



# رادیان

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱

شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۴۰۱

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، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۶/۰۹/۲۸ به شماره ۲۹۳۸۶/۱۲۲ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کдал، ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ 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 متمم صورت‌های مالی ارایه می‌نماید گزارش تفسیری مدیریت شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۱ به تایید هیات‌مدیره رسیده است.

اعضای هیات‌مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت گروه سرمایه‌گذاری سایپا	کسری غفوری	سرپرست و عضو هیات‌مدیره (موظف)	
مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا	محمد رضا عطائی اصفهانی	رئیس هیات‌مدیره (غیر موظف)	
شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رنا	فرید صباحی	نایب رئیس هیات‌مدیره (موظف)	
شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار	احمد مددی طائمه	عضو هیات‌مدیره (موظف)	
شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا)	محمد رضا خبازی کناری	عضو هیات‌مدیره (موظف)	



۴	۱- ماهیت کسب و کار
۹	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۴	۳- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط
۲۱	۴- نتایج عملیات و شاخصهای عملکرد و چشم اندازها و مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده
۳۲	۵- گزارش‌گری پایداری



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

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 (أخذ 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 ۲۰۰۰ 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 ۵۰۰۰ عدد در سال و در یک شیفت موافقت شد.

پس از تصویب قانون گسترش مالکیت شرکتهای تولیدی و سهمی 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 ۱۳۷۵/۱۰/۰۹، شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر و تعداد اعضاء 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 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) می‌باشد و خود از شرکتهای فرعی شرکت سایپا می‌باشد.

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

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 / رضایتمندی ذینفعان (سهامداران، مشتریان، تامین کنندگان، کارکنان و جامعه)



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

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 تقریبا شش الی هفت شرکت در زمینه تولید مبدل های خودرو فعالیت میکنند از جمله شرکت کوشش رادیاتور به عنوان صاحب سبک ترین شرکت و شرکت های آرمکو و سهند 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 مبدل های حرارتی مس و برنجی در دو فاز تولید انبوه (خودروساز) و شبکه های سفارشی و مبدل های حرارتی آلومینیومی و همچنین تولید مبدل های 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 بدلکی

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

\* نام شرکت رادیاتور ایران به عنوان یکی از بزرگترین شرکت های رادیاتور سازی 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 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 .



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

با نظر به اینکه در پایان سال ۱۴۰۱ میزان تناز فروش را ۳۰۰۸ تن و از نظر ریالی ۱۶۳۱۲۹۵۴ میلیون ریال می باشد، شرکت رادیاتور ایران در نظر دارد با توجه به میزان حجم موجودی تبار ، ضمن حفظ تناز تولیدی سال ۱۴۰۱، تناز فروش را ۳۲۵۸ تن و از نظر ریالی ۲۲،۱۰۸،۶۱۱ 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 و همت ، تلاش پرسنل و مدیران شرکت خواهد بود.

#### عوامل تاثیر گذار 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 نامنی 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 سیار دشواری قرار می دهد، همچنین بررسی ها نشان می دهد کاهش رشد اقتصادی و رکود تورمی طی سال ۱۴۰۱ 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.

موضوعات مهمی که بر عملیات شرکت تاثیر خواهد گذاشت اما در گذشته تاثیر گذار تبوده 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 اनطباق 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 انتکای 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.....)



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن :

ساختار 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 ادیاتو، ایران (سهامه، عام) و شرکت فرعی (شرکت تینا صنعت مبدل) خود را متعهد میدانند تا در راستای دستیابی به اهداف سازمانی تلاش نمایند.

ساختار واحد تجاری شرکت شامل موارد ذیل می باشد:

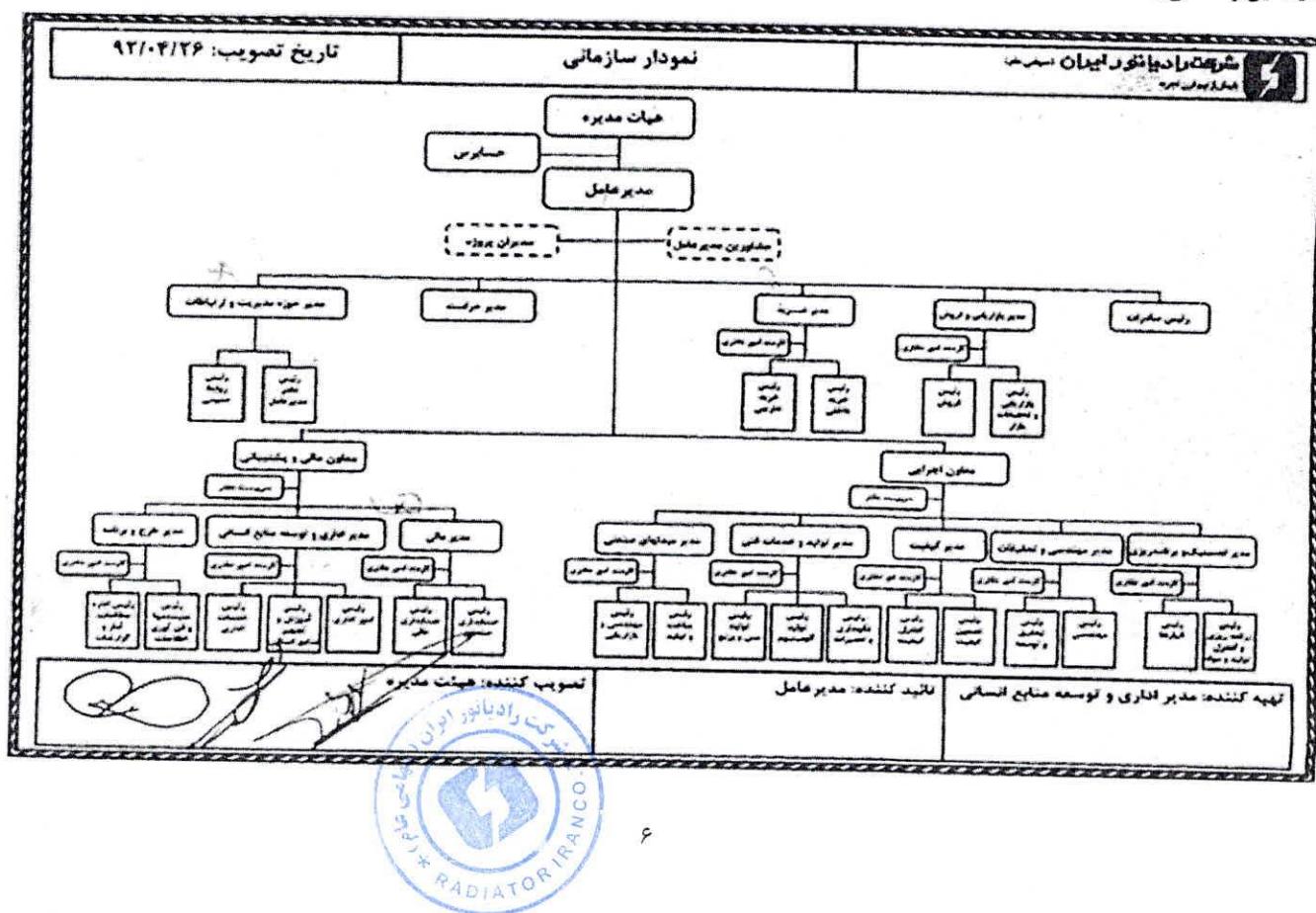
ماده. ف-۱۰۰۰ نزدیک با توجه به داشتن: دانش، فن، تولید انواع، ادبیات، طراحی و نوآوری محصولات جدید در این واحد انجام می شود

کیفیت و قیمت برابر با مناسب ترین نموده ساخته با 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 سeminارها و گدهمراهی، تخصصی، و شرکت در نمایشگاه های مختلف.

**واحد بستیانی** : 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 مظاہر این واحد می باشد.



## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

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

شرکت رادیاتور ایران و شرکت فرعی طی سالیان متمادی 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 متمادی، 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 بازار بیابی 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.



قوانين، مقررات و سایر عوامل بروون سازمانی؛ مهم ترین قوانین و مقررات و عوامل بروون 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 تأمین اجتماعی

\* قانون مالیات بر ارزش افزوده

\* قانون چک، سفته و برات

\* مصوبات مجمع عمومی، مصوبات هیات مدیره، آین 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	هم سوابق مدت زمان / محل و موضوع سابقه فعالیت ۳ سال اخیر	تحصیلات	سمت	نام نماینده شرکت حقوقی
کسری غفوری	مجتمع فولاد خراسان - مدیرعامل	دکتری کسب و کار	سرپرست و عضو هیات مدیره (موظف)	شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا
محمد رضا عطائی اصفهانی	شرکت تولیدی و بازرگانی گیتی تامین صنعت - مدیرعامل	کارشناس ارشد مهندسی مواد	رئیس هیات مدیره (غیر موظف)	مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا
محمد رضا خبازی کناری	تجارت کالای آتبه - مدیرعامل	کارشناسی ارشد علوم سیاسی	عضو هیات مدیره (موظف)	شرکت ایرانی تولید اتومبیل(سایپا)
احمد مددی طائمه	باشگاه ورزشی استقلال - مدیرعامل	دکتری مدیریت کسب و کار	عضو هیات مدیره (موظف)	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتكار
فرید صباحی	شرکت ایندامین - مدیرعامل	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 آین نامه های داخلی شرکت سایپا تعیین و پرداخت می شود.



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

سرمایه و ترکیب سهامداران :

اطلاعات سهامداران لصلی شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر میباشد:

نام سهامداران	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سازه گسترسایپا(سهامی خاص)	۱,۲۵۰,۰۰۳,۲۹۵	۲۲.۴۳
شرکت تولید اتومبیل سایپا(سهامی عام)	۶۹۴,۷۸۶,۱۳۵	۱۸.۰۳
بانک تجارت	۷۸,۳۸۶,۷۳۶	۲.۰۳
سایر	۱,۸۳۱,۲۳۷,۸۳۴	۴۷.۵۱
جمع	۳,۸۵۴,۴۱۴,۰۰۰	۱۰۰

## تغییرات رویه های حسابداری و تأثیرات 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 تقریباً تمامی خریدهای خارجی شرکت از محل سامانه نیما خریداری و از بابت 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 ۱۴۰۱ شده است از طریق مذاکره نسبت به دریافت افزایش نرخ محصولات از مشتریان شرکت بخصوص شرکتهای خودروساز اقدام شود وهمچنین از طریق تغییر در شیوه فروش متناسب با تغییرات رفتار بازار موجب تسريع درگردش منابع مالی و توان رقابتی جهت خریدهای موردنیاز بعمل آید.



## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

اهداف 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

اهداف بلند مدت: شناسایی بازارهای جدید به خصوص بازارهای صادراتی و ارائه محصولات جدید

### **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 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 شدیدتر شدن 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 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 ها ی 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 بت 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 بیشتر نقدی بجای نسیبه 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.

### **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 قرقستان، اسپانیا، ترکیه و عراق) برای دوره 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 دوره مورد گزارش محصولات جدیدی مناسب با نیاز خودروسازها از جمله رادیاتور های محصولات جدید گروه SP ۱۰۰، ۲۰۰ و ... نیز تولید شده بود به تولید انبوه رسید که این امر بیانگر توسعه محصولات بوده و در سالهای آتی نیز ادامه خواهد یافت .



## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

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 مذاکرات 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	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	واحد	نوع	شرکت	
۲۲٪	۲,۴۵۰	۲,۹۸۱	تن	تولید	شرکت اصلی	
۲۴٪	۳,۵۲۴	۴,۳۷۱			گروه	
۲۳٪	۵,۹۷۴	۷,۳۵۲	جمع			
۲۰٪	۲,۵۰۵	۳,۰۰۸	تن	فروش	شرکت اصلی	
-۱۲٪	۳,۵۰۰	۳,۰۴۲			گروه	
۱٪	۶,۰۰۵	۶,۰۵۰	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 افزایش قیمت ارز و تورم و افزایش بی رویه قیمت مواد اولیه عمدتاً 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 مواجه می باشد که با برنامه ریزی های صورت گرفته (یافتن منابع جدید خارجی و مذاکره با تامین کنندگان داخلی ) سعی شده چالش مذکور کنترل گردد .

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



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

**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 دوره مالی قبل ایجاد نشده است.

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

در دوره 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 ۱۴۰۱ بشرح ذیل می باشد:

شرح	تعداد سهام	درصد سرمایه	بهای تمام شده(میلیون ریال)	کاهش ارزش	ارزش بازار	مبلغ دفتری(میلیون ریال)
شرکت تینا صنعت مبدل (سهامی خاص)	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۳۰,۰۰۰	·	·	۳۰,۰۰۰
شرکت سرمایه گذاری رنا (سهامی عام)	۳۵۷,۷۱۲	·	۱۷۶	·	۲,۴۹۷	۱۷۶
صندوق توسعه و صادرات معدنی خدمات	۱۴۰,۷۴۰	·	۱۲۷	·	·	۱۲۷
شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)	۵۱۴,۱۸۹	۰.۰۱	۸۶	·	۲,۱۰۸	۸۶
شرکت تعاونی مصرف رادیاتور ایران	۴۳,۵۲۷	·	۸۷	·	·	۸۷
شرکت تینا سامانه (سهامی خاص)	۱۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۰	·	·	۱۰
شرکت تعاونی قالبسازان ایران	۱	·	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 هزینه های واردات مربوط به مواد اولیه مصرفي 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 های 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 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 پژوهه 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 ۱۴۰۱

سیاست های مرتبط 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 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، موهب طبیعی، مزیت های اقتصادی و توأم‌نده 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.

مهمنتین دستاوردهای زیست 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 نوع 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 واحد های شرکت

اجرای برنامه عملیاتی مدیریت پسماندهای شرکت و تعیین میزان هر یک از پسماندهای عادی، صنعتی و ویژه و سپس عقد قرارداد امضاء پسماندهای -۶ 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 مسائل زیست محیطی و فرهنگ سازی در بین کارکنان .

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

۱۲- راه اندازی خط تولید رادیاتورهای اکسپنندی که از لحاظ زیست محیطی سازگاری بیشتری در مقایسه با تولید رادیاتور مسی و الومینیومی برخوردار است



## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱۳- شرکت در نمایشگاه بین المللی محیط زیست و ارائه اقدامات انجام شده در خصوص مباحثه 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 اعضا مدرک

۱۶- جداسازی پسماندهای پزشکی تولید شده در مرکز بهداشت شرکت و انتقال آن به شرکت دارای صلاحیت حمل و امحاء 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 اعتماد را فراهم آورد .

وضعیت رتبه بندی افشا اطلاعات و نقد شوندگی سهام شرکت		
سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	شرح
۲۳۳	۱۹۷	تعداد روزهای معاملاتی

سود تقسیمی:

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

سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	تقسیم سود
۱,۴۶۷	۳۶۹	EPS
۷۳۰	۳۷	DPS

اطلاعات مرتبط با سهام:

سود نقدی هر سهم سال ۱۴۰۰ طبق مصوبه مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۵ صاحبان سهام مبلغ ۷۳۰ ریال می باشد. با توجه به انعقاد قرارداد با سامانه سجام ، سهامدارانی که در تاریخ مجمع سال ۱۴۰۱ سهامدار شرکت بودن از طریق سامانه فوق پرداخت می گردد و همچنین ، سهامدارانی که تاکنون سود سال ۱۴۰۰ و ماقبل خود را دریافت ننمودند در صورت مراجعت سهامداران از طریق شرکت پرداخت می گردد .

### 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 ۳۶۶ نفر پرسنل و گروه با بیش از ۵۰۰ نفر متخصص و مجرب ، جهت تولید انواع مختلف رادیاتورهای مسی ، برنجی و آلومینیومی و سیستمهای تبادل حرارت از پخاری 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 ، حدود ۸۰ 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 ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

#### 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) رسیک 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 ، رسیک 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.



## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

### 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 ازایات 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 عده که قبل از تأثیرگذاری 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 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

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



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

**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 ارتباط 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 گذاری ها می باشد، کاهش نرخ سود بانکی 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 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 بازپرداخت آن از سوی شرکت**

در دوره 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 اعتباری 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 متأثر سازد متحمل نمی باشد.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

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 اینکا 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 غیرمالی 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 متعمد، دسترسی 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 متناسب با نیازهای بازار و غیره از جمله اقدامات انجام شده جهت دستیابی به اهداف با استفاده از منابع در اختیار می باشد.

- تجزیه و تحلیل کفايت ساختار سرمایه شرکت:

رونده سودآوری شرکت و گروه در سالهای گذشته و دوره مورد گزارش، وجود سرمایه و سود ابانته بسیار مناسب و تقسیم سود مناسب طی سالهای 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 دوره قبل تغییر نداشته است. قابل ذکر اینکه شرکت در سال مالی مورد گزارش ۱۴۰۱ مبلغ ۲۰۶۱ میلیارد ریال تسهیلات از بانکهای مختلف اخذ شده است که بخشی از تسهیلات به دلیل عدم تسویه مطالبات از سوی شرکت ساپکو 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 تهیه 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.

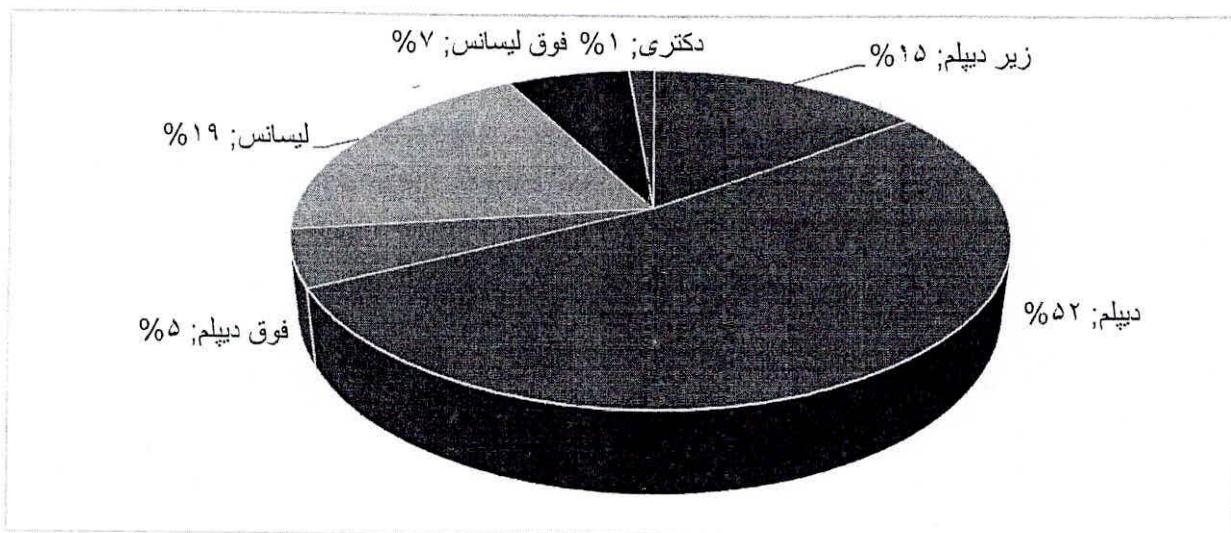


**شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱**

\* 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.

**تعییرات 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 همچنانی با توجه به اینکه قیمت گذاری فلزات در بورس کالا بصورت ترکیبی از نرخ ارز و نرخ بازار جهانی می باشد، لذا تعییرات 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، تأمین بخش بیشتری از مواد مصرفی از بازارهای داخلی و نیز کنترل مصرف مواد را مدد نظر دارد، اطلاعات منابع، مصارف، دارایی و بدھی 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.

شرح	نوع ارز	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	مبلغ ارزی
منابع ارزی	یورو	۲۶۹,۷۲۵	۱۰۰,۰۰۰	
	دلار	۹۶۸,۱۹۳	۱,۷۱۹,۵۶۲	
	یورو	۱,۲۹۱,۹۵۲	۵۵۲,۲۸۵	
	دلار	۱,۵۶۷,۶۰۱	۱,۳۹۶,۲۹۰	
مصارف ارزی	دلار	۵۹۳,۳۱۵	۷۹۱,۹۵۱	
	درهم	۱۶,۴۰۵	۱۴,۶۹۷	
	یورو	۱۲۲,۱۸۹	۲۶,۷۷۱	
	پوند	۵۱۵	۵۱۵	
دارایهای ارزی پایان دوره	کرون	۲,۶۹۷	۲,۶۹۷	
	دلار	۲,۸۸۰,۶۶۸	۲,۷۳۵,۳۸۴	
	یورو	۲۸,۱۷۶	۳۲,۲۲۸	
بدھیهای ارزی پایان دوره				



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

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 گردن:

دارایهای جاری شرکت اصلی و گروه به ترتیب مبلغ ۵۷۳۹ میلیارد ریال و ۱۰۰۰۷ میلیارد ریال و ۹۲۳۷ میلیارد ریال بترتیب مبلغ ۵۷۳۹ میلیارد ریال و ۱۸۵ میلیارد ریال بوده که این موضوع بیانگر مبلغ ۴۹۸ میلیارد ریال سرمایه در گردن برای شرکت اصلی و مبلغ ۳۸۲۲ میلیارد ریال در سطح گروه می باشد که نشان دهنده وضعیت مناسبی می باشد . قابل ذکر اینکه استفاده حداکثری از منابع (دارایه) 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 ۵۲ میلیارد ریال به شرح یادداشت توضیحی ۳۸ 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 .

\* ساختار سرمایه:

صورت وضعیت گروه و شرکت اصلی و حقوق صاحبان سهام(سرمایه ، اندوخته ها و سود انبیاشه) 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 ۴۲ سهامدار و دارا بودن ۴۷ درصد سهام شناور بر اساس تأیید سازمان بورس بیانگر ساختار مناسب سرمایه می باشد .

محدودیت دسترسی به سرمایه و تأمین 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 سرسیدها ای مقرر ، محدودیت های اساسی در تامین سرمایه شرکت و جود ندارد .

\* تغییرات در زنجیره عرضه:

در دوره مالی مورد گزارش تغییرات عمدت 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 بازارلوازم 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 . درسال 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 سنتوات قبل در جریان بوده که نمونه آزمایشی آن تحويل شده است که به محض نهایی شدن تولید اینبه آغاز می باشد.



