



گزارش تفسیری مدیریت

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندامین سایپا (سهامی عام)

بر اساس عملکرد دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

| | |
|---------|--|
| صفحه ۴ | ماهیت کسب و کار شرکت |
| صفحه ۹ | اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن |
| صفحه ۱۲ | نتایج عملیات و چشم اندازها |
| صفحه ۱۵ | مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده |

گزارش تفسیری مدیریت

بر اساس عملکرد سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰

در اجرای مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) شرکتهایی که سهام آن نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶، ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می‌باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۱ به تایید هیأت مدیره رسیده است.

| امضاء | سمت | نام نماینده اشخاص حقوقی | اعضای هیأت مدیره |
|--|---|-------------------------|----------------------------------|
|  | رئیس هیأت مدیره | داریوش گل محمدی | شرکت بازرگانی سایپا یدک |
|  | نائب رئیس هیأت مدیره | فرید صباحی | شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا |
|  | عضو موظف هیأت مدیره | سیامک معارفی | شرکت ایرانی تولیداتومبیل (سایپا) |
|  | عضو موظف هیات مدیره و قائم مقام مدیر عامل در اموراتصادی | رضا زوار | مرکز تحقیقات و نوآوری سایپا |
|  | عضو هیأت مدیره | رضا صحراکاران | شرکت سرمایه گذاری نیوان ابتکار |
|  | سرپرست | نادر نوری | |

شرکت کارخانجات کمک ترابری (سهامی عام)

مقدمه

شامل گزارش . این شود مطالعه آن همراه یادداشت‌های و مالی صورت‌های با همراه باید مدیریت تفسیری گزارش

نظیر کلماتی . میباید ارتباط در آتی شرکت مالی عملکرد یا آتی با رویدادهای که است جملات آینده‌نگری

«پیشبینی»، «باور»، «برآورد»، «انتظار»، «تمایل»، «خواسته»، «احتمالاً» و اصطلاحات مشابهی که به

شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده‌نگر است.

جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است . این

جملات در معرض ریسکها، عدم قطعیتها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند . بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت

از نتایج مورد انتظار باشد.

ماهیت کسب و کار

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندամین سایپادر یک نگاه

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندَامین سایپا به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۵۳۲۵۱۴ در تاریخ ۱۳۴۹/۰۶/۱۶ بصورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۱۴۱۶۹ در مورخه ۱۳۴۹/۰۶/۱۶ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و متعاقبا در تاریخ ۱۳۴۹/۰۶/۲۴ شروع به بهره‌برداری نموده است. شرکت در تاریخ ۱۳۷۵/۰۸/۰۸ بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۵/۱۲/۱۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت کمک فنر ایندَامین سایپا (سهامی عام) جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سهامی عام ایرانی تولید اتومبیل سایپا است. مرکز اصلی شرکت و محل فعالیت آن در کیلومتر ۱۴ جاده مخصوص تهران - کرج می‌باشد.

مرکز اصلی شرکت

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.

مرکز اصلی شرکت در کیلومتر ۱۴ بزرگراه شهید لشکری (جاده مخصوص کرج) نبش چیتگر جنوبی واقع است.

بازارهای اصلی

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

شرکت کارخانجات کمک فنر ایندամین 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 با نماد خکمک درج شده است.

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
- قوانین بانک مرکزی
- قوانین وزارت صنعت معدن و تجارت
- 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 فنر ایندամین سایپا تولید و فروش محصولاتی متنوع و همگام با آخرین تکنولوژی روز دنیا در تمام رده‌های کاربری می‌باشد. شرکت با بهره‌مندی از نیروی انسانی کارآمد و متعهد و با تکیه بر توان تولید از طریق تامین قطعات کمک فنر در صنعت خودرو پیشتاز می‌باشد.

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

موضوعات مهمی که بر عملیات آتی شرکت تاثیر خواهد گذاشت

نوسانات و افزایش بی‌رویه قیمت مواد اولیه و همچنین افزایش قیمت جهانی فولاد و ابهام در نوسانات نرخ ارز و افزایش غیرمنطقی تعرفه‌های گمرکی و همچنین نین ه مه گ یری بی حاری کرو نادر سه سال اخیر از اهم عوامل تاثیرگذار بر بهای تمام شده محصولات می‌باشد.

محصولات و خدمات اصلی، فرآیندهای تجاری

محصولات شرکت عبارتند از کمک فخر 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.

اطلاعات اعضای هیأت مدیره شرکت

| اعضای هیأت مدیره | نام نماینده اشخاص حقوقی | سمت | تحصیلات |
|----------------------------------|-------------------------|---|------------|
| شرکت بازرگانی سایپا یدک | داریوش گل محمدی | رئیس هیأت مدیره | فوق لیسانس |
| شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا | فرید صباحی | نائب رئیس هیأت مدیره | فوق لیسانس |
| شرکت ایرانی تولیداتومبیل (سایپا) | سیامک معارفی | عضو موظف هیأت مدیره | لیسانس |
| مرکز تحقیقات و نوآوری سایپا | رضا زوار | عضو موظف هیات مدیره و قائم مقام مدیر عامل در اموراتصادی | لیسانس |
| شرکت سرمایه گذاری نیوان ابتکار | رضا صحراکاران | عضو هیأت مدیره | لیسانس |
| | نادر نوری | سرپرست | فوق لیسانس |

سهامداران اصلي شرکت

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

| سهامدار | تعداد سهام | درصد |
|------------|-------------|--------|
| شرکت ساپا | ۱۶۴.۹۸۴.۷۱۶ | ۵۱.۴۲٪ |
| سایر اشخاص | ۱۵۵.۸۷۲.۵۸۴ | ۴۸.۵۸٪ |
| جمع | ۳۲۰.۸۵۷.۳۰۰ | ۱۰۰٪ |

اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن

شرکت کارخانجات کمک فتر اینداین 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 شرکت های معتبر خارجی
- افزایش فروش
- تولید اقتصادی و مهندسی اثربخش ارزشها (مدیریت منابع و هزینه ها)
- توسعه محصول و فرایند
- تامین کننده رده اول گروه ساپا
- 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
- 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 رؤس خط مشی خود را به شرح ذیل اعلام می دارد:

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 منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ مجموع دارائی های جاری شرکت معادل ۲.۶۰۸ میلیارد ریال و مجموع بدهی های جاری معادل ۲.۸۸۹ میلیارد ریال می باشد که این موضوع بیانگر این است که شرکت با کسری سرمایه در گردش مواجه است. نیاز به برنامه ریزی های لازم در جهت کاهش دوره وصول مطالبات و مدیریت نقدینگی در دستور کار می باشد.

مشارکت کارکنان

داشتن نیروهای متخصص و کارآمد در شرکت از مهمترین ارکان در جهت تصمیم سازی و اجرائی 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.

فعالیت های 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 ۱۲ ماهه ۱۴۰۰

- تولید و فروش این شرکت در عملکرد سال ۱۴۰۰ به ترتیب ۱.۳۰۶.۹۸۱ و ۱.۳۰۵.۰۹۷ عدد از انواع کمک فنر می‌باشد که نسبت به سال مشابه قبل معادل ۱۸٪ و ۱۸٪ کاهش داشته است. لذا پیش بینی و عزم جدی هیئت مدیره، افزایش تولید در سال جاری بر اساس پیش بینی های انجام شده و توسعه فروش در بازار لوازم یدکی می باشد.
- مبلغ فروش محصولات شرکت در سال ۱۴۰۰ بالغ بر ۶.۵۳۶.۹۵۷ میلیون ریال می باشد که نسبت به سال مشابه قبل ۱۲٪ افزایش را نشان می دهد.

چشم اندازها:

- ایجاد توان رقابتی در کیفیت و قیمت با تجهیز امکانات موجود و نیز اصلاح و بازسازی دانش فنی و ماشین‌آلات ظرف ۲ سال آتی
- اصلاح ساختار مالی و افزایش سودآوری شرکت در پایان سال ۱۴۰۰
- 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 ۱۴۰۱) :

- 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 های مالی شرکت برای سال ۱۴۰۱ با توجه به دریافت تسهیلات به جهت تامین نقدینگی لازم با افزایش مواجه خواهد شد.
- مدیریت بر این باور است ، بتواند با افزایش ظرفیت تولید و توجه بیشتر به بازار یدک حاشیه سود و نقدینگی خود را افزایش دهد.
- میانگین افزایش هزینه های دستمزد و سربار برای سال ۱۴۰۱ ، ۴۶٪ پیش بینی گردیده است.

نسبتهای مالی :

| ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | فرمول محاسبه | شرح نسبت |
|--------------------|------------|--|---------------------------------------|
| نسبت های نقدینگی: | | | |
| ۰.۹۹ | ۱.۰۲ | مجموع داراییهای جاری / مجموع بدهیهای جاری | نسبت جاری |
| ۰.۶۸ | ۰.۶۸ | موجودی نقد+ اوراق بهادار+ مطالبات/مجموع بدهیهای جاری | نسبت آتی |
| نسبتهای اهرم مالی: | | | |
| ۰.۹۵ | ۰.۹۵ | مجموع بدهیها/ مجموع داراییها | نسبت بدهی |
| ۱.۶۴ | ۱.۸۰ | بدهیهای بلند مدت/ حقوق مالکانه | نسبت بدهیهای بلند مدت به حقوق مالکانه |
| ۰.۰۵ | ۰.۰۵ | حقوق صاحبان سرمایه/مجموع بدهیها و حقوق مالکانه | نسبت مالکانه |
| نسبتهای فعالیت: | | | |
| ۱۵.۶۶ | ۱۳.۸۰ | بهای تمام شده کالای فروش رفته/ متوسط موجودی کالا | دفعات گردش کالا |
| ۱۶.۲۶ | ۱۸.۶ | فروش / داراییهای ثابت | نسبت گردش دارایی ثابت |
| نسبتهای سود آوری: | | | |
| ۰.۱۰ | ۰.۰۷۵ | سود ناخالص / فروش | نسبت سود ناخالص |
| ۰.۰۹ | ۰.۰۰۲۲ | سود خالص قبل از مالیات / فروش | نسبت سود عملیاتی |
| ۰.۰۰۰۵ | ۰.۰۰۲۲ | سود خالص / فروش | نسبت سود خالص |
| ۰.۰۲۴ | ۰.۰۸۶ | سود خالص / حقوق مالکانه | نسبت بازده حقوق صاحبان سهام |

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

شرکت کمک فنر ایندامین 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

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

شاخصها و معیارهای عملکرد در خصوص افزایش انگیزه نیروی انسانی:

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