

اطلاعات و صورت‌های مالی میاندوره‌ای 

شرکت: رادیاتور ایران	سرمایه ثبت شده: 300,000
نماد: ختور	سرمایه ثبت نشده: 550,000
کد صنعت (ISIC): 343012	اطلاعات و صورت‌های مالی میاندوره‌ای 9 ماهه منتهی به 1399/09/30 (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1399/12/30	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در بورس تهران

صورت سود و زیان

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ حسابرسی نشده	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده		
				عملیات در حال تداوم:
۶۰	۲,۹۶۵,۴۲۶	۲,۳۳۰,۷۶۳	۳,۷۲۶,۷۸۴	درآمدهای عملیاتی
(۴۰)	(۲,۵۳۱,۶۷۸)	(۲,۰۷۵,۴۶۳)	(۲,۹۰۸,۶۱۷)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲۳۰	۴۳۳,۷۴۸	۲۵۵,۳۰۰	۸۱۸,۱۶۷	سود (زیان) ناخالص
(۶۶)	(۱۴۶,۸۶۴)	(۹۳,۷۵۵)	(۱۵۵,۷۰۳)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
	۰	۰	۰	هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)
۴,۴۱۶	۴۳۸,۵۰۳	۶,۶۶۶	۳۰۱,۰۴۶	سایر درآمدها
(۱,۵۵۰)	(۵۲۳,۶۳۹)	(۳۶,۰۱۳)	(۵۹۴,۱۰۴)	سایر هزینه‌ها
۱۷۹	۲۰۱,۷۴۸	۱۳۳,۱۹۹	۳۶۹,۴۰۶	سود (زیان) عملیاتی
(۱,۵۳۷)	۰	(۹۳۹)	(۱۵,۳۱۳)	هزینه‌های مالی
(۱۱)	۴,۳۹۱	۳,۳۷۹	۲,۹۱۷	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- درآمد سرمایه‌گذاری‌ها

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ حسابرسی نشده	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده		
۳۵۵	۵۰۴	۶,۳۹۴	۲۸,۶۴۱	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- اقلام متفرقه
۱۷۴	۳۰۶,۶۴۳	۱۴۰,۸۴۳	۳۸۵,۷۵۲	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
				هزینه مالیات بر درآمد:
(۱۷۷)	(۳۱,۷۳۸)	(۳۷,۵۱۵)	(۷۶,۱۱۴)	سال جاری
	۰	۰	۰	سال‌های قبل
۱۷۳	۱۷۴,۹۰۵	۱۱۳,۳۳۸	۳۰۹,۶۳۸	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
				عملیات متوقف شده:
	۰	۰	۰	سود (زیان) خالص عملیات متوقف شده
۱۷۳	۱۷۴,۹۰۵	۱۱۳,۳۳۸	۳۰۹,۶۳۸	سود (زیان) خالص
				سود (زیان) پایه هر سهم
۱۷۹	۵۶۷	۴۴۱	۱,۲۳۰	عملیاتی (ریال)
۸۶	۱۶	۳۹	۵۴	غیرعملیاتی (ریال)
۱۷۳	۵۸۳	۴۷۰	۱,۲۸۴	ناشی از عملیات در حال تداوم
	۰	۰	۰	ناشی از عملیات متوقف شده
۱۷۳	۵۸۳	۴۷۰	۱,۲۸۴	سود (زیان) پایه هر سهم
۱۷۳	۵۸۳	۳۷۸	۱,۰۳۲	سود (زیان) خالص هر سهم- ریال
	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰				
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰				
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹				

### صورت سود و زیان جامع

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده		
۱۷۳	۱۷۴,۹۰۵	۱۱۳,۳۲۸	۳۰۹,۶۳۸	سود (زیان) خالص
				سایر اقلام سود و زیان جامع:
	۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت مشهود
	۰	۰	۰	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
	۰	۰	۰	مالیات مربوط به سایر اقلام سود و زیان جامع
	۰	۰	۰	سایر اقلام سود و زیان جامع سال پس از کسر مالیات
۱۷۳	۱۷۴,۹۰۵	۱۱۳,۳۲۸	۳۰۹,۶۳۸	سود (زیان) جامع سال

#### صورت وضعیت مالی

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ حسابرسی نشده	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی شده		
				دارایی‌ها
				دارایی‌های غیرجاری
۲	۱۴۷,۵۴۸	۱۴۸,۵۱۹	۱۵۱,۸۳۴	دارایی‌های ثابت مشهود
(۸)	۵,۴۳۴	۴,۷۱۳	۴,۳۵۰	سرمایه‌گذاری در املاک
۱,۱۱۳	۱,۲۰۱	۱,۲۴۸	۱۵,۱۳۷	دارایی‌های نامشهود
۰	۳۰,۴۱۷	۳۰,۴۶۴	۳۰,۴۶۴	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
(۱)	۵,۳۰۴	۱۲,۰۰۹	۱۱,۸۶۶	دریافتی‌های بلندمدت
	۰	۰	۰	سایر دارایی‌ها
۸	۱۸۹,۸۹۴	۱۹۶,۹۵۳	۲۱۳,۶۵۱	جمع دارایی‌های غیرجاری
				دارایی‌های جاری
۱۴۶	۱۳۵,۹۳۹	۱۱۰,۳۵۷	۲۷۲,۰۲۷	سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ حسابرسی نشده	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی شده		
۸۴	۳۰۸,۷۸۶	۵۳۶,۱۴۳	۹۸۸,۲۱۶	موجودی مواد و کالا
۸۷	۵۷۴,۸۴۷	۹۳۵,۰۷۹	۱,۷۴۵,۵۳۵	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۲۵۰	۱۶,۰۰۰	۱۶,۰۰۰	۵۶,۰۰۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۵۸	۱۸۹,۴۰۰	۱۸۷,۳۷۸	۲۹۶,۱۶۷	موجودی نقد
۸۸	۱,۲۳۴,۹۶۳	۱,۷۸۴,۹۵۷	۳,۳۵۷,۹۴۵	
	۰	۰	۰	دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
۸۸	۱,۲۳۴,۹۶۳	۱,۷۸۴,۹۵۷	۳,۳۵۷,۹۴۵	جمع دارایی‌های جاری
۸۰	۱,۴۱۴,۸۵۶	۱,۹۸۱,۹۱۰	۳,۵۷۱,۵۹۶	جمع دارایی‌ها
				حقوق مالکانه و بدهی‌ها
				حقوق مالکانه
۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
	۰	۰	۱۸۱,۴۸۱	افزایش سرمایه در جریان
	۰	۰	۰	صرف سهام
	۰	۰	۰	صرف سهام خزانه
۰	۳۰,۶۳۷	۳۰,۶۳۷	۳۰,۶۳۷	اندرخته قانونی
۰	۳۰,۳۱۳	۳۰,۳۱۳	۳۰,۳۱۳	سایر اندرخته‌ها
	۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها
	۰	۰	۰	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
۵۵	۳۷۱,۵۴۸	۵۳۴,۴۵۳	۸۲۶,۰۹۱	سود (زیان) انباشته
	۰	۰	۰	سهام خزانه
۵۳	۷۳۲,۴۹۸	۸۹۵,۴۰۳	۱,۳۶۸,۵۲۳	جمع حقوق مالکانه
				بدهی‌ها
				بدهی‌های غیرجاری
۸۸	۲۴۴,۱۹۸	۲۶۹,۵۵۸	۶۹۴,۶۷۰	پرداختنی‌های بلندمدت
	۰	۰	۰	تسهیلات مالی بلندمدت

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ حسابرسی نشده	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی شده		
۳۴	۶۷,۴۷۸	۸۱,۹۹۷	۱۰۹,۵۱۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷۸	۳۱۱,۶۷۶	۴۵۱,۵۵۵	۸۰۴,۱۸۵	جمع بدهی‌های غیرجاری
				بدهی‌های جاری
۷۴	۲۵۰,۵۰۳	۴۵۰,۰۴۵	۷۸۳,۷۴۹	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۱۴۱	۴۳,۱۷۱	۳۱,۶۰۷	۷۶,۰۵۴	مالیات پرداختی
۱۸	۱۸,۳۶۹	۱۷,۰۶۸	۲۰,۱۷۶	سود سهام پرداختی
۳۶۸	۱۶,۳۵۶	۸۷,۴۵۴	۴۰۹,۲۵۳	تسهیلات مالی
۱۷	۴۱,۱۷۹	۴۶,۰۳۳	۵۳,۶۷۹	ذخایر
۱,۹۳۹	۲,۱۰۴	۲,۷۴۶	۵۵,۹۷۸	پیش‌دریافت‌ها
۱۲۰	۳۷۰,۶۸۲	۶۳۴,۹۵۲	۱,۳۹۸,۸۸۹	
	۰	۰	۰	بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
۱۲۰	۳۷۰,۶۸۲	۶۳۴,۹۵۲	۱,۳۹۸,۸۸۹	جمع بدهی‌های جاری
۱۰۳	۶۸۲,۳۵۸	۱,۰۸۶,۵۰۷	۲,۲۰۳,۰۷۴	جمع بدهی‌ها
۸۰	۱,۴۱۴,۸۵۶	۱,۹۸۱,۹۱۰	۳,۵۷۱,۵۹۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

### صورت تغییرات در حقوق مالکانه

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام	صرف سهام خزانه	اندرخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	سود (زیان) انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۳۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۳۰,۶۳۷	۲۰,۳۱۳	۰	۰	۳۷۱,۵۴۸	۰	۷۳۲,۴۹۸



شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام	صرف سهام خزانه	انداخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	مازاد تجدید ارزیابی‌ها	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	سود (زیان) انباشته	سهام خزانه	جمع کل
سود (زیان) خالص در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰									۳۰۹,۶۳۸		۳۰۹,۶۳۸
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات								۰			۰
سود (زیان) جامع در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰								۰	۳۰۹,۶۳۸	۰	۳۰۹,۶۳۸
سود سهام مصوب									(۱۸,۰۰۰)		(۱۸,۰۰۰)
افزایش سرمایه				۰					۰		۰
افزایش سرمایه در جریان		۱۸۱,۴۸۱									۱۸۱,۴۸۱
خرید سهام خزانه										۰	۰
فروش سهام خزانه										۰	۰
سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه				۰							۰
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود و زیان انباشته				۰					۰		۰
تخصیص به اندوخته قانونی					۰				۰		۰
تخصیص به سایر اندوخته‌ها						۰			۰		۰
مانده در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۸۱,۴۸۱	۰	۰	۳۰,۶۳۷	۳۰,۳۱۳	۰	۰	۸۲۶,۰۹۱	۰	۱,۳۶۸,۵۳۲

### صورت جریان‌های نقدی

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

شرح	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ حسابرسی نشده		تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰		درصد تغییر
	حسابرسی نشده		تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ حسابرسی شده		
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:					
نقد حاصل از عملیات	(۳۵۱,۸۱۹)		۲۶,۳۶۲	۸,۳۳۲	--
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۲۱,۶۰۵)		(۳۸,۲۸۴)	(۴۲,۳۰۲)	۴۴

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ حسابرسی نشده	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده		
(۳,۰۳۳)	(۳۳,۹۷۰)	(۱۱,۹۳۳)	(۳۷۳,۴۳۴)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
				جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:
(۹۳)	۲,۱۲۹	۱۴,۰۷۴	۱,۰۰۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
(۴۶)	(۳۳,۶۸۵)	(۳۸,۰۸۴)	(۴۰,۹۰۵)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نگهداری‌شده برای فروش
	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نامشهود
(۱۷,۳۳۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۱۴,۰۳۸)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
--	(۴۷)	(۴۳)	۰	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری در املاک
	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری در املاک
	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
--	۰	۰	(۴۰,۰۰۰)	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران
	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران
	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از سود تسهیلات اعطایی به دیگران
	۷	۰	۳	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام
۴۳	۴,۳۸۴	۲,۳۷۹	۴,۶۵۵	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ حسابرسی نشده	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده		
(۷۳۳)	(۱۶,۲۹۳)	(۱۰,۸۵۵)	(۸۹,۲۸۵)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۱,۹۳۱)	(۵۰,۲۶۳)	(۲۲,۷۷۷)	(۴۶۲,۷۰۹)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
				جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی:
	۰	۰	۱۵۳,۱۳۹	دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از صرف سهام
	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی برای خرید سهام خزانه
۷۸۶	۹۹,۸۲۸	۵۶,۴۵۴	۵۰۰,۰۰۰	دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
(۴۳۹)	(۳۸,۷۳۰)	(۱۶,۳۵۶)	(۸۸,۱۳۷)	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
--	۰	۰	(۱۳,۳۳۶)	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق مشارکت
	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت اصل اوراق مشارکت
	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق مشارکت
	۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق خرید دین
	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت اصل اوراق خرید دین
	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق خرید دین
	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت اصل اقساط اجاره سرمایه‌ای
	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت سود اجاره سرمایه‌ای
۲۹	(۱۲,۳۰۱)	(۶,۹۵۵)	(۴,۹۵۲)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
۱,۵۵۰	۵۷,۷۹۷	۳۳,۱۴۳	۵۴۶,۷۱۴	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
۷۱۰	۷,۵۳۴	۱۰,۳۶۶	۸۴,۰۰۵	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
(۱)	۱۸۹,۴۰۰	۱۸۹,۴۰۰	۱۸۷,۳۷۸	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۳۹۶	(۹,۵۵۶)	۶,۳۵۷	۳۴,۷۸۴	تاثیر تغییرات نرخ ارز

درصد تغییر	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ حسابرسی نشده	شرح
	حسابرسی شده	حسابرسی نشده		
۴۴	۱۸۷,۳۷۸	۳۰۶,۰۳۳	۳۹۶,۱۶۷	مانده موجودی نقد در پایان سال
	۰	۰	۰	معاملات غیرنقدی
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰				
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰				
دلایل تغییرات اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹				
اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.				

#### درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده

برآورد تعداد فروش در دوره ۳ ماهه منتهی به	برآورد تعداد فروش در دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰					سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹					دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰		مبانی و مرجع قیمت گذاری	نوع کالا واحد	
		سود ناخالص- میلیون ریال	مبلغ بهای تمام شده- میلیون ریال	مبلغ فروش- میلیون ریال	نرخ فروش- ریال	تعداد فروش	سود ناخالص- میلیون ریال	مبلغ بهای تمام شده- میلیون ریال	مبلغ فروش- میلیون ریال	نرخ فروش- ریال	تعداد فروش	مبلغ فروش- میلیون ریال	تعداد فروش			
																فروش داخلی:
۰	۰	۵۲۶,۵۲۷(۱,۵۷۷,۷۳۵)	۳,۱۰۴,۳۵۳	۱,۵۱۱,۶۷۶,۰۰۵.۷۵	۱,۳۹۳	۳۱۳,۴۶۴(۱,۱۵۸,۴۰۶)	۱,۴۷۰,۸۷۱	۸۶۳,۶۹۴,۰۶۹.۳۹	۱,۷۰۳	۹۵۱,۷۷۶	۱,۱۲۱	هیئت مدیره	تن	انواع رادیاتور و مدلها ی صنعتی		
۰	۰	۱۱۱,۳۰۵ (۸۳۷,۴۴۱)	۹۴۸,۷۴۶		۰	۷۹,۰۹۱ (۹۰۴,۳۵۶)	۹۸۳,۴۴۷	۳,۱۶۸,۹۹۶.۷۸	۴۵۳,۴۱۱	۸۵۴,۴۱۷	۳۴۵,۱۹۳	هیئت مدیره	عدد	محصولات خریداری شده		
۰	۰	۱۳۰,۳۳۴ (۳۰۴,۱۱۴)	۴۳۴,۳۳۸		۰	۱۳,۵۸۳ (۳۳۸,۱۵۷)	۳۴۱,۷۴۰		۰	۳۰۹,۷۸۰	۰	هیئت مدیره	تن	مواد اولیه		

•	•	۷۶۸,۰۵(۲,۷۱۹,۲۸۰)	۳,۴۸۷,۳۳۷		۱,۳۹۲	۴۰۵,۱۳۹(۳,۲۹۰,۹۱۹)	۲,۶۹۶,۰۵۸			۴۵۵,۱۱۴	۲,۱۱۵,۹۷۳	۳۴۶,۳۱۴	جمع فروش داخلي
													فروش صادراتي:
•	•	۴۷,۳۹۹ (۱۸۴,۰۰۶)	۲۳۱,۴۰۵	۱,۵۴۲,۷۰۰,۰۰۰	۱۵۰	۲۵,۶۳۰ (۲۳۱,۳۱۸)	۲۵۶,۹۴۸	۸۴۸,۰۱۳,۲۰۱.۳۲	۳۰۳	۲۰۹,۳۲۹	۲۵۷	هیئت تن	انواع رادياتور و مبدلها ي صنعتي
•	•	۲,۷۱۱ (۵,۳۳۱)	۸,۰۴۲		•	۲,۹۷۹ (۹,۴۴۱)	۱۲,۴۳۰	۸۴۳,۰۶۲.۷۲	۱۴,۷۳۳	۵,۵۶۱	۳,۶۵۲	هیئت مديره	محصولات خريداري شده
•	•	۵۰,۱۱۰ (۱۸۹,۳۳۷)	۲۳۹,۴۴۷		۱۵۰	۲۸,۶۰۹ (۲۴۰,۷۵۹)	۲۶۹,۳۶۸		۱۵,۰۳۵	۲۱۴,۷۹۰	۳,۹۰۹		جمع فروش صادراتي:
													درآمد ارائه خدمات:
•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•		جمع درآمد ارائه خدمات:
•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•		برگشت از فروش
•	•	•	•	•	•	•	•			•	•		تخفيفات
•	•	۸۱۸,۱۶(۲,۹۰۸,۶۱۷)	۳,۷۳۶,۷۸۴		۱,۵۴۲	۴۳۳,۷۴(۳,۵۳۱,۶۷۸)	۲,۹۶۵,۴۳۶		۴۷۰,۱۴۹	۲,۳۳۰,۷۶۳	۲۵۰,۲۳۳		جمع

