



شرکت کارخانجات کمک فنر ایندامین سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

صفحه ۳	ماهیت کسب و کار شرکت
صفحه ۷	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن
صفحه ۸	مهمترین منابع ، ریسکها و روابط
صفحه ۹	نتایج عملیات و چشم اندازها
صفحه ۱۲	مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

شماره: تاریخ: پیوست:

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 و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳ ، ۶ ، ۹ ماهه و سالانه است.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیات مدیره به مجمع ، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی ، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود در جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت کارخانجات کمک فنر ایندامین سایپا (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۲۹ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای حقوقی هیئت مدیره	نام نماینده	سمت	امضاء
شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا	محمد ابراهیم تقوی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت بازرگانی سایپا یدک	داریوش گل محمدی	رئیس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار	علی حاجی کاظم	عضو هیئت مدیره	
مرکز تحقیقات و نوآوری سایپا	محمد جواد مقدم فر	عضو هیئت مدیره	
شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا	بهرام سبزواری	عضو هیئت مدیره	

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندամین سایپا گزارش تفسیری مدیریت

ماهیت کسب و کار:

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندَامین سایپادر یک نگاه :

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندَامین سایپا در تاریخ ۱۳۴۹/۰۶/۱۶ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۱۴۱۶۹ در مورخه ۱۳۴۹/۰۶/۱۶ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۵۳۲۵۱۴ به ثبت رسیده است. طبق مصوبه مجمع عمومی فوق العاده شرکت در تاریخ ۱۳۸۰/۱۱/۰۶ نام شرکت در ماده دو اساسنامه به شرکت کارخانجات کمک فنر ایندَامین سایپا (سهامی عام) تغییر یافته است. شرکت در تاریخ ۱۳۵۸/۱۲/۲۵ مشمول بند (ج) قانون حفاظت و توسعه صنایع ایران شناخته شده و از تاریخ ۱۳۵۸/۱۲/۲۸ اداره امور آن به هیات مدیره منتخب سازمان صنایع ملی ایران و سازمان گسترش و توسعه صنایع ایران واگذار گردیده و در آذر ماه سال ۱۳۶۷ با پرداخت بدهی معوقه بانکی و رای هیات ۵ نفره از شمول بند (ج) قانون مذکور خارج و به سهام داران آن واگذار شده است. در حال حاضر شرکت کارخانجات کمک فنر ایندَامین سایپا (سهامی عام) جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سهامی عام ایرانی تولید اتومبیل سایپا است. موضوع فعالیت شرکت، طبق ماده ۲ اساسنامه، عبارت است از تولید و ساخت انواع کمک فنر خودروهای سبک، نیمه سنگین و سنگین و انواع کمک فنر مورد نیاز در وسایل خانگی، وسایل ورزشی و وسایل صنعتی و غیره و تولید قطعات یدکی مربوطه و فروش این فرآورده ها و انجام هر نوع سرمایه گذاری و عملیات صنعتی، بازرگانی و خدمات و انجام صادرات و واردات این فرآورده ها و قطعات مربوطه و واردات هر نوع ماشین آلات مورد نیاز و خرید دانش فنی مربوطه و مبادله دانش فنی موجود می باشد.

بازارهای اصلی، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت :

بازار اصلی شرکت مشتمل بر صنعت خودرو (شرکت سایپا) می باشد.

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندَامین سایپا در تاریخ ۱۳۷۵/۰۸/۰۸ به شرکت (سهامی عام) تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۵/۱۲/۱۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و نام آن از تاریخ ۱۳۷۵/۱۲/۲۶ در تابلو بورس درج شده است. طبق آخرین رتبه بندی انتشار یافته در سامانه کدال از کلیه شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار، شرکت ایندَامین سایپا در بین ۳۰۲ شرکت موجود در تابلو اصلی بازار، رتبه ۲۴۹ را به خود اختصاص داده است. لذا با توجه به ابلاغ دستورالعمل اصلاح شده افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده در بورس و اوراق بهادار، این شرکت مصمم است روند صعودی خود را تسریع بخشد

شرکت کارخانجات کمک فتر ایندամین سایپا گزارش تفسیری مدیریت

قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی ،

مهمترین قوانین ، مقررات و عوامل برون سازمانی حاکم بر فعالیت شرکت عبارت است از :

- اساسنامه
- قانون تجارت
- قوانین و مقررات اعلامی از سوی سازمان بورس اوراق بهادار تهران
- دستور العملهای ابلاغی از شرکت سایپا
- قانون مالیاتهای مستقیم
- قانون کار و تامین اجتماعی
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- مصوبات مجمع عمومی
- سایر قوانین موضوعه

محیط کسب و کار و ریسکهای حاکم بر محیط:

نقشه راهبردی شرکت کارخانجات کمک فتر ایندَامین سایپا تولید و فروش محصولات متنوع و همگام با آخرین تکنولوژی روز دنیا در تمام رده های کاربری

می باشد. شرکت با بهره مندی از نیروی انسانی کارآمد و متعهد و با تکیه بر توان تولید از طریق تامین قطعات کمک فتر در صنعت خودرو پیشتاز می باشد.

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندամین سایپا گزارش تفسیری مدیریت

فعالیت شرکت با ریسکهای با اهمیتی همراه است که مهمترین آنها عبارتند از :

- ریسک نوسانات نرخ ارز
- ریسک نقدینگی
- ریسک کاهش حاشیه سود محصولات
- ریسک بازار فروش محصولات
- ریسک افزایش هزینه حمل محصولات

نامین مالی داخلی

از جمله رویدادها و اتفاقی که می تواند اندازه گیری و معیار سنجش این شرکت را تحت تاثیر قرار دهد ابهام از نوسانات نرخ ارز می باشد که منجر به تعدیلات با اهمیت در صورت سود (زیان) می گردد.

موضوعات مهمی که بر عملیات آتی شرکت تاثیر خواهد گذاشت:

نوسانات و افزایش بی رویه قیمت مواد اولیه و همچنین افزایش قیمت جهانی فولاد و ابهام در نوسانات نرخ ارز و افزایش غیرمنطقی تعرفه های گمرکی در سه سال اخیر از اهم عوامل تاثیر گذار بر بهای تمام شده محصولات می باشد.

محصولات و خدمات اصلی، فرآیندهای تجاری:

محصولات شرکت عبارتند از کمک فنر خودروهای سواری تولیدی شرکت سایپا (بعنوان خریدار عمده) که از طریق انعقاد قرارداد و باز شدن سفارش گذاری این شرکت و همچنین در حوزه بازار از طریق توزیع محصولات توسط نمایندگان مستقر در استانهای مختلف در حال فروش می باشد.

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندամین سایپا
گزارش تفسیری مدیریت

اطلاعات مدیران شرکت:

اعضای حقوقی هیئت مدیره	نام نماینده	سمت	تاریخ عضویت	اعم سوابق	تحصیلات
شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا	محمدابراهیم تقوی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۷/۱۲/۱۲	هیئت مدیره شرکت ایساکو کیش هیئت مدیره ایندَامین	فوق لیسانس
شرکت بازرگانی سایپا یدک	داریوش گل محمدی	رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۶/۰۴/۲۱	معاون کیفیت گروه سایپا ، عضو غیر موظف شرکت مشاور خودرو	فوق لیسانس
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار	علی حاجی کاظم	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۷/۱۲/۱۸	عضو اسبق شورای شهرکرج	لیسانس
مرکز تحقیقات و نوآوری سایپا	مجمدجواد مقدم فر	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۷/۰۷/۰۴	شرکت توسعه سرمایه (پیشگامان پویا)	فوق لیسانس
شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا	بهرام سبزواری	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۷/۰۹/۰۷	مدیر مالی سایپا	دکترا

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندամین سایپا گزارش تفسیری مدیریت

سهامداران اصلی شرکت:

برابر آخرین تغییرات در مالکیت شرکت، ترکیب سهامداران و میزان سهام آنان به شرح ذیل می باشد:

درصد	تعداد سهام	سهامدار
۶۲٪	۱۹۹.۰۰۰.۰۰۰	شرکت سایپا
۳۸٪	۱۲۱.۸۵۷.۳۰۰	سایر اشخاص
۱۰۰٪	۳۲۰.۸۵۷.۳۰۰	جمع

اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف :

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندَامین در جهت توسعه راهکارهای نوین تامین مالی، افزایش کارآفرینی، ایجاد ارزش افزوده برای سهامداران و بهره گیری از حداکثر توان و ظرفیت تولیدی با تکیه بر نیروی انسانی کارآمد و بهره گیری از فناوریهای نوین، اهداف و استراتژیهای برای شرکت به شرح ذیل تدوین و ارائه نموده است که عبارتند از :

- سرمایه گذاری مشترک با شرکتهای معتبر خارجی
- افزایش فروش
- تولید اقتصادی و مهندسی اثربخش ارزشها (مدیریت منابع و هزینه ها)
- توسعه محصول و فرایند
- تامین کننده رده اول گروه سایپا
- بهبود بهره وری تولید و مدیریت توان از دست رفته تولید
- ارتقای کیفیت محصولات
- توسعه تکنولوژی ارتباطات و اطلاعات
- افزایش وفاداری سرمایه های انسانی
- توسعه زیرساختهای HSE
- افزایش سهم بازار از طریق پیاده سازی استراتژی های نفوذ و توسعه محصولات جدید در بازار

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندامین سایپا گزارش تفسیری مدیریت

• استفاده حداکثری از ارز مبادله ای جهت کاهش هزینه ها

مسئولیت‌های اجتماعی شرکت کمک فنر ایندامین سایپا:

این شرکت به منظور دستیابی به چشم انداز و مأموریت خود، در راستای افزایش رضایت و اعتماد هر یک از ذینفعان خود رنوس خط مشی خود را به شرح ذیل اعلام می‌دارد:

سهامداران ، بیشینه نمودن سود و ارزش سهام از طریق مدیریت ریسک سرمایه گذاری و تامین مالی ارزان به منظور اثربخشی بیشتر سرمایه گذاری و رضایت صاحبان سهام

تکریم کارکنان، ارج نهادن به کرامت انسانی ، رعایت انصاف و عدالت در کلیه ارکان ، توسعه سرمایه های انسانی و ایجاد روحیه همدلی ، مسئولیت پذیری و تقویت روحیه خودباوری از طریق احترام متقابل و برقراری فرصت های یکسان و ارتقاء مستمر کیفی و کمی سطح دانش کارکنان ، ایجاد محیط کار پویا ، ایمن و مناسب از طریق شناسایی ، ارزیابی و کنترل ریسک‌های شغلی به منظور پیشگیری و کاهش وقوع حوادث و خطرات احتمالی،

صیانت از حقوق مشتریان ، درک و برآورده سازی نیازها ، الزامات و انتظارات حال و آینده مشتریان از طریق توسعه و عرضه محصولات با کیفیت و متنوع و گسترش کاربری ها و ارائه خدمات پس از فروش متناسب به منظور افزایش رضایت و حصول خشنودی ایشان.

دولت و جامعه ، رعایت کلیه قوانین و مقررات سازمانی ، دولتی و بین المللی مرتبط با کسب و کار سازمان ، رعایت حقوق

نسل های حال و آینده در راستای مسئولیت‌های اجتماعی

وضعیت سرمایه در گردش شرکت :

در پایان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷ مجموع دارائی های جاری شرکت معادل ۶۷۹ میلیارد ریال و مجموع بدهی های جاری معادل ۶۵۵ میلیارد ریال می باشد که این موضوع بیانگر این است که شرکت با کسری سرمایه در گردش مواجه نیست. همچنین برنامه ریزی های لازم در جهت کاهش دوره وصول مطالبات و مدیریت نقدینگی در دستور کار می باشد .

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندամین سایپا گزارش تفسیری مدیریت

مشارکت کارکنان

داشتن نیروهای متخصص و کارآمد در شرکت از مهمترین ارکان در جهت تصمیم سازی و اجرایی نمودن تصمیمات مدیریت کلان می باشد. از این رو شرکت با برگزاری دوره های آموزشی تخصصی درون سازمانی و برون سازمانی همواره در نظر داشته تا سرمایه انسانی خویش را در بالاترین سطوح علمی و مهارتی قرار دهد.

فعالیت‌های توسعه منابع انسانی :

- افزایش بهره وری نیروی کار
- افزایش انگیزه نیروی انسانی
- بهبود کیفیت منابع انسانی
- پیاده سازی و توانمند سازی منابع انسانی
- برگزاری دوره های آموزشی تخصصی کارکنان

نتایج عملیات و چشم اندازها

وضعیت فعالیت شرکت در سال ۱۳۹۷ :

- تولید و فروش این شرکت در عملکرد سال ۱۳۹۷ به ترتیب ۱.۴۱۵.۴۲۵ و ۱.۴۲۴.۲۱۶ عدد از انواع کمک فنر می باشد که نسبت به دوره مشابه قبل معادل ۲۵٪ کاهش داشته است . لذا پیش بینی و عزم جدی هیئت مدیره ، افزایش تولید در سال جاری بر اساس پیش بینی های انجام شده جهت فروش در بازار می باشد.
- هزینه مالی شرکت در سال ۱۳۹۷ معادل ۱۳ میلیارد ریال می باشد که نسبت به دوره مشابه سال قبل ، کاهش را نشان می دهد.
- مبلغ فروش محصولات شرکت در سال ۱۳۹۷ بالغ بر ۲.۰۴۲.۵۳۲.۱۳۱.۴۲۰ ریال می باشد که نسبت به دوره مشابه قبل افزایش ۱۳ درصد را نشان می دهد .

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندامین سایپا گزارش تفسیری مدیریت

چشم اندازها:

- ایجاد توان رقابتی در کیفیت و قیمت با تجهیز امکانات موجود و نیز اصلاح و بازسازی دانش فنی و ماشین آلات ظرف ۲ سال آتی
- اصلاح ساختار مالی و افزایش سودآوری شرکت در پایان سال ۹۹
- مذاکره با سرمایه گذاران خارجی (جوینت ونچر) جهت بروزرسانی خطوط تولیدی محصولات
- تعیین تکلیف مطالبات معوق
- صادرات و بهره مندی از مزایای صادراتی
- ارتقاء کمی و کیفی خدمات پس از فروش

اطلاعات آینده نگر (چشم انداز سال ۱۳۹۸)

- به استثنای اهداف و برنامه های ذکر شده با توجه به استراتژی های شرکت و چشم انداز پیش بینی تولید شرکت سایپا برای سالهای آتی و روند درآمد عملیاتی شرکت طی ۳ سال آینده، مدیریت بر این باور است که شرکت با افزایش سود عملیاتی (فروش محصولات) مواجه گردد.
- هزینه عملیاتی شرکت را عمدتاً هزینه های عمومی و اداری تشکیل می دهد که هزینه مذکور برای سال ۱۳۹۸ معادل ۲۰ الی ۲۵ درصد افزایش نسبت به عملکرد سال ۱۳۹۷ پیش بینی گردیده است.
- هزینه های مالی شرکت برای سال ۱۳۹۸ با توجه به پرداخت بدهی های معوق به بانکها معادل ۵ درصد کاهش نسبت به عملکرد سال ۱۳۹۷ پیش بینی گردیده است.
- مدیریت بر این باور است با توجه به کاهش تولید خریدار عمده (شرکت سایپا)، تولید و فروش شرکت در سال ۱۳۹۸ باید به سمت بازار یدک سوق یابد.
- میانگین افزایش هزینه های دستمزد و سربار ۲۵ درصد پیش بینی گردیده است.

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندամین سایپا
گزارش تفسیری مدیریت

نسبتهای مالی

نسبتهای نقدینگی		نسبتهای اهرم مالی		نسبتهای فعالیت		نسبتهای سودآوری	
نسبتهای نقدینگی							
نسبت جاری	مجموع داراییهای جاری / مجموع بدهیهای جاری	۰.۹۸	۱.۰۳	نسبت آنی	موجودی نقد + اوراق بهادار + مطالبات / مجموع بدهیهای جاری	۰.۵۳	۰.۶۴
نسبتهای اهرم مالی							
نسبت بدهی	مجموع بدهیها / مجموع داراییها	۰.۷۳	۰.۸۱	نسبت بدهیهای بلند مدت به حقوق صاحبان سهام	بدهیهای بلند مدت / حقوق صاحبان سهام	۰.۴۷	۸.۱۵
نسبت مالکانه	حقوق صاحبان سرمایه / مجموع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۰.۲۸	۰.۱۹	نسبتهای فعالیت			
دفعات گردش کالا	بهای تمام شده کالای فروش رفته / متوسط موجودی کالا	۹.۵۲	۸.۰۹	متوسط دوره وصول مطالبات	حسابهای دریافتی تجاری / (فروش / ۳۶۵)	۳۰.۵۴	۱۷
نسبت گردش دارایی ثابت	فروش / داراییهای ثابت	۶.۵۵	۶.۸۴	نسبت گردش جمع داراییها	فروش / مجموع داراییها	۲.۶۶	۲.۰۸
نسبتهای سودآوری							
نسبت سود ناخالص	سود ناخالص / فروش	۰.۰۶	۰.۰۷۴	نسبت سود عملیاتی	سود خالص قبل از مالیات / فروش	۰.۰۰۸	۰.۰۰۲
نسبت سود خالص	سود خالص / فروش	۰.۰۰۸	۰.۰۰۰۴	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	سود خالص / حقوق صاحبان سرمایه	۰.۰۰۸	۰.۰۰۴

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندամین سایپا گزارش تفسیری مدیریت

مهمترین معیارها و شاخصهای عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده:

شرکت کمک فنر ایندَامین سایپا با توجه به خط مشی کیفیت و نقشه استراتژیک اهداف کلان و عملیاتی سازمان، شاخصها و معیارهای عملکرد را در حوزه های زیر تعریف نموده و بطور مستمر پایش و اندازه گیری می نماید.

شاخصهای عملکرد مالی:

- سرمایه گذاری مشترک با شرکتهای معتبر خارجی
- افزایش فروش
- تولید اقتصادی و مهندسی اثربخش ارزشها

شاخصها و معیارهای عملکرد در خصوص جلب رضایت مشتری:

- توسعه اعتماد و رضایت مشتری
- توسعه تکنولوژی ارتباطات و اطلاعات

شاخصها و معیارهای عملکرد در خصوص بررسی و بهبود مدیریت کیفیت:

- توسعه محصول فرایند
- تامین کننده رده اول گروه سایپا
- بهبود بهره وری تولید
- ارتقاء کیفیت محصولات

شاخصها و معیارهای عملکرد در خصوص افزایش و انگیزه نیروی انسانی:

- افزایش وفاداری سرمایه انسانی
- آموزش و افزایش دانش نیروی انسانی
- ایجاد و ارتقاء انگیزش کارکنان