴,۴۹۸,۵۷۲	۲,۱۳۴,۰۴۷	۱,۵۳۶,۰۱۱	۱,۳۹۰,۱۱۰	۱,۳۷۰,۸۳۶



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

شرکت اصلی

خلاصه سود و زیان	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۱,۵۴۳,۲۲۸	۱,۵۰۳,۸۹۷	۱,۷۶۸,۴۶۵	۲,۹۶۵,۴۲۶	۵,۷۲۹,۰۸۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۳۰۱,۵۰۲)	(۱,۳۳۲,۵۵۲)	(۱,۴۶۳,۲۷۶)	(۲,۵۳۱,۶۷۸)	(۴,۳۲۱,۷۶۹)
سود(زیان) ناچالص	۲۴۱,۷۲۶	۱۷۱,۳۴۵	۳۰۵,۱۸۹	۴۳۲,۷۴۸	۱,۴۰۷,۳۱۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۷۷,۲۹۵)	(۷۲,۴۴۱)	(۱۰۳,۰۰۹)	(۱۴۶,۸۶۳)	(۲۹۴,۱۵۸)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱۵۰,۳۷۳	۶۰,۹۴۰	(۹۴,۶۸۸)	(۸۸,۰۸۳)	(۱۸۱,۳۸۵)
سود(زیان) عملیاتی	۱۷۹,۸۰۴	۱۵۹,۸۴۴	۱۰۷,۴۹۲	۱۹۸,۸۰۲	۹۳۱,۷۷۱
هزینه های مالی	(۷۱)	(۲۲۹)	-	-	(۳۴,۰۶۹)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۰,۱۸۸	۱۱,۲۶۶	۳۹,۰۵۷	۷,۸۴۲	۶۱,۸۱۴
سود(زیان) قبل از مالیات	۱۹۹,۹۲۱	۱۷۰,۸۸۱	۱۴۶,۵۴۹	۲۰۶,۶۴۴	۹۵۹,۵۱۶
مالیات بر درآمد	(۳۸,۴۲۶)	(۳۱,۰۱۲)	(۲۹,۳۵۵)	(۳۱,۷۳۸)	(۱۳۵,۰۶۹)
سود(زیان) خالص	۱۶۱,۴۹۵	۱۳۹,۸۶۹	۱۱۷,۱۹۴	۱۷۴,۹۰۶	۸۲۴,۴۴۷
سود پایه هر سهم	۶۵۴	۴۶۶	۳۹۱	۲۶۹	۱,۲۶۸

شرکت گروه

خلاصه سود و زیان	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۱,۲۸۱,۹۹۹	۱,۱۹۶,۵۱۸	۱,۶۶۹,۰۱۶	۲,۸۸۵,۲۸۱	۵,۳۶۲,۵۴۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹۸۷,۶۷۳)	(۹۹۲,۵۶۹)	(۱,۳۴۰,۰۳۳)	(۲,۴۰۸,۵۶۲)	(۳,۸۳۳,۱۹۹)
سود(زیان) ناچالص	۲۹۴,۳۲۶	۲۰۳,۹۴۹	۳۲۹,۰۷۳	۴۷۶,۷۱۹	۱,۵۲۹,۳۴۹
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۰۱,۸۵۱)	(۸۷,۹۰۶)	(۱۲۳,۲۰۸)	(۱۸۲,۱۵۳)	(۳۵۲,۴۳۷)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۳,۱۷۴	۴۷,۸۵۰	(۸۶,۷۳۶)	(۸۵,۵۳۸)	(۱۹۲,۲۲۹)
سود(زیان) عملیاتی	۱۹۵,۶۴۹	۱۶۳,۸۹۳	۱۱۹,۱۲۹	۲۰۹,۰۲۸	۹۸۳,۶۸۳
هزینه های مالی	(۹۶)	(۲۲۹)	-	-	(۳۸,۳۴۱)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۰,۲۸۲	۱۴,۹۶۴	۴۳,۳۶۷	۳۸,۷۴۰	۵۹,۰۹۰
سود(زیان) قبل از مالیات	۲۱۵,۸۳۵	۱۷۸,۶۲۸	۱۶۲,۴۹۶	۲۴۷,۷۶۸	۱,۰۰۴,۴۳۲
مالیات بر درآمد	(۳۸,۴۲۶)	(۳۶,۳۸۶)	(۳۲,۴۷۵)	(۴۶,۳۹۰)	(۱۵۵,۲۰۸)
سود(زیان) خالص	۱۷۷,۴۰۹	۱۴۲,۲۴۲	۱۲۹,۰۲۱	۲۰,۱۳۷۸	۸۴۹,۲۲۴
سود پایه هر سهم	۷۲۲	۴۶۵	۴۳۲	۳۱۳	۱,۳۱۰



