



رادیانس اپر ان

گزارش تفسیری مدیریت

+ برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۳۱

شرکت رادیاتور ایران(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

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، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال)، ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۹,۶,۳ ماهه و سالانه است. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های مدیریتی شرکت، مبتنی بر اطلاعات ارایه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متتم صورت‌های مالی ارایه می‌نماید گزارش تفسیری مدیریت شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۰۹ به تایید هیات‌مدیره رسیده است.

امضا

سمت

نماینده اشخاص حقوقی

اعضای هیات‌مدیره

سرپرست و عضو هیات‌مدیره (موظف)

مهرداد حسین‌نژاد

شرکت گروه سرمایه‌گذاری سایپا

رئیس هیات‌مدیره (موظف)

افشین سیم‌دار

شرکت ایرانی تولید انومبیل (سایپا)

نایب رئیس هیات‌مدیره (موظف)

فرید صباحی

شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رنا

عضو هیات‌مدیره (غیر موظف)

محمد حسن گل‌وری

مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا

عضو هیات‌مدیره (غیر موظف)

احمد مددی طائمه

شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار



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 ، ریسک 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



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

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. بدنال 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 ۲۰۰ تن برای انواع رادیاتور خودرو و رادیاتور صنعتی در دو شیفت تعیین و با استناد به نامه شماره ۳۸۹۶۰ مورخ ۱۳۸۰/۱۲/۰۷ نیز با تولید انواع مبدل‌های حرارتی آلومینیومی با ظرفیت ۵۰۰ 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، زمیاد، رادیاتور ایران و رنا (خاص) به آن شرکت منتقل گردید.

به موجب صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۳۷۵/۱۰/۰۹، شخصیت حقوقی شرکت از سهامی عام تغییر و تعداد اعضاء هیئت مدیره از سه نفر به پنج نفر به 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.

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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

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 وسائل 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 سبک ترین شرکت و شرکت های آرمکو و سنهد رادیاتور می باشد ولی بدلیل بورسی نبودن این شرکت ها اطلاعات مالی در این خصوص در دسترس نمی باشد .

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 ابیوه (خودروساز) و شبکه های سفارشی و مبدل‌های حرارتی آلومینیومی و همچنین تولید مبدل‌های حرارتی سنگین به چشم می‌خورد . لازم بذکر است خط تولید لوله های آلومینیومی برای اولین بار در کشور در سال ۱۳۹۵ در شرکت راه اندازی گردید که تامین لوله های مورد نیاز را به عهده دارد .

* 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 ۷۵٪ از سهم بازار داخلی شامل تامین قطعات خودرو سازان و توزیع قطعات مورد نیاز یدکی در بازار ، متعلق به این شرکت می باشد .

محصولات و خدمات اصلی ، فرایندهای تجاری و روش های 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 ، می باشد .

به منظور تامین نیاز خودروسازان محصولات فوق از طریق انعقاد قرارداد و سفارش گذاری با خودرو سازان و نیز توزیع محصولات از طریق انعقاد توافقنامه با نمایندگان شرکت در استان های مختلف توزیع می گردد . در حوزه صادرات نیز با اخذ سفارشات از مشتریان پس از آماده سازی اقدام به ارسال محصولات انجام می شود .



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

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

در سال ۱۴۰۱ شرکت رادیاتور ایران در نظر دارد با توجه به میزان حجم موجودی انبار ، ضمن حفظ تناز تولیدی سال قبل، میزان تناز فروش را به ۲,۶۸۴ تن و از نظر ریالی به ۱۱,۹۴۰ میلیون ریال برساند که انتظار می‌رود تحقق این افزایش در صورت حمایت های دولت از صنایع داخلی و اتخاذ سیاستهای پولی و بانکی در دوران تحریم قابل دسترسی و همت ، تلاش پرسنل و مدیران شرکت خواهد بود.

عوامل تأثیرگذار 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 ۱۴۰۰ تداوم داشته و قطعه سازی نیز متأثر از این رکود بوده است. شرکت با تدوین استراتژی های مناسب در خصوص تطبیق با شرایط حاکم بر اقتصاد ایران و مدیریت تأثیرات منفی عواملی که پیش تر گفته شد ، بطور جد اقدام نمود.

از دیگر عوامل تأثیرگذار می توان به انتشار و همه گیری بیماری کووید ۱۹ اشاره کرد، که شرایط بحرانی در زمان شیوع بیماری به تشدید تأثیر عوامل فوق الذکر منجر نمود، 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 ۱۴۰۱ دست یابد .

موضوعات مهمی که بر عملیات شرکت تأثیر خواهند گذاشت اما در گذشته تأثیرگذار نبوده اند:

* 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 انتباخ رفتار مصرف کنندگان و سیاست های اقتصادی دولت

* با توجه به کاهش توان مالی و قدرت خرید 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 ، آلومینیوم و.....)

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



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

ساخтар واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن :

ساخтар 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.

ساخтар واحد تجاری شرکت شامل موارد ذیل می باشد:

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

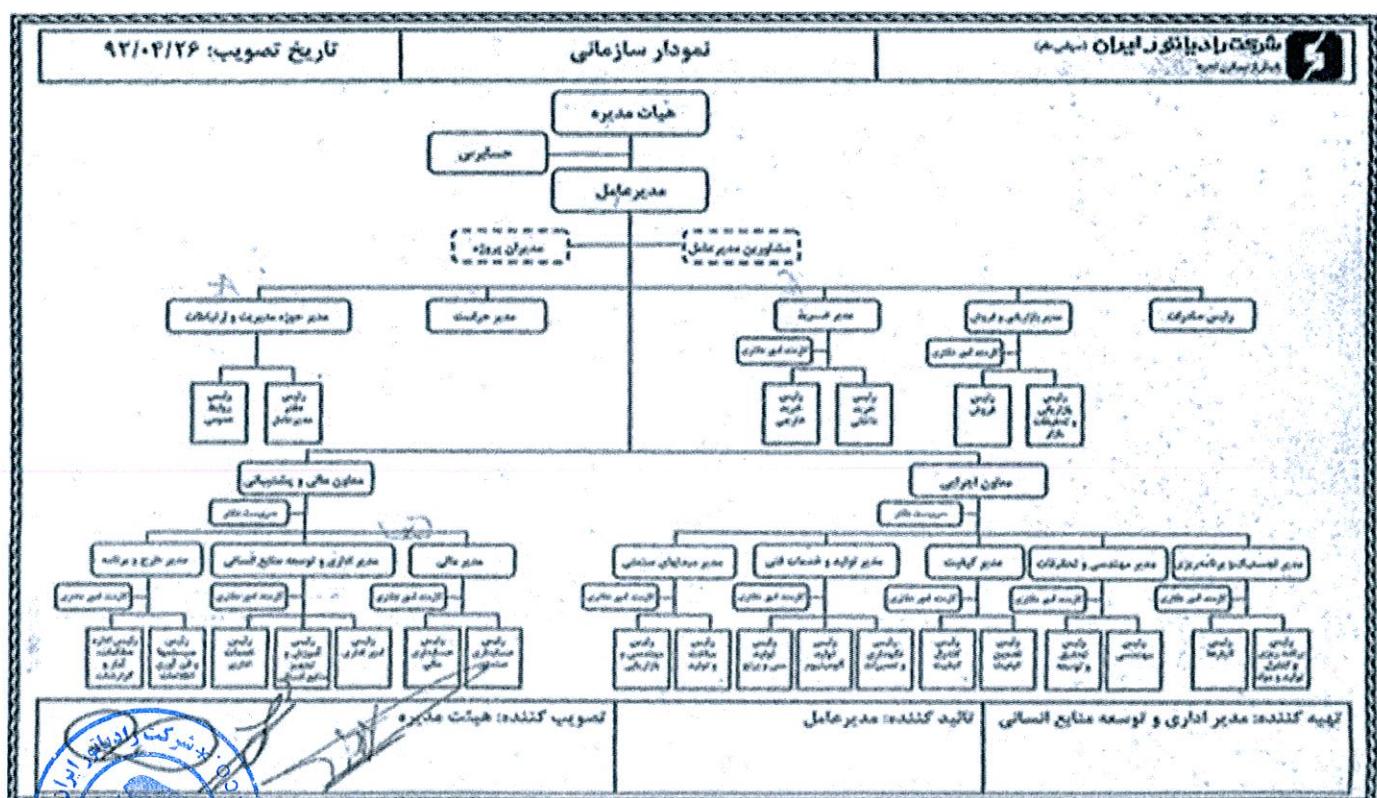
واحد فنی و مهندسی : با توجه به داشتن دانش فنی تولید انواع رادیاتور ، طراحی و نوآوری محصولات جدید در این واحد انجام می شود

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 ارتباطات : 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 یکدیگر و خودروسازان و بازار خدمات پس از فروش و لوازم یکدیگر از وظایف این واحد می باشد .



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

محیط کسب و کار و فرصتها و ریسک های حاکم بر مدیریت:

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

۱- خودرو سازان و صنایع نیروگاهی :

در حوزه خودرو سازان ، شرکت طی سالیان متعدد ، با شرکت های 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 اصلی ترین تولید و توزیع کنندگان محصولات خود (با بیش از ۷۰ نماینده فروش در شهرها و استان ها مختلف) سهم قابل توجهی از نیاز این حوزه را به خود اختصاص داده است .

۳- حوزه صادرات:

شرکت در راستای توسعه بازار همواره در نمایشگاه های بین المللی داخلی و خارجی مرتبط با قطعات خودرو شرکت نموده و نسبت به بازاریابی جهت رسیدن به اهداف صادراتی اقدام می نماید. در این راستا با بیش از ده کشور دنیا در خصوص تولید و صادرات رادیاتور همکاری داشته که از مهمترین آن ها میتوان به کشورهای روسیه، اسپانیا، اکراین، آذربایجان، عراق، ترکیه و..... اشاره نمود.

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



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

قوانين، مقررات و سایر عوامل برونو سازمانی: مهم ترین قوانین و مقررات و عوامل برونو 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

* مصوبات مجمع عمومی، مصوبات هیات مدیره، آیین نامه ها و دستور العملهای 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
افشین سیم دار	از سال ۱۳۸۳ تا ۱۳۸۷ مدیر عامل شرکت یاتاق بوش ایران(ایران خودرو)، از سال ۱۳۸۹ تا ۱۳۹۱ مشاور مدیر عامل محور سازان ایران خودرو، از سال ۱۳۸۹ تا ۱۳۹۱ مدیر عامل شرکت شتابکار(سایپکو) مدیرپروره و عضو هیات مدیره شرکتهای توابع هلدینگ فرزانگان پارس نیکو از سال ۱۳۹۲ تا ۱۴۰۰ و.....	کارشناسی مهندسی متالوژی	رئیس هیات مدیره (موظف)	شرکت ایرانی تولید اتومبیل(سایپا)
محمدحسن گل وری	۱۳ سال سابقه(از سال های ۸۷ تا ۸۴ شرکت ترسیم گیتی نگار از سال ۹۵ تا ۹۲ دبیرخانه مجمع تشخیص مصلحت نظام از ۹۲ تا ۹۷ دبیرخانه مجمع تشخیص مصلحت نظام	کارشناسی ارشد چهارگیان سیاسی	عضو هیات مدیره (غیر موظف)	مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا
احمد مددی طالمه	۱۵ سال سابقه(از سال های ۸۷ تاکنون شرکت فرهنگی ورزشی سایپا، از سال های ۹۱ تا ۹۳ موسسه فرهنگی ورزشی ایران خودرو از سال های ۹۰ تا ۹۵ فدراسیون دو و میدانی، از سال های ۹۶ تا ۹۷ سازمان مدیریت صنعتی)	DBA	عضو هیات مدیره (غیر موظف)	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار
مهدي حسين نژاد	ز سال ۱۳۹۳ تا ۱۴۰۰ عضو هیات مدیره و مدیر عامل صندوق ضمانت سرمایه گذاری تعاون، از سال ۱۳۷۶ تا ۱۳۸۴ صندوق حمایت از فرستهای شغلی مازندران از سال ۱۳۸۵ تا ۱۳۸۸ مدیرعامل صندوق مهرامام رضا (ع) امازندران، از سال ۱۳۹۲ تا ۱۳۸۸ مدیر کل و معاون صندوق مهرامام رضا (ع) کشور و.....	دکتری کارآفرینی- کسب و کار	سرپرست و عضو هیات مدیره (موظف)	شرکت مهندسی و مشاور سازه گسترش سایپا
فرید صباحی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره کارخانجات کمک فنر ایندامین سایپا مجری پژوهه سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران، مشاور مدیر عامل شرکت مهندسی و ساختمان و صنایع نفت ایران، مدیر عامل و عضو هیئت مدیره شرکت پتروشیمی آبادان و پاسارگاد و.....	کارشناسی ارشد عمران	نایب رئیس هیات مدیره (موظف)	شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا

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

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



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

سرمایه و ترکیب سهامداران :

اطلاعات سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح زیر میباشد:

درصد مالکیت	تعداد سهام	نام سهامداران
۳۲.۴۳	۲۷۵,۶۵۸,۷۱۳	شرکت سازه گسترسایپا(سهامی خاص)
۱۸.۲۷	۱۵۵,۳۳۶,۶۰۰	شرکت تولید اتومبیل سایپا(سهامی عام)
۲.۰۳	۱۷,۲۸۶,۳۴۴	سهام وثیقه(شرک ۲۰۹۹۱)ان بانک تجارت
۰.۰۱	۵۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی آشنایکم
۰.۰۰	۴,۳۸۲	شرکت مهندسی و مشاور سازه گسترسایپا(سهامی خاص)-وثیقه
۰.۰۰	۲,۸۳۲	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (شرک ۰۰۰۳۲)-وثیقه
۰.۰۰	۲,۸۳۲	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار(شرک ۲۲۸۰۷)-وثیقه
۰.۰۰	۲,۷۷۲	شرکت سرمایه گذاری سپه(سهامی عام)
۰.۰۰	۲,۱۶۶	(شرک ۱۰۷۸۶) مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودروسایی
۴۷.۲۵	۴۰۱,۶۵۳,۳۵۹	سایر
۱۰۰	۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع :

تغییرات 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 ۱۴۰۱ 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 تقریبا 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 متناسب با نرخ تورم و افزایش بی رویه سطح عمومی قیمتها که منجر به افزایش قیمت تمام شده محصولات در سال ۱۴۰۰ 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 متناسب با تغییرات رفتار بازار موجب تسريع درگردش منابع مالی و توان رقابتی جهت خریدهای موردنیاز بعمل آید.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

۱ هدف کوتاه 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 بلند 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 ۴۳۳ میلیارد ریال محقق شده است که نسبت به دوره قبل که معادل مبلغ ۳۶۳ میلیارد ریال بوده، بیش از ۱۹ درصد افزایش داشته است و پیش بینی میشود این مبلغ در سال مالی ۱۴۰۱ مبلغ ۸۷۲ میلیارد ریال فراتر رود.

چگونگی مواجهه با روندها و تهدیدها و فرصت ها:

از آنجاییکه 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 رقابتی 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 تهیه و تامین مواد و قطعات و فروش محصولات بخصوص 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 بابت 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 مناسب تر تا حد امکان.

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 تنوع 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 میباشد 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 دوره مالی آتی نیز در صورت تحقق شرایط لازم افزایش صادرات از جمله به کشور افغانستان نیز مدد نظر قرار گرفته است . قابل ذکر اینکه در دوره مورد گزارش محصولات جدیدی متناسب با نیاز خودرو سازها از جمله رادیاتور های محصولات جدید گروه ۱۰۰، ۲۰۰ sp ... نیز تولید شده بود به تولید انبو ر رسید که این امر بیانگر توسعه محصولات بوده و در سالهای آتی نیز ادامه خواهد یافت .