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته و تأثیر 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 عمدۀ 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 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 پیش‌بینی عملکرد آتی شرکت: در بررسی صورت وضعیت مالی شرکت اصلی و گروه بررسی نسبت دارایی‌های جاری به بدھی‌های جاری (سرمایه در گردش) حدوداً ۱۶٪ برابر این نسبت می‌باشد و نشان دهنده توانایی در پرداخت بدھی‌ها است. همچنین در بررسی اقلام سودوزیان نیز سود ناخالص شرکت اصلی و گروه در دوره جاری نسبت به دوره قبل به ترتیب ۴۹٪ درصد افزایش و ۵۰٪ درصد افزایش داشته است، در بخش صورت جریان وجوه نقد نیز عمدۀ 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					
صورت وضعیت مالی	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
جمع دارایی‌های جاری	۹,۲۰۳,۲۰۳	۶,۱۱۰,۹۷۳	۳,۹۸۲,۵۴۹	۱,۷۸۴,۹۵۷	۱,۲۲۴,۹۶۲
جمع دارایی‌های غیر جاری	۳,۵۶۱,۲۹۲	۳۶۵,۷۰۹	۲۲۷,۶۹۲	۱۹۶,۹۵۳	۱۸۹,۸۹۴
جمع دارایی‌ها	۱۲,۷۶۴,۴۹۵	۶,۴۷۶,۶۸۲	۴,۲۲۰,۲۴۱	۱,۹۸۱,۹۱۰	۱,۴۱۴,۸۵۶
جمع بدھی‌های جاری	۵,۷۰۶,۲۶۰	۲,۳۳۶,۸۷۰	۲,۲۷۱,۵۱۱	۱,۰۰۴,۵۰۹	۳۷۰,۶۸۲
جمع بدھی‌های غیر جاری	۲۵۸,۶۸۰	۱۹۰,۵۸۵	۱۰۸,۱۰۳	۸۱,۹۹۷	۳۱۱,۶۷۶
جمع حقوق صاحبان سهام	۶,۷۹۹,۵۵۴	۲,۹۴۹,۲۲۷	۱,۸۴۰,۶۲۷	۸۹۵,۴۰۴	۷۲۲,۴۹۸
جمع بدھی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۲,۷۶۴,۴۹۵	۶,۴۷۶,۶۸۲	۴,۲۲۰,۲۴۱	۱,۹۸۱,۹۱۰	۱,۴۱۴,۸۵۶

شرکت گروه					
صورت وضعیت مالی	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
جمع دارایی‌های جاری	۹,۹۷۲,۰۴۴	۶,۰۱۷,۵۵۵	۴,۲۳۵,۴۷۸	۱,۹۵۳,۷۷۳	۱,۳۶۱,۹۹۱
جمع دارایی‌های غیر جاری	۳,۵۸۷,۴۳۵	۳۵۳,۵۴۰	۲۲۳,۰۹۵	۱۸۰,۲۷۴	۱۷۴,۰۲۰
جمع دارایی‌ها	۱۳,۵۵۹,۴۷۹	۶,۸۷۱,۰۹۵	۴,۴۵۸,۵۷۳	۲,۱۳۴,۰۴۷	۱,۵۳۶,۰۱۱
جمع بدھی‌های جاری	۶,۱۶۱,۹۲۴	۳,۰۱۴,۰۱۰	۲,۳۵۳,۰۷۲	۱,۰۳۱,۶۷۳	۳۹۸,۷۶۳
جمع بدھی‌های غیر جاری	۳۲۸,۶۳۲	۲۳۸,۵۶۵	۱۲۲,۷۸۹	۹۸,۸۷۹	۳۲۳,۱۸۳
جمع حقوق صاحبان سهام	۷,۰۵۸,۹۲۳	۳,۱۱۸,۰۲۰	۱,۹۷۲,۷۱۱	۱,۰۰۳,۴۹۵	۸۱۴,۰۶۵
جمع بدھی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳,۵۵۹,۴۷۹	۶,۸۷۱,۰۹۵	۴,۴۵۸,۵۷۳	۲,۱۳۴,۰۴۷	۱,۵۳۶,۰۱۱



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱ اسفند

## شرکت اصلی

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	خلاصه سود وزیان
۱۶,۳۱۲,۹۵۴	۹,۶۷۲,۵۷۱	۵,۷۲۹,۰۸۳	۲,۹۶۵,۴۲۶	۱,۷۶۸,۴۶۵	درآمدهای عملیاتی
(۱۳,۵۳۵,۳۸۴)	(۷,۸۱۴,۹۰۲)	(۴,۳۲۱,۷۶۹)	(۲,۵۳۱,۶۷۸)	(۱,۴۶۳,۲۷۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲,۷۷۷,۵۷۰	۱,۸۵۷,۶۶۹	۱,۴۰۷,۳۱۴	۴۳۳,۷۴۸	۳۰۵,۱۸۹	سود(زیان) ناخالص
(۹۵۹,۰۷۲)	(۴۸۱,۴۰۹)	(۲۹۴,۱۵۸)	(۱۴۶,۸۶۳)	(۱۰۳,۰۰۹)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۱۷۹,۸۳۱)	۸۶,۲۰۱	(۱۸۱,۳۸۵)	(۸۸,۰۸۳)	(۹۴,۶۸۸)	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۱,۶۳۸,۶۶۷	۱,۴۶۲,۴۶۱	۹۳۱,۷۷۱	۱۹۸,۸۰۲	۱۰۷,۴۹۲	سود(زیان) عملیاتی
(۲۴,۴۷۷)	(۳۵,۲۰۳)	(۳۴,۰۶۹)	-	-	هزینه های مالی
۱۳۷,۹۰۳	۹۲,۹۹۷	۶۱,۸۱۴	۷,۸۴۲	۳۹,۰۵۷	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱,۷۵۲,۰۹۳	۱,۵۲۰,۲۵۵	۹۵۹,۵۱۶	۲۰۶,۶۴۴	۱۴۶,۵۴۹	سود(زیان) قبل از مالیات
(۳۲۳,۸۶۲)	(۲۷۴,۰۸۴)	(۱۳۵,۰۶۹)	(۳۱,۷۳۸)	(۲۹,۳۵۵)	مالیات بر درآمد
۱,۴۱۸,۲۳۰	۱,۲۴۶,۱۷۱	۸۲۴,۴۴۷	۱۷۴,۹۰۶	۱۱۷,۱۹۴	سود(زیان) خالص
۳۵۹	۱,۴۶۷	۱,۲۶۸	۲۶۹	۳۹۱	سود پایه هر سهم

## شرکت گروه

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	خلاصه سود وزیان
۱۴,۸۲۲,۸۰۰	۸,۹۹۲,۳۸۸	۵,۳۶۲,۵۴۸	۲,۸۸۵,۲۸۱	۱,۶۶۹,۱۰۶	درآمدهای عملیاتی
(۱۱,۷۱۱,۲۴۹)	(۸,۹۷۰,۴۹۸)	(۳,۸۳۳,۱۹۹)	(۲,۴۰۸,۵۶۲)	(۱,۳۴۰,۰۳۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۳,۱۱۱,۵۵۱	۲,۰۲۱,۸۹۰	۱,۵۲۹,۳۴۹	۴۷۶,۷۱۹	۳۲۹,۰۷۳	سود(زیان) ناخالص
(۱,۱۶۸,۳۰۲)	(۵۵۳,۱۳۹)	(۳۵۲,۴۳۷)	(۱۸۲,۱۵۳)	(۱۲۳,۲۰۸)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۱۷۴,۴۹۷)	۷۹,۶۲۹	(۱۹۳,۲۲۹)	(۸۵,۵۳۸)	(۸۶,۷۳۶)	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۱,۷۶۸,۷۵۲	۱,۵۴۸,۳۸۰	۹۸۳,۶۸۳	۲۰۹,۰۲۸	۱۱۹,۱۲۹	سود(زیان) عملیاتی
(۲۴,۶۹۹)	(۴۰,۱۴۷)	(۳۸,۳۴۱)	-	-	هزینه های مالی
۱۲۷,۹۰۸	۸۸,۳۰۱	۵۹,۰۹۰	۳۸,۷۴۰	۴۳,۳۶۷	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱,۸۷۱,۹۶۱	۱,۰۹۶,۵۳۴	۱,۰۰۴,۴۳۲	۲۴۷,۷۶۸	۱۶۲,۴۹۶	سود(زیان) قبل از مالیات
(۳۶۶,۳۳۰)	(۳۱۳,۸۸۷)	(۱۵۵,۲۰۸)	(۴۶,۳۹۰)	(۳۳,۴۷۵)	مالیات بر درآمد
۱,۵۰۵,۶۳۱	۱,۲۸۲,۶۴۷	۸۴۹,۲۲۴	۲۰۱,۳۷۸	۱۲۹,۰۲۱	سود(زیان) خالص
۳۸۲	۱,۵۱۶	۱,۳۱۰	۲۱۳	۴۳۲	سود پایه هر سهم