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

شرکت اصلی

صورت جریان نقد	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
فعالیتهای عملیاتی	۱۳۰۳۶۱	۸,۹۳۸	۲۶۱,۷۶۲	۸,۳۲۲	(۴۸,۹۷۲)
مالیات بر درآمد	(۶۰,۳۲۴)	(۳۷,۳۱۹)	(۴۲,۳۰۲)	(۴۱,۹۵۲)	(۴۱,۹۵۲)
فعالیتهای سرمایه‌گذاری	(۲۵,۷۳۲)	(۲۰,۷۶۷)	(۴۵,۷۷۵)	(۱۶,۲۹۳)	(۶۶,۷۹۵)
فعالیتهای تامین مالی	۲,۶۰۷	۶۸,۲۰۰	(۸۶,۷۷۱)	۵۷,۷۹۷	۴۷۰,۰۹۳
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	(۷۰,۰۰۸۸)	۱۹,۰۵۲	۷۳,۳۶۹	۷,۰۵۳۴	۳۱۲,۳۷۴
مانده وجه نقد ابتدای سال	۱۳۹,۴۱۱	۷۰,۳۶۲	۹۲,۲۹۲	۱۸۹,۴۰۰	۱۸۷,۳۷۸
تاثیر تغییر نرخ ارز	۱,۰۳۹	۲,۸۷۸	۲۳,۷۳۹	(۹,۵۵۶)	۲۲,۸۹۲
مانده وجه نقد در پایان سال	۷۰,۳۶۲	۹۲,۲۹۲	۱۸۹,۴۰۰	۱۸۷,۳۷۸	۵۲۲,۶۴۴

شرکت گروه

صورت جریان نقد	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
فعالیتهای عملیاتی	(۳۴,۰۴۱)	(۴۰,۱۱)	۲۷۴,۶۲۷	۱۱,۴۰۴	(۵۳,۸۴۲)
مالیات بر درآمد	(۶۳,۷۹۰)	(۳۷,۳۱۹)	(۴۱,۲۲۶)	(۴۶,۳۷۹)	(۶۴,۸۷۳)
فعالیتهای سرمایه‌گذاری	(۲۸,۳۷۸)	(۳۰,۴۸۰)	(۶۹,۴۶۹)	(۱۸,۲۸۶)	(۷۰,۵۵۹)
فعالیتهای تامین مالی	۲,۶۱۴	۶۸,۲۰۰	(۸۶,۷۷۱)	۵۷,۷۹۷	۵۰۳,۹۷۵
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	(۱۲۳,۵۹۵)	(۳,۶۱۰)	۷۷,۱۶۱	۴,۰۲۶	۳۱۴,۷۰۱
مانده وجه نقد ابتدای سال	۲۱۸,۰۸۱	۹۵,۵۲۵	۹۴,۸۰۸	۱۹۵,۷۰۸	۱۹۰,۶۸۸
تاثیر تغییر نرخ ارز	۱,۰۴۹	۲,۸۸۳	۲۳,۷۳۹	(۹,۵۵۶)	۲۲,۸۹۲
مانده وجه نقد در پایان سال	۹۵,۵۳۵	۹۴,۸۰۸	۱۹۵,۷۰۸	۱۹۰,۶۸۸	۵۲۸,۲۸۱

جدول های نسبت های مالی:

شرکت اصلی

نسبت های مالی	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
نسبت جاری	۲,۲۱	۲,۷۶	۳,۳۰	۱,۷۸	۱,۷۷
نسبت سریع (آئی)	۱,۵۴	۱,۹۳	۲,۱۰	۱,۱۳	۱,۰۵
نسبت مالکانه	۰,۵۷	۰,۵۵	۰,۵۲	۰,۴۵	۰,۴۴
نسبت نقدینگی	۰,۱۴	۰,۲۲	۰,۵۱	۰,۳۲	۰,۲۵
نسبت کل بدھی	۰,۴۳	۰,۴۵	۰,۴۸	۰,۵۵	۰,۵۶
نسبت بازده فروش	۰,۱۳	۰,۱۱	۰,۰۸	۰,۰۶	۱۴,۴۰
نسبت بازده دارایی (ROA)	۰,۱۳	۰,۱۱	۰,۰۸	۰,۱	۰,۲۶

نسبت های فعالیت

دوره گردش مواد اولیه/روز	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
دوره گردش مواد کالای در جریان ساخت/روز	۲	۲	۲	۲	۲
دوره گردش کالای ساخته شده/روز	۱۳	۱۱	۱۲	۱۲	۱۰
دوره گردش کالا/روز	۸۴	۷۹	۶۷	۶۱	۷۳
دوره وصول مطالبات تجاری/روز	۱۲۵	۱۶۳	۱۱۹	۹۱	۹۱
دوره گردش عملیات/روز	۲۱۹	۲۴۱	۱۸۶	۱۵۲	۱۵۸



تحلیل:

- ۱) افزایش نسبت بدھی عمدتاً بدليل افزایش مبلغ ریالی بدھیهای ارزی ناشی از تسعیر نرخ ارز نسبت به سال قبل می باشد.
- ۲) پایین بودن و ثبات دوره گردش کالا نشان دهنده پویایی در چرخه مدیریت در تامین منابع نقدینگی، خرید، تولید و فروش کالا می باشد.
- ۳) افزایش محدود در دوره وصول مطالبات تجاری و گردش عملیات نسبت به دوره یکساله گذشته عمدتاً با توجه به در جریان بودن عملیات مربوط به افزایش حجم موجودی کالا و حسابهای دریافتی نسبت به دوره های ۱۲ ماهه می باشد.
- ۴) افزایش در بازده فروش بدليل کنترل به هنگام هزینه ها و بهای تمام شده تولید و قیمت گذاری مناسب و به موقع برای فروش محصولات بوده است.
- ۵) کاهش در بازده دارایی ها ناشی از افزایش در داراییهای جاری شرکت بوده است.

**تصویری از وضعیت شرکت :**

روندهای فروش ۵ ساله شرکت نشان دهنده نوساناتی در طی سال های گذشته می باشد که همان گونه که عنوان گردید بخش عمدۀ این نوسانات ناشی از نوسانات بازار اقتصادی حاکم بر جامعه ایران در سنتوایت گذشته می باشد.