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

راهبرد های شرکت برای موواجهه 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 موواجه 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 راکد) 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	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	واحد	نوع	شرکت
۱۰٪	۲,۲۳۱	۲,۴۵۰	تن	تولید	شرکت اصلی
۱۰٪	۳,۱۹۱	۳,۵۲۴			گروه
۱۰٪	۵,۴۲۲	۵,۹۷۴	جمع:		
-۱٪	۲,۵۲۵	۲,۵۰۵	تن	فروش	شرکت اصلی
۱٪	۳,۴۶۱	۳,۵۰۰			گروه
۰٪	۵,۹۸۷	۶,۰۰۵	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 آوری 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 ناشی 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 موواجه می باشد که با برنامه ریزی های صورت گرفته (یافتن منابع جدید خارجی و مدنظر دیگرها تامین کنندگان داخلی) سعی شده چالش مذکور کنترل گردد .



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی منتهی به ۲۹ اسفند**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 بر جام 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 مورد گزارش، شرکت تغییری در پرتفوی سرمایه گذاری خود ایجاد ننموده است. ریز سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت شرکت در سال ۱۴۰۰ بشرح ذیل می باشد:

شـرـح	تعداد سهام	درصد سرمایه	بهای تمام شده(میلیون ریال)	کاهش ارزش	ارزش بازار	مبلغ دفتری(میلیون ریال)
شرکت تینا صنعت مبدل (سهامی خاص)	۱۰۰	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	·	·	۳۰,۰۰۰
شرکت سرمایه گذاری رنا (سهامی عام)	·	۲۴۳,۸۸۶	۱۷۶	·	۷۷۳	۱۷۵
صندوق توسعه و صادرات معدنی خدمات	·	۱۴۰,۷۴۰	۱۲۷	·	·	۱۲۷
شرکت فتر سازی زر (سهامی عام)	۰.۰۱	۱۱۴,۶۴۶	۸۶	·	۱۰۹۰	۸۶
شرکت تعاضی مصرف رادیاتور ایران	·	۶۷,۸۴۲	۶۸	·	·	۶۸
شرکت تینا سامانه (سهامی خاص)	۱۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰	·	·	۱۰
شرکت تعاضی قالبسازان ایران	·	۱	۳	·	·	۳

تأثیر تورم، تغییرات قیمت ها و نرخ ارز در شرکت:

با توجه به اینکه بخش مهمی از مواد اولیه شرکت از قبیل مس، برنج، آلومینیوم از طریق شرکت هایی تأمین 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 باستی 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 پروژه 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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

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.

مسئولیت‌های اجتماعی و زبست محیطی گروه :

مسئلیت 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، موهب 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 تو ان 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.

مهمترین دستاوردهای زبست محیطی شرکت رادیاتور ایران:

۱- استقرار استاندارد محیط زیست (ISO14001:۲۰۱۵) از شرکت TUF NOUR

۲- استقرار استاندارد مدیریت انرژی (ISO 50001:۲۰۱۱) 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 زبست 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 پهبود شرایط زبست 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 تر از 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 فرایندهای 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 مسائل زبست محیطی و فرهنگ سازی در بین کارکنان .

۱۱- تهیه مشخصات فنی کلیه مواد شیمیایی دارای ملاحظات زبست محیطی شامل: تاثیر بر خاک ، آب های سطحی و آبرسان و شرایط اکتیو نشت و خطرات زبست محیطی .

۱۲- راه اندازی خط تولید رادیاتورهای اکسپندي که از لحاظ زبست محیطی سازگاری بیشتری در مقایسه با تولید رادیاتور مهندسی و آلومینیومی پرخوردار اس



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

- ۱۳- شرکت در نمایشگاه بین المللی محیط زیست و ارائه اقدامات انجام شده در خصوص مباحثه 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 ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	شرح
۲۲۷	۲۳۳	تعداد روزهای معاملاتی

سود تقسیمی:

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

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	تقسیم سود
۱,۲۶۸	۱,۴۶۷	EPS
۲۰۰	.	DPS

اطلاعات مرتبط با سهام:

سود نقدی هرسهم سال ۱۳۹۹ طبق مصوبه مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۰ صاحبان سهام مبلغ ۲۰۰ ریال می باشد. با توجه به انعقاد قرار داد با سامانه سجام ، سود سهامدارانی که در مجمع سال ۱۳۹۹ حضور داشته اند از طریق سامانه فوق پرداخت گردید در غیر این صورت ریز سهامدارانی که تاکنون سود سال ۱۳۹۹ و ماقبل خود را دریافت ننمودند در صورت مراجعت سهامداران از طریق شرکت پرداخت می گردد. ضمناً شرکت در سال مالی قبل طی سه اطلاعیه در سایت کдал از سهامدارانی که موفق به دریافت سود سهام خود نشده اند درخواست ارسال اطلاعات بانکی نموده است .

۳. مهمترین منابع ، ریسک ها و روابطی که بر ارزش شرکتی تأثیر دارد:**اطلاعاتی در خصوص منابع و ریسک ها :**

شرکت رادیاتور ایران با دارا بودن ۳۰۲ نفر پرسنل و گروه با بیش از ۴۱۹ نفر متخصص و مجرب ، جهت تولید انواع مختلف رادیاتورهای مسی ، برنجی و آلومینیومی و سیستمهای تبادل حرارت از بخاری اتمبیل 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 هز ثامین بازار داخلی ، بیش از ۵۵ درصد از سهم بازار شرکتهای خودروساز و حدود ۴۵ درصد از سهم بازار قطعات یدکی را در اختیار دارد.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

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

ر) افزایش قیمت مواد مصرفی

و) تحریم بی رحمانه بین المللی

ه) ریسک 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 ، ریسک ها و روابط :

در رابطه با افزایش نرخ ارز ، محدودیت های وارده 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 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.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰ اسفند

تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت

با توجه به روند سودآوری شرکت در سال‌های گذشته، بخش عمده‌ای از تمرکز این شرکت در حفظ تداوم فعالیت می‌باشد که امیدواریم با توسعه اقتصادی در سال‌های آتی بستری را جهت سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری، 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 الزامات 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 قبل از شرکت در خصوص 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، هیئت مدیره شرکت جهت حفظ امنیت جسمی و روانی همکاران خود، تدبیری اندیشیده 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



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

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 زمان اتمام 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 ۱۴۰۱ دست یابد. و به نظر ریسک فوق تاثیر 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 ارایه 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 پانکی و در نتیجه کاهش هزینه تامین مالی قابل پرداخت به نهادهای تامین مالی تاثیر بسزایی در بهبود رونق در تولید خواهد داشت. در این راستا شرکت برنامه ریزی لازم 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 بازپرداخت 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 مورد نیاز و انجام مذاکرات ضروری ، سطحی از ارتباطات مناسب و حد اعتبری 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 دهد. در این خصوص ، در حال حاضر تعهد یا مخارج محتملی که بتواند نتیجه عملیات شرکت را متاثر سازد محتمل نمی باشد.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

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 هابستر 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 مالشین 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، مهندس، مهندسی به بازار سرمایه و غیره 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 مزیت 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 کفايت ساختار سرمایه شرکت:

روندهای سودآوری شرکت و گروه در سال گذشته و سال مورد گذشته، وجود سرمایه و سود ابانته بسیار مناسب و تقسیم سود مناسب طی سال های اخیر و 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 مالی مورد گزارش ۱۴۰۰ مبلغ ۱۴۲۴ میلیارد ریال تسهیلات از بانکهای مختلف اخذ شده است که بخشی از تسهیلات به دلیل عدم تسویه مطالبات از سوی شرکت سپکو و سازه گستر بنا به درخواست و با پذیرش اقساط توسط آن شرکتها دریافت شده است.

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 الگوبرداری 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.

