

شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

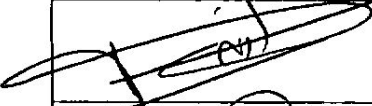
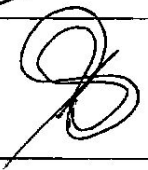
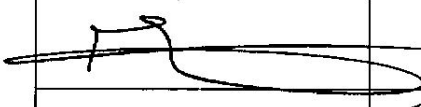

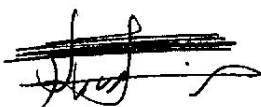
سال مالی منتهی به

۱۳۹۷/۰۹/۳۰

در اجرای تبصره ۸ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشاء اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار ، ناشر پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشاء گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای مالی ۳،۶ و ۹ ماهه و سالانه است .

گزارش تفسیری مدیریت ، متمم و مکمل صورت های مالی است . هدف این ضوابط ، بهبود سودمندی اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت واحد تجاری می باشد و ارائه آن همراه با صورتهای مالی منجر به تصمیم گیری بهتر استفاده کنندگان درباره تامین منابع برای واحد تجاری می شود .

گزارش تفسیری مدیریت شرکت صنایع بهداشتی سایننا (سهامی عام) طبق ضوابط تعیین شده تهیه گردیده و در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۱۰ به تائید هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده	اعضای هیأت مدیره
	رئیس هیأت مدیره	مجتبی افزند خلیل آباد	شرکت گل‌تاش (سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره	رسول کارگرزاده	شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره	فضل اله افروشته کوشک	شرکت پاکسان (سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره	علی خاتون فرد	شرکت آلی شیمی قم (سهامی خاص)
	مدیر عامل و نائب رئیس هیأت مدیره	بهنام عزت نژاد	شرکت مروارید هامون (سهامی خاص)

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت باید همراه با صورت های مالی و یادداشت های مربوط به آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده نگری است که یا رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می باشد. کلماتی نظیر (پیش بینی)، (باور)، (برآورد)، (انتظار)، (خواسته)، (احتمالاً) و اصلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده نگر است.

جملات آیند 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 قطعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

الف. ماهیت کسب و کار

صنعت یا صناعی که شرکت در آن فعالیت می کند

شرکت صنایع بهداشتی سایننا در صنعت مواد شوینده و پاک کننده فعالیت می کند. اهم فعالیت شرکت در طی سال جاری شامل تولید مایعات ظرفشویی، سفید کننده، نرم کننده و لباس شویی می باشد.

افزایش مبلغ فروش در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷ نسبت به سال مالی قبل بیش از ۵۲ درصد بوده که عمده ترین دلیل آن افزایش سه مرحله ای نرخ محصولات شرکت طبق مصوبه های سازمان حمایت از مصرف کننده و تولید کننده طی سال جاری انجام شده و کاهش حدود ۴۷ درصدی تخفیفات فروش به دلیل عدم در نظر گرفتن تخفیف در ۳ ماهه پایانی سال جاری می باشد.

محیط حقوقی شرکت

با در نظر گرفتن شرایط موجود فضای کسب و کار و قوانینی که واحدهای تولیدی و تجاری ملزم به رعایت آنها می باشند تغییر شرایط و قوانین می تواند بر عملیات تولید و تجارت بنگاههای اقتصادی تاثیر داشته و روند ارزش آفرینی و سود دهی آنها را تحت تاثیر قرار دهد.

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتست از:

* قانون تجارت

* قوانین، آیین نامه ها و دستورالعمل های سازمان بورس و اوراق بهادار

* قانون مالیاتهای مستقیم و قانون مالیات بر ارزش افزوده

* قانون کار و قانون تامین اