



SRIC

شرکت صنایع لاسیکی سپند (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۵/۳ و اصلاحیه های بعدی مورخ ۱۳۸۸/۴/۶ ، ۱۳۸۹/۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۶/۱۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۹/۲۹ و شماره ۹۷/ب/۴۴۰/۰۳۹ مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۷ در سامانه کدال) ، ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳ ، ۶ ، ۹ ماهه و سالیانه است.

گزارش ذیل به عنوان یکی از گزارشات هیأت مدیره به مجمع ، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی در خصوص تفسیر وضعیت مالی ، عملکرد مالی و جریان نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل صورتهای مالی ارائه می گردد.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهامی عام) برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه سال ۱۳۹۸ طبق ضوابط ابلاغی سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه و به تأیید هیأت مدیره شرکت رسیده است.

با تشکر

هیأت مدیره

امضاء	سمت	اعضای هیأت مدیره
	رئیس هیأت مدیره	علی صیادزاده از طرف شرکت گسترش تجارت هامون (سهامی خاص)
	نائب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل	داود رحمانی از طرف شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت شیمیایی (سهامی خاص)
	عضو موظف هیأت مدیره	محمد نیکوبخش از طرف شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی (سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره	ابوالفضل شهرانی از طرف شرکت کرین ایران (سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره	سحر زمانی از طرف شرکت سرمایه گذاری هامون کیش (سهامی خاص)



شرکت صنایع لاستیکی سپند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

بیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

شماره صفحه	فهرست مطالب
۳	بخش اول: ماهیت کسب و کار
۱۱	بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف.....
۱۲	بخش سوم: مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط
۱۸	بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم انداز ها
۲۳	بخش پنجم: معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده
۲۷	بخش ششم: تحلیل مدیریت



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

بیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

مقدمه:

گزارش تفسیری مدیریت باید به همراه صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی همراه آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده نگری است که با رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می باشد. کلماتی نظیر پیش بینی، باور، برآورد، انتظار، تمایل، خواسته، احتمالاً و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده نگر است.

جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی 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.

بخش اول: ماهیت کسب و کار

تاریخچه شرکت:

شرکت صنایع لاستیکی سهند در آذر ماه سال ۱۳۳۸ با هدف تولید قطعات و کفپوش های لاستیکی در شهر تهران راه اندازی گردید. در سال ۱۳۶۴ با توسعه صنایع و معادن کشور، تولید نوار نقاله منجیدار برای اولین بار در کشور در دستور کار این شرکت قرار گرفت.

با توجه به مشکلات زیست محیطی این صنعت و نزدیکی کارخانه قدیم (کیلومتر ۸ جاده مخصوص کرج) به شهر تهران، مطابق مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۹۱/۴/۱۷، انتقال ماشین آلات و تجهیزات کلیه خطوط تولید از محل مزبور به خارج از شعاع ۱۲۰ کیلومتری تهران (شهرک صنعتی اشتهارد) در دستور کار هیأت مدیره قرار گرفت و طی سالهای بعد بطور کامل به محل جدید منتقل و نصب و راه اندازی مجدد گردید.



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

محصولات شرکت و کاربرد آن:

۱) محصول اصلی شرکت صنایع لاستیکی سهند تسمه نقاله لاستیکی مستحکم شده با مواد نسجی بوده که این محصول جهت حمل مواد و کالا در صنایع مختلف از قبیل سیمان، فولاد، معادن، کاشی و سرامیک، قند و نیشکر، پروژه های حفاری تونل، بنادر و بازیافت زباله و غیره کاربرد دارد.

۲) کفپوش لاستیکی: این محصول جهت پوشش سطوح صاف و در محیطهای باز و بسته استفاده می گردد.

۳) ورق های لاستیکی: با توجه به استفاده فراوان از محصولات لاستیکی جهت تولید انواع واشر و قطعات صنعتی در صنایع مختلف کشور، این گروه از محصولات شرکت کاربرد فراوانی بدین منظور داشته و بخشی از نیاز کشور توسط این شرکت تأمین می گردد.

۴) رابر لاینینگ: یکی از خدمات ارائه شده توسط شرکت سهند، رابر نمودن سطوح فلزی انواع مخازن و غلطک های صنعتی می باشد که عمدتاً در صنایع پتروشیمی، مس، سرب و روی کاربرد فراوان دارد.

۵) قطعات لاستیکی پرسی و اکسترودری: این محصول دارای کاربردهای مختلفی از قبیل صنایع راه و ساختمان، خودرو، کاشی و سرامیک می باشد.

۶) خمیر خام لاستیکی: این محصول نیمه ساخته شرکت سهند بوده که خود نیز به عنوان محصول نهایی به فروش می رسد و عمدتاً توسط شرکت های قطعه ساز خریداری می گردد.

نوع و مقدار محصولات تولیدی شرکت:

ظرفیت اسمی	واحد	گروه محصولات
۶,۰۰۰	تن	تسمه نقاله
۱,۷۰۰	تن	قطعات فنی
۷,۷۰۰	تن	جمع



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

بیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

مصرف انواع نوار نقاله در ایران:

با توجه به ماهیت کالای فوق به عنوان قطعه مصرفی و همچنین گستردگی آن در صنایع مختلف، اعداد و ارقام مصارف این محصول برآوردی بوده و گزارش دقیقی از آن در دسترس نمی باشد.

بر اساس مطالعات صورت پذیرفته توسط کارشناسان این شرکت، میزان مصرف سالیانه انواع نوار نقاله در کشور در صورت فعالیت تمام صنایع مصرف کننده تسمه نقاله حدود ۱۰ هزار تن برآورد گردیده است.

تأمین کنندگان تسمه نقاله در ایران:

تأمین کنندگان تسمه نقاله در ایران دو گروه می باشند که گروه اول شرکتهای تولید کننده داخلی بوده که شامل صنایع لاستیکی سهند، لاستیک دنا و زرین بسپار ایرانیان می باشد که حدود ۵۰٪ نیاز کشور را تأمین می نمایند. بخش دیگر تسمه نقاله کشور از طریق واردات از کشورهای مختلف از قبیل چین، ترکیه، هند، آلمان، ایتالیا و تایوان و ... تأمین می گردد.

نحوه توزیع و فروش محصولات شرکت:

مشتریان شرکت صنایع لاستیکی سهند به دو گروه نمایندگان فروش و مصرف کنندگان تسمه نقاله (صنایع) تقسیم می گردد که جدول ذیل بیانگر ترتیب مشتریان در سالجاری و سنوات گذشته می باشد.

گروه مشتریان	سال ۹۵ (درصد از کل)	سال ۹۶ (درصد از کل)	سال ۹۷ (درصد از کل)	سال ۹۸ (درصد از کل)
نمایندگان فروش	۳۳	۳۴	۴۸	۳۳
مصرف کنندگان	۶۷	۶۶	۵۲	۶۷



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

میانگین تعداد کارکنان شرکت:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	شرح
۴	۶	رسمی
۱۶۳	۱۶۳	قراردادی
۱۶۷	۱۶۹	جمع

قوانین مقررات حاکم بر شرکت:

اساسنامه شرکت

قانون تجارت

قوانین و مقررات و دستورالعمل های ابلاغی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار

دستورالعمل های ابلاغی توسط هلدینگ (سهامدار عمده)

قانون مالیاتهای مستقیم

قانون مالیات بر ارزش افزوده

مجموعه قوانین کار و تأمین اجتماعی

قوانین و دستورالعمل های مبارزه با پولشویی

مصوبات مجامع عمومی

آئین نامه ها و دستورالعمل های داخلی شرکت

مصوبات هیأت مدیره شرکت

قوانین و مقررات مربوط به واردات و صادرات

قوانین مربوط به سازمان ملی استاندارد ایران در خصوص تولید و عرضه محصول تسمه نقاله

مجموعه دستورالعمل های مصوب جهت اجرای سیستم یکپارچه مدیریت



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

بیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

مشخصات اعضاء هیأت مدیره و مدیر عامل فعلی شرکت:

نام و نام خانوادگی	سمت	نوع عضویت	تاریخ عضویت	تحصیلات
آقای علی صیادزاده	رئیس هیأت مدیره	غیر موظف	۹۹/۰۲/۰۱	دکتر
داود رحمانی	مدیر عامل و نائب رئیس هیأت مدیره	موظف	۹۶/۰۶/۰۴	کارشناسی ارشد
محمد نیکویخت	عضو هیأت مدیره	موظف	۹۵/۰۶/۱۶	کارشناسی ارشد
ابوالفضل شهرامی	عضو هیأت مدیره	غیر موظف	۹۷/۱۲/۲۱	کارشناسی ارشد
سحر زمانی	عضو هیأت مدیره	غیر موظف	۹۹/۰۱/۲۶	کارشناسی ارشد

ترکیب سهامداران و سرمایه شرکت :

سرمایه ثبت شده شرکت صنایع لاستیکی سهند مبلغ ۳۵۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۳۵۰ میلیون سهم هزار ریالی می باشد که تماماً پرداخت شده و ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به شرح ذیل می باشد.

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت کرین ایران (سهامی عام)	۱۴۱,۷۸۷,۳۸۰	۴۰/۵۱
۲	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت شیمیایی (سهامی خاص)	۴۴,۳۶۶,۲۵۰	۱۲/۶۸
۳	شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی (سهامی عام)	۲۶,۴۶۷,۲۵۰	۷/۵۶
۴	شرکت گسترش تجارت هامون (سهامی خاص)	۳۵۰,۰۰۰	۰/۱
۵	شرکت سرمایه گذاری هامون کیش (سهامی خاص)	۴۱,۷۴۵,۱۷۸	۱۱/۹۳
۶	سایر سهامداران	۹۵,۲۸۳,۹۴۲	۲۷/۲۲
جمع		۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

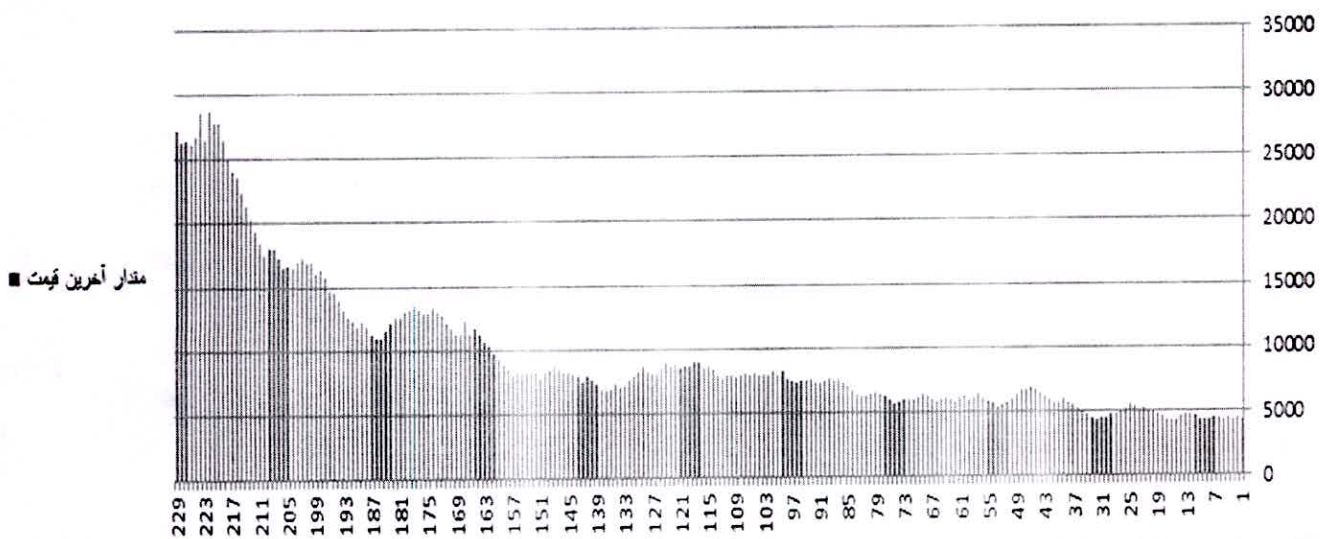
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

وضعیت فعالیت شرکت در بازار سرمایه:

شرکت صنایع لاستیکی سهند در تاریخ ۱۳۷۰/۹/۱۶ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه (صنعت) لاستیک و پلاستیک با نماد پسهند درج و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۷۳/۱۰/۲۰ مورد معامله قرار گرفت و هم اکنون در بازار دوم بورس مورد داد و ستد قرار می گیرد.

در سال جاری تعداد ۶۱۳،۵۳۵،۸۲۸ سهم از سهام شرکت صنایع لاستیکی سهند جمعاً به ارزش ۶،۱۲۱،۷۴۷،۱۵۳،۰۷۸ ریال مورد داد و ستد قرار گرفت که نمودار ذیل بیانگر قیمت سهام در سال ۱۳۹۸ می باشد.

مقدار آخرین قیمت





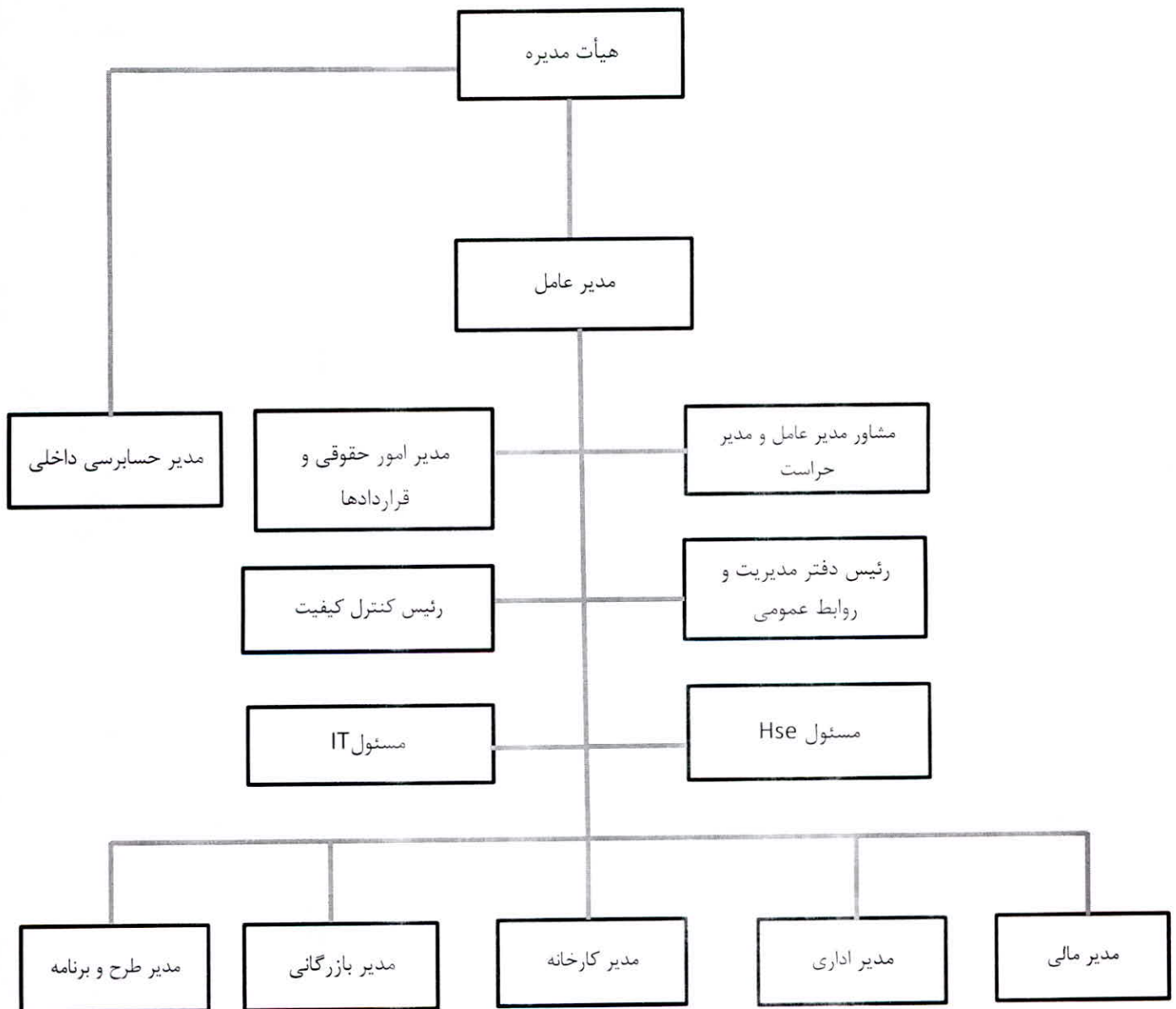
شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

ساختار سازمانی شرکت:

چارت سازمانی شرکت صنایع لاستیکی سهند به شرح ذیل می باشد.





شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

اطلاعات مدیران اجرایی فعلی شرکت:

نام و نام خانوادگی	سمت	مدرک / رشته تحصیلی	سابقه در شرکت
محمد نیکوبخت	عضو موظف هیات مدیره و مدیر بازرگانی	فوق لیسانس مکانیک	۴ سال
قاسم عابدزاده شوکی	مدیر مالی	فوق لیسانس حسابداری	۱۳ سال
محمد جلیلی	مدیر کارخانه	لیسانس مدیریت صنعتی	۱۵ سال
محسن رعیت	مدیر اداری	لیسانس روانشناسی	۳ سال
احمد شمس الهی	مدیر حسابرسی داخلی	لیسانس حسابداری	۴ سال
عبدالستار عبدی	مدیر حراست	فوق لیسانس علوم سیاسی	۱ ماه
محمدصادق قبادی نژاد	مدیر حقوقی و قراردادهای	فوق لیسانس حقوق	۱ ماه
ابراهیم میری	مدیر طرح و برنامه	لیسانس روابط عمومی	۱ ماه



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

هیأت مدیره شرکت صنایع لاستیکی سهند با بهره گیری از توان و تخصص کارکنان، ظرفیت تولید و همچنین سابقه حدود ۶ دهه فعالیت در این صنعت، در جهت افزایش سطح بهره وری و سودآوری و همچنین ارتقاء سطح رفاه اجتماعی، اهداف و استراتژی هایی برای شرکت به شرح ذیل مصوب نموده است:

- افزایش میزان تولید از طریق راه اندازی ماشین آلات جدید خریداری شده
- کاهش قیمت تمام شده محصولات از طریق استفاده از ظرفیت بلااستفاده در تولید
- افزایش سهم بازار محصولات و میزان فروش
- افزایش تنوع در سبد محصولات شرکت
- ارتقاء سطح کیفی محصولات
- راه اندازی خطوط تولید تسمه نقاله سیمی و سایدوال
- بهبود فرآیندهای داخلی شرکت
- کاهش دوره وصول مطالبات شرکت
- برگزاری مستمر آموزش های ضمن خدمت برای کارکنان
- اجرای منظم فرآیندهای سیستم مدیریت یکپارچه
- خروج از سرمایه گذاریهای بدون بازده صورت پذیرفته در سنوات قبل
- تکمیل ساختمانهای در جریان تکمیل تولید و انبار محصول کارخانه
- توانمندسازی منابع انسانی
- ارتقاء سطح ایمنی ماشین آلات و همچنین آموزش کارکنان در این خصوص
- افزایش و بهبود وضعیت نمایندگان فروش محصولات
- فروش مستقیم محصولات به مصرف کنندگان اصلی تسمه نقاله
- جذب صنایع بزرگ جهت جایگزینی محصولات شرکت سهند با کالاهای وارداتی
- افزایش بازدهی و بهره وری شرکت
- بهبود وضعیت شفافیت اطلاعات شرکت
- دریافت پایان کار و سند مالکیت کارخانه اشتهاارد از مراجع ذیربط



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

بیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

بخش سوم: مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط

فرصت ها و ریسک های حاکم بر شرکت:

الف) فرصت های حاکم بر محیط کسب و کار شرکت صنایع لاستیکی سهند را به شرح ذیل می توان نام برد:

- انجام سرمایه گذاریها در سنوات گذشته برای نوسازی برخی ماشین آلات و تجهیزات و همچنین اجزای خط تولید تسمه نقاله سیمی
- سرمایه بر بودن صنعت تولید تسمه نقاله
- کم بودن تعداد رقبای داخلی
- قدمت بالای فعالیت سهند در این صنعت
- داشتن برند معتبر در تولید تسمه نقاله لاستیکی مستحکم شده با مواد نسجی، کفپوش و ورق های لاستیکی
- دسترسی آسان به برخی مواد اولیه اصلی داخلی به دلیل هم گروه بودن با شرکت های تولید کننده دوده، روغن و کاتوچوهای مصنوعی

ب) ریسک های حاکم بر محیط کار شرکت صنایع لاستیکی سهند به شرح ذیل می باشد:

- عدم اجرای قوانین مربوط به استاندارد ملی تسمه نقاله برای محصولات مشابه وارداتی
- واردات محصولات مشابه از طریق بد اظهاری
- افزایش ناگهانی قیمت مواد اولیه
- بالا بودن نرخ تسهیلات بانکی
- عدم اجرای پروژه تسمه نقاله سیمی
- احتمال ورود رقبای فعلی و یا رقیب جدید جهت راه اندازی خط تولید تسمه نقاله سیمی
- نوسانات نرخ ارز



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

بیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

وضعیت حقوق صاحبان سهام:

مانده حقوق صاحبان سهام شرکت اصلی در تاریخ ۹۸/۱۲/۲۹ مبلغ ۱,۰۵۸,۶۲۳ میلیون ریال می باشد که این مبلغ در اول دوره ۵۸۵,۰۷۴ میلیون ریال بوده است. لذا با توجه به وجود مبلغ ۱,۳۱۴,۸۴۵ میلیون ریال جمع دارائیهها در تاریخ ترازنامه، نسبت مالکانه شرکت ۸۱ درصد محاسبه می گردد. این بدان معنی است که شرکت بخش اعظمی از دارائیههای خود را از طریق صاحبان سهام تأمین نموده است و به راحتی می تواند از منابع بانکی استفاده نماید.