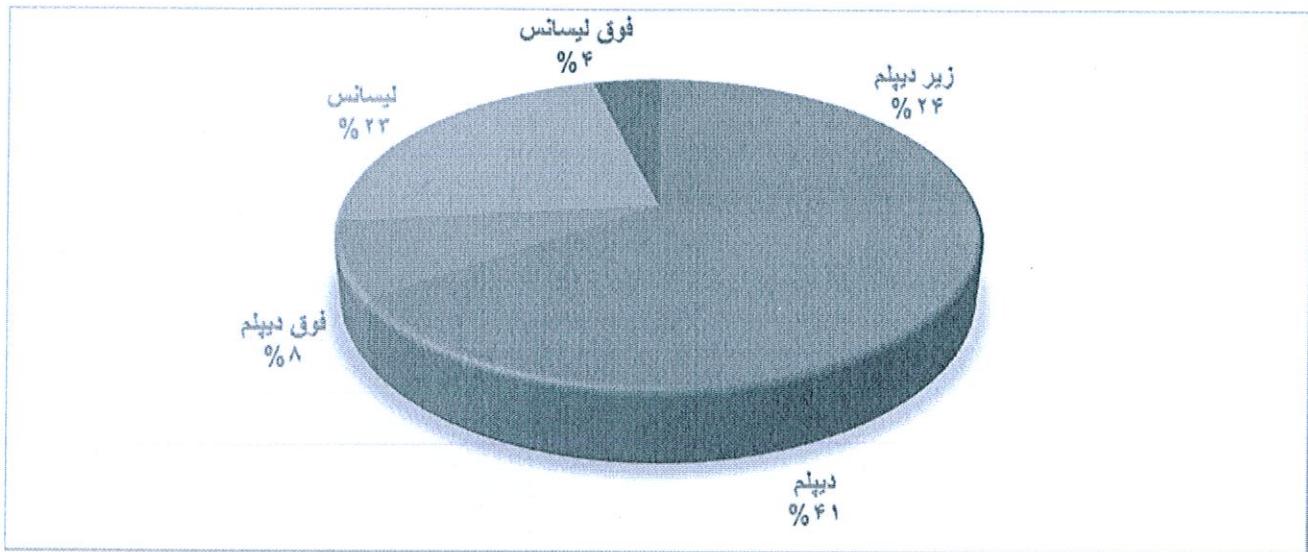
* دوره های آموزشی پرسنل در گروه رادیاتور ایران در دو بخش دوره های داخلی سازمان و دوره های خارج از سازمان صورت می پذیرد.

* 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 بهیه گردید. همچنین ارتقاء سطح زندگی کارکنان و توجه به دغدغه های پرسنل یکی دیگر از سیاست های مدیریت ارشد شرکت در عیایت مسئولیت های اجتماعی سازمان است.



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

* 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 نیاز شناسایی نشده است .

تغییرات نرخ ارز و اثرات آن :

در سال مورد گزارش و سال های قبل حدود ۲۰ درصد از مواد مصرفی شرکت رادیاتور ایران (آلیاژ و آلومینیوم و پلی آمید) از سایر کشورها (چین ، امارات و...) تأمین شده است و همچنین با توجه به اینکه قیمت گذاری فلزات در بورس کالا بصورت ترکیبی از نرخ ارز و نرخ بازار جهانی می باشد، لذا تغییرات نرخ ارز تاثیر به سزاوی 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، تامین بخش بیشتری از مواد مصرفی از بازارهای داخلی و نیز کنترل مصرف مواد را مدنظر دارد ، البته لازم بذکر است بدليل تحریم و 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 تامین نیازهای شرکت فرعی (شرکت تیناصنعت مبدل) از بازارهای داخلی و شرکت اصلی انجام می شود .

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	نوع ارز	شرح
مبلغ ارزی	مبلغ ارزی		
۹۱,۶۳۵	۱۰۰,۰۰۰	یورو	منابع ارزی
۱,۶۶۶,۳۵۱	۱,۷۱۹,۵۶۲	دلار	
۹۵۹,۳۲۲	۵۵۲,۲۸۵	یورو	
۱,۸۵۸,۵۱۶	۱,۳۹۶,۲۹۰	دلار	
۶۹۴,۲۰۴	۷۹۱,۹۵۱	دلار	مصارف ارزی
۹۰۹,۰۶۵	۱۴,۶۹۷	درهم	
۴۰,۶۱۷	۲۶,۷۷۱	یورو	
۵۱۵	۵۱۵	پوند	
۲,۶۹۷	۲,۶۹۷	کرون	دارایههای ارزی پایان دوره
۲,۷۳۷,۶۶۱	۲,۷۳۵,۳۸۴	دلار	
۶,۴۷۹	۳۲,۲۳۸	یورو	بدهیهای ارزی پایان دوره



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

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 تسعیر گردیده است . لازم بذکر است با توجه به آثار شدید نرخ برابری ریال در مقابل ارزهای خارجی ، هیئت مدیره در حال مذاکره در خصوص 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 گرددش:

دارایهای جاری شرکت اصلی و گروه به ترتیب مبلغ ۳۲۴ میلیارد ریال و ۴۸۳ ریال و ۳۵۰ میلیارد ریال بوده که این موضوع بیانگر مبلغ ۲۷۵۲ میلیارد ریال سرمایه در گرددش برای شرکت اصلی و مبلغ ۲۹۸۲ میلیارد ریال در سطح گروه می باشد که نشان دهنده وضعیت مناسبی می باشد . قابل ذکر اینکه استفاده حداقلی از منابع (دارایهها) و ایجاد انتفاع از منابع در اختیار از جمله ایجاد سپرده بانکی به جهت کسب سود همواره مدنظر مدیریت شرکت می باشد .

تحلیلی از تعهدات سرمایه ای شرکت :

گروه و شرکت اصلی تعهدات سرمایه ای با اهمیتی نداشته لکن تعهدات سرمایه ای شناسایی شده درسطح گروه و شرکت اصلی مبلغ ۳۶ 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 انداشته) 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 ۴۰۰۰ سهامدار و دارا بودن ۴۷ 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 بانکی مصوب تامین می شوند و محدودیتی در این خصوص وجود ندارد با فرض تداوم فعالیت بانک ها و تمدید مصوبات اعتباری در سراسیدهای اساسی در تامین سرمایه شرکت وجود ندارد .

* تغییرات در زنجیره عرضه:

در سال مالی مورد گزارش تغییرات عده 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 متناسب 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 آلومینیومی برای شرکت تراکتور سازی تبریز از سنتوات قبل در جریان بوده که نمونه آزمایشی آن تحویل شده است که به محض نهایی شدن تولید انبوه آن آغاز می باشد .



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

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.

تغییرات در کارکنان اصلی:

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

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها و مهمترین معیارها و شاخصهای عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شدهنتایج عملیات و چشم اندازها:

توضیحاتی شفاف در مورد عملکرد مالی و غیر مالی شرکت و پیش‌بینی عملکرد آتی شرکت: در بررسی صورت وضعیت مالی شرکت اصلی و گروه بررسی نسبت داراییهای جاری به بدھیهای جاری (سرمایه در گردش) حوالی ۱,۸ برابر این نسبت می‌باشد و نشان دهنده توانایی در پرداخت بدھیهای جاری است. همچنین در بررسی اقلام سودوزیان نیز سود ناخالص شرکت اصلی و گروه در سال جاری نسبت به سال قبل به ترتیب ۴۴ درصد افزایش و ۳۲ درصد افزایش داشته است، در بخش صورت جریان وجوه نقد نیز عمده تلاش در جهت وصول به موقع مطالبات و جذب نقدینگی حاصل از فروش‌های محصولات و استفاده از منابع حاصل از فعالیت اصلی می‌باشد.

تصویری پنج ساله از وضعیت شرکت اصلی و گروه:

شرکت اصلی					
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	صورت وضعیت مالی
۶,۱۱۰,۹۷۳	۲,۹۸۲,۵۴۹	۱,۷۸۴,۹۵۷	۱,۲۲۴,۹۶۲	۱,۱۷۴,۸۲۳	جمع دارایی‌های جاری
۳۶۵,۷۰۹	۲۳۷,۶۹۲	۱۹۶,۹۵۳	۱۸۹,۸۹۴	۱۲۷,۹۱۲	جمع دارایی‌های غیر جاری
۹,۴۷۶,۶۸۲	۴,۲۲۰,۲۴۱	۱,۹۸۱,۹۱۰	۱,۴۱۴,۸۵۶	۱,۳۰۲,۷۳۵	جمع دارایی‌های
۳,۳۳۶,۸۷۰	۲,۲۷۱,۵۱۱	۱,۰۰۴,۵۰۹	۳۷۰,۶۸۲	۴۲۵,۴۵۵	جمع بدھی‌های جاری
۱۹۰,۵۸۵	۱۰۸,۱۰۳	۸۱,۹۹۷	۳۱۱,۶۷۶	۱۵۶,۹۷۱	جمع بدھی‌های غیر جاری
۲,۹۴۹,۲۲۷	۱,۸۴۰,۶۲۷	۸۹۵,۴۰۴	۷۲۲,۴۹۸	۷۲۰,۳۰۹	جمع حقوق صاحبان سهام
۹,۴۷۶,۶۸۲	۴,۲۲۰,۲۴۱	۱,۹۸۱,۹۱۰	۱,۴۱۴,۸۵۶	۱,۳۰۲,۷۳۵	جمع بدھی‌های و حقوق صاحبان سهام

شرکت گروه					
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	صورت وضعیت مالی
۶,۵۱۷,۵۵۵	۴,۲۲۵,۴۷۸	۱,۹۵۳,۷۷۳	۱,۳۶۱,۹۹۱	۱,۲۷۹,۹۹۷	جمع دارایی‌های جاری
۳۵۳,۵۴۰	۲۲۳,۰۹۵	۱۸۰,۲۷۴	۱۷۴,۰۲۰	۱۱۰,۱۱۳	جمع دارایی‌های غیر جاری
۶,۸۷۱,۰۹۵	۴,۴۵۸,۵۷۳	۲,۱۳۴,۰۴۷	۱,۵۳۶,۰۱۱	۱,۳۹۰,۱۱۰	جمع دارایی‌های
۳,۵۱۴,۰۱۰	۲,۳۵۳,۰۷۳	۱,۰۳۱,۶۷۳	۳۹۸,۷۶۳	۴۲۵,۸۹۴	جمع بدھی‌های جاری
۲۲۸,۵۶۵	۱۲۲,۷۸۹	۹۸,۸۷۹	۳۲۲,۱۸۳	۱۶۴,۶۲۳	جمع بدھی‌های غیر جاری
۳,۱۱۸,۵۲۰	۱,۹۷۲,۷۱۱	۱,۰۰۳,۴۹۵	۸۱۴,۰۶۵	۷۸۹,۵۹۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۶,۸۷۱,۰۹۵	۴,۴۵۸,۵۷۳	۲,۱۳۴,۰۴۷	۱,۵۳۶,۰۱۱	۱,۳۹۰,۱۱۰	جمع بدھی‌های و حقوق صاحبان سهام



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰ اسفند ۲۹

شرکت اصلی					
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	خلاصه سود و زیان
۹,۶۷۲,۵۷۱	۵,۷۲۹,۰۸۳	۲,۹۶۵,۴۲۶	۱,۷۶۸,۴۶۵	۱,۵۰۳,۸۹۷	درآمدهای عملیاتی
۷,۸۱۴,۹۰۲-	۴,۳۲۱,۷۶۹-	۲,۵۳۱,۶۷۸-	۱,۴۶۳,۲۷۶-	۱,۳۳۲,۵۵۲-	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱,۸۵۷,۶۶۹	۱,۴۰۷,۳۱۴	۴۲۳,۷۴۸	۳۰۵,۱۸۹	۱۷۱,۳۴۵	سود(زیان) ناخالص
۴۸۱,۴۰۹-	۲۹۴,۱۵۸-	۱۴۶,۸۶۳-	۱۰۳,۰۰۹-	۷۲,۴۴۱-	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۸۶,۲۰۱	۱۸۱,۳۸۵-	۸۸,۰۸۳-	۹۴,۶۸۸-	۶۰,۹۴۰	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۱,۴۶۲,۴۶۱	۹۳۱,۷۷۱	۱۹۸,۸۰۲	۱۰۷,۴۹۲	۱۵۹,۸۴۴	سود(زیان) عملیاتی
۱۰۲,۹۱۴-	۳۴,۰۶۹-	-	-	۲۲۹-	هزینه های مالی
۱۶۰,۷۰۸	۶۱,۸۱۴	۷,۸۴۲	۳۹,۰۵۷	۱۱,۲۶۶	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱,۵۲۰,۲۵۵	۹۵۹,۵۱۶	۲۰۶,۶۴۴	۱۴۶,۵۴۹	۱۷۰,۸۸۱	سود(زیان) قبل از مالیات
۲۷۴,۰۸۴-	۱۳۵,۰۶۹-	۳۱,۷۳۸-	۲۹,۳۵۵-	۳۱,۰۱۲-	مالیات بر درآمد
۱,۲۴۶,۱۷۱	۸۲۴,۴۴۷	۱۷۴,۹۰۶	۱۱۷,۱۹۴	۱۳۹,۸۶۹	سود(زیان) خالص
۱,۴۶۷	۱,۲۶۸	۲۶۹	۳۹۱	۴۶۶	سود پایه هر سهم

شرکت گروه					
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	خلاصه سود و زیان
۸,۹۹۲,۳۸۸	۵,۳۶۲,۰۴۸	۲,۸۸۵,۲۸۱	۱,۶۶۹,۱۰۶	۱,۱۹۶,۵۱۸	درآمدهای عملیاتی
۶,۹۷۰,۴۹۸-	۳,۸۳۳,۱۹۹-	۲,۴۰۸,۰۵۶-	۱,۳۴۰,۰۳۳-	۹۹۲,۵۶۹-	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲,۰۲۱,۸۹۰	۱,۵۲۹,۳۴۹	۴۷۶,۷۱۹	۳۲۹,۰۷۳	۲۰۳,۹۴۹	سود(زیان) ناخالص
۵۵۳,۱۳۹-	۳۵۲,۴۳۷-	۱۸۲,۱۵۳-	۱۲۲,۲۰۸-	۸۷,۹۰۶-	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۷۹,۶۲۹	۱۹۳,۲۲۹-	۸۵,۰۳۸-	۸۶,۷۳۶-	۴۷,۸۵۰	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۱,۵۴۸,۳۸۰	۹۸۳,۶۸۳	۲۰۹,۰۲۸	۱۱۹,۱۲۹	۱۶۳,۸۹۳	سود(زیان) عملیاتی
۱۰۷,۸۵۸-	۳۸,۳۴۱-	+	+	۲۲۹-	هزینه های مالی
۱۵۶,۰۱۲	۵۹,۰۹۰	۳۸,۷۴۰	۴۳,۳۶۷	۱۴,۹۶۴	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱,۵۹۶,۵۳۴	۱,۰۰۴,۴۳۲	۲۴۷,۷۶۸	۱۶۲,۴۹۶	۱۷۸,۶۲۸	سود(زیان) قبل از مالیات
۳۱۳,۸۸۷-	۱۵۵,۲۰۸-	۴۶,۳۹۰-	۳۳,۴۷۵-	۳۶,۳۸۶-	مالیات بر درآمد
۱,۲۸۲,۶۴۷	۸۴۹,۲۲۴	۲۰۱,۳۷۸	۱۲۹,۰۲۱	۱۴۲,۲۴۲	سود(زیان) خالص
۱,۵۱۹,۳	۱,۳۲۰	۳۱۳	۴۳۲	۴۶۵	سود پایه هر سهم