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

شرکت اصلی					صورت جریان نقد
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
۱۰۰۸۸۰۴۱۹	۲۴۴۵۵۴	(۴۸۰۹۷۲)	۸۰۳۳۲	۲۶۱۷۶۲	فعالیتهای عملیاتی
(۲۲۹۰۱۲۸)	(۱۱۴۰۱۳۴)	(۴۱۰۹۵۲)	(۴۲۰۳۰۲)	(۳۵۰۸۴۷)	مالیات بر درآمد
(۲۱۳۰۲۶۷)	(۱۵۶۰۳۰۱)	(۶۶۰۷۹۵)	(۱۶۰۲۹۳)	(۶۵۰۷۷۵)	فعالیتهای سرمایه گذاری
(۴۳۸۸۸۴)	(۱۴۵۰۲۷۹)	۴۷۰۰۰۹۳	۵۷۰۷۹۷	(۸۶۰۷۷۱)	فعالیتهای تامین مالی
۱۹۷۰۱۴۰	(۱۷۱۰۱۶۰)	۳۱۲۰۳۷۴	۷۰۵۳۴	۷۳۰۳۶۹	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۴۱۷۹۲۰	۵۲۲۶۴۴	۱۸۷۰۳۷۸	۱۸۹۰۴۰۰	۹۲۰۲۹۲	مانده وجه نقد ابتدای سال
۹۵۰۵۰۴	۶۶۰۴۳۶	۲۲۰۸۹۲	(۹۰۵۵۶)	۲۳۰۷۳۹	تأثیر تغییر نرخ ارز
۷۱۰۰۵۶۴	۴۱۷۹۲۰	۵۲۲۶۴۴	۱۸۷۰۳۷۸	۱۸۹۰۴۰۰	مانده وجه نقد در پایان سال
شرکت گروه					
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	صورت جریان نقد
۱۰۲۴۴۰۷۲۰	۳۰۷۰۷۷۷	(۵۳۰۸۴۲)	۱۱۰۴۰۴	۲۷۴۰۶۲۷	فعالیتهای عملیاتی
(۲۶۱۰۵۰۲)	(۱۳۳۰۵۰۲)	(۶۴۰۸۷۲)	(۴۶۰۳۷۹)	(۴۱۰۲۲۶)	مالیات بر درآمد
(۲۵۷۰۳۶۳)	(۱۶۰۰۳۶۶)	(۷۰۰۵۵۹)	(۱۸۰۲۸۶)	(۶۹۰۴۶۹)	فعالیتهای سرمایه گذاری
(۴۴۳۰۵۰۹)	(۱۸۳۰۸۹۴)	۵۰۰۳۹۷۵	۵۷۰۷۹۷	(۸۶۰۷۷۱)	فعالیتهای تامین مالی
۲۸۰۰۳۴۶	(۱۶۹۰۹۸۵)	۳۱۴۰۷۰۱	۴۰۵۳۶	۷۷۰۱۶۱	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۴۲۴۰۷۳۲	۵۲۸۰۲۸۱	۱۹۰۰۶۸۸	۱۹۵۰۷۰۸	۹۴۰۸۰۸	مانده وجه نقد ابتدای سال
۹۵۰۵۰۴	۶۶۰۴۳۶	۲۲۰۸۹۲	(۹۰۵۵۶)	۲۳۰۷۳۹	تأثیر تغییر نرخ ارز
۸۰۰۰۵۸۲	۴۲۴۰۷۳۲	۵۲۸۰۲۸۱	۱۹۰۰۶۸۸	۱۹۵۰۷۰۸	مانده وجه نقد در پایان سال

جدول های نسبت های مالی:

شرکت اصلی					نسبت های مالی
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
۱۶۱	۱۸۳	۱۷۵	۱۷۸	۳۰۰	نسبت جاری
۰۸۸	۱۱۲	۱۰۵	۱۱۳	۲۱۰	نسبت سریع (آنی)
۰۵۳	۰۴۶	۰۴۴	۰۴۵	۰۵۲	نسبت مالکانه
۰۱۳	۰۱۳	۰۲۵	۰۳۲	۰۵۱	نسبت نقدینگی
۰۴۷	۰۵۴	۰۵۶	۰۵۵	۰۴۸	نسبت کل بدھی
۱۱%	۱۶%	۱۴%	۶%	۸%	نسبت بازده فروش
۱۱%	۱۹%	۲۶%	۱۰%	۸%	نسبت بازده دارایی (ROA)
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	نسبت های فعالیت
۵۴	۷۲	۶۲	۴۷	۵۳	دوره گردش مواد اولیه / روز
۳	۲	۲	۲	۲	دوره گردش مواد و کالای در جریان ساخت / روز
۶	۸	۱۰	۱۲	۱۲	دوره گردش کالای ساخته شده / روز
۶۳	۸۲	۷۳	۶۱	۶۷	دوره گردش کالا روز
۸۵	۹۶	۸۵	۹۱	۱۱۹	دوره وصول مطالبات تجاری / روز
۱۴۸	۱۷۸	۱۵۸	۱۵۲	۱۸۶	دوره گردش عملیات / روز



تحلیل:

- ۱) پایین بودن و ثبات دوره گردش کالا و دوره وصول مطالبات و گردش عملیات نشان دهنده پویایی چرخه مدیریت در تامین منابع نقدینگی، خرید، تولید و فروش کالا می باشد.
- ۲) 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 :**

رونده فروش و سود آوری ۵ ساله شرکت نشان دهنده نوساناتی در طی سال های گذشته می باشد که همان گونه که عنوان گردید بخش عمده 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، ادامه 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



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

بررسی و تحلیل عملکرد واقعی در مقایسه با سال قبل:

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده:

شرکت اصلی											شرح
سال ۱۴۰۰					سال ۱۴۰۱					واحد	
سود ناچالص	بهای تمام شده	مبلغ فروش	نرخ فروش(ریال)	تعداد فروش	سود ناچالص	بهای تمام شده	مبلغ فروش	نرخ فروش(ریال)	تعداد فروش		
۱,۴۱۷,۶۸۹	۴,۴۰,۱,۵۸۱	۵,۸۱۹,۲۷۰	۲,۵۵۲,۵۸۸	۲,۲۷۹,۷۵۲	۲,۴۱۹,۵۴۲	۷,۳۳۷,۷۷۷	۹,۷۵۷,۳۲۰	۳,۳۹۴,۵۱۵	۲,۸۷۴,۴۳۷	کیلوگرم	انواع رادیاتور مبدل‌های صنعتی
۳۹۶,۲۹۲	۱,۶۳۱,۷۵۶	۱,۹۲۸,۰۴۸	۲,۱۴۲,۵۹۹	۸۹۹,۸۶۴	۵۵,۸۶۲	۳,۸۲۵,۲۲۰	۳,۸۹۱,۱۸۲	۳,۲۱۰,۶۶۵	۱,۲۱۱,۹۵۵	عدد	فروش بازار گانی
۱۲۲,۴۳۶	۱,۳۷۰,۰۱۹	۱,۴۹۲,۴۵۵	-	-	۲۶۹,۸۸۷	۲,۰۰۶,۳۰۵	۲,۲۷۶,۱۸۸	-	-		مواد و قطعات
۱,۸۲۶,۴۱۷	۷,۴۰۳,۳۵۶	۹,۲۳۹,۷۷۳	-	-	۲,۷۵۰,۲۸۸	۱۳,۱۷۹,۴۰۲	۱۵,۹۲۴,۶۹۰	-	-		جمع داخلی
۲۱,۲۵۲	۴۱۱,۵۴۶	۴۳۲,۷۹۸	۱,۹۱۷,۴۱۹	۲۲۵,۷۱۹	۲۲,۲۸۲	۳۵۵,۹۸۲	۳۸۸,۲۶۴	۲,۹۱۹,۲۷۱	۱۳۳,۶۶۶	کیلوگرم	انواع رادیاتور مبدل‌های صنعتی
۲۱,۲۵۲	۴۱۱,۵۴۶	۴۳۲,۷۹۸	-	-	۲۲,۲۸۲	۳۵۵,۹۸۲	۳۸۸,۲۶۴	-	-		جمع صادراتی
۱,۸۵۷,۶۶۹	۷,۸۱۴,۹۰۲	۹,۶۷۲,۰۷۱	-	-	۲,۷۷۷,۵۷۰	۱۳,۵۲۵,۳۸۴	۱۶,۳۱۲,۹۵۴	-	-		جمع کل