وضعیت سرمایه در گردش:

سرمایه در گردش شرکت اصلی در تاریخ ۹۸/۱۲/۲۹ مبلغ ۶۲۶,۸۳۹ میلیون ریال می باشد. با توجه به روند افزایش میزان سفارشات و فروش و اخذ پیش دریافت قبل از تولید کالا (مانده پیش دریافت ها در تاریخ ۹۸/۱۲/۲۹ ، مبلغ ۶۷,۷۴۸ میلیون ریال می باشد) شرکت مشکل خاصی برای تأمین سرمایه در گردش ندارد.

وضعیت بدهیهای شرکت:

مطابق ترازنامه مورخ ۹۸/۱۲/۲۹ ، مبلغ کل بدهیهای شرکت اصلی ۲۵۶,۲۲۲ میلیون ریال بوده که عمدتاً بدهی جاری می باشد ، این رقم بیانگر تسویه بدهی های سنواتی (عمدتاً سود سهام) به شرکت های گروه می باشد. با عنایت به عدم وجود بدهی بانکی در شرکت، می توان برنامه ریزی های لازم جهت اخذ تسهیلات بابت تأمین منابع جهت اجرای طرح های توسعه شرکت صورت پذیرد. البته ذکر این نکته ضروری به نظر می رسد که شرکت در حال حاضر فاقد اسناد مالکیت قابل توجهی جهت توثیق نزد اعتبار دهندگان می باشد.

تعهدات سرمایه ای:

شرکت بابت خرید یک دستگاه میکسر ۲۷۰ لیتری و دو دستگاه غلطک، دارای مبلغ ۱۱,۲۷۰ میلیون ریال تعهدات سرمایه ای می باشد که با برنامه ریزیهای صورت پذیرفته در سال جاری و پس از راه اندازی ماشین آلات مذکور پرداخت می گردد.



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

بیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

وضعیت دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت:

برخی از دعاوی حقوقی شرکت به شرح ذیل می باشد:

(۱) دعوی شرکت صنایع لاستیکی سهند بطرفیت شرکت سرمایه گذاری و توسعه گسترش اندیشه پارس به خواسته مطالبه طلب بابت سود ناشی از سهام به مبلغ ۵,۱۳۶ میلیون ریال با احتساب خسارت تأخیر تأدیه از سال ۸۴ الی ۹۸، بدین شرح می باشد، شرکت صنایع لاستیکی سهند تعداد ۱۷/۵۶ درصد از سهام این شرکت را دارا بوده که بدلیل عدم پرداخت سود سهام منجر به تشکیل پرونده گردیده است، پرونده در شعبه ۹۰ دادگاه حقوقی مجتمع شهید صدر مورد رسیدگی قرار گرفته و در نهایت حکم قطعی به نفع شرکت صادر گردید. در حال حاضر پرونده در اجرای احکام می باشد. تا کنون مبلغ اصل خواسته و بخشی از خسارت پرداخت شده و طی توافقنامه ۹۶/۰۹/۱۲ فیما بین، محکوم علیه (شرکت اندیشه پارس) نیز مبلغ ۴,۷۹۴ میلیون ریال از جرائم را پرداخت نموده است.

(۲) دعوی شرکت سهند به طرفیت شرکت اعتماد درخشان (علی جعفر معظم) به خواسته مطالبه وجه ۱۱ فقره چک به مبلغ ۴,۶۰۰ میلیون ریال، پرونده در شعبه ۱۸۵ دادگاه حقوقی مجتمع قضایی مطهری مورد رسیدگی و در نهایت حکم به نفع شرکت صادر شد. آقای جعفری در سالهای مختلف موجبات پرداخت بدهی خود را بعمل آورده بطوری که با انتقال سند مالکیت یک واحد آپارتمان واقع در منطقه نازی آباد و پرداخت نقدی بخشی از مطالبات، بدهی ایشان به رقم ۱,۱۵۸ میلیون ریال تقلیل یافت. در سال ۹۷ بر اساس توافقات صورت پذیرفته چکهایی جمعاً به مبلغ ۱,۱۵۸ میلیون ریال را ارائه نموده است و تا تاریخ تهیه این گزارش تماماً آن وصول شده است. به جهت پرداخت اصل طلب در سالهای مختلف و تعیین دقیق خسارت تأخیر تأدیه، از کانون کارشناسان رسمی دادگستری تقاضای کارشناسی شده است و کارشناس تعیین گردیده و در مرحله محاسبه و تهیه گزارش توسط کارشناس می باشد.

(۳) دعوی آقای شاهین ثنایی علیه شرکت صنایع لاستیکی سهند در خصوص فروش ۲,۰۸۰ سهم از سهام متعلق به وی به شرکت سرمایه گذاری صنایع ملی در سال ۱۳۷۰، در مراجع قضایی مطرح و در دادگاه بدوی، شرکت سهند محکوم به خرید سهم فوق برای ایشان و تأمین کلیه مزایای سهم تا این تاریخ می باشد. رأی فوق مورد اعتراض شرکت واقع گردید و پس از آن دادگاه تجدید نظر رأی به محکومیت شرکت داده است که در مرحله اجرا می باشد.



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۴) شکایت شرکت صنایع لاستیکی سهند علیه آقایان بارگاهی و هنزکیان تحت عنوان کلاهبرداری به مبلغ ۵۹۴ میلیون ریال پرونده در شعبه ۱۰۱ دادگاه کیفری ۲ شهرستان دشتستان مورد رسیدگی قرار گرفت نسبت به آقای بارگاهی قرار قطعی منع تعقیب صادر شد و نسبت به آقای هنزکیان حکم براءت صادر گردیده است. در حال حاضر اعتراض به رأی گردیده و پرونده در دادگاه تجدید نظر استان بوشهر مفتوح می باشد.

۵) شرکت صنایع لاستیکی سهند با امضاء قرارداد مضاربه در سال ۸۳ و وثیقه نمودن تعداد ۱,۴۰۰,۰۰۰ سهم از سهام شرکت بسته بندی پارس متعلق به شرکت سهند به عنوان اخذ تسهیلات این شرکت از بانک اقتصاد نوین شعبه آفریقا می گردد مجدداً این شرکت قرارداد مضاربه با ضامنین جدید (شرکت جوشکاپ یزد و شرکت سرمایه گذاری توسعه و گسترش پارس) را با بانک اقتصاد نوین منعقد می نماید بطوری که بر اساس مکاتباتی که با بانک اقتصاد نوین انجام شده گویا قرارداد اولیه مضاربه تسویه گردیده و در صورت عدم پرداخت اقساط بانک مبادرت به فروش سهام جوشکاپ یزد می نماید. ضمناً شرکت صنایع لاستیکی سهند در سال ۸۴ این سهام را به شرکت سرمایه گذاری توسعه و گسترش پارس به فروش رسانده و مکاتباتی با اداره بازرسی و اداره حقوقی بانک اقتصاد نوین مبنی بر خروج ضمانت شرکت سهند و رفع توقیف سهام انجام شده صورت پذیرفته و همچنین مکاتبه ای با مدیر تصفیه شرکت بسته بندی پارس انجام و موضوع در حال پیگیری می باشد.