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

شرکت اصلی					صورت جریان نقد
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	فعالیتهای عملیاتی
۳۱۲,۲۶۵	۴۸,۹۷۲-	۸,۳۳۲	۲۶۱,۷۶۲	۸,۹۳۸	مالیات بر درآمد
۱۱۴,۱۳۴-	۴۱,۹۵۲-	۴۲,۳۰۲-	۳۵,۸۴۷-	۳۷,۳۱۹-	فعالیتهای سرمایه‌گذاری
۱۵۶,۳۰۱-	۶۶,۷۹۵-	۱۶,۲۹۳-	۶۵,۷۷۵-	۲۰,۷۶۷-	فعالیتهای تامین مالی
۲۱۲,۹۹۰-	۴۷۰,۰۹۳	۵۷,۷۹۷	۸۶,۷۷۱-	۶۸,۲۰۰	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۵۲۲,۶۴۴	۱۸۷,۳۷۸	۱۸۹,۴۰۰	۹۲,۲۹۲	۷۰,۳۶۲	مانده وجه نقد ابتدای سال
۶۶,۴۳۶	۲۲,۸۹۲	۹,۵۵۶-	۲۳,۷۳۹	۲,۸۷۸	تاثیر تعییر نرخ ارز
۴۱۷,۹۲۰	۵۲۲,۶۴۴	۱۸۷,۳۷۸	۱۸۹,۴۰۰	۹۲,۲۹۲	مانده وجه نقد در پایان سال
شرکت گروه					
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	صورت جریان نقد
۳۷۵,۴۸۸	۵۳,۸۴۲-	۱۱,۴۰۴	۲۷۴,۶۲۷	۴,۰۱۱-	فعالیتهای عملیاتی
۱۳۲,۵۰۲-	۶۴,۸۷۳-	۴۶,۳۷۹-	۴۱,۲۲۶-	۳۷,۳۱۹-	مالیات بر درآمد
۱۶۰,۳۶۶-	۷۰,۵۵۹-	۱۸,۲۸۶-	۶۹,۴۶۹-	۳۰,۴۸۰-	فعالیتهای سرمایه‌گذاری
۲۵۱,۶۰۵-	۵۰۳,۹۷۵	۵۷,۷۹۷	۸۶,۷۷۱-	۶۸,۲۰۰	فعالیتهای تامین مالی
۱۶۹,۹۸۵-	۳۱۴,۷۰۱	۴,۰۳۶	۷۷,۱۶۱	۳,۶۱۰-	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۵۲۸,۲۸۱	۱۹۰,۶۸۸	۱۹۵,۷۰۸	۹۴,۸۰۸	۹۵,۵۳۵	مانده وجه نقد ابتدای سال
۶۶,۴۳۶	۲۲,۸۹۲	۹,۵۵۶-	۲۳,۷۳۹	۲,۸۸۳	تاثیر تعییر نرخ ارز
۴۲۴,۷۳۲	۵۲۸,۲۸۱	۱۹۰,۶۸۸	۱۹۵,۷۰۸	۹۴,۸۰۸	مانده وجه نقد در پایان سال

جدول های نسبت های مالی:

شرکت اصلی					نسبت های مالی
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	نسبت جاری
۱.۸۳	۱.۷۵	۱.۷۸	۳.۳۰	.۲۷۶	نسبت سریع (آنی)
۱.۱۲	۱.۰۵	۱.۱۳	۲.۱۰	۱.۹۳	نسبت مالکانه
۰.۴۶	۰.۴۴	۰.۴۵	۰.۵۲	۰.۵۵	نسبت نقدینگی
۰.۱۳	۰.۲۵	۰.۳۲	۰.۵۱	۰.۲۲	نسبت کل بدھی
۰.۵۴	۰.۵۶	۰.۵۵	۰.۴۸	۰.۴۵	نسبت بازده دارایی (ROA)
۱۶%	۱۷٪	۶٪	۸٪	۱۱٪	دوره گردش مواد اولیه/روز
۱۹٪	۲۶٪	۱۰٪	۸٪	۱۱٪	دوره گردش مواد و کالای در جریان ساخت/روز
۷۲	۶۲	۴۷	۵۳	۶۶	دوره گردش کالای ساخته شده/روز
۲	۲	۲	۲	۲	دوره گردش کالا/روز
۸	۱۰	۱۲	۱۲	۱۱	دوره گردش مطالبات تجاری/روز
۸۲	۷۳	۶۱	۶۷	۷۹	دوره گردش عمليات/روز
۹۶	۸۵	۹۱	۱۱۹	۱۶۳	
۱۷۸۲	۱۵۸	۱۵۲	۱۸۶	۲۴۱	



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

تحلیل:

- ۱) پایین بودن و ثبات دوره گردش کالا نشان دهنده پویایی چرخه مدیریت در تامین منابع نقدینگی، خرید، تولید و فروش کالا می باشد.
- ۲) افزایش محدود در دوره وصول مطالبات تجاری و گردش عملیات نسبت به دوره یکساله گذشته عمدتاً با توجه به افزایش حجم موجودی کالا و حسابهای دریافتی (بخصوص شرکت سپکو) می باشد که در سه ماهه اول سال ۱۴۰۱ کل بدھی سرسید شده آن شرکت تسویه گردید.
- ۳) افزایش در بازده فروش بدلیل کنترل به هنگام هزینه ها و بهای تمام شده تولید و قیمت گذاری مناسب و به موقع برای فروش محصولات بوده است.

تصویری از وضعیت شرکت :

روندهای فروش و سود آوری 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 می باشد، با این حال روند سود آوری در سال اخیر مناسب 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 افزایش نرخ ارز و تعرفه واردات، شیوع بیماری کووید ۱۹، حذف ارز مبادلاتی، کاهش توان مالی مصرف کنندگان و بالا بودن هزینه های بالا دستی 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



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

بهای تمام شده:

اصلی		گروه		شرح
سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	
۴,۱۷۵,۳۱۶	۲,۱۶۱,۰۴۱	۵,۵۱۱,۱۸۷	۳,۲۲۵,۱۹۸	مواد مستقیم
۳۳۳,۹۸۰	۱۹۲,۴۹۰	۴۲۲,۲۳۷	۲۴۲,۸۲۲	دستمزد مستقیم
۴۰۳,۲۱۹	۲۴۲,۹۱۴	۵۳۴,۷۳۶	۳۱۳,۲۸۷	سریار تولید
۴,۹۱۲,۵۱۵	۲,۵۹۶,۴۴۵	۶,۴۶۸,۱۶۰	۳,۷۸۱,۳۰۷	جمع هزینه های تولید/ساخت
۳۱,۲۷۶-	۳,۳۶۷-	۱۹,۸۱۴-	۲,۱۹۸-	(افزایش) کاهش موجودی در جریان ساخت
۴,۸۸۱,۲۳۹	۲,۵۹۳,۰۷۸	۶,۴۴۸,۳۴۶	۳,۷۷۹,۱۰۹	بهای تمام شده کالای تولید شده
۶۸,۱۱۱-	۳۰,۶۷۴-	۹۱,۰۵۵-	۱۳,۱۹۳-	موجودی های ساخته شده (افزایش)
۴,۸۱۳,۱۲۸	۲,۵۶۲,۴۰۴	۶,۳۵۷,۲۹۱	۳,۷۶۵,۹۱۶	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳,۰۰۱,۷۷۴	۱,۷۵۹,۳۶۵	۶۱۳,۲۰۷	۶۷,۲۸۳	خرید کالا و قطعات ساخته شده
۷,۸۱۴,۹۰۲	۴,۳۲۱,۷۶۹	۶,۹۷۰,۴۹۸	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 ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	
۱,۳۲۳,۹۸۶	۹۲۴,۹۶۰	۱,۵۳۸,۹۵۶	۱,۱۰۵,۸۸۳	مواد اولیه و بسته بندی
۱۹۶,۵۳۲	۱۹,۷۹۷	۲۲۵,۱۵۹	۱۳۴,۱۰۴	کالای ساخته شده
۱۷۶,۳۳۵	۱۲۸,۴۲۱	۲۶۵,۶۰۷	۳۱,۹۹۲	قطعه و لوازم یدکی
۵۱,۰۷۳	۱۰۲,۹۸۷	۵۱,۸۰۶	۱۰۲,۹۸۷	کالای در جریان ساخت
۲۷۹,۶۶۰	۱۷۱,۰۶۶	۲۸۴,۴۸۰	۲۶,۶۵۶	سایر موجودی ها
۸۴,۱۰۷	۲۵,۱۷۴	۸۴,۱۰۷	۱۷۲,۰۷۶	کالای امنی نزد دیگران
۲,۱۲۱,۶۹۳	۱,۳۷۲,۹۰۵	۲,۴۵۰,۱۱۵	۱,۵۷۳,۶۹۸	جمع:



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

سایر درآمد(هزینه)های عملیاتی:

شرکت اصلی		شرح
سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	
۶۳,۱۰۷	۲۷,۰۰۵	فروش ضایعات
۱۰,۹۱۳-	۲۳۸,۳۸۲-	سود و زیان حاصل از تسعیر داراییها و بدھی ها
۲۴۱,۹۰۶-	۱۰۷,۰۵۷-	بهای تمام شده مواد اولیه
۲۷۵,۹۱۳	۱۳۷,۰۴۹	درآمد حاصل از فروش مواد اولیه - تینا صنعت مبدل
۸۶,۲۰۱	۱۸۱,۳۸۵-	جمع:
گروه		
شرح		
۷۱,۰۶۷	۳۳,۰۴۴	فروش ضایعات
۱۰,۹۱۳-	۲۳۸,۳۸۲-	سود و زیان حاصل از تسعیر داراییها و بدھی ها
۱۷۰,۳۸۸-	۱۱۰,۸۲۹-	بهای تمام شده مواد اولیه
۱۸۵,۸۸۶	۱۲۰,۰۳۴	درآمد حاصل از فروش مواد اولیه - تینا صنعت مبدل
۳,۹۷۷	۲,۹۰۴	سایر درآمدها(هزینه)
۷۹,۶۲۹	۱۹۳,۲۲۹-	جمع:

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

هزینه های سربار و هزینه های عمومی و اداری شرکت:

شرکت اصلی				گروه				شرح
هزینه عمومی و اداری	هزینه سربار	هزینه عمومی و اداری	هزینه سربار	هزینه سربار	هزینه سربار	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	
سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	
۲۵۳,۲۱۱	۱۱۱,۸۹۸	۲۴۸,۶۸۶	۱۳۴,۴۶۳	۲۷۹,۶۴۱	۱۵۱,۲۲۴	۳۰۰,۴۲۶	۱۶۲,۳۳۸	حقوق و دستمزد کارکنان
۴۰,۶۴۴	۱,۳۰۸	۴۷,۶۴۵	۳۲,۰۹۷	۵۶,۲۲۲	۲,۰۷۰	۵۱,۲۴۴	۳۵,۰۱۷	استهلاک دارائی ثابت
-	-	۳,۵۰۰	۲,۰۱۵	-	-	۵,۰۱۳	۵,۵۰۰	آب، برق، سوخت و مخابرات
میلیون ریال	۲۸,۸۸۴	-	-	میلیون ریال	۳۴,۷۳۰	-	-	هزینه بازاریابی فروش
۶۷,۱۳۶	۲۳,۰۵۲	۱۳۰,۲۶۸	۶۱,۴۵۵	۶۹,۲۳۴	۲۵,۳۷۰	۱۴۶,۷۱۷	۶۷,۳۸۱	مواد غیرمستقیم مصرفی
۱۱۲,۲۱۴	۴۷,۰۸۵	-	-	۱۵۱,۳۱۹	۵۱,۱۶۴	-	-	هزینه غذا، سرویس و حمل و نقل
۲۵۷,۱۱۳	۸۱,۹۳۱	۲۶,۸۸۰-	۱۲,۸۸۴	۳۱۱,۴۹۴	۸۷,۸۸۰	۳۱,۳۳۶	۴۳,۰۵۱	سایر
۷۳۰,۳۱۸	۲۹۴,۱۵۸	۴۰۳,۲۱۹	۲۴۲,۹۱۴	۸۶۷,۹۲۰	۳۵۲,۴۳۸	۵۳۴,۷۳۶	۲۱۳,۲۸۷	جمع

در بخش هزینه های اداری و عمومی و هزینه های سربار در شرکت اصلی و گروه ، افزایش سرفصل های هزینه عمدهاً 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.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

هزینه های مالی:

شرکت اصلی		گروه		شرح
سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	
۱۰۲,۹۱۴	۳۴,۰۶۹	۱۰۷,۸۵۸	۳۸,۳۴۱	کارمزد تسهیلات بانکی
۱۰۲,۹۱۴	۳۴,۰۶۹	۱۰۷,۸۵۸	۳۸,۳۴۱	جمع

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

سایر درآمدهای (هزینه) های غیر عملیاتی:

شرکت اصلی		شرح
سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	
۶۶,۴۳۶	۱۰,۰۱۲	سود حاصل از سپرده گذاری بانکی
۱۱	۱۴	سود حاصل از سرمایه گذاری در سایر شرکت ها
۴,۱۲۴	۱,۰۰۰	سود ناشی از فروش دارایی
۴,۸۷۹	۲,۷۶۲	سود حاصل از سرمایه گذاری در شرکت فرعی تینا صنعت مبدل
۱۷,۵۳۷	۲۲,۸۹۲	سود(زیان) تسعیر ارز یا تسویه دارایی غیر مرتبط با عملیات
۲۲۸,۴۱۹	۲۵,۱۳۴	سایر
۳۲۱,۴۱۶	۶۱,۸۱۴	جمع:
گروه		
سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	شرح
۶۶,۴۳۶	۱۰,۰۳۴	سود حاصل از سپرده گذاری بانکی
۱۱	۱۹	سود حاصل از سرمایه گذاری در سایر شرکت ها
.	۱,۰۰۰	سود ناشی از فروش دارایی
۱۷,۵۵۳	۲۲,۸۹۲	سود(زیان) تسعیر ارز یا تسویه دارایی غیر مرتبط با عملیات
۲۲۳,۷۲۳	۲۵,۱۴۵	سایر
۳۰۷,۷۲۳	۵۹,۰۹۰	جمع:

مقدار تولید

نوع محصولات (تن)	
سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
۲,۴۵۰	۲,۲۳۱
۳,۵۲۴	۳,۱۹۱

مبلغ فروش

نوع محصول	
سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
۹,۶۷۲,۵۷۱	۵,۷۲۹,۰۸۳
۸,۹۹۲,۳۸۸	۵,۳۶۲,۵۴۸

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

شرکت	شرح محصول	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	میلیون ریال
		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
اصلی	انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی (اصلی)	۶,۲۵۲,۰۶۸	۳,۸۱۷,۸۱۹	
	مواد ، قطعات و محصولات	۳,۴۲۰,۵۰۳	۱,۹۱۱,۲۶۴	
گروه	انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی	۷,۴۹۹,۹۳۳	۵,۲۱۰,۰۹۱	
	مواد ، قطعات و محصولات	۱,۴۹۲,۴۵۵	۱۵۲,۴۵۷	



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

گزارش مسئولیت اجتماعی شرکت

خلاصه گزارش عملکرد اجتماعی و زیست محیطی

سال	سال	واحد	شرح
۱۴۰۰	۱۳۹۹	-	تعداد شعب و دفاتر
۳۰۲	۳۰۰		تعداد کل کارکنان
			تعداد نفر ساعت
۸۲	۸۰		تعداد مشتریان
			وضعیت رتبه بندی
۲۳۷	۲۲۷		رتبه در میان ۱۰۰ شرکت برتر
			رتبه حاکمیت شرکتی
			رتبه افشا
			اقتصادی
۱,۴۶۲,۴۶۱	۹۳۱,۷۷۱	میلیون ریال	سود عملیاتی
۱,۵۲۰,۲۵۵	۹۵۹,۵۱۶		سود قبل از مالیات
۱۷,۰۰۰	۱۱,۹۰۰	میلیون ریال	سود نقدی
۷۲۲,۲۶۱	۴۳۳,۰۸۷		مزایا و پاداش کارکنان
۷۳۰,۳۱۸	۲۹۴,۱۵۸		هزینه عمومی اداری
			وضعیت مالیاتی
۱۱۴,۱۳۴	۴۱,۹۵۲		مبلغ مالیات پرداخت شده
			اجتماعی
۳۰۲	۳۰۰		تعداد کل کارکنان
درصد ۹۹	۹۹		درصد کارکنان تمام وقت
ادرصد ۱	۱		درصد کارکنان پاره وقت
			نسبت گردش کارکنان
۲۰	۳۸		تعداد کارکنان استفاده شده طی سال
			نسبت گردش مدیران
ادرصد ۱	۱		نسبت تعداد خانم به کل کارکنان
			سلامتی و ایمنی
	*		تعداد تلفات کارکنان
۳نفر	۱نفر		حوادث منجر به غیبت بیش از ۳ روز کارمند
			سرمایه گذاری اجتماعی
			کمک های عام المنفعه (با اشاره به مصوبه مجمع عمومی مربوطه)
			محیط زیست
۹۶۵,۹۵۲	۹۴۲,۵۲۴	متر مکعب	صرف گاز
۹,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	لیتر	صرف سوخت
۲,۱۳۱,۳۵۵	۲,۹۵۷,۲۵۸	کیلو وات	صرفه الکتریسیته (برق)
۵۳,۹۰۲	۵۴,۰۰۲	متر مکعب	صرف آب



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

جدول تحلیل حساسیت سود(زیان) هر سهم

الف : در صورت افزایش نرخ مواد اولیه ناشی از رشد نرخ ارز و نرخ جهانی مواد اولیه:

سود ناچالص به ازای هر سهم با فرض عدم افزایش نرخ فروش اریال	سود ناچالص با فرض عدم افزایش نرخ فروش / میلیون ریال	تأثیر ریالی افزایش بهای تمام شده / میلیون ریال	تناژتولید/کیلوگرم	نرخ میانگین صرف مواد / ریال	شرح
۲,۱۸۵	۱,۸۵۷,۶۶۹	-	۲,۴۵۰,۰۰۰	۱,۰۹۲,۰۰۰	دوره مورد گزارش
۱,۸۳۶	۱,۵۶۰,۷۰۳	۲۹۶,۹۶۶	۲,۵۷۲,۵۰۰	۱,۱۴۶,۶۰۰	تأثیر رشد ۵ درصدی
۱,۴۸۷	۱,۲۶۳,۷۳۶	۵۹۳,۹۳۳	۲,۶۹۵,۰۰۰	۱,۲۰۱,۲۰۰	تأثیر رشد ۱۰ درصدی
۱,۱۳۷	۹۶۶,۷۷۰	۸۹۰,۸۹۹	۲,۸۱۷,۵۰۰	۱,۲۵۵,۸۰۰	تأثیر رشد ۱۵ درصدی
۷۶۰	۶۴۶,۳۵۹	۱,۲۱۱,۳۱۰	۲,۹۴۰,۰۰۰	۱,۳۱۰,۴۰۰	تأثیر رشد ۲۰ درصدی

ب- مفروضات تحلیل دوره ای یک ساله منتهی به اسفند ۱۴۰۰:

- ۱- اگر چه اغلب مواد اولیه خریداری شده بصورت داخلی تامین می شود لیکن با توجه به وابستگی مواد اولیه به نرخ ارز و قیمت جهانی آن از میانگین نرخ مواد اولیه (اعم از داخلی و خارجی) به عنوان مبنای محاسبات استفاده شده است.
- ۲- نرخ فروش محصولات معمولاً با تأخیر زمانی نسبت به رشد نرخ مواد اولیه و ارز صورت می پذیرد . لذا تاثیر سود وزیان نرخ رشد مواد اولیه با فرض عدم افزایش نرخ فروش محصول نیز محاسبه شده است.

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 حداکثر استفاده از مزیت مذکور را برای خود فراهم نماید. به عنوان مثال شرکت در سال های گذشته توانسته 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.

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 ۸۰ درصد افزایش یافته است ، ولیکن مانده سررسید شده آن ها با توجه به پیگیری مجدد مدیریت ارشد شرکت نسبت به سال گذشته کاهشی بوده است .

موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالای شرکت اصلی و فرعی به ترتیب نسبت به سال قبل به مبلغ ۷۸۸,۷۴۸ میلیون ریال و ۴۱۷,۸۷۶ میلیون ریال افزایش یافته است. افزایش موجودی مواد و کالا بدلیل ۱- افزایش شدید بهای مواد اولیه -۲- بالانگه داشتن سطح موجودی های مواد اولیه شرکت در شرایط تورمی و تحریمی

دارایی های ثابت

افزایش دارایی ثابت نسبت به سال قبل بابت تعمیرات اساسی در ساختمان و تاسیسات و نوسازی بخشی از ماشین آلات 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، بدینهی است تصمیم گیری نهایی درخصوص میزان سود نقدی هر سهم برای سال مالی ۱۴۰۰ پس از برگزاری مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مشخص خواهد شد.



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

تسهیلات مالی

تسهیلات اخذ شده 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 موجب تغییر در هزینه های مالی شرکت خواهد شد.

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 موفق بوده 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 علی رغم 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 نهاده های 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 سرمایه گذاران و پیشگیری از وقوع تخلفات و توسعه شفافیت مطابق دستورالعمل مصوب ۱۳۹۷/۰۴/۲۷ سازمان بورس اوراق بهادار اقدامات زیر را انجام داده و بابت مابقی بندهای دستورالعمل نیز تمهیداتی اندیشیده شده که تا سال بعد کلیه تکالیف را انجام دهد.

- اتخاذ رویه مناسب در چهارچوب قوانین و مقررات بمنظور رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران
- انتخاب اعضای هیئت مدیره شرکت فرعی و نیز مدیران دارای تحصیلات، تجربه کافی برای ایفای مسئولیت های محوله
- تائید معاملات با اشخاص وابسته بگونه ای که از کنترل مناسب تضاد منافع اطمینان حاصل شود.
- حضور عضو مالی در ترکیب اعضا هیات مدیره با تجربه کافی.
- تدوین ساز و کارهای مناسب جهت جمع آوری و رسیدگی به گزارشات نقض قوانین و مقررات و نارسایی ها در شرکت.
- تعیین حقوق و مزایای مدیران ارشد اجرایی بگونه ای که متناسب با عملکرد آنها باشد و منجر به انگیزه بخشی آنها شود.
- تشکیل کمیته های حسابرسی بمنظور بررسی نقاط ضعف کنترلهای داخلی، بهبود آنها و کاهش ریسک عملیات.
- تشکیل دبیرخانه های مستقل برای هیات مدیره و نیز تشکیل کمیته انتصابات در اوخر سال مورد گزارش.
- برگزاری مدون جلسات هیات مدیره و تهیه گزارش از اجرای مصوبات هیات مدیره توسط دبیرخانه مستقل هیات مدیره
- بررسی مداوم رعایت ضوابط و مقررات افسای سازمان بورس اوراق بهادار و پیگیری مداوم در خصوص پرداخت سودسهامداران طبق برنامه و زمانبندی



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

ریسک ها و مفروضان لازم برای دستیابی به اهداف:

۱- نوسانات قیمت فلزات اساسی به طور مشخص مس، برنج و آلمینیوم

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

۳- افزایش رکود تورمی ناشی از شرایط سخت اقتصادی

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

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

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 اتقایی 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.