شرکت گروه

سال ۱۴۰۰					سال ۱۴۰۱					شرح	
سود ناچالص	بهای تمام شده	مبلغ فروش	نرخ فروش(ریال)	تعداد فروش	سود ناچالص	بهای تمام شده	مبلغ فروش	نرخ فروش(ریال)	تعداد فروش		
۱,۸۷۸,۲۰۲	۵,۱۱۸,۹۳۳	۷,۰۶۷,۱۳۵	۲,۱۵۸,۲۵۲	۲,۲۷۴,۴۷۱	۲,۹۲۰,۵۵۵	۱۰,۰۲۶,۸۹۹	۱۲,۴۲۷,۴۵۴	۴,۴۵۲,۰۶۵	۲,۹۰۷,۶۶۸	کیلوگرم	انواع رادیاتور مبدل‌های صنعتی
۱۲۲,۴۳۶	۱,۳۷۰,۰۱۹	۱,۴۹۲,۴۵۵	-	-	۱۵۸,۷۱۴	۱,۳۲۸,۳۶۸	۱,۴۸۷,۰۸۲	-	-		مواد و قطعات
۲,۰۰۰,۶۳۸	۶,۵۵۸,۹۵۲	۸,۵۵۹,۵۹۰	-	-	۲۰,۷۹,۶۶۹	۱۱,۳۵۵,۲۶۷	۱۴,۴۴۴,۵۳۶	-	-		جمع داخلی
۲۱,۲۵۲	۴۱۱,۵۴۶	۴۳۲,۷۹۸	۱,۹۱۷,۴۱۹	۲۲۵,۷۱۹	۲۲,۲۸۲	۳۵۵,۹۸۲	۳۸۸,۲۶۴	۲,۹۰۰,۲۹۳	۱۳۳,۸۶۶	کیلوگرم	انواع رادیاتور مبدل‌های صنعتی
۲۱,۲۵۲	۴۱۱,۵۴۶	۴۳۲,۷۹۸	-	-	۲۲,۲۸۲	۳۵۵,۹۸۲	۳۸۸,۲۶۴	-	-		جمع صادراتی
۲۰,۲۱,۸۹۰	۶,۹۷۰,۷۹۸	۸,۹۹۲,۷۸۸	-	-	۳,۱۱۱,۵۵۱	۱۱,۷۱۱,۲۴۹	۱۴,۸۲۲,۸۰۰	-	-		جمع کل

(۲) مواد اولیه مصرفی شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرکت اصلی				گروه				شرح	
۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
درصد نسبت به کل خرید سال	مبلغ(میلیون ریال)	درصد نسبت به کل خرید سال	مبلغ(میلیون ریال)	درصد نسبت به کل خرید سال	مبلغ(میلیون ریال)	درصد نسبت به کل خرید سال	مبلغ(میلیون ریال)	کشور	نوع مواد اولیه
۲۶	۱,۷۹۷,۶۰۷	۲۵	۲,۵۷۰,۱۷۴	۲۴	۱,۷۹۷,۶۰۷	۲۷	۳,۷۷۶,۵۸۳	چین و ایران	لوله، ورق و نوار آلمینیومی
۷	۵۲۵,۰۹۹	۸	۸۴۹,۶۹۰	۷	۵۲۵,۰۹۹	۶	۸۴۹,۶۹۰	ایران	نوار مس
۷	۵۰۱,۲۹۱	۶	۶۴۴,۲۷۶	۷	۵۰۱,۲۹۱	۵	۶۴۴,۲۷۶	ایران امارات	قلع و سرب و آلیاژ
۷	۴۸۱,۲۵۰	۷	۶۹۵,۱۶۷	۶	۴۸۱,۲۵۰	۵	۶۹۵,۱۶۷	ایران	نوار برنج
۶	۴۰۴,۱۱۲	۵	۴۷۵,۴۶۳	۶	۴۰۴,۱۱۲	۳	۴۷۵,۴۶۳	ایران	ورق برنج
۱	۵۰,۷۲۵	۱	۸۳,۵۱۰	۰	۵۰,۷۲۵	۱	۸۳,۵۱۰	ایران	لوله برنجی
۴۶	۳,۲۵۶,۰۱۵	۴۷	۴,۷۸۲,۸۷۰	۵۱	۳,۸۶۸,۳۰۵	۵۲	۷,۱۵۹,۵۴۴	ایران	سایر
۱۰۰	۷,۰۱۶,۰۹۹	۱۰۰	۱۰,۱۰۱,۱۰۰	۱۰۰	۷,۶۲۸,۳۸۹	۱۰۰	۱۲,۶۵۶,۲۲۳	جمع	



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

بهای تمام شده:

اصلی		گروه		شرح
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
۶,۳۸۱,۶۹۹	۴,۱۷۰,۳۱۶	۹,۳۸۱,۸۴۸	۵,۵۱۱,۱۸۷	مواد مستقیم
۵۸۹,۲۸۹	۳۲۳,۹۸۰	۷۹۴,۷۵۴	۴۲۲,۲۳۷	دستمزد مستقیم
۷۸۵,۸۸۱	۴۰۳,۲۱۹	۱,۰۹۲,۳۸۷	۵۳۴,۷۳۶	سریار تولید
۷,۷۵۸,۸۶۹	۴,۹۱۲,۵۱۵	۱۱,۲۶۸,۹۸۹	۶,۴۶۸,۱۶۰	جمع هزینه های تولید/ساخت
(۱۳۳,۶۵۷)	(۳۱,۲۷۶)	(۱۰۹,۹۸۸)	(۱۹,۸۱۴)	(افزایش) کاهش موجودی در جریان ساخت
۷,۶۲۳,۲۱۲	۴,۸۸۱,۲۳۹	۱۱,۱۰۹,۰۰۱	۶,۴۴۸,۳۴۶	بهای تمام شده کالای تولید شده
(۲۳,۶۷۵)	(۶۸,۱۱۱)	(۲۵,۷۴۹)	(۹۱,۰۵۵)	موجودی های ساخته شده (افزایش)
۷,۵۹۹,۵۳۷	۴,۸۱۳,۱۲۸	۱۱,۰۸۳,۲۵۲	۶,۳۵۷,۲۹۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵,۹۳۵,۸۴۷	۳,۰۰۱,۷۷۴	۶۲۷,۹۹۷	۶۱۳,۰۷	خرید کالا و قطعات ساخته شده
۱۳,۵۳۵,۳۸۴	۷,۸۱۴,۹۰۲	۱۱,۷۱۱,۲۴۹	۶,۹۷۰,۴۹۸	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
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰ سال	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰ سال	
۱,۳۹۲,۶۸۶	۱,۳۳۳,۹۸۶	۱,۶۱۶,۵۸۶	۱,۵۳۸,۹۵۶	مواد اولیه و بسته بندی
۲۲۰,۲۰۷	۱۹۶,۵۳۲	۲۵۰,۹۰۸	۲۲۵,۱۵۹	کالای ساخته شده
۲۵۷,۱۳۵	۱۷۶,۳۳۵	۴۳۶,۶۰۳	۲۶۵,۶۰۷	قطعه و لوازم یدکی
۵۳۰,۷۱۴	۸۴,۱۰۷	۵۳۰,۷۱۴	۸۴,۱۰۷	کالای امانی نزد دیگران
۱۸۴,۷۳۰	۵۱,۰۷۳	۲۱۱,۷۹۴	۵۱,۸۰۶	کالای در جریان ساخت
۲۶,۵۲۴	۲۷۹,۶۶۰	۳۳,۹۹۴	۲۸۴,۴۸۰	سایر موجودی ها
۲,۶۱۱,۹۹۶	۲,۱۲۱,۶۹۳	۳,۰۸۰,۵۹۹	۲,۴۵۰,۱۱۵	جمع:



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت  
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

سایر درآمد(هزینه)های عملیاتی:

شرکت اصلی		شرح
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
۱۰۱,۳۹۹	۶۳,۱۰۷	فروش ضایعات عادی
(۳۴۷,۵۵۴)	(۱۰,۹۱۳)	سود و زیان حاصل از تسعیر داراییها و بدهی ها
(۴۰۷,۴۱۶)	(۲۴۱,۹۰۶)	بهای تمام شده مواد اولیه
۴۷۳,۷۴۰	۲۷۵,۹۱۳	درآمد حاصل از فروش مواد اولیه - تینا صنعت میدل
(۱۷۹,۸۳۱)	۸۶,۲۰۱	جمع:
<b>گروه</b>		
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
۱۱۶,۲۳۹	۷۱,۰۶۷	فروش ضایعات عادی
(۳۶۴,۸۴۹)	(۱۰,۹۱۳)	سود و زیان حاصل از تسعیر داراییها و بدهی ها
(۳۴۷,۵۵۴)	(۱۷۰,۳۸۸)	بهای تمام شده مواد اولیه
.	.	درآمد حاصل از فروش مواد اولیه
۴۲۱,۶۶۷	۱۸۵,۸۸۶	درآمد حاصل از فروش مواد اولیه - تینا صنعت میدل
.	۳,۹۷۷	سایر درآمدها(هزینه)
(۱۷۴,۴۹۷)	۷۹,۶۲۹	جمع:

دلیل عدمه افزایش هزینه های عملیاتی شرکت بدلیل تسعیر بدهی 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 سربار	هزینه عمومی و اداری	هزینه سربار	هزینه عمومی و اداری	
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
۳۷۳,۵۵۳	۱۳۹,۰۹۵	۴۳۹,۱۱۴	۲۴۸,۶۸۶	حقوق و دستمزد کارکنان
۱۱,۷۱۴	۱,۸۸۱	۴۹,۲۱۶	۴۷,۶۴۵	استهلاک دارائی ثابت
-	-	۵,۷۸۴	۳,۵۰۰	آب، برق، سوخت و مخابرات
۳۹,۴۳۵	۷۶,۵۵۶	-	-	هزینه بازاریابی فروش
۲۱,۲۶۳	۴,۹۴۹	۱۴۱,۰۱۴	۱۳۰,۲۶۸	مواد غیر مستقیم مصرفی
۱۴۲,۲۶۴	۸۰,۳۹۹	-	-	هزینه غذا، سرویس و حمل و نقل
۳۷۰,۸۴۳	۹۸,۷۲۶	۱۵۰,۷۵۳	(۲۶,۸۸۰)	سایر
۹۵۹,۰۷۲	۴۰۲,۱۰۶	۷۸۵,۸۸۱	۴۰۳,۲۱۹	جمع

در بخش هزینه های اداری و عمومی و هزینه های سربار در شرکت اصلی و گروه، افزایش سرفصل های هزینه عمدهاً با خاطر 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 و افزایش تعداد پرسنل بوده است.



شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ آسفند ۱۴۰۰

هزینه های مالی:

شرکت اصلی	گروه	شرح
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
۲۴,۴۷۷	۳۵,۲۰۳	سود حاصل از سپرده گذاری بانکی
۲۴,۴۷۷	۳۵,۲۰۳	۲۴,۶۹۹
		۴۰,۱۴۷
		۲۴,۶۹۹
		۴۰,۱۴۷
		جمع

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

سايردرآمد های (هزینه) های غير عملیاتی:

شرکت اصلی	گروه	شرح
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
۱۶,۷۹۱	.	درآمد حاصل از بهره
۸,۳۰۳	۱۷,۵۳۷	سود حاصل از سپرده گذاری بانکی
۴۷	۱۱	سود حاصل از سرمایه گذاری در سایر شرکت ها
.	.	سود ناشی از فروش دارایی
۱۰,۰۰۸	۴,۱۳۴	سود حاصل از سرمایه گذاری در شرکت فرعی تینا صنعت مبدل
۹۵,۵۰۴	۶۶,۴۳۶	سود(زيان) تسعير ارز یا تسویه دارایی غير مرتبط با عملیات
۴	۴	درآمد حاصل از اجاره به تینا صنعت
۷,۲۴۶	۴,۸۷۵	ساير
۱۳۷,۹۰۳	۹۲,۹۹۷	جمع:
گروه		
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
۱۶,۷۹۱	.	درآمد حاصل از بهره
۸,۳۰۷	۱۷,۵۵۳	سود حاصل از سپرده گذاری بانکی
۴۷	۱۱	سود حاصل از سرمایه گذاری در سایر شرکت ها
.	.	سود ناشی از فروش دارایی
۹۵,۵۰۴	۶۶,۴۳۶	سود(زيان) تسعير ارز یا تسویه دارایی غير مرتبط با عملیات
۴	۴	درآمد حاصل از اجاره به تینا صنعت
۷,۲۵۵	۴,۲۹۷	ساير
۱۲۷,۹۰۸	۸۸,۳۰۱	جمع:

مقدار تولید

نوع محصولات (تن)	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی (اصلی)	۲,۹۸۱	۲,۴۵۰
انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی (گروه)	۴,۳۷۱	۳,۵۲۴

مبلغ فروش

نوع محصول	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی (اصلی)	۱۶,۳۱۲,۹۵۴	۹,۶۷۲,۵۷۱
انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی (گروه)	۱۴,۸۲۲,۸۰۰	۸,۹۹۲,۳۸۸

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

شرکت	شرح محصول	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
اصلی	انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی	۱۰,۱۴۵,۵۸۴	۶,۲۱۹,۲۷۵
	مواد ، قطعات و محصولات	۶,۱۶۷,۳۷۰	۳,۴۵۳,۲۹۶
گروه	انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی	۱۲,۳۳۵,۷۱۸	۷,۹۲۸,۸۲۸
	مواد ، قطعات و محصولات	۱,۴۸۷,۰۸۲	۱,۰۶۳,۵۶۰



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

گزارش مسئولیت اجتماعی شرکت

## خلاصه گزارش عملکرد اجتماعی و زیست محیطی

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	واحد	شرح
۳۶۶	۳۰۲		تعداد شعب و دفاتر
			تعداد کل کارکنان
۸۲	۸۲		تعداد نفر ساعت
هنوز اعلام نشده	۲۲۷		تعداد مشتریان
۱,۶۳۸,۶۶۷	۲۶۳,۵۱۱	میلیون ریال	وضعیت رتبه بندي
۱,۷۵۲,۰۹۳	۳۵۸,۸۹۰	میلیون ریال	رتبه در میان ۱۰۰ شرکت برتر
۷۰۹,۸۹۰	۱۸۰,۷۷۳	میلیون ریال	سود عملیاتی
	۲۶,۷۷۶		سود قبل از مالیات
			سود نقدی
			مزایا و پاداش کارکنان
			هزینه عمومی اداری
			وضعیت مالیاتی
			مبلغ مالیات پرداخت شده
۳۶۶	۳۰۲		اجتماعی
درصد ۹۹	درصد ۹۹		تعداد کل کارکنان
۱ درصد	۱ درصد		درصد کارکنان تمام وقت
۶۴	۱۱		درصد کارکنان پاره وقت
۱ درصد	۱ درصد		نسبت گردش کارکنان
۳ انفر	۳ انفر		تعداد کارکنان استخدام 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
			سرمایه گذاری اجتماعی
			کمک های عام المنفعه (با اشاره به مصوبه مجمع عمومی مربوطه)
۱,۰۷۳,۱۴۶	۹۶۵,۹۶۲	متر مکعب	محیط زیست
۱۲,۰۰۰	۹,۰۰۰	لیتر	صرف گاز
۳,۵۲۸,۱۱۳	۳,۱۲۱,۳۵۵	کیلو وات	صرف سوخت
۲۴,۴۱۵	۲۷,۰۹۱	متر مکعب	صرفه الکتریسیته (برق)
			صرف آب



گزارش تفسیری مدیریتسال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

## جدول تحلیل حساسیت سود (زیان) هر سهم

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

شرح	نرخ میانگین مصرف مواد / ریال	تبازنولید / کیلوگرم	تاثیر ریالی افزایش بهای تمام شده / میلیون ریال	سود ناخالص با فرض عدم افزایش نرخ فروش / میلیون ریال	سود ناخالص به ازای هر سهم با فرض عدم افزایش نرخ فروش / ریال
دوره مورد گزارش	۱,۰۳۳,۳۸۰	۲,۹۸۱,۰۰۰	-	۲,۷۸۰,۲۷۸	۷۲۱
تاثیر رشد ۵ درصدی	۱,۰۸۵,۰۴۹	۲,۹۸۱,۰۰۰	۳۱۹,۰۸۵	۲,۴۶۱,۱۹۳	۶۳۹
تاثیر رشد ۱۰ درصدی	۱,۱۳۶,۷۱۸	۲,۹۸۱,۰۰۰	۶۳۸,۱۷۰	۲,۱۴۲,۰۱۸	۵۵۶
تاثیر رشد ۱۵ درصدی	۱,۱۸۸,۳۸۷	۲,۹۸۱,۰۰۰	۹۵۷,۲۵۵	۱,۸۲۳,۰۲۳	۴۷۳
تاثیر رشد ۲۰ درصدی	۱,۲۴۰,۰۵۶	۲,۹۸۱,۰۰۰	۱,۲۷۶,۳۴۰	۱,۵۰۳,۹۳۸	۳۹۰

ب- مفروضات تحلیل دوره ای سال منتهی به اسفند ماه ۱۴۰۱ :

- 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 حداقل استفاده از مزیت مذکور را برای خود فراهم نماید. به عنوان مثال شرکت در سال های گذشته توансه 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

مانده سرسید شده شرکت های خودروساز 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 ۴۹۳,۳۱۰ میلیون ریال و ۶۳۳,۴۹۱ 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

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 ۱۴۰۱ پس از برگزاری مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مشخص خواهد شد.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ آسفند ۱۴۰۱

**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 جاری احتمالاً مانده تسهیلات شرکت متناسب با تورم افزایش پاید . لیکن 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**

رونده حجم فروش ۵ ساله اخیر شرکت نشان دهنده نوساناتی در طی سال های گذشته می باشد که بخش عمدۀ 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 بدلیل 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 قواعد تخلفات و توسعه شفافیت مطابق دستورالعمل مصوب ۱۳۹۷/۰۴/۲۷ سازمان بورس اوراق بهادر اقدامات زیر را انجام داده و بابت مابقی بنده های دستورالعمل نیز تمهیداتی اندیشه دیده شده که تا سال بعد کلیه تکالیف را انجام دهد.

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



، بسک ها و مفهومیات لازم برای دستیابی به اهداف:

- ۱- نیازات قیمت فلزات اساسی، به طور مشخص مس، برنج و آلومینیوم

سیمه تولید کنندگان خارجی در بازار داخلی

### ۳. افزایش کارخانه‌ها با شتاب سخت اقتصادی

۴- تابعیت از قوانین اقتصادی، اتحادیه به سیاست‌های ارزی اعلام شده

تیکا، اک دن اے دن، میساہے بادو، و مشابه سا، قبیل:

۱- فرشته کوت تمازنسته است به سطح بالاتری از فروش نسبت به دوره مشابه سال قبل در برخی از گروه های محصول دست

افزایش مبالغ فرم و مش نسبت به سال قبل عمده‌تاً ناشی از افزایش نرخ مناسب با افزایش بهای تمام شده بوده است.

شکت با نتایج پرون سازمانی :

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

۵- گزارشگری، پایه‌داری

۲- در روز پنجم و سیزدهم ماه می، این اتفاقات اتفاق نداشتند.

- انجام معاینات و آزمایشات دوره ای و بدو استخدام کلیه کارکنان
  - بهبود و افزایش سقف قرارداد درمان گروهی
  - تکمیل چک لیست های حوزه HSE

• ارجاد صندها، د. مان: بایت هزینه‌های مازاد سقف قرارداد درمان گروهی

سلامت بوداشته، کارکنان خود را از طریق معاینات ادواری در دست اقدام ننمایند.

مستمر دارد

مسنونه از مراجع انسانی ضمیمه تدبیر واحد اداره آموزش و توسعه منابع انسانی با نیاز سنجی سالانه به اجرای سرانه

<sup>۱۴</sup> اقدام نموده است

۱۴۰۱/۰۳/۰۱ مورخ از پیک مصرف تاسیس خود مولدهای نمودن مشترک شناسنامه

۰ در راستای حفظ پایداری روش‌نایی شور، سرتیپ ب روشن نمودن موقتی (ریزین) در ازای

لغايت ۱۴۰۱/۰۶/۱ به مبلغ ۵۴,۵۴۴,۶۰۳ هریال (پیصد و پنجاه و سه هیلين و پیصد و پانز و پانز و پانز و پانز و پانز) مصوب است.

- 1 -

- ۰ اهدای ۳۰ دستگاه ویلچر به بیمارستان های زلزله زده خوی
  - ۰ اهدای ۷۵ بسته ارزاق به نیازمندان
  - ۰ کمک مستمل د. فعالیت خبر به نیکسا



## توجه به مسائل زیست محیطی

شرکت به باز آوری ضایعات و محصولات برگشتی به گونه‌ای که تهدیدی بر محیط زیست وارد نماید و تعهدات و مکانیسم لازم برای اجرای آن را در فرآیندهای خود طراحی و در دست اجرا دارد.

شرکت در حوزه حفظ و نگهداشت فضای سبز و کمک به توسعه آن برنامه مشخص را در دستور کار دارد به گونه‌ای که نسبت به عرصه خود را تا ۵ درصد افزایش داده است.

شرکت در حوزه تعهدات مربوط به کاهش آلایندگی و جمع آوری و تصفیه پساب‌های صنعتی و بهداشتی نسبت به اجرای تصفیه خانه اختصاص اقدام و کنترل مستمر و سالانه آن را در دست اجرا دارد.

اقدامات صورت گرفته در راستای پدیدآوری ذخیره انرژی به شرح ذیل می‌باشد:

الف: اورهال (تعمیرات اساسی) نمودن ژنراتورهای برق.

ب: مدیریت و کنترل درخصوص خاموش نمودن سیستم چیلر در موقع غیرکاری

پ: انجام آلاینده سنجی ایستگاه‌های کاری

ت: حمل و امحاء پسماندهای ویژه

ج: اندازه گیری و پایش آلاینده‌های زیست محیطی

چ: اجرای پروژهای اندازه گیری قانون خوداظهاری و کنترل و رعایت استانداردهای خروجی آلاینده‌های زیست محیطی هوا، پساب، تصفیه خانه و صوت

ح: نظارت بر اجرای آیین‌نامه ماده ۷ پسماندهای ویژه صنعتی در راستای اجرای مدیریت پسماند

## عملکرد اقتصادی:

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 و نزدیک به ۸۰٪ تأمین قطعات خودرو سازان متعلق به این شرکت می‌باشد.

و همچنین شرکت در راستای حفظ و توسعه بازار یدک خود اقدام به موارد به شرح زیر نموده است:

۱. طراحی و ب سایت جدید شرکت

۲. تعویض تابلوهای نماینده‌گان براساس هویت بصری

۳. ثبت برند ۱۳۴۱ به عنوان برند دوم شرکت

۴. تدوین پروژه راه اندازی سی آر ام

جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد هالی است. این جملات در معرض رسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