معاملات با اشخاص وابسته

معاملات صورت پذیرفته با اشخاص وابسته در سال ۱۳۹۸ به شرح جدول ذیل می باشد:

نام شرکت	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا	فروش کالا	تضامین اعطایی	تضامین دریافتی
کرین ایران	عضو هیأت مدیره	✓	۸۱,۳۸۰	۹۹	۶۶۱,۸۲۵	۵۳۶,۴۰۱
توسعه صنایع لاستیک (نخ تایر صبا)	هم گروه	-	۳۵,۹۷۸	-	-	-
نفت ایرانول	هم گروه	-	۸,۲۴۳	-	-	-
جمع			۱۲۵,۶۰۱	۹۹	۹۲,۸۵۰	۴۰۶,۴۱۱



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

مشارکت کارکنان و تغییرات در کارکنان اصلی:

سیستم نظرسنجی از کارکنان و دریافت پیشنهادات و ایجاد انگیزه برای پیشنهاد دهندگان برتر و همچنین برگزاری منظم جلسات هفتگی مدیران و رؤسای شرکت و اخذ نظرات ایشان جهت اتخاذ تصمیمات صحیح، منطقی و به موقع توسط مدیریت ارشد شرکت از جمله این موارد می باشد.

عوامل تأثیرگذار بر فعالیت شرکت:

- ۱) نرخ ارز: افزایش (کاهش) نرخ ارز تأثیر مستقیم بر قیمت مواد اولیه اعم از داخلی و وارداتی و همچنین نرخ فروش محصولات وارداتی در بازار ایران را دارد.
- ۲) میزان فعالیت صنایع کشور: از آنجائیکه تسمه نقاله یکی از قطعات مصرفی و مورد نیاز صنایع مختلف کشور می باشد، نحوه فعالیت صنایع بر فعالیت این شرکت اثر گذار است.
- ۳) رعایت الزامات استاندارد ملی تسمه نقاله: در صورت کنترل محصولات مشابه وارداتی و اجرایی نمودن دستورالعمل های کیفی استاندارد ملی ایران در زمان واردات همانند محصولات داخلی، واردات آن کاهش و از ظرفیت بلا استفاده و توان تولید کنندگان داخلی می توان بهره جست.
- ۴) اظهار صحیح کالای تسمه نقاله در زمان واردات: شرکت صنایع لاستیکی سهند طی سالهای اخیر به بررسی این موضوع پرداخته و متأسفانه به دلیل عدم رعایت الزامات استاندارد ملی در زمان واردات و همچنین وجود عناوین مشابه در کتاب مقررات صادرات و واردات، آمارهای گزارش شده توسط گمرک جمهوری اسلامی ایران در سر فصل های مربوط به انواع تسمه نقاله می باشد به مراتب پایین تر از آمار صادرات تسمه نقاله به ایران که از سایت های جهانی همانند Trade map استخراج گردیده است می باشد. در این خصوص شرکت صنایع لاستیکی سهند پی گیری هایی از وزارت صنعت، معدن و تجارت و گمرک جمهوری اسلامی ایران را انجام داده که منتج به مکاتبه مدیر کل محترم دفتر بررسی و تعیین ارزش تعرفه گمرک جمهوری اسلامی ایران با کلیه گمرکات کشور مبنی بر دقت نظر بیشتر در زمان ترخیص کالا گردیده است.
- ۵) قیمت جهانی نفت که تأثیر مستقیم بر قیمت برخی از مواد اولیه از قبیل کائوچو مصنوعی و دوده صنعتی و روغن دارد.



شرکت صنایع لاستیکی سهلند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۶) سیاست تخصیص ارز دولت محترم جهت واردات مواد اولیه نیز از عوامل تاثیرگذار می باشد.

۷) سیاست تخصیص ارز دولت محترم جمهوری اسلامی ایران در خصوص واردات محصولات مشابه خارجی نیز از عوامل تاثیر گذار می باشد.

۸) با عنایت به انتقال کارخانه به شهرک صنعتی اشتهارد در سنوات قبل ، این شرکت در نظر دارد به استناد مفاد تبصره ۳ ماده ۱۳۸ قانون مالیاتهای مستقیم از مزایای معافیت مالیاتی بمدت ۱۰ سال استفاده نماید. لذا برای سالهای ۱۳۹۵ تاکنون ، ذخیره مالیات عملکرد در حسابها منظور نگردیده است. مأمورین مالیاتی در زمان رسیدگی به پرونده عملکرد سالهای ۹۵ و ۹۶ ، معافیت مذکور را نپذیرفته اند. شرکت در راستای جلوگیری از تضییع حقوق صاحبان سهام ، لایحه دفاعیه مربوطه را تنظیم و به هیات حل اختلاف مالیاتی تقدیم نموده و هیات بدوی رای به اجرای قرار (رسیدگی مجدد) داده و تاکنون اقدامی توسط مجریان قرار صورت نگرفته است.



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم اندازها

در این بخش از گزارش به بررسی روند فعالیت شرکت در سال ۹۸ و مقایسه آن با سال ۹۷ گروه و شرکت اصلی می پردازد که جداول ذیل بیانگر این موضوع می باشد.

افزایش (کاهش)		عملکرد سال (تلفیقی)		واحد	شرح	
درصد	مقدار / مبلغ	۱۳۹۷	۱۳۹۸			
۳۴	۶۵۷	۱.۹۵۰	۲.۶۰۷	تن	تسمه نقاله	
(۶۹)	(۳۵۴)	۵۱۵	۱۶۱		تولید	قطعات
۱۲	۳۰۳	۴.۴۶۵	۲.۷۶۸		جمع	
۱۲	۲۶۴	۲.۲۴۲	۲.۵۰۶	تن	تسمه نقاله	
(۹)	(۳۲)	۳۳۷	۳۰۵		فروش	قطعات
۹	۲۳۲	۲.۵۷۹	۲.۸۱۱		مقداری	جمع
۱۵۳	۸۱۸.۴۳۲	۵۳۳.۹۰۶	۱.۳۵۲.۳۳۸	میلیون ریال	تسمه نقاله	
۲۲	۹۰.۶۴	۴۰.۵۳۹	۴۹.۶۰۳		مبلغ فروش	قطعات فنی
۱۴۴	۸۲۷.۴۹۶	۵۷۴.۴۴۵	۱.۴۰۱.۹۴۱		جمع	
۹۲	۳۷۸.۶۵۴	۴۱۲.۷۲۶	۷۹۱.۳۸۰	میلیون ریال	بهای تمام شده	
۲۷۸	۴۴۸.۸۴۲	۱۶۱.۷۱۹	۶۱۰.۵۶۱		سود ناخالص	
۵۷۷	۴۲۳.۷۶۰	۷۳.۴۱۹	۴۹۷.۱۷۹		سود عملیاتی	
۵۷۶	۴۳۵.۱۵۶	۷۵.۵۹۸	۵۱۰.۷۵۴		سود خالص	
۵۷۵	۱.۲۴۳	۲۱۶	۱.۴۵۹	ریال	EPS	
۱۲۵	۱۶۱.۵۳۴	۱۲۹.۶۶۱	۲۹۱.۱۹۵	میلیون ریال	مانده مطالبات تجاری	
(۹۲)	(۱۹۰.۹۵)	۲۰.۷۸۷	۱.۶۹۲		مانده بدهی های تجاری	
۲۴۳	۱۸۵.۷۴۲	۷۶.۳۱۶	۲۶۲.۰۵۸		وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	
۲۰۴	۱۴.۴۷۲	(۷۰.۹۴)	۷.۳۷۸		جریان خالص وجه نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	
(۴۹۰)	(۱۸۲.۴۹۴)	(۳۷.۲۱۲)	(۲۱۹.۷۰۶)		جریان خالص وجه نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