#### روند فروش و بهای تمام شده در 5 سال اخير

شرح	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	برآورد دوره ۳ ماهه منتهي به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	برآورد دوره ۳ ماهه منتهي به
مبلغ فروش	۱,۴۷۴,۷۴۶	۱,۵۴۳,۲۲۸	۱,۵۰۳,۸۹۷	۱,۷۶۸,۴۶۵	۲,۹۶۵,۴۳۶	۳,۷۳۶,۷۸۴	•	•
مبلغ بهای تمام شده	(۱,۲۱۳,۹۴۹)	(۱,۳۰۱,۵۰۲)	(۱,۳۳۲,۵۵۲)	(۱,۴۶۳,۲۷۶)	(۲,۵۳۱,۶۷۸)	(۲,۹۰۸,۶۱۷)	•	•

#### اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص تولید و فروش محصولات

.....

#### بهای تمام شده

شرح	سال مالي منتهي به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (میلیون ريال)	دوره ۹ ماهه منتهي به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ (میلیون ريال)
مواد مستقیم مصرفي	۱,۱۳۱,۱۶۶	۱,۵۴۹,۰۳۴
دستمزد مستقیم تولید	۱۳۱,۹۹۶	۱۳۳,۲۷۰



دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰														واحد	شرح محصول	
موجودی پایان دوره			فروش			تعدیلات			تولید			موجودی اول دوره				
بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار	بهای تمام شده - میلیون ریال	نرخ - ریال	مقدار		
۵۹۰,۶۵۷	۱۶,۸۴۷,۰۳۳.۶۶	۳۵,۰۶۰	۱,۹۹۵,۲۰۷	۴,۷۵۴,۹۷۶.۱۲	۴۱۹,۶۰۴	۶۵۷,۵۴۸	۷۱,۶۴۳,۹۳۱.۱۴	۹,۱۷۸	۱,۸۳۰,۵۷۰	۴,۲۵۴,۸۰۸.۷۸	۴۲۰,۳۵۶	۹۷,۷۴۶	۳,۸۸۹,۶۱۴.۰۱	۲۵,۱۳۰	عدد	انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی
۵۹۰,۶۵۷			۱,۹۹۵,۲۰۷			۶۵۷,۵۴۸			۱,۸۳۰,۵۷۰			۹۷,۷۴۶				جمع کل

#### خرید و مصرف مواد اولیه

دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰												واحد	شرح		
موجودی پایان دوره			مصرف			خرید طی دوره			موجودی اول دوره						
مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار				
میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال		میلیون ریال	ریال					
															مواد اولیه داخلی:
۵۴۹,۸۹۳	۴۷۴,۱۳۱.۵۲	۱,۱۵۹,۷۹۰	۱,۲۰۰,۷۸۳	۰	۳,۸۹۳,۵۸۱	۱,۴۳۳,۷۲۷	۴۵۵,۵۰۹.۲۶	۳,۱۲۵,۵۷۲	۳۲۶,۹۴۹	۲۵۳,۷۷۲.۲۸	۹۲۶,۷۹۹	کیلوگرم	مواد اولیه		
۲۶,۴۳۷		۰	۱۵۳,۱۵۳	۰	۰	۱۷۷,۸۲۵		۰	۷۵۴		۰	عدد	قطعات		
۵۷۶,۳۳۰	۴۷۴,۱۳۱.۵۲	۱,۱۵۹,۷۹۰	۱,۳۵۳,۹۳۵	۰	۳,۸۹۳,۵۸۱	۱,۶۰۱,۵۵۲	۴۵۵,۵۰۹.۲۶	۳,۱۲۵,۵۷۲	۳۲۷,۷۰۳	۲۵۳,۷۷۲.۲۸	۹۲۶,۷۹۹		جمع مواد اولیه داخلی:		
															مواد اولیه وارداتی:
۱۵۵,۰۹۷	۷۳۹,۱۸۷.۲۱	۲۰۹,۸۳۱	۱۹۵,۲۰۷	۰	۶۳۰,۰۳۱	۳۳۳,۶۵۳	۴۳۷,۴۷۶.۲۱	۷۵۷,۱۲۵	۲۶,۶۵۱	۳۳۳,۱۵۶.۰۱	۸۲,۷۲۷	کیلوگرم	مواد اولیه		
۱۶,۰۳۱		۰	۸۸۲	۰	۰	۳,۰۷۳		۰	۱۳,۸۳۰		۰	عدد	قطعات		
۱۷۱,۱۱۸	۷۳۹,۱۸۷.۲۱	۲۰۹,۸۳۱	۱۹۶,۰۸۹	۰	۶۳۰,۰۳۱	۳۳۶,۷۲۶	۴۳۷,۴۷۶.۲۱	۷۵۷,۱۲۵	۴۰,۴۸۱	۳۳۳,۱۵۶.۰۱	۸۲,۷۲۷		جمع مواد اولیه وارداتی:		
۷۴۷,۴۳۸			۱,۵۴۹,۰۳۴			۱,۹۳۸,۳۷۸			۳۶۸,۱۸۴				جمع کل		

«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

### سربار تولید و هزینه های عمومی و اداری شرکت

شرح	هزینه سربار				هزینه های اداری، عمومی و فروش		
	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	برآورد در دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	برآورد در دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	برآورد در دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
هزینه حقوق و دستمزد	۹۲,۳۷۴	۱۰۷,۴۰۴	۰	۰	۷۹,۹۰۲	۷۰,۵۲۷	۰
هزینه استهلاک	۱۷,۴۵۷	۸,۷۸۲	۰	۰	۹۱۵	۷۷۵	۰
هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)	۱,۸۹۳	۷۱۵	۰	۰	۰	۰	۰
هزینه مواد مصرفی	۲۱,۶۰۴	۲۳,۲۹۱	۰	۰	۰	۰	۰
هزینه تبلیغات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
حق العمل و کمیسیون فروش	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
هزینه خدمات پس از فروش	۰	۰	۰	۰	۳,۵۰۳	۲,۰۲۳	۰
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
هزینه حمل و نقل و انتقال	۰	۰	۰	۰	۲۰,۳۴۸	۱۸,۲۸۵	۰
سایر هزینه ها	۱۴,۳۶۸	۸,۰۸۴	۰	۰	۴۲,۳۹۶	۶۴,۰۹۳	۰
جمع	۱۴۷,۶۹۶	۱۴۸,۲۷۶	۰	۰	۱۴۶,۸۶۴	۱۵۵,۷۰۳	۰

### برآورد شرکت از تغییرات نرخ فروش محصولات و نرخ خرید مواد اولیه

نرخ فروش محصولات	دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
	.....
نرخ خرید مواد اولیه	دوره ۲ ماهه منتهی به
	.....

.....	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	نرخ خرید مواد اولیه
.....	دوره ۳ ماهه منتهی به	

#### برآورد شرکت از تغییرات عوامل بهای تمام شده

.....	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
.....	دوره ۳ ماهه منتهی به

#### وضعیت کارکنان

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	برآورد ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	برآورد
تعداد پرسنل تولیدی شرکت	۱۹۳	۱۹۹	۲۰۵	۰
تعداد پرسنل غیر تولیدی شرکت	۷۶	۸۶	۸۳	۰

#### وضعیت ارزی

شرح	نوع ارز	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
		مبلغ ارزی	مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
منابع ارزی طی دوره	یورو	۱۷۶,۳۵۱	۲۱,۷۲۳,۰۰۳,۷۲۳	۹۱,۶۳۵	۱۵,۶۷۱,۶۵۱,۳۵۰
منابع ارزی طی دوره	دلار	۲,۱۵۵,۶۵۳	۲۴۷,۶۴۳,۷۱۲,۹۸۹	۱,۱۴۲,۹۳۲	۲۲۳,۷۷۵,۸۶۴,۶۵۷
مصارف ارزی طی دوره	یورو	۹۵۴,۵۷۷	۱۳۷,۷۳۶,۳۷۸,۱۱۶	۸۳۴,۶۱۹	۱۸۵,۶۱۹,۹۱۰,۵۹۷
مصارف ارزی طی دوره	دلار	۱,۳۳۲,۱۶۹	۱۴۸,۷۳۴,۳۶۹,۴۲۱	۱,۳۷۶,۳۱۹	۲۸۳,۷۱۷,۱۶۸,۶۹۶
داراییهای ارزی پایان دوره	دلار	۹۵۸,۳۹۴	۱۰۳,۳۷۰,۴۹۷,۱۵۵	۷۰۸,۳۷۱	۸۶,۳۳۹,۳۳۸,۱۳۷
داراییهای ارزی پایان دوره	یورو	۱۰۹,۰۴۲	۱۷,۱۹۴,۶۲۷,۳۵۷	۴۰,۹۵۷	۱۳,۷۴۰,۷۷۵,۱۵۳
بدهی های ارزی پایان دوره	دلار	۲,۸۴۱,۴۴۲	۲۸۷,۳۵۳,۸۷۸,۶۸۱	۲,۷۳۵,۳۳۰	۶۹۸,۳۶۸,۵۹۱,۶۴۳
بدهی های ارزی پایان دوره	یورو	۰	۰	۱,۶۹۶	۵۲۷,۴۳۳,۷۷۶

#### برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی ، اداری ، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی

.....	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
.....	دوره ۳ ماهه منتهی به

«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

#### تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه

نام طرح	هزینه های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه های برآوردی ریالی طرح	نوع ارز	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ - میلیون ریال	هزینه های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت

#### توضیحات درخصوص تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه

#### وضعیت شرکت های سرمایه پذیر

نام شرکت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰			تشریح آخرین وضعیت و برنامه های آتی شرکت در شرکت سرمایه پذیر	
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	درآمد سرمایه گذاری - میلیون ریال	درصد مالکیت		بهای تمام شده
تینا صنعت مبدل	۱۰۰	۳۰,۰۰۰	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	۲,۹۴۷	۱۰۰	۳۰,۰۰۰	۰
سایر شرکتهای پذیرفته شده در بورس	۰	۱۷۵	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	۳	۰	۲۶۱	۳

#### توضیحات در خصوص وضعیت شرکت های سرمایه پذیر

«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های 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.»

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

#### سایر درآمدهای عملیاتی

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
سایر درآمد و هزینه های عملیاتی	۴۳۸,۵۰۳	۳۰۱,۰۴۶
جمع	۴۳۸,۵۰۳	۳۰۱,۰۴۶

سایر هزینه‌های عملیاتی

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۵۳۳,۶۳۹	۵۹۴,۱۰۴
جمع	۵۳۳,۶۳۹	۵۹۴,۱۰۴

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره (به تفکیک نوع و نرخ تامین مالی)

سایر توضیحات	مبلغ هزینه مالی طی دوره	مانده پایان دوره به تفکیک سررسید		مانده پایان دوره (اصل و فرع) ارزی			مانده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی (میلیون ریال)	نرخ سود(درصد)	نوع تامین مالی
		بلند مدت	کوتاه مدت	نوع ارز	مبلغ ارزی	معادل ریالی تسهیلات ارزی			
	۱۵,۳۱۲	۰	۴۰۹,۲۵۳	۰	۰	۴۰۹,۲۵۳	۸۷,۴۵۴	۱۸	تسهیلات دریافتی از بانکها
	۰						۰		تسهیلات تسویه شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره
	۱۵,۳۱۲	۰	۴۰۹,۲۵۳	۰		۴۰۹,۲۵۳	۸۷,۴۵۴		جمع
	۰	انتقال به دارایی							
	۱۵,۳۱۲	هزینه مالی دوره							

توضیحات در خصوص جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره

.....
-------

برآورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه های مالی شرکت

.....	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
.....	دوره ۳ ماهه منتهی به

سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۴,۳۹۱	۲,۹۱۷
جمع	۴,۳۹۱	۲,۹۱۷

سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۵۰۴	۲۸,۶۴۱
جمع	۵۰۴	۲۸,۶۴۱

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته	پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
۰	۰	۰	۰	

سایر برنامه‌های با اهمیت شرکت

دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	.....
دوره ۳ ماهه منتهی به	.....

سایر توضیحات با اهمیت

.....
«جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده 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.»

**شرکت رادياتور ايران (سهامي عام)**

**گزارش تفسيري مدیریت**

**دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹**

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

امضاء	سمت	نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	مجید آقائی	شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا)
	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	مهیار فخریمی	شرکت مهندسی و مشاور سازه گستر سایپا
	عضو هیات مدیره	محمد حسن گل وری	مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا
	نائب رئیس هیات مدیره	سید مهرداد هاشمی	شرکت سرمایه گذاری سپه
	عضو هیات مدیره	احمد مددی طائمه	شرکت سرمایه گذاری 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 درمقایسه با اهداف اعلام شده

## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

#### مقدمه:

#### شرکت رادیاتور ایران در یک نگاه :

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

در تاریخ ۱۳۵۰/۱۰/۱۸ نام شرکت به شرکت سهامی خاص رادیاتور ایران تغییر یافت. بدنبال آن در سال ۱۳۵۵ ظرفیت کارخانه طی پروانه بهره برداری شماره ۳۴۲۰۳۰ وزارت صنایع و معادن ایران به ۱۷۶ هزار عدد رادیاتور در سال افزایش یافت. و در تاریخ ۱۳۷۶/۱۰/۰۲ براساس پروانه بهره برداری شماره ۳۲۴۵۷۴ ظرفیت اسمی شرکت ۲۸۰۰ تن برای انواع رادیاتور خودرو و رادیاتور صنعتی در دو شیفت تعیین و با استناد به نامه شماره 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 سهام 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 اعضا هیئت مدیره از سه نفر به پنج نفر افزایش یافت. پس از این تغییر شرکت رادیاتور ایران براساس نامه شماره ۱۱۵۴ مورخ ۱۳۷۵/۱۲/۰۱ دبیرخانه شورای بورس و اوراق بهادار و هیئت پذیرش موفق به اخذ پذیرش از سازمان بورس و اوراق بهادار تهران گردیده است. براساس آخرین تغییرات سرمایه شرکت در سال ۱۳۹۵ با افزایش ۱۱۴ درصدی به سیصد میلیون ریال افزایش یافت.

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

#### **ماموریت :**

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

#### **ارزش سازمانی:**

مشتری مداری و ارزش سازمانی و مدیریت مشارکتی و کرامت انسانی

#### **اهداف :**

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

## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

#### **استراتژیها :**

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

#### **۱- ماهیت کسب و کار:**

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

#### **بازارهای اصلی ، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت :**

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

همچنین در سبد محصولات تولیدی شرکت تولید مبدلهای حرارتی مس و برنجی در دو فاز تولید انبوه (خودروساز) و 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 شرکت راه اندازی گردید که تامین لوله های مورد نیاز را به عهده دارد ، همچنین تولید مجموعه کولر خودرو به تازگی به محصولات شرکت اضافه گردیده است که در اواخر سال ۹۸ فروش آن آغاز شده است.

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

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

\* خدمات پس از فروش و لوازم یدکی

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

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

#### **محصولات و خدمات اصلی ، فرایندهای تجاری و روش های توزیع شرکت :**

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

در سال ۱۳۹۹ شرکت رادیاتور ایران در نظر دارد با توجه به میزان حجم موجودی انبار ، ضمن حفظ تناژ تولیدی سال قبل، میزان تناژ فروش را به ۲۰۴۷۴ تن و از نظر ریالی به ۴۰۱۰۹۰۴۶۶ میلیون ریال برساند که انتظار می رود تحقق این افزایش در صورت حمایت های دولت از صنایع داخلی و اتخاذ سیاستهای پولی و بانکی در دوران تحریم قابل دسترسی خواهد بود.

#### عوامل 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 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 ۱۳۹۸ 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 می نماید.

از دیگر عوامل تاثیر گذار می توان به انتشار و همه گیری بیماری کووید ۱۹ اشاره کرد، که شرایط بحرانی در زمان شیوع بیماری به تشدید تاثیر عوامل فوق الذکر منجر می شود، از این رو شرکت در نظر دارد با تدوین دستورالعمل های مراقبتی و ایجاد انعطاف بیشتر ، فعالیت های اجرایی خود را به نحوی انجام دهد تا با توجه به مشخص نبودن دوره شیوع این بیماری، اثرات منفی ناشی از آن بر کسب و کار و منافع شرکت را به حداقل برساند و بر اساس آخرین بررسی ها هیئت مدیره مصمم است به برنامه پیش بینی شده در سال ۱۳۹۹ دست یابد .

موضوعات مهمی که بر عملیات شرکت تاثیر خواهند گذاشت اما در گذشته تاثیر گذار نبوده اند:

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

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

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

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

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

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

**شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹**

**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 رادیاتور ایران (سهامی 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:**

**واحد برنامه ریزی :** برنامه ریزی ، تولید محصولات و نگهداری و بازسازی ماشین آلات تولیدی و تاسیسات برعهده 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 نمایشگاه های مختلف .

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

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



شرکت رادباتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

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

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

اطلاعات مدیران شرکت:

نام و نام خانوادگی	سوابق	تحصیلات	سمت	نام نماینده شرکت حقوقی
مجید آفانی	۲۱ سال سابقه (از سال های ۷۷ تا ۹۴ شرکت ساپکو ، از سال ۹۴ تا ۹۸ شرکت ایران خودرو )	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	رئیس هیات مدیره	شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا)
محمدحسن گل وری	۱۲ سال سابقه (از سال های ۸۴ تا ۸۷ شرکت ترسیم گیتی نگار از سال ۸۷ تا ۹۲ دبیرخانه مجمع تشخیص مصلحت نظام از ۹۲ تا ۹۵ دبیرخانه مجمع تشخیص مصلحت نظام شرکت توان تامین شفق از ۹۵ تا ۹۶ شرکت ناجی پاس)	کارشناسی ارشد جغرافیای سیاسی	عضو هیات مدیره	مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا
احمد مددی طائمه	۱۴ 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 ۹۷ تا ۹۹ سازمان مدیریت صنعتی )	دکتری DMA	عضو هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار
مهیار فخمی	۲۳ سال سابقه (از سال های ۸۲ تا ۹۴ شرکت سازه گستر سایپا ، از سال ۹۴ تا ۹۵ شرکت فارس نیکو ، از سال ۹۵ تا ۹۶ شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی ، از سال ۹۶ تا ۹۷ هلدینگ فاخر و از سال ۹۷ تا ۹۸ شرکت تینا صنعت مبدل )	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	شرکت مهندسی و مشاور سازه گستر سایپا
سید مهرداد هاشمی	۱۵ سال سابقه (از سال ۷۵ تا ۸۷ گروه خودرو سازی سایپا از سال ۸۷ تاکنون بیمه معلم و سازمان مدیریت صنعتی)	دکتری مدیریت منابع انسانی	نایب رئیس هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری سپه

شرکت رادياتور ايران (سهامي عام)

گزارش تفسيري مديريت

دوره نه ماهه منتهي به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

سرمایه و ترکیب سهامداران :

اطلاعات سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ به شرح زیر میباشد:

نام سهامداران	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت مهندسی و مشاور سازه گستر سایپا (سهامی خاص)	۹۷,۲۹۱,۳۱۱	۳۲
شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (سهامی عام)	۵۱,۰۴۲,۴۸۲	۱۷
سهام وثیقه (شرک ۲۰۹۹۱) ن بانک تجارت	۶,۱۰۱,۰۶۳	۲
صندوق.س.ا.بازارگردانی سهم آشنایکم BFM	۵,۸۷۰,۹۱۵	۲
محمدرضا رئوفی	۵,۷۰۰,۶۹۶	۲
محمد علی صدری	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱
فائزه شریفی	۱,۷۷۹,۹۴۶	۱
سایر (کمتر از ۵ درصد)	۱۳۰,۴۶۳,۵۸۷	۴۳
جمع :	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

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

**۲. اهداف مدیریت و راهبردها :**

**اهداف مالی و سایر اهداف مرتبط با کسب و کار:**

با توجه به وضعیت اقتصادی و چالش های موجود در بازار، شرکت اهداف و برنامه کاری سال ۱۳۹۹ را بر پایه حفظ توان تولید و فروش خود تدوین نمود بطوری که در این راستا تیم مدیریت و اجرایی شرکت استراتژی های متفاوتی را جهت دستیابی به اهداف تعریف 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 مورد نیاز 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 ۱۳۹۹ شده است از طریق مذاکره نسبت به دریافت افزایش نرخ محصولات از مشتریان شرکت بخصوص شرکتهای خودروساز اقدام شود و همچنین از طریق تغییر در شیوه فروش متناسب با تغییرات رفتار بازار موجب تسریع در گردش منابع مالی و توان رقابتی جهت خریدهای مورد نیاز بعمل آید .

## شرکت رادياتور ايران (سهامي عام)

### گزارش تفسيري مدیریت

#### دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

**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 که در این رابطه لازم به ذکر است که در بخش فروش صادراتی شرکت در دوره مورد گزارش مبلغ ۲۳۹ میلیارد ریال محقق شده است که نسبت به دوره قبل معادل مبلغ ۲۱۵ میلیارد ریال بوده، ۱۱ درصد افزایش و پیش بینی می شود تا پایان سال مالی ۱۳۹۹ از مبلغ ۲۹۵ میلیارد ریال فراتر رود.

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

از آنجائیکه چارچوب های مبتنی بر رعایت الزامات بورس و قوانین مرتبط، دیدگاه متفاوتی را بر شرکت نسبت به رقبا حاکم می نماید و از طرفی به دلیل سخت تر شدن وضعیت 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 محصولات صادراتی برای شرکت بوجود آورده است اما شرکت نیز همراه با سیاست های تدوینی و ابلاغی از سوی دستگاه های دولتی و بانک مرکزی تلاش نموده تا با اتخاذ سیاست ها و رویه ها مناسب نسبت به مواجهه با تهدیدها اقدام نماید به نحوی که این تهدیدها حتی المقدور فرصت مناسبی نیز برای شرکت ایجاد نماید از جمله در موارد ذیل:

۱- ایجاد راه های جدید جهت انتقال قانونی ارز به کشور از طریق دستورالعمل ها و بخشنامه های بانک مرکزی و دستگاه های مرتبط و نیز همکاری با نمایندگان فروش خارجی شرکت جهت انتقال ارز به کشور از طریق نقدی، حوالجات با برخی از بانکها و نیز سایر روشها 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 بدهی های شرکت های خودروساز از طریق دریافت قسمتی از بدهی ها بصورت نقدی و تلاش جهت اصلاح قیمت محصولات با توجه به افزایش بی رویه قیمت مواد که در سال مورد گزارش برای تعدادی از محصولات انجام شده است

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

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

#### برنامه توسعه محصولات:

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

در خصوص صادرات محصولات، برنامه ریزی مناسب انجام شده و در این راستا ضمن افزایش صادرات و ورود به بازارهای جدید (کشورهای قزاقستان، ترکیه و عراق) برای سال مالی آتی نیز در صورت تحقق شرایط لازم افزایش صادرات از جمله به کشور افغانستان نیز مد نظر قرار گرفته است. قابل ذکر اینکه در سال مورد گزارش محصولات جدیدی متناسب با نیاز خودرو سازها از جمله رادياتور های محصولات جدید گروه SP100,200 و ... نیز تولید شده که این امر بیانگر توسعه محصولات بوده و در سالهای آتی نیز ادامه خواهد یافت.

## شرکت رادياتور ايران (سهامي عام)

### گزارش تفسيري مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

**راهبرد های شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه مواد اولیه :**

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

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

### **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 .

مهمترین چالشهای پیش روی شرکت عبارتست از 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 به همراه رکود اقتصادی و عدم کشش بازار لوازم یدکی باعث از دست رفتن و کاهش مشتریان و فروش شرکت می شود .

**شرکت رادياتور ايران (سهامي عام)**

**گزارش تفسيري مدیریت**

**دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹**

**تغییرات با اهمیت در اهداف نسبت به سال گذشته :**

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

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

در دوره مالی گزارش ، شرکت تغییری در پرتفوی سرمایه گذاری خود ایجاد ننموده است. ریز سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت شرکت در دوره مالی ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ بشرح ذیل می باشد:

شرح	تعداد سهام	درصد سرمایه	بهای تمام شده	کاهش ارزش	مبلغ دفتری
شرکت تینا صنعت مبدل (سهامی خاص)	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۳۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰
شرکت سرمایه گذاری رنا (سهامی عام)	۲۴۳,۸۸۶	۰	۱۷۵	۰	۱۷۵
صندوق توسعه و صادرات معدنی خدمات	۱۴۰,۷۴۰	۰	۱۲۷	۰	۱۲۷
شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)	۷۱,۶۵۴	۰.۰۱	۸۶	۰	۸۶
شرکت تعاونی مصرف رادياتور ايران	۵۸,۴۷۱	۰	۶۳	۰	۶۳
شرکت تینا سامانه (سهامی خاص)	۱۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۰	۰	۱۰
شرکت تعاونی قالبسازان ايران	۱	۰	۳	۰	۳

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

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

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

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

نظام جبران خدمات مدیران اجرایی، به خصوص در مشاغل عملیاتی ارتباط مستقیمی با اهداف دوره جاری و اهداف بلند مدت شرکت دارد. در مشاغل پشتیبانی نیز 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 .

## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

#### 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 .

#### مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی گروه :

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

شرکت رادیاتور ایران نیز بر آن میباشد تا مسئولیت های اجتماعی خود را به شرح زیر به اجرا 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 آلاینده ها، صرفه جویی در مصرف انرژی ، کاهش ضایعات)
- ۴-شعار محیط زیست شرکت رادیاتور ایران: به سوی طبیعت برای زندگی

#### مهمترین دستاوردهای زیست محیطی شرکت رادیاتور ایران:

- ۱-استقرار استاندارد محیط زیست (ISO ۱۴۰۰۱:۲۰۱۵) از شرکت TUF NOUR
- ۲- استقرار استاندارد مدیریت انرژی (ISO ۵۰۰۰۱:۲۰۱۱) و انجام اقدامات مستمر در زمینه بهبود مصرف و کاهش مصارف غیر ضروری انرژی و تغییر تجهیزات پر مصرف با انواع کم مصرف تر آن .
- ۳- اندازه گیری سه ماهه آلاینده های خروجی دودکشها شامل ذرات و گازها ، خروجی پساب تصفیه خانه و صدای زیست محیطی که نتایج اندازه گیری ها کاملاً مطلوب و مطابق با الزامات قانونی بوده است .
- ۵- انتخاب یکی از مدیران مجموعه به عنوان شهردار به منظور بهبود شرایط زیست محیطی با همکاری تمامی واحدهای شرکت
- ۶- اجرای برنامه عملیاتی مدیریت پسماندهای شرکت و تعیین میزان هر یک از پسماندهای عادی، صنعتی و ویژه و سپس عقد قرارداد امحاء پسماندهای ویژه با شرکت های دارای مجوز از سازمان محیط زیست
- ۷- جداسازی زباله های خشک و بازیافت شدنی از زباله های تر از مبدا .
- 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 مسایل زیست محیطی و فرهنگ سازی در بین کارکنان .
- ۱۱- تهیه مشخصات فنی کلیه مواد شیمیایی دارای ملاحظات زیست محیطی شامل: تاثیر بر خاک ، آب های سطحی و آبریزان و شرایط کنترل نشت و خطرات زیست محیطی .
- ۱۲- راه اندازی خط تولید رادیاتورهای اکسپندی که از لحاظ زیست محیطی سازگاری بیشتری در مقایسه با تولید رادیاتور مسی و آلومینیومی برخوردار است

## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

۱۳- شرکت در نمایشگاه بین المللی محیط زیست و ارائه اقدامات انجام شده در خصوص مباحث 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 به همراه اعطاء 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

### سود تقسیمی:

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

تقسیم سود	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
EPS	۱,۰۳۲	۰

### اطلاعات مرتبط با سهام:

شرکت برنامه ای جهت بازخرید سهام نداشته لکن براساس مصوبه مجمع عمومی عادی مقرر شد بابت هر سهم ۶۰۰ ریال سود از بابت عملکرد سال ۱۳۹۸ پرداخت شود که این موضوع ظرف مهلت قانونی ( ۸ ماه از تاریخ تصویب) و مطابق با جدول زمان بندی که از طریق روزنامه کثیرالانتشار شرکت به اطلاع سهامداران رسیده و پرداخت می شود .

### ۳. مهمترین منابع ، ریسک ها و روابطی که بر ارزش شرکتی تاثیر دارد:

#### اطلاعاتی در خصوص منابع و ریسک ها :

شرکت رادیاتور ایران با دارا بودن ۲۸۵ نفر پرسنل متخصص و مجرب ، جهت تولید انواع مختلف رادیاتورهای مسی ، برنجی و آلومینیومی و سیستمهای تبادل حرارت از بخاری اتومبیل تا مبدل عظیم حرارتی برای صنایع مختلف مشغول به فعالیت بوده و هم اکنون با ظرفیت تولید سالانه بیش از ۲ میلیون قطعه رادیاتور به عنوان بزرگترین تامین کننده رادیاتورهای مسی برنجی و آلومینیومی ، شبکه های جایگزین و قطعات رادیاتور برای شرکتهای خودروساز و بازار قطعات یدکی مطرح و در تامین بازار داخلی ، بیش از ۵۵ درصد از سهم بازار شرکتهای خودروساز و حدود ۴۵ درصد از سهم بازار قطعات یدکی را در اختیار دارد .

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 (سایا و ایران خودرو)

ج) رقابت در سطح صنعت و قیمت گذاری محصولات

د) افزایش نرخ ارز

ه) افزایش قیمت مواد مصرفی

و) تحریم بی رحمانه بین المللی

ه) ریسک نقدینگی

استراتژی ها:

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

مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط :

در رابطه با افزایش نرخ ارز ، محدودیت های وارد شده 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 سیست کنترل و تامین ارز مورد نیاز و افزایش تعرفه 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.

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

شرکت در راستای استفاده از مزایای 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.

## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

#### تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت

با توجه به روند سودآوری شرکت در سنوات گذشته، بخش عمده ای از تمرکز این شرکت در حفظ تداوم فعالیت می باشد که امیدواریم با توسعه اقتصادی در سنوات آتی بستری را جهت سرمایه گذاری سهامداران بالقوه و بالفعل فراهم نماییم.

ریسک در شرکت رادیاتور ایران در دوبرخشی 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 تعرفه های گمرکی محصولات مشابه وارداتی و افزایش سهم تولید کنندگان خارجی در بازار داخلی

• افزایش بهای حامل های انرژی

• افزایش رکود تورمی ناشی از شرایط سخت اقتصادی

• افزایش تعرفه های 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 دارایی ها

#### ریسک ها و اقدامات مرتبط:

در راستای مواجهه با ریسک های داخلی و خارجی مدیریت شرکت همواره بر آن است تا بتواند با شناسایی ریسک های احتمالی اقدام به رفع محدودیت ها و اثرات ناشی از آن بنماید، علاوه بر ریسک های عمده که قبلا گفته شد 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 سیاست های ابلاغی دولت، هئیت مدیره شرکت جهت حفظ امنیت جسمی و روانی همکاران خود، تدابیری اندیشیده و با بکارگیری استراتژی های 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 دوره ای از طریق پرسشنامه

\* کنترل روزانه بیماری در کارکنان هنگام ورود به شرکت

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

در زمان شکل گیری بحران عمومی از آنجائیکه بخش عمده ای از تعهدات مرتبط با مشتریان محقق شده بود، بکارگیری سیاست هایی از قبیل فعالیت تولید کارخانه و کاهش حجم حضور همکاران اداری و دورکاری ایشان تاثیر با اهمیتی بر نتیجه عملیات دوره مالی ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ نداشته است.

## شرکت رادياتور ايران (سهامي عام)

### گزارش تفسيري مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

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

همچنین برنامه شرکت بر آن 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 مداوم ارتباط بلند مدت با نهادهای مذکور را حفظ نماید.

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

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

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

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

از آنجایی که یکی از موضوعات اساسی شرکت های تولیدی نرخ تامین مالی جهت سرمایه در گردش و سرمایه گذاری ها می باشد، کاهش نرخ سود بانکی و در نتیجه کاهش هزینه تامین مالی قابل پرداخت به نهادهای تامین مالی 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.

### **بدهی های شرکت و امکان باز پرداخت آن از سوی شرکت**

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

### **وضعیت سرمایه در گردش**

### **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 احتمالی که بتواند نتیجه عملیات شرکت را متاثر سازد محتمل نمی باشد.

## شرکت رادياتور ايران (سهامي عام)

### گزارش تفسيري مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

**وضعیت رقابت ، ریسک رقابت:**

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

**- منابع مالی و 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 متعهد ، 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 کفایت ساختار سرمایه شرکت:**

روند سودآوری شرکت در سنوات گذشته و دوره مورد گزارش ، وجود سرمایه و سود انباشته بسیار مناسب و تقسیم سود مناسب طی سال های اخیر و نسبت بدهی 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 عمدتاً 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 ۱۳۹۹ مبلغ ۲۵۰ میلیارد ریال تسهیلات از بانک ملت، تجارت و سینا دریافت کرده است که تسهیلات دریافتی بانک تجارت به دلیل عدم تسویه مطالبات از سوی شرکت ساپکو و بنا به درخواست و با پذیرش اقساط توسط آن شرکت انجام شد.

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

سرمایه های انسانی و فکری رادياتور ايران 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 رادياتور ايران و شرکت فرعی انجام می گیرد .

\* دوره های آموزشی پرسنل در شرکت رادياتور ايران در دو بخش دوره های داخلی سازمان و دوره های خارج از سازمان صورت می پذیرد.

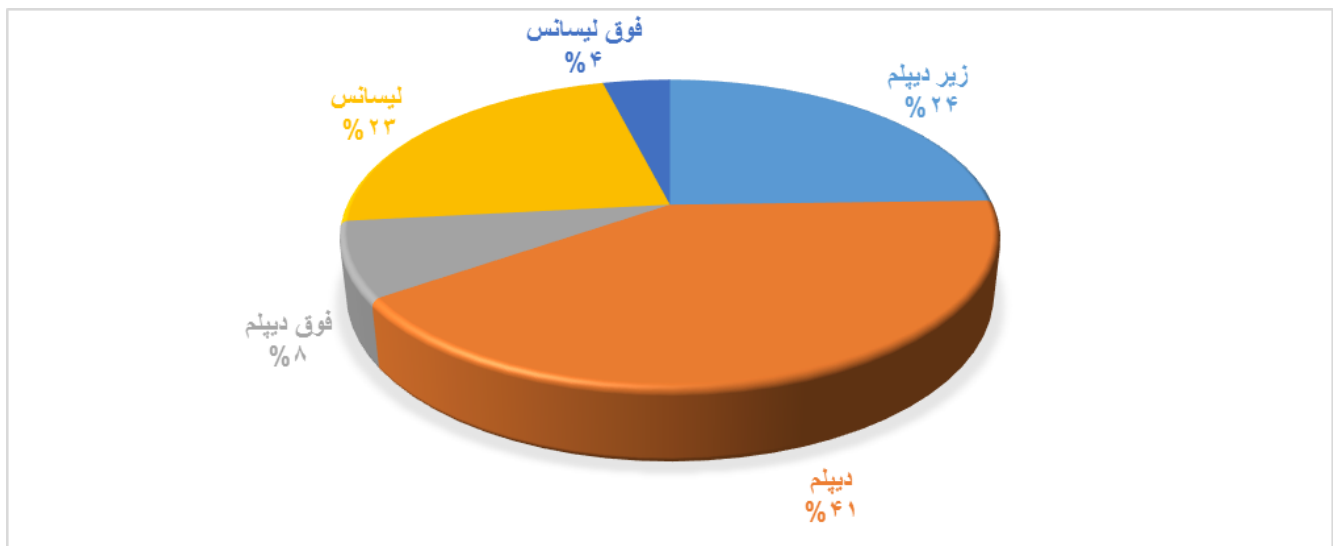
\* در راستای توان افزایش کارکنان برای راهبردهای سازمان رویکرد تشویق و قدردانی از کارکنان در قالب فرآیند منابع انسانی در حال اجرا می باشد. در این خصوص اقدام به استقرار نظام تشویق ، تنبیه و پاداش شده که در راستای آن دستور العمل برقراری فوق العاده کارایی و مهارت تهیه گردید . همچنین ارتقاء سطح زندگی کارکنان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

شرکت رادياتور ايران (سهامي عام)

گزارش تفسيري مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

\*ترکیب سرمایه انسانی شرکت :



تغییرات نرخ ارز و اثرات آن :

در دوره مورد گزارش و سال های قبل حدود ۳۰ درصد از مواد مصرفی شرکت رادياتور ايران (مس، برنج و آلومینیوم و پلی آمید) از سایر کشورها (چین ، هند ، ترکیه و...) تامین شده است . بر این اساس تغییرات نرخ ارز در سال های اخیر تاثیر به سزایی در افزایش قیمت تمام شده محصولات تولیدی مینماید . در این راستا شرکت با توجه به برنامه ریزی های انجام شده در تلاش است تا ضمن افزایش صادرات و استفاده از آن در خریدهای خارجی، تامین بخش بیشتری از مواد مصرفی از بازارهای داخلی و نیز کنترل مصرف مواد را مد نظر دارد ، البته لازم بذکر است بدلیل بیماری همه گیر کرونا در زمینه صادرات ، کار به سختی در حال انجام می باشد . اطلاعات منابع ، مصارف ، دارایی و بدهی ارزی شرکت به شرح زیر می باشد .

شرح	نوع ارز	۱۳۹۹/۰۹/۳۰ مبلغ ارزی	۱۳۹۹/۰۸/۳۰ مبلغ ارزی
منابع ارزی	یورو	۹۱,۶۳۵	۱۶۲,۹۲۱
	دلار	۱,۱۴۲,۹۳۲	۱,۷۵۷,۲۰۱
مصارف ارزی	یورو	۸۳۴,۶۱۹	۵۳۱,۱۳۵
	دلار	۱,۲۷۶,۳۱۹	۱,۰۳۴,۶۲۲
داراییهای ارزی پایان دوره	دلار	۷۰۸,۲۷۱	۸۱۸,۳۴۸
	یورو	۴۰,۹۵۷	۵۱,۷۶۷
بدهیهای ارزی پایان دوره	دلار	۲,۷۲۵,۳۳۰	۲,۷۳۳,۷۹۷

## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

**بدهی های شرکت و امکان باز پرداخت شرکت :**

مهمترین بدهی شرکت اصلی بابت بدهی ارزی معادل ۲۰۷ 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 لکن نحوه زمانبندی انجام این کار با توجه به مشکلات سیستم بانکی در انتقال وجوه بدلیل تحریم های ظالمانه تحمیلی به کشور در حال حاضر مشخص نمی باشد و بدهی فوق در صورت های مالی بعنوان بدهی بلند مدت طبقه بندی شده است.

**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.

**ساختار سرمایه:**

ترازنامه و حقوق صاحبان سهام (سرمایه ، اندوخته ها و سود انباشته) بیانگر وضعیت مناسب شرکت بوده لکن بهبود آن از طریق افزایش سودآوری شرکت و افزایش سرمایه در صورت لزوم مورد توجه مدیریت می باشد . این موضوع به همراه وجود بیش از ۳۶۰۰۰ سهامدار و دارا بودن ۴۹ درصد سهام شناور بر اساس تأیید 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 .

**\* تغییرات در زنجیره عرضه:**

در دوره مالی مورد گزارش تغییرات عمده ای در زنجیره عرضه محصولات شرکت 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 در آن فعالیت میکند متأثر 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 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 سال گذشته در جریان می باشد.

**شرکت رادياتور ايران (سهامي عام)**

**گزارش تفسيري مدیریت**

**دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹**

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

عمده ترین معاملات شرکت اصلی با اشخاص وابسته (شامل شرکتهای گروه ساپیا 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 ساپیا و شرکتهای فرعی آن میباشد همواره وجود دارد.

**تغییرات در کارکنان اصلی:**

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

**تصویری پنج ساله از وضعیت شرکت اصلی و گروه:**

۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	صورت وضعیت مالی
۳,۳۵۷,۹۴۵	۱,۷۸۴,۹۵۷	۱,۲۲۴,۹۶۲	۱,۱۷۴,۸۲۳	۱,۱۰۶,۰۹۳	جمع دارایی های جاری
۲۱۳,۶۵۱	۱۹۶,۹۵۳	۱۸۹,۸۹۴	۱۲۷,۹۱۲	۱۲۹,۹۷۸	جمع دارایی های غیر جاری
۳,۵۷۱,۵۹۶	۱,۹۸۱,۹۱۰	۱,۴۱۴,۸۵۶	۱,۳۰۲,۷۳۵	۱,۲۳۶,۰۷۱	جمع دارایی ها
۱,۳۹۸,۸۸۹	۶۳۴,۹۵۲	۳۷۰,۶۸۲	۴۲۵,۴۵۵	۵۰۰,۰۰۸	جمع بدهی های جاری
۸۰۴,۱۸۵	۴۵۱,۵۵۵	۳۱۱,۶۷۶	۱۵۶,۹۷۱	۳۳,۹۴۱	جمع بدهی های غیر جاری
۱,۳۶۸,۵۲۲	۸۹۵,۴۰۳	۷۳۲,۴۹۸	۷۲۰,۳۰۹	۷۰۲,۱۲۲	جمع حقوق صاحبان سهام

شرکت رادياتور ايران (سهامي عام)

گزارش تفسيري مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	خلاصه سود و زیان
۳,۷۲۶,۷۸۴	۲,۹۶۵,۴۲۶	۱,۷۶۸,۴۶۵	۱,۵۰۳,۸۹۷	۱,۵۴۳,۲۲۸	درآمدهای عملیاتی
(۲,۹۰۸,۶۱۷)	(۲,۵۳۱,۶۷۸)	(۱,۴۶۳,۲۷۶)	(۱,۳۳۲,۵۵۲)	(۱,۳۰۱,۵۰۲)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۸۱۸,۱۶۷	۴۳۳,۷۴۸	۳۰۵,۱۸۹	۱۷۱,۳۴۵	۲۴۱,۷۲۶	سود(زیان) ناخالص
(۱۵۵,۷۰۳)	(۱۴۶,۸۶۴)	(۱۰۳,۰۰۹)	(۷۲,۴۴۱)	(۷۷,۲۹۵)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۲۹۳,۰۵۸)	(۸۵,۱۳۶)	(۹۴,۶۸۸)	۶۰,۹۴۰	۱۵,۳۷۳	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۳۶۹,۴۰۶	۲۰۱,۷۴۸	۱۰۷,۴۹۲	۱۵۹,۸۴۴	۱۷۹,۸۰۴	سود(زیان) عملیاتی
(۱۵,۲۱۲)	-	-	(۲۲۹)	(۷۱)	هزینه های مالی
۳۱,۵۵۸	۴,۸۹۵	۳۹,۰۵۷	۱۱,۲۶۶	۲۰,۱۸۸	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳۸۵,۷۵۲	۲۰۶,۶۴۳	۱۴۶,۵۴۹	۱۷۰,۸۸۱	۱۹۹,۹۲۱	سود(زیان) قبل از مالیات
(۷۶,۱۱۴)	(۳۱,۷۳۸)	(۲۹,۳۵۵)	(۳۱,۰۱۲)	(۳۸,۴۲۶)	مالیات بر درآمد
۳۰۹,۶۳۸	۱۷۴,۹۰۵	۱۱۷,۱۹۴	۱۳۹,۸۶۹	۱۶۱,۴۹۵	سود(زیان) خالص

شرکت رادياتور ايران (سهامي عام)

گزارش تفسيري مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

تصویری از وضعیت شرکت :

روند فروش ۵ساله 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 در سنوات گذشته می باشد.

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

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

بررسی و تحلیل عملکرد واقعی در مقایسه با سال قبل :

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده :

سال ۱۳۹۸					دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰/۰۹/۱۳۹۹					شرح	
سود ناخالص	بهای تمام شده	مبلغ فروش	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش	سود ناخالص	بهای تمام شده	مبلغ فروش	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش		واحد
۳۱۲,۴۶۵	۱,۱۵۸,۴۰۶	۱,۴۷۰,۸۷۱	۸۶۳,۵۹۵	۱,۷۰۳,۱۹۶	۵۲۶,۵۲۷	(۱,۵۷۷,۷۲۵)	۲,۱۰۴,۲۵۲	۱,۵۱۱,۰۳۳	۱,۳۹۲,۵۹۲	کیلوگرم	انواع رادياتور و مبدل های صنعتی
۷۹,۰۹۱	۹۰۴,۳۵۶	۹۸۳,۴۴۷	۲,۱۶۸,۹۹۷	۴۵۳,۴۱۱	۱۱۱,۳۰۵	(۱۳۷,۴۴۱)	۹۴۸,۷۴۶	۰	۰	عدد	فروش بازرگانی
۱۳,۵۸۴	۲۲۸,۱۵۷	۲۴۱,۷۴۱	-	-	۱۳۰,۲۲۴	(۳۰۴,۱۱۴)	۴۳۴,۳۳۸	-	-		مواد و قطعات
۴۰۵,۱۴۰	۲,۲۹۰,۹۱۹	۲,۶۹۶,۰۵۹	-	-	۷۶۸,۰۵۶	(۲,۷۱۹,۲۸۰)	۳,۴۸۷,۳۳۶	-	-		جمع داخلی
۲۸,۶۰۸	۲۴۰,۷۵۹	۲۶۹,۳۶۷	۸۴۷,۲۳۷	۳۱۷,۹۳۶	۵۰,۱۱۱	(۱۸۹,۳۳۷)	۲۳۹,۴۴۸	۱,۵۹۵,۹۳۷	۱۵۰,۰۳۶	کیلوگرم	انواع رادياتور و مبدل های صنعتی
۲۸,۶۰۸	۲۴۰,۷۵۹	۲۶۹,۳۶۷	-	-							
۴۳۳,۷۴۸	۲,۵۳۱,۶۷۸	۲,۹۶۵,۴۲۶	-	-	۷۶۸,۰۵۶	(۲,۷۱۹,۲۸۰)	۳,۴۸۷,۳۳۶	-	-		جمع کل

شرکت رادياتور ايران (سهامي عام)

گزارش تفسيري مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

بهای تمام شده :

سال ۱۳۹۸	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
۱,۱۳۱,۱۶۷	۱,۵۴۹,۰۲۴	مواد مستقیم
۱۳۱,۹۹۶	۱۳۳,۲۷۰	دستمزد مستقیم
۱۴۷,۶۹۶	۱۴۸,۲۷۶	سربار تولید
۱,۴۱۰,۸۵۹	۱,۸۳۰,۵۷۰	جمع هزینه های تولید/ساخت
(۳,۷۰۳)	۰	(افزایش) کاهش موجودی در جریان ساخت
۱,۴۰۷,۱۵۶	۱,۸۳۰,۵۷۰	بهای تمام شده کالای تولید شده
۶۶,۲۹۵	۹۷,۷۴۶	موجودی کالای ساخته شده اول سال
(۹۷,۷۴۶)	(۵۹۰,۶۵۷)	موجودی کالای ساخته شده پایان سال
۱,۳۷۵,۷۰۵	۱,۳۳۷,۶۵۹	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱,۱۵۵,۹۷۳	۱,۵۷۰,۹۵۸	خرید کالا و قطعات ساخته شده
۲,۵۳۱,۶۷۸	۲,۹۰۸,۶۱۷	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

هزینه های سربار و هزینه های عمومی و اداری شرکت:

شرکت اصلی				شرح
هزینه عمومی و اداری		هزینه سربار		
سال ۱۳۹۸	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال ۱۳۹۸	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	
۷۹,۹۰۲	۷۰,۵۲۷	۹۲,۳۷۴	۱۰۷,۴۰۴	حقوق و دستمزد کارکنان
۸۵۵	۷۷۵	۱۷,۴۵۷	۸,۷۸۲	استهلاک دارائی ثابت
-	-	۱,۸۹۳	۷۱۵	آب، برق، سوخت و مخابرات
۳,۲۴۸	۲,۰۲۳	-	-	هزینه بازاریابی فروش
-	-	۲۱,۶۰۴	۲۳,۲۹۱	مواد غیر مستقیم مصرفی
۱,۵۷۴	-	۲,۶۳۵	-	تعمیرات و نگهداری
۲۰,۲۴۸	۱۸,۲۸۵	۱۰,۹۵۸	-	هزینه غذا، سرویس و حمل و نقل
۴۱,۰۳۷	۶۴,۰۹۳	۷۷۵	۸,۰۸۴	سایر

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

شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

سایر درآمدهای (هزینه) های غیر عملیاتی:

شرکت اصلی		
سال ۱۳۹۸	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	شرح
۴,۳۸۴	۲,۹۱۴	سود حاصل از سپرده گذاری بانکی
۷	۳	سود حاصل از سرمایه گذاری در سایر شرکت ها
۱,۳۷۹	(۸۵۹)	سود ناشی از فروش دارایی
(۹,۵۵۶)	۲۴,۷۸۵	سود(زیان) تسعیر ارز یا تسویه دارایی غیر مرتبط با عملیات
۸,۶۸۱	۴,۷۱۵	سایر
۴,۸۹۵	۳۱,۵۵۸	جمع:

مبلغ فروش

۲,۹۶۵,۴۲۶	۳,۴۸۷,۳۳۶	انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی(اصلی)
-----------	-----------	---------------------------------------

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

•	•	شرح محصول	شرکت
میلیون ریال	میلیون ریال		
۲,۷۲۳,۶۸۵	۳,۲۹۲,۴۴۶	انواع رادیاتور و مبدل های صنعتی	اصلی
۲۴۱,۷۴۱	۴۳۴,۳۳۸	مواد ، قطعات و محصولات	

## شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

بررسی مذکور نشان از ثبات و افزایش نسبی فروش در گروه محصولات بر خلاف دشوارتر شدن شرایط اقتصادی حاکم بر شرکت ها است لازم بذکراست 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 نهادهای تولیدی

• کاهش سطح موجودی های انبار

• افزایش سودآوری

#### **ارزیابی میزان تحقق برنامه های راهبردی در راستای دستورالعمل حاکمیت شرکتی**

مدیریت در راستای حمایت از حقوق 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.

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

۲- وجود اکثریت اعضای هیات مدیره بصورت غیرموظف

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

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

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

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

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

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

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

۱۱- بررسی مداوم رعایت ضوابط و مقررات افشای سازمان بورس اوراق بهادار و پیگیری مداوم در خصوص پرداخت سود سهامدارن طبق برنامه و زمانبندی پیش بینی شده

شرکت رادیاتور ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

ریسک ها و مفروضان لازم برای دستیابی به اهداف:

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

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

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

۴- افزایش رکود تورمی ناشی از شرایط سخت اقتصادی

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

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

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

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

**مقایسه عملکرد داخلی شرکت با نتایج برون سازمانی :**

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

جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.