با توجه به رکود بازار قطعه سازی در سال های گذشته و همچنین تورم افزایشی در طی سال های اخیر و نقش آفرینی عوامل متعدد در بازار حاکم بر محصولات شرکت، مدیریت شرکت برنامه های خود را به گونه ای تدوین نمود تا ضمن حفظ منافع ذینفعان، از دستیابی به تداوم فعالیت حصول اطمینان نماید.

با توجه به وضعیت اقتصادی و چالش های موجود فعلی از قبیل شیوع بیماری کووید ۱۹، حذف ارز مبادلاتی، افزایش نرخ ارز و تعریفه واردات، کاهش توان مالی مصرف کنندگان و بالا بودن هزینه های بالادستی تولید کنندگان و ..... برنامه آتی شرکت بر مبنای حفظ وضعیت توان تولید و فروش خود در بازارهای داخلی و همچنین دستیابی به سطوح بالاتری از عملکرد در صورت بهبود وضعیت اقتصاد حاکم بر جامعه خواهد بود



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آسفند ۱۳۹۹

بورسی و تحلیل عملکرد واقعی در مقایسه با سال قبل:

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده:

شرکت اصلی													
درصد تغییرات فروش سال ۱۳۹۸ به ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸						سال ۱۳۹۹						شرح
	تعداد فروش	سود ناخالص	بهای تمام شده	مبلغ فروش	نرخ فروش (ریال)	سود ناخالص	بهای تمام شده	مبلغ فروش	نرخ فروش (ریال)	واحد			
۱۳۵%	۲۱۲,۴۶۵	۱,۱۵۸,۴۰۶	۱,۴۷۰,۸۷۱	۸۶۳,۵۹۵	۱,۷۰۳,۱۹۶	۱,۰۶۱,۵۴۵	۲,۳۹۲,۸۸۴	۲,۴۵۴,۴۲۹	۱,۵۱۰,۰۷۲	۲,۲۸۷,۵۹۲	کیلوگرم	انواع رادیاتور و مبدل‌های صنعتی	
۳۳%	۷۹,۰۹۱	۹۰,۴,۳۵۶	۹۸۳,۴۴۷	۲,۱۶۸,۹۹۷	۴۵۲,۴۱۱	۱۲۴,۰۲۸	۱,۱۸۲,۰۷۷	۱,۳۶,۱۱۵	۱,۰۵۱,۰۵۴	۸۲۲,۰۸۲	عدد	خروش بازگشایی	
۱۵۰%	۱۳۵,۸۴	۲۲۸,۱۵۷	۲۴۱,۷۴۱	-	-	۸۵,۹۵۴	۵۱۹,۱۹۵	۶۰,۵,۱۴۹	-	-		مواد و قطعات	
۹۹%	۴۰,۵,۱۴۰	۲,۲۹,۰,۹۱۹	۲,۰۹۶,۰,۶۹	-	-	۱,۲۷۱,۰,۵۷	۴,۰۹۴,۱,۰۵	۵,۳۶۵,۶۹۳	-	-		جمع داخلی	
۳۵%	۲۸۶,۰۸	۲۴,۰,۷۰۹	۲۶۹,۳۶۷	۸۴۷,۲۲۷	۳۱۷,۹۲۶	۱۳۵,۷۷۷	۲۲۷,۶۱۳	۲۶۳,۳۹۰	۱,۵۲۷,۹۴۷	۲۲۷,۸۲۹	کیلوگرم	انواع رادیاتور و مبدل‌های صنعتی	
۳۵%	۲۸,۶۰۸	۲۴۰,۰,۷۰۹	۲۶۹,۳۶۷	-	-	۱۳۵,۷۷۷	۲۲۷,۶۱۳	۳۶۳,۳۹۰	-	-		جمع صادراتی	
۹۳%	۴۲۲,۷۴۸	۲,۵۲۱,۰,۶۷۸	۲,۹۶۵,۰,۴۲۶	-	-	۱,۰۷,۰,۲۱۴	۴,۲۲۱,۰,۷۶۹	۵,۱۷۲,۰,۰۸۲	-	-		جمع کل	

شرکت گروه													
درصد تغییرات فروش سال ۱۳۹۸ به ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸						سال ۱۳۹۹						شرح
	تعداد فروش	سود ناخالص	بهای تمام شده	مبلغ فروش	نرخ فروش (ریال)	سود ناخالص	بهای تمام شده	مبلغ فروش	نرخ فروش (ریال)	واحد			
۹۵%	۴۲۸,۶۴۶	۲,۰۰,۵۲,۴۳۹	۲,۴۸۲,۰,۸۵	۹۲۳,۸۱	۲,۶۸۶,۵۸۶	۱,۳۱۶,۵۸۶	۲,۰۳۰,۱۱۵	۴,۸۴۶,۷۰۱	۱,۵۰۳۵۰۱	۳,۲۲۲,۳۹۵	کیلوگرم	انواع رادیاتور و مبدل‌های صنعتی	
۱۴%	۱۹,۴۶۵	۱۱۴,۳۶۴	۱۲۳,۸۲۹	-	-	۷۶,۹۸۶	۷۵,۴۷۱	۱۰۲,۴۵۷	-	-		مواد و قطعات	
۹۱%	۴۴۸,۱۱۱	۲,۱۶۷,۸۰۳	۲,۶۱۵,۹۱۴	-	-	۱,۳۹۲,۵۷۲	۳,۶۰۵,۵۸۶	۴,۹۹۹,۱۵۱	-	-		جمع داخلی	
۳۵%	۲۸۶,۰۸	۲۴۰,۰,۷۰۹	۲۶۹,۳۶۷	۸۴۷,۲۲۷	۳۱۷,۹۲۶	۱۳۵,۷۷۷	۲۲۷,۶۱۳	۲۶۳,۳۹۰	۱,۵۲۷,۹۴۷	۲۲۷,۸۲۹	کیلوگرم	انواع رادیاتور و مبدل‌های صنعتی	
۳۵%	۲۸,۶۰۸	۲۴۰,۰,۷۰۹	۲۶۹,۳۶۷	-	-	۱۳۵,۷۷۷	۲۲۷,۶۱۳	۳۶۳,۳۹۰	-	-		جمع صادراتی	
۸۶%	۴۷۶,۷۱۹	۲۴,۰,۸۵۶۲	۲,۸۸۵,۰,۲۸۱	-	-	۱,۰۷,۰,۲۲۹	۳,۰,۲۲۳,۰,۹۹	۵,۳۶۲,۰,۵۸۸	-	-		جمع کل	

تحلیل:

(۱) مجموع درآمدهای شرکت اصلی و تلفیقی در سال ۱۳۹۹ به ترتیب مبلغ ۸۷,۰۵۷,۷۲۹ ریال و ۵,۳۶۲,۵۰۵ میلیون ریال می باشد که نسبت به سال ۱۳۹۸ بیش از ۸۵ درصد افزایش داشته ، دلیل افزایش فروش نسبت به سال ۱۳۹۸ اعمال قیمت های تعدیلی جدید مطابق روزاروآذان و معنقده با خودروآذان و بهینه سازی ترکیب فروش و سبد فروش شرکت می باشد. جدول بالا، میزان فروش محصولات شرکت را بصورت خلاصه نشان میدهد.

(۲) بهای تمام شده کالای فروش رفته شرکت اصلی و تلفیقی در سال ۱۳۹۹ به ترتیب مبلغ ۴,۲۲۲,۳۹۵ ریال و ۴,۹۹۹,۱۵۱ میلیون ریال می باشد که نسبت به سال ۱۳۹۸ بیش از ۶۰ درصد افزایش داشته افزایش بهای تمام شده عمدها ناشی از افزایش شدید بهای تمام شده مواد اولیه مصرفي (مس و بروج و الیومیوم) ولیکن شرکت به بهینه نمودن مصرف مواد و استفاده از سیستم های هزینه یابی نوبن و کنترل بهای تمام شده، نسبت به بهینه

حائزه سود فروش محصولات خود اقدام نموده است.

(۳) مواد اولیه مصرفي شرکت به شرح جدول زیر می باشد.

نوع مواد اولیه	کشور	گروه	شرکت اصلی
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
لوله ، ورق و نوار الومینیومی	چین	۱,۲۲۳,۰۵۹	۱,۲۸۵,۸۲۸
نوار مس	چین و ایران	۴۸۳,۵۲۶	۴۸۳,۵۲۶
نوار برق	هند ایران	۴۱۰,۹۳۸	۴۱۰,۹۳۸
ورق برق	هند و ایران	۱۸۵,۰۷۵	۱۸۵,۰۷۵
فلز سرب و الیار	چین	۲۴۰,۵۱۲	۲۴۰,۵۱۲
لوله پرنجی	امارات	۳۷,۱۸۸	۳۷,۱۸۸
سایر	ایران	۱۶۸,۴۸۹۴	۱۶۸,۴۸۹۴
جمع:		۴,۰۴۵,۶۲۳	۴,۲۷۳,۲۰۲



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آسفند ۱۳۹۹

بهای تمام شده:

اصلی	گروه	شرح		
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
۱,۱۳۱,۱۶۷	۲,۱۶۱,۰۴۱	۲۰۰,۳۴,۶۷۶	۳,۲۲۵,۱۹۸	مواد مستقیم
۱۳۱,۹۹۶	۱۹۲,۴۹۰	۱۶۹,۹۳۴	۲۴۲,۸۲۲	دستمزد مستقیم
۱۴۷,۶۹۶	۲۴۲,۹۱۴	۱۹۶,۹۰۴	۳۱۳,۲۸۷	سربار تولید
۱,۴۱۰,۸۵۹	۲,۵۹۶,۴۴۵	۲,۴۰۱,۵۱۴	۳,۷۸۱,۳۰۷	جمع هزینه های تولید/ساخت
(۳,۷۰۳)	(۳,۳۶۷)	(۱۰,۷۰۶)	(۲,۱۹۸)	(افزایش) کاهش موجودی در جریان ساخت
۱,۴۰۷,۱۵۶	۲,۵۹۲,۰۷۸	۲,۳۹۰,۸۰۸	۳,۷۷۹,۱۰۹	بهای تمام شده کالای تولید شده
۶۶,۲۹۵	۹۷,۷۴۶	۸۷,۳۲۲	۱۲۱,۳۲۷	موجودی کالای ساخته شده اول سال
(۹۷,۷۴۶)	(۱۲۸,۴۲۰)	(۱۲۱,۳۲۷)	(۱۳۴,۵۲۰)	موجودی کالای ساخته شده پایان سال
۱,۳۷۵,۷۰۵	۲,۵۶۲,۴۰۴	۲,۳۵۶,۸۰۳	۳,۷۶۵,۹۱۶	بهای تمام شده کالای فروشن رفته
۱,۱۵۵,۹۷۳	۱,۷۵۹,۳۶۵	۵۱,۷۵۹	۶۷,۲۸۳	خرید کالا و قطعات ساخته شده
۲,۵۳۱,۶۷۸	۴,۳۲۱,۷۶۹	۲,۴۰۸,۵۶۲	۳,۸۳۳,۱۹۹	بهای تمام شده در آمدهای عملیاتی

سایر اطلاعات مالی شرکت و گروه به قرار زیر ارائه میگردد:

وضعیت موجودیهای شرکت اصلی و گروه به شرح جدول زیر میباشد:

شرکت اصلی	گروه	موجودی کالا		
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
۳۲۲,۵۰۷	۹۲۴,۹۶۰	۴۶۴,۱۷۷	۱,۱۰۵,۸۸۳	مواد اولیه
۱۶,۴۳۰	۱۹,۷۹۷	۲۹,۷۹۴	۳۱,۹۹۲	کالای در جریان
۹۷,۷۷۴	۱۲۸,۴۲۱	۱۲۰,۹۱۱	۱۳۴,۱۰۴	کالای ساخته شده
۷۲,۳۰۲	۱۰۲,۹۸۷	۲۶,۶۲۶	۱۰۲,۹۸۷	قطعات لوازم یدکی،ابزارآلات و ملزومات
۸۰۴	۱۷۱,۵۶۶	۱,۳۱۴	۱۷۲,۰۷۶	کالای امنی نزد دیگران
۲۶,۳۵۳	۲۵,۱۷۴	۲۸,۶۳۴	۲۶,۶۵۶	سایر موجودیها
۵۳۶,۱۴۳	۱,۳۷۲,۹۰۵	۶۷۱,۴۵۶	۱,۵۷۳,۶۹۸	جمع:



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

ساختمان های عملیاتی:

شرکت اصلی		شرح
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
۸,۱۱۹	۲۷,۰۰۵	فروش ضایعات
(۹۹,۰۹۸)	(۲۳۸,۳۸۲)	سود و زیان حاصل از تسعیر داراییها و بدھی ها
(۹۴,۷۵۸)	(۱۰۷,۰۵۷)	بهای تمام شده مواد اولیه
۹۷,۶۵۴	۱۳۷,۰۴۹	درآمد حاصل از فروش مواد اولیه - تینا صنعت مبدل
(۸۸,۰۸۳)	(۱۸۱,۳۸۵)	جمع:
<b>گروه</b>		
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	شرح
۱۰,۴۵۴	۳۲۰,۰۴۴	فروش ضایعات
(۹۹,۰۹۸)	(۲۳۸,۳۸۲)	سود و زیان حاصل از تسعیر داراییها و بدھی ها
۲,۸۹۶	(۱۱۰,۸۲۹)	بهای تمام شده مواد اولیه
.	۱۲۰,۰۳۴	درآمد حاصل از فروش مواد اولیه - تینا صنعت مبدل
۲۱۰	۲,۹۰۴	ساختمان های سریار و هزینه های عمومی و اداری (هزینه)
(۸۵,۵۳۸)	(۱۹۳,۲۲۹)	جمع:

دلیل عمدۀ افزایش هزینه های عملیاتی شرکت بدلیل تسعیر بدھی ارزی شرکت با توجه به افزایش شدید نرخ ارز می باشد.

هزینه های سریار و هزینه های عمومی و اداری شرکت:

شرکت اصلی				گروه				شرح
هزینه عمومی و اداری	هزینه سربار	هزینه عمومی و اداری	هزینه سربار	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
۷۹,۹۰۲	۱۱۱,۸۹۸	۹۹,۰۰۶	۱۲۴,۴۶۳	۱۰۴,۴۶۵	۱۵۱,۲۲۴	۱۱۷,۶۱۹	۱۶۲,۳۳۸	حقوق و دستمزد کارکنان
۹۱۵	۱,۳۰۸	۲۰,۷۹۵	۳۲۰,۹۷	۱,۷۶۳	۲۰,۷۰	۲۳,۵۶۵	۳۵,۰۱۷	استهلاک دارائی ثابت
-	۱,۸۹۳	۲۰,۱۵	-			۴,۷۵۴	۵,۵۰۰	آب، برق، سوخت و مخابرات
۱۳,۱۵۱	۲۸,۸۸۴	-	-	۱۳,۱۵۱	۳۴,۷۳۰	-	-	هزینه بازاریابی فروش
۳,۴۴۲	۲۳,۰۵۲	۲۴,۶۹۹	۶۱,۴۵۵	۴,۷۸۰	۲۵,۳۷۰	۳۰,۲۷۰	۶۷,۳۸۱	مواد غیرمستقیم مصرفی
۲۷,۸۰۷	۴۷,۰۸۵			۳۰,۳۴۵	۵۱,۱۶۴			هزینه غذا، سرویس و حمل و نقل
۲۱,۶۴۷	۸۱,۹۳۱	۱,۳۰۳	۱۲,۸۸۴	۲۷,۶۴۸	۸۷,۸۸۰	۲۰,۶۹۴	۴۳,۰۵۱	ساختمان های سریار و هزینه های عمومی و اداری
۱۴۶,۸۶۴	۲۹۴,۱۵۸	۱۴۷,۶۹۶	۲۴۲,۹۱۴	۱۸۲,۱۵۲	۳۵۲,۴۳۸	۱۹۶,۹۰۲	۳۱۳,۲۸۷	جمع

در بخش هزینه های اداری و عمومی و هزینه های سربار در شرکت اصلی و گروه، افزایش سرفصل های هزینه عمدتاً بخاطر افزایش حقوق و دستمزد و هزینه های پرسنلی طبق بخشنامه افزایش قانونی وزارت کار و شرکت و افزایش هزینه ها بر اساس افزایش در سطح عمومی قیمتها بوده است.



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آسفند ۱۳۹۹

هزینه های مالی:

شرکت اصلی	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	گروه	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	شرح
۰	۲۴,۰۶۹	۰	۳۸,۳۴۱	۰	۳۸,۳۴۱	کارمزد تسهیلات بانکی
۰	۲۴,۰۶۹	۰	۳۸,۳۴۱	۰	۳۸,۳۴۱	جمع

علت افزایش هزینه های مالی ، افزایش مبلغ وام دریافتی از بانک ملت ، تجارت ، شهر و سینا که از محل مطالبات سپاکو میباشد .

سایردرآمدهای(هزینه)های غیر عملیاتی:

شرکت اصلی	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	شرح
۴,۳۸۴	۱۰۰,۱۲	سود حاصل از سپرده گذاری بانکی	
۷	۱۴	سود حاصل از سرمایه گذاری در سایر شرکت ها	
۱,۳۷۹	۱,۰۰۰	سود ناشی از فروش دارایی	
۲,۹۴۷	۲,۷۶۲	سود حاصل از سرمایه گذاری در شرکت فرعی تینا صنعت مبدل	
(۹,۵۵۶)	۲۲,۸۹۲	سود(زیان) تسعیر ارز با تسویه دارایی غیر مرتبط با عملیات	
۸,۶۷۹	۲۵,۱۳۴	سایر	
۷,۸۴۰	۶۱,۸۱۴	جمع:	

گروه	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	شرح
۴,۵۴۱	۱۰۰,۳۴	سود حاصل از سپرده گذاری بانکی	
۱۰	۱۹	سود حاصل از سرمایه گذاری در سایر شرکت ها	
۱,۳۷۹	۱,۰۰۰	سود ناشی از فروش دارایی	
(۹,۵۵۶)	۲۲,۸۹۲	سود(زیان) تسعیر ارز با تسویه دارایی غیر مرتبط با عملیات	
۴۲,۳۶۵	۲۵,۱۴۵	سایر	
۳۸,۷۳۹	۵۹,۰۹۰	جمع:	

سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی نسبت به سال قبل در شرکت اصلی ۶۸۸ درصد افزایش داشته که علت افزایش مذبور ناشی از عوامل زیر میباشد:

۱) سود حاصل از سپرده های بانکی

۲) سود ( زیان ) ناشی از تسعیر ارز نقد و بانک ارزی شرکت در پایان سال ۱۳۹۹ بر اساس نرخ سامانه نیما

مقدار تولید

نوع محصولات(تن)	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی(اصلی)	۲,۰۰۷	۲,۲۳۱
انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی(گروه)	۲,۹۷۸	۲,۱۹۱

مبلغ فروش

نوع محصول	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی(اصلی)	۲,۹۶۵,۴۲۶	۵,۷۲۹,۰۸۳
انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی(گروه)	۲,۸۸۵,۲۸۱	۵,۳۶۲,۵۴۸

بررسی وضعیت فروش شرکت در گروه های محصولات به شرح ذیل می باشد:

شرکت	شرح محصول	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
اصلی	انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی	۲,۷۷۲,۶۸۵	۵,۱۲۲,۹۳۴
	مواد ، قطعات و محصولات	۲۴۱,۷۴۱	۶۰۵,۱۴۹
	انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی	۲,۷۵۱,۴۵۲	۵,۲۱۰,۰۹۱
گروه	مواد ، قطعات و محصولات	۱۳۳,۸۲۹	۱۵۲,۴۵۷



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

گزارش مسئولیت اجتماعی شرکت

## خلاصه گزارش عملکرد اجتماعی و زیست محیطی

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	واحد	شرح
-	-		تعداد شعب و دفاتر
۲۷۸	۳۰۰		تعداد کل کارکنان
			تعداد نفر ساعت
۸۰	۸۰		تعداد مشتریان
			وضعیت رتبه پندی
۲۸۸	۲۳۷		رتبه در میان ۱۰۰ اشکنای برتر
			رتبه حاکمیت شرکتی
			رتبه افضل
			اقتصادی
۱۹۸,۸۰۲	۹۳۱,۷۷۱	میلیون ریال	سود عملیاتی
۲۰,۶۵۴۴	۹۵۹,۵۱۶		سود قبل از مالیات
			سود نقدی
۴۵,۵۵۵	۶۹,۵۳۳		مزایا و پاداش کارکنان
۱۴۶,۸۶۴	۲۹۴,۱۵۸		هزینه عمومی اداری
			وضعیت مالیاتی
۴۲۸,۲۰۲	۴۱,۹۵۲		مبلغ مالیات پرداخت شده
			اجتماعی
۲۷۸	۳۰۰		تعداد کل کارکنان
درصد کارکنان تمام وقت			
درصد کارکنان پاره وقت			
نسبت گردش کارکنان			
تعداد کارکنان استفاده شده طی سال			
نسبت گردش مدیران			
نسبت تعداد خانم به کل کارکنان			
سلامتی و ایمنی			
تعداد تلفات کارکنان			
حوادث منجر به غیبت بیش از ۳ روز کارمند			
سرماهی گذاری اجتماعی			
کمک های عام المنفعه (با اشاره به مصوبه مجمع عمومی مربوطه)			
محیط زیست			
صرف گاز			
صرف سوخت			
صرفه الکتریسیته (برق)			
صرف آب			
۸۹۹,۷۵۴	۹۴۲,۵۲۴	متر مکعب	
۸,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	لیتر	
۲,۳۶۷,۷۷۶	۲,۹۵۷,۲۵۸	کیلووات	
۵۱,۷۲۵	۵۴,۰۰۲	متر مکعب	



### گزارش تفسیری مدیریت

#### سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

منابع مالی و غیر مالی مهم در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از این منابع برای دستیابی به اهداف

شرکت در راستای استفاده از منابع مالی و غیر مالی همواره تلاش نموده است به نحوی اقدام نماید تا حد اکثر استفاده از مزیت مذکور را برای خود فراهم نماید. به عنوان مثال شرکت در سال های گذشته توائیسته است بخشی از نیازهای تامین مالی خود را از بازار سرمایه جذب نماید. تیم مدیریت شرکت همواره استراتژی هایی را به کار گرفته است تا بتواند ضمن کاهش هزینه های مالی مرتبط، تداوم ارتباط بلند مدت با نهادهای مذکور را حفظ نماید.

در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹، شرکت اصلی و تلفیقی وجود نقدی بترتیب مبلغ ۵۲۲ر۴۴ میلیون ریال و ۵۲۸ر۲۸۱ میلیون ریال، دریافتی های تجاری و غیرتجاری بترتیب مبلغ ۱۰۳ر۱۱۰ میلیون ریال و ۷۱ر۴۹ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا بترتیب مبلغ ۱۳۷۲ر۹۰۵ میلیون ریال و ۱۵۷۳ر۶۹۸ میلیون ریال و ۴۲۷۵ر۷۷ میلیون ریال و ۴۵۴۸ر۲۲ مجموع بدھی جاری بترتیب مبلغ ۱۸ر۲۶۵ میلیون ریال و ۸۲۶ر۹۹ میلیون ریال داشته است. این موضوع موجب سرمایه در گردش مناسب شرکت شده است. لذا شرکت در این خصوص مشکل با اهمیتی ندارد.

#### نتایج عملیات و چشم اندازها

#### مطلوبات

مطلوبات شرکت اصلی و تلفیقی بدلیل ثبت تعدیلات افزایش نرخ در پایان سال توسط شرکت های خودرو ساز نسبت به سال مالی قبل بیش از ۹۰ درصد افزایش یافته است. ولیکن مانده سرسید شده آن ها با توجه به پیگیری مجدانه مدیریت ارشد شرکت نسبت به سال گذشته بیش از ۴۰ درصد کاهش داشته است.

#### موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالای شرکت اصلی و فرعی به ترتیب نسبت به سال قبل به مبلغ ۸۳۶ر۷۶۲ میلیون ریال و ۹۰۲ر۲۴۲ میلیون ریال افزایش یافته است. افزایش موجودی مواد و کالا بدلیل ۱- افزایش شدید بهای مواد اولیه ۲- بالا نگه داشتن سطح موجودی های مواد اولیه شرکت در شرایط تورمی و تحریمی فعلی کشور

#### دارایی های ثابت

داراییهای ثابت شرکت اصلی و تلفیقی بترتیب در سال ۱۳۹۹ نسبت به سال ۱۳۹۸ حدود ۴۲ر۳۰۵ میلیون ریال و ۴۲ر۷۸۲ افزایش یافته است. دلیل عدمه افزایش دارایی ثبت نسبت به سال قبل بابت تعمیرات ساختمان و خرید قالب، ماشین آلات و ابزارآلات جدید می باشد.

#### سود سهام پرداختنی

مانده سود سهام پرداختنی شرکت مرتبط با سهامدارانی می باشد که اطلاعاتی از حساب ایشان جهت پرداخت وجود ندارد.

#### سیاست پرداخت سود

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص تقسیم سود به جهت حفظ توان نقدینگی شرکت به میزان ۱۰ درصد سود خالص سال جاری می باشد، بدیهی است تصمیم گیری نهایی در خصوص میزان سود نقدی هر سهم برای سال مالی ۱۳۹۹ پس از برگزاری مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مشخص خواهد شد.

#### تسهیلات مالی

مانده تسهیلات پرداختنی در پایان سال ۱۳۹۹ در شرکت اصلی و فرعی بترتیب مبلغ ۳۲۷ر۲۶۶ میلیون ریال و ۳۵۷ر۴۲۰ میلیون ریال بوده و که نسبت به سال قبل به ۳۰ درصد افزایش یافته است. مانده تسهیلات شرکت از بانک تجارت به مبلغ ۱۶۹ر۰۹ میلیون ریال، بانک سینا به مبلغ ۴۳ر۰۸۹ میلیون ریال، بانک ملت به مبلغ ۷۳ر۸۳۹ میلیون ریال و بانک شهر ۱۹۸ر۱۱ میلیون ریال، با نرخ سود ۱۸ درصد میباشد با توجه به افزایش شدید نهاده های تولید، شرکت به جهت کاهش فشار به سرمایه در گردش اقدام به اخذ تسهیلات مالی نموده است که با توجه به برنامه ریزی انجام شده برای تولید و فروش محصولات در سال مالی آتی احتمالاً مانده تسهیلات شرکت در همین سطح باقی بماند. لکن تغییر نرخ سود تسهیلات در اختیار این مدیریت نمی باشد. بدیهی است تغییر در نرخ سود تسهیلات موجت تغییر در هزینه های مالی شرکت خواهد شد.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

نتایج عملکرد شرکت

روند حجم فروش ۵ ساله اخیر شرکت نشان دهنده نوساناتی در طی سال های گذشته می باشد که بخش عمده این نوسانات ناشی از نوسانات بازار اقتصادی حاکم بر جامعه ایران می باشد در سال جاری علی رغم رکود تورمی حاکم بر صنعت کشور، شرکت با کنترل بهای تمام شده و بهبود ترکیب فروش خود، در سود آوری موفقیت چشمگیری داشته است. برنامه سال آتی شرکت نیز حفظ وضعیت فعلی تولید و فروش و همچنین دستیابی به سطوح بالاتری از عملکرد در صورت بهبود وضعیت اقتصادی حاکم بر جامعه خواهد بود.

بررسی مذکور نشان از ثبات و افزایش نسبی فروش در گروه محصولات برخلاف دشوارتر شدن شرایط اقتصادی حاکم بر شرکت ها است لازم بذکر است بخشی از افزایش مبلغ فروش ناشی از افزایش نرخ بدليل افزایش شدید بهای تمام شده می باشد.

-تحلیلی از چشم انداز شرکت:

اهداف شرکت شامل موارد ذیل می باشد که در راستای حفظ توان تولید و فروش تعریف گردیده اند:

\* افزایش سهم بازار رادیاتور

\* حفظ سهم بازار داخلی رادیاتور

\* افزایش سطح بهره وری نهادهای تولیدی

\* کاهش سطح موجودی های انبار

\* افزایش سودآوری

ارزیابی میزان تحقق برنامه های راهبردی در راستای دستورالعمل حاکمیت شرکتی

مدیریت در راستای حمایت از حقوق سرمایه‌گذاران و پیشگیری از وقوع تخلفات و توسعه شفافیت مطابق دستورالعمل مصوب ۱۳۹۷/۰۴/۲۷ اسازمان بورس اوراق بهادار اقدامات زیر را انجام داده و بابت مابقی بندهای دستورالعمل نیز تمهیداتی اندیشه شده که تا سال بعد کلیه تکالیف را انجام دهد.

۱- اتخاذ رویه مناسب در چهارچوب قوانین و مقررات بمنتظر رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران

۲- وجود اکثریت اعضای هیات مدیره بصورت غیر موظف

۳- انتخاب اعضای هیئت مدیره شرکت فرعی و نیز مدیران دارای تحصیلات، تجربه کافی برای اینهای مسئولیت های محوله

۴- تائید معاملات با اشخاص وابسته بگونه ای که از کنترل مناسب تضاد منافع اطمینان حاصل شود.

۵- حضور عضو مالی در ترکیب اعضای هیات مدیره بصورت غیر موظف با تجربه کافی.

۶- تدوین ساز و کارهای مناسب جهت جمع آوری و رسیدگی به گزارشات نقض قوانین و مقررات و نارسایی ها در شرکت.

۷- تیین حقوق و مزایای مدیران ارشد اجرایی بگونه ای که مناسب با عملکرد آنها باشد و منجر به انگیزه بخشی آنها شود.

۸- تشکیل کمیته های حسابرسی بمنتظر بررسی نقاط ضعف کنترلهای داخلی، بهبود آنها و کاهش ریسک عملیات.

۹- تشکیل دبیرخانه های مستقل برای هیات مدیره و نیز تشکیل کمیته انتصابات در اوآخر سال مورد گزارش.

۱۰- برگزاری مدون جلسات هیات مدیره و تهیه گزارش از اجرای مصوبات هیات مدیره توسط دبیرخانه مستقل هیات مدیره

۱۱- بررسی مدام رعایت ضوابط و مقررات افسای سازمان بورس اوراق بهادار و پیگیری مدام در خصوص پرداخت سودسهامداران طبق برنامه و زمانبندی پیش بینی شده است.



## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

ریسک ها و مفروضات لازم برای دستیابی به اهداف:

۱- شیوع بیماری کووید ۱۹ و تصمیمات ستاد ملی مبارزه با کرونا

۲- نوسانات قیمت فلزات اساسی به طور مشخص مس، برنج و آلومینیوم

۳- کاهش تعرفه های گمرکی محصولات مشابه وارداتی و افزایش سهم تولید کنندگان خارجی در بازار داخلی

۴- افزایش رکود تورمی ناشی از شرایط سخت اقتصادی

۵- تامین به موقع مواد و قطعات با توجه به سیاست های ارزی اعلام شده

بررسی و تحلیل عملکرد واقعی در مقایسه با دوره مشابه سال قبل :

با توجه به بررسی روند فروش ، شرکت توانسته است به سطح بالاتری از فروش نسبت به دوره مشابه سال قبل در برخی از گروه های محصول دست یابد.

افزایش مبلغ فروش نسبت به سال قبل عمدتاً ناشی از افزایش نرخ مناسب با افزایش بهای تمام شده بوده است.

مقایسه عملکرد داخلی شرکت با نتایج برونو سازمانی :

با توجه به عدم فعالیت شرکت های رقیب در صنعت رادیاتور در بازار بورس اوراق بهادر تهران، اطلاعات قابل انکایی جهت مقایسه با نتایج عملکرد شرکت در دسترس نمی باشد.

جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