افزایش (کاهش)		عملکرد سال		واحد	شرح
درصد	مقدار / مبلغ	۱۳۹۷	۱۳۹۸		
۳۴	۶۵۷	۱.۹۵۰	۲.۶۰۷	تن	تسمه نقاله
(۶۹)	(۳۵۴)	۵۱۵	۱۶۱		قطعات
۱۲	۳۰۳	۲.۴۶۵	۲.۷۶۸		جمع
۱۲	۲۶۴	۲.۲۴۲	۲.۵۰۶	تن	تسمه نقاله
(۹)	(۳۲)	۳۳۷	۳۰۵		قطعات
۹	۲۳۲	۲.۵۷۹	۲.۸۱۱		جمع
۱۵۳	۸۱۸.۴۳۲	۵۳۳.۹۰۶	۱.۳۵۲.۳۳۸	میلیون ریال	تسمه نقاله
۲۲	۹۰.۶۴	۴۰.۵۳۹	۴۹.۶۰۳		قطعات فنی
۱۴۴	۸۲۷.۴۹۶	۵۷۴.۴۴۵	۱.۴۰۱.۹۴۱		جمع
۹۲	۳۷۸.۶۷۵	۴۱۲.۱۵۳	۷۹۰.۸۲۸	میلیون ریال	بهای تمام شده
۲۷۷	۴۴۸.۸۲۱	۱۶۲.۲۹۲	۶۱۱.۱۱۳		سود ناخالص
۵۶۷	۴۲۵.۰۶۹	۷۴.۹۷۱	۵۰۰.۰۴۰		سود عملیاتی
۶۰۷	۴۶۶.۷۱۳	۷۶.۸۳۶	۵۴۳.۵۴۹		سود خالص
۶۰۶	۱.۳۳۳	۲۲۰	۱.۵۵۳	ریال	EPS
۱۲۵	۱۶۱.۵۳۴	۱۲۹.۶۶۱	۲۹۱.۱۹۵	میلیون ریال	مانده مطالبات تجاری
(۹۲)	(۱۹۰.۹۵)	۲۰.۷۸۷	۱.۶۹۲		مانده بدهی های تجاری
۲۰۶	۱۶۷.۰۵۹	۸۱.۰۶۰	۲۴۸.۱۱۹		وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
۲۷۸	۳۴.۰۷۶	(۱۲.۲۴۶)	۲۱.۸۳۰		جریان خالص وجه نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۴۹۰)	(۱۸۲.۴۹۴)	(۳۷.۲۱۲)	(۲۱۹.۷۰۶)		جریان خالص وجه نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

نسبت های مالی شرکت اصلی:

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	شرح نسبت
۱/۳۸	۳/۶۲	نسبت جاری
۰/۴۴	۱/۷۱	نسبت آنی
۰/۴۳	۰/۱۹	نسبت بدهی
۰/۵۷	۰/۸۱	نسبت مالکانه
۱/۳۱	۴/۱۳	نسبت حقوق صاحبان سهام به بدهی ها
۰/۱۳	۰/۵۱	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام
۰/۰۷	۰/۴۱	نسبت بازده دارائیهها
۱/۰۵	۰/۴۵	نسبت نقدشوندگی
۰/۱۳	۰/۳۹	نسبت سود خالص به فروش



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

تسمه نقاله های تولیدی شرکت صنایع لاستیکی سهند از لحاظ محل مصرف به دو گروه کلی تسمه نقاله های سبک و تسمه نقاله های سنگین تقسیم می گردند. تسمه نقاله های سبک عمدتاً در صنایع شن و ماسه ، کاشی و سرامیک ، سیمان ، شیشه و کشت و صنعت نیشکر استفاده می گردند و رقیب اصلی این شرکت ، اقلام وارداتی از کشورهای چین و ترکیه و تایوان می باشد که در سالجاری شاهد عرضه بالای کالاهای وارداتی در سطح بازار می باشیم. تسمه نقاله های سنگین نیز عمدتاً در صنایع فولاد و معادن استفاده می گردد که بخش اعظمی از فروش سالجاری شرکت را تشکیل می دهد.

با افزایش حجم واردات در ماههای اخیر و عرضه آن به قیمت پایین تر از قیمت فروش سهند ، فروش تسمه نقاله های سبک که عمدتاً از طریق نمایندگی های فروش انجام می گیرد به شدت کاهش یافته است.

لذا عمده دلیل افزایش قابل توجه سود ناخالص شرکت در ماههای اخیر ، افزایش میزان فروش در گروه تسمه نقاله های سنگین به صورت مستقیم به صنایع فولاد و معادن بوده که عمدتاً با نرخ های بالا همراه بوده است. یکی دیگر از دلایل افزایش سود ناخالص شرکت در ماههای اخیر ، تامین به موقع مواد اولیه ارزان قیمت از طریق استفاده بهینه از منابع مالی می باشد.

شرکت فرعی:

شرکت سرمایه گذاری صنایع لاستیکی سهند (سهامی خاص) تنها شرکت فرعی بوده که ۹۹/۷۱۴ درصد سهام آن مستقیماً تحت تملک این شرکت می باشد.

با توجه به انتقال کارخانه شرکت اصلی به محل شرکت فرعی (شهرک صنعتی اشتهارد) در سنوات گذشته ، تمام دارائیهای ثابت مشهود و نامشهود شرکت فرعی توسط شرکت در سال ۱۳۹۴ به ارزش منصفانه خریداری گردید، لذا آن شرکت در حال حاضر صاحب پرتفوی سهام برخی شرکت های بورسی و غیر بورسی بوده که بر اساس سیاست های جدید هلدینگ و برنامه های هیأت مدیره اخیراً مبادرت به خرید و فروش سهام می نماید. جدول ذیل بیانگر پرتفوی سهام شرکت فرعی در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ می باشد.



شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

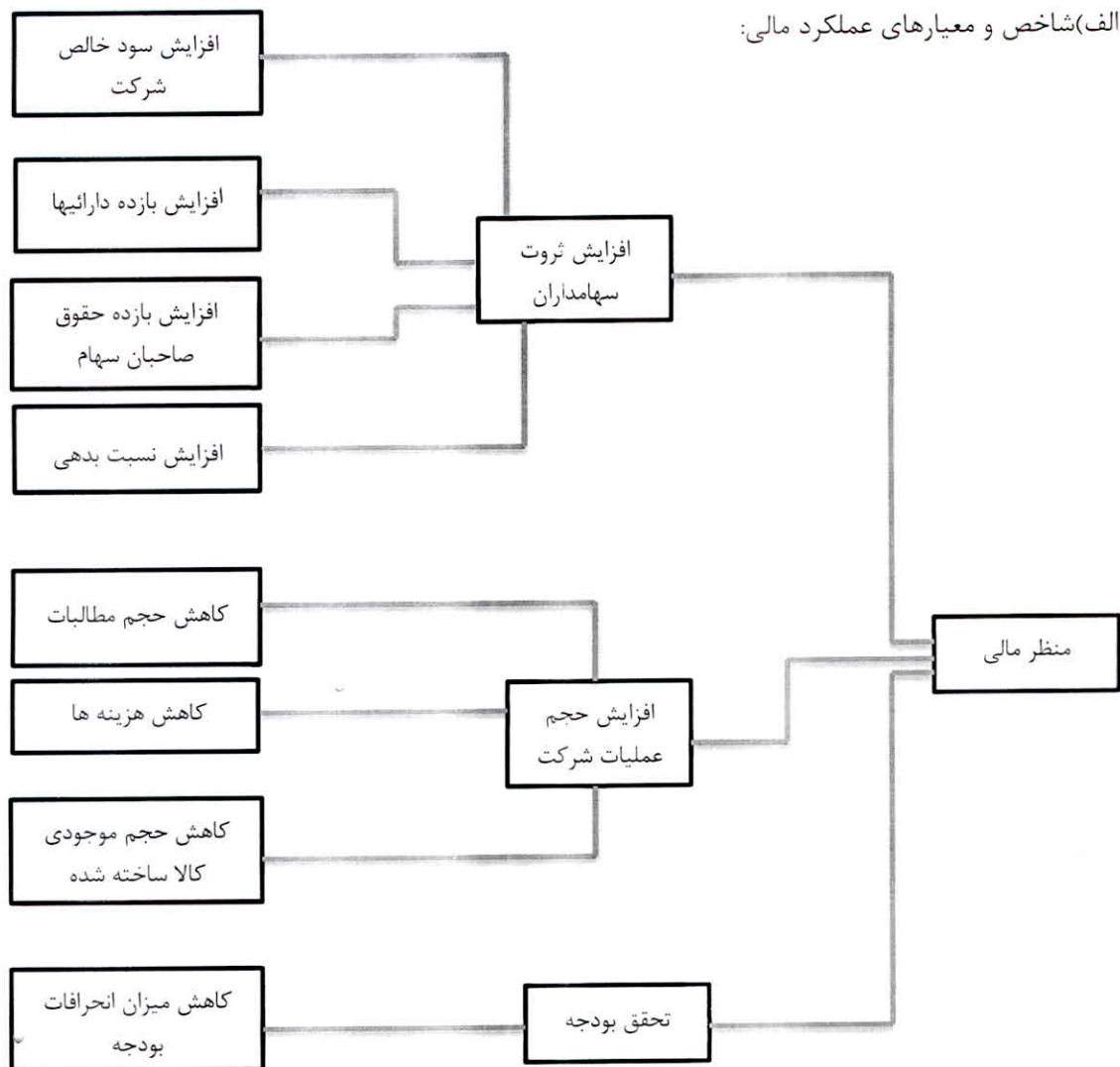
ارزش بازار (میلیون ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	تعداد سهام	سرمایه گذار
۷۹,۲۳۶	۹,۵۳۷	۳,۹۶۴,۷۸۸	سرمایه گذاری ساختمان ایران
۴۸,۲۳۶	۲۲,۴۵۱	۹۵۰,۰۰۰	کربن ایران
۱,۴۲۲	۹۴		سایر (۳ شرکت)
۱۲۸,۸۹۴	۳۲,۰۸۲		جمع

قابل ذکر است در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۰۲ پرتفوی سهام شرکت سرمایه گذاری صنایع لاستیکی سهند (سهامی خاص) - شرکت فرعی با نرخ تابلوی بورس جمعاً به مبلغ ۱۷۵/۰۲۴ میلیون ریال به شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهامی عام) - شرکت اصلی فروخته شد. ضمناً بهای تمام شده سهام های معامله شده مبلغ ۲۶/۱۱۹ میلیون ریال بوده است.

بخش پنجم: معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

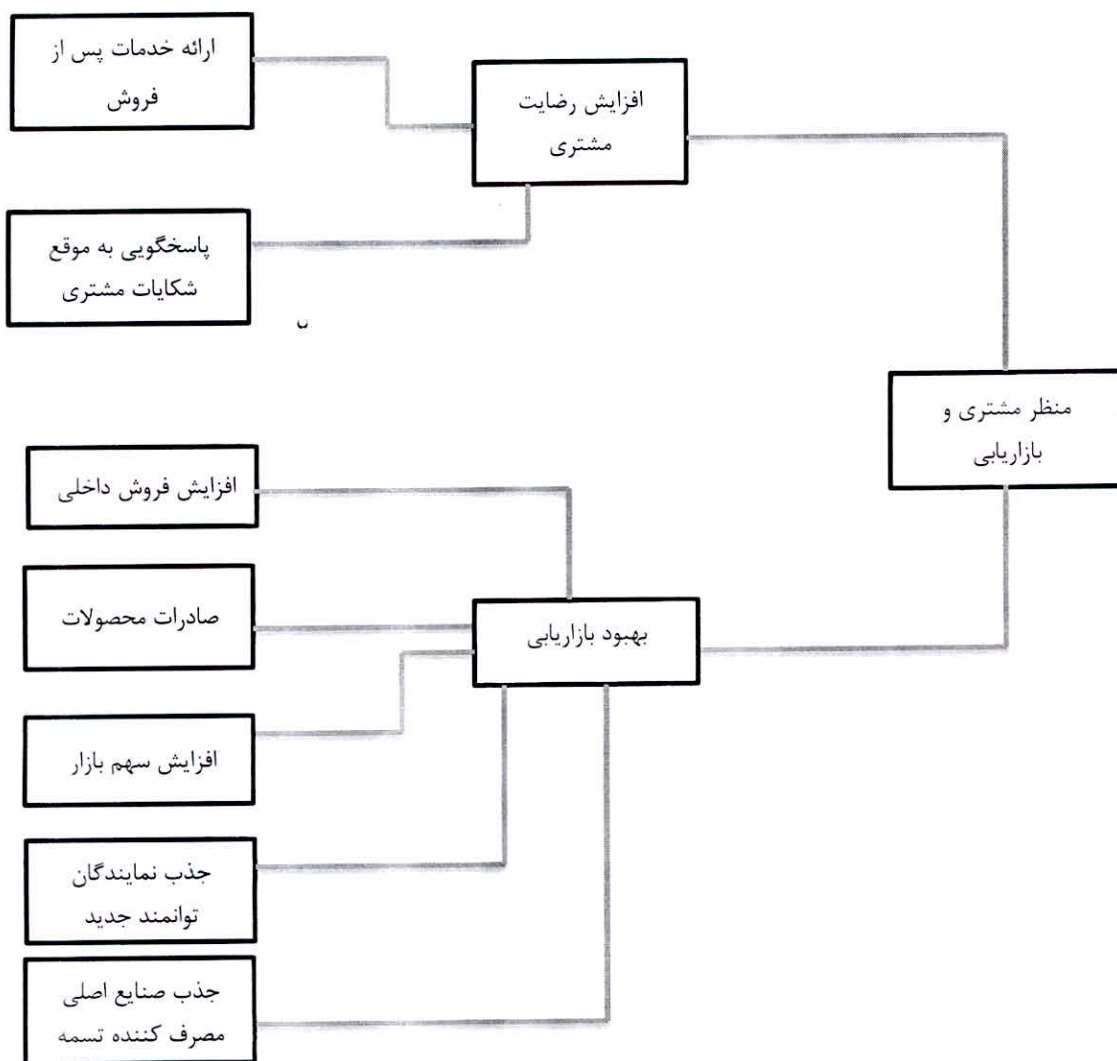
با توجه به اهداف و استراتژی های مصوب شرکت، شاخص ها و معیارهای عملکرد را در حوزه های مختلف از منظر مالی، مشتری و بازاریابی، فرآیندهای داخلی و رشد و یادگیری تعریف نموده و بصورت مرتب پایش می گردد.

الف) شاخص و معیارهای عملکرد مالی:



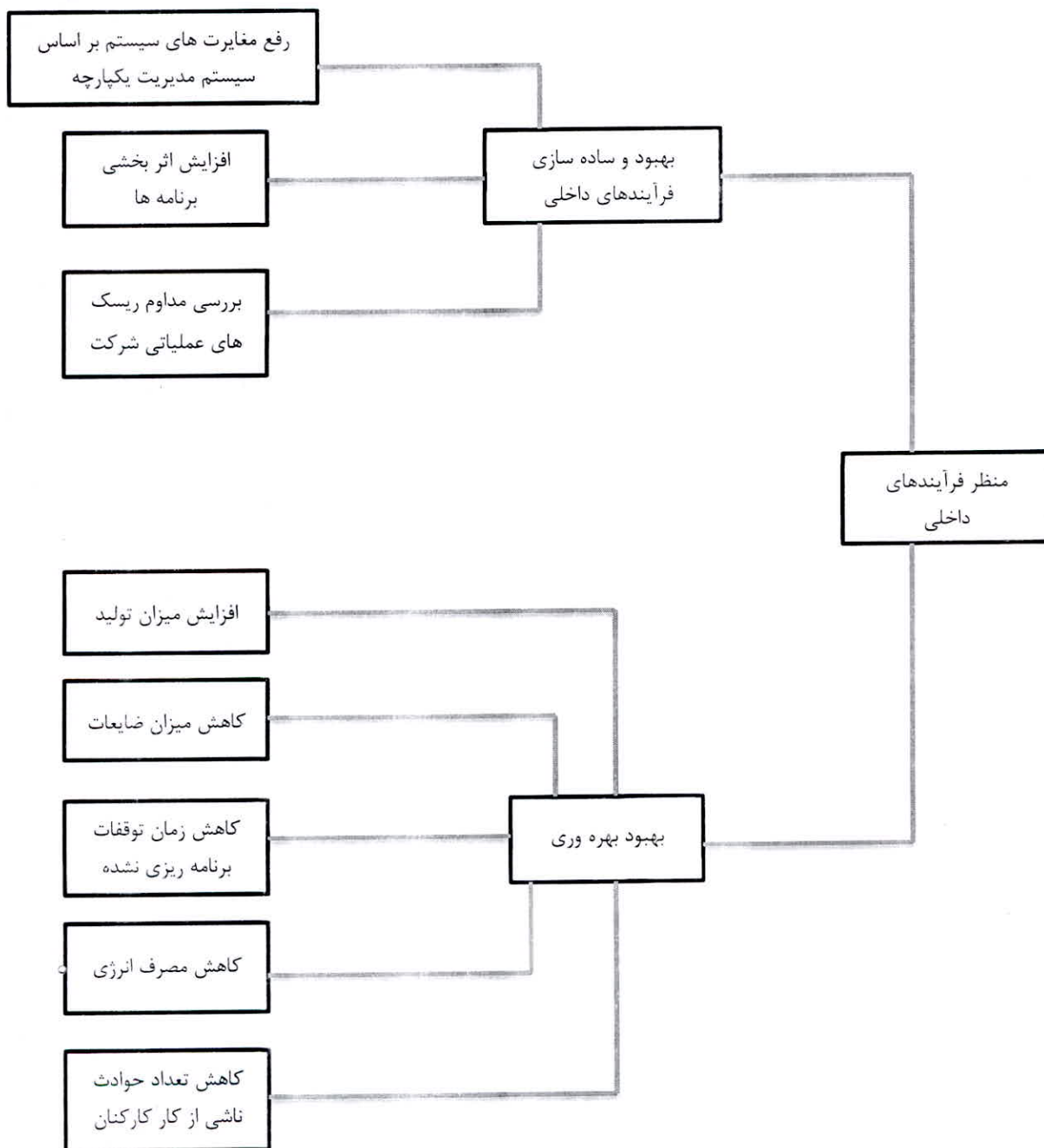
شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

ب) شاخص و معیارهای عملکرد حوزه مشتری و بازاریابی:



شرکت صنایع لاستیکی سپند (سهام عام)
 گزارش تفسیری مدیریت
 پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

ج) شاخص ها و معیارهای عملکرد در حوزه فرآیندهای داخلی:



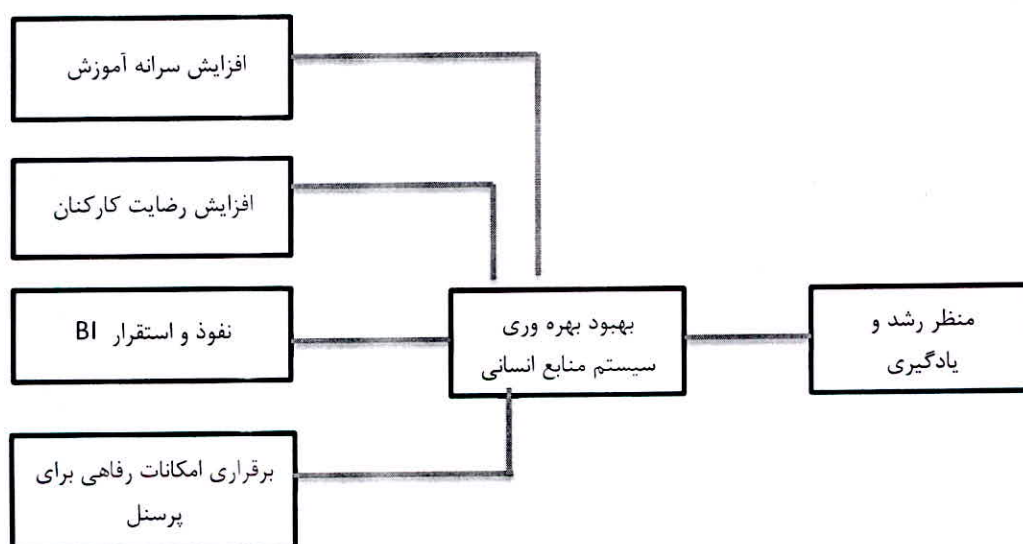


شرکت صنایع لاستیکی سپند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

بیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

د) شاخص ها و معیارهای عملکرد در خصوص افزایش انگیزه کارکنان:





شرکت صنایع لاستیکی سهند (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

بیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

بخش ششم: تحلیل مدیریت:

با انجام بازاریابی های صورت پذیرفته در سالهای اخیر و ارتقاء سطح کیفی محصولات و همچنین افزایش قیمت ارز و به تبع آن افزایش قیمت تمام شده محصولات مشابه وارداتی (تسمه نقاله های صنعتی و سنگین) ، محصولات این شرکت مورد توجه صنایع و معادن کشور قرار گرفته است. به طوریکه این شرکت توانسته است سهم بازار خود را بویژه در صنایع سنگین به صورت قابل توجهی افزایش دهد. پیش بینی شرکت ، در خصوص تسمه نقاله های سنگین و صنعتی ، افزایش حجم سفارشات در ماههای آتی می باشد در حالیکه در خصوص تسمه نقاله های سبک و روتین ، با واردات کالاهای مشابه بی کیفیت خارجی بدون استاندارد ، این شرکت همچنان با چالش فروش در این بخش مواجه است.

با تغییر سیاست دریافت بهای کالا ، این شرکت به سرمایه در گردش مناسبی دست یافته که این امر سبب تأمین به موقع مواد اولیه مورد نیاز (پس از اخذ سفارش محصول) گردیده است و حاشیه سود منطقی شرکت را تا حدودی تضمین می نماید.

با عنایت به مخارج انجام شده در سالهای ۹۴ و ماقبل در شرکت صنایع لاستیکی سهند جهت احداث ساختمانهای تولیدی و انبارها و همچنین واردات ماشین آلات و تجهیزات در راستای نوسازی ماشین آلات ، تولید تسمه نقاله سیمی و افزایش ظرفیت تسمه نقاله منجیددار (EP) و عدم حصول نتیجه به دلیل کمبود نقدینگی که عمدتاً مربوط به رکود حاکم بر فعالیت تجاری شرکت در سالهای گذشته بوده ، با برنامه ریزیهای صورت پذیرفته ، گزارش به روز آوری شده طرح مذکور تهیه گردیده که در مرحله بررسی و صدور مجوزهای لازم از طرف سهامدار عمده می باشد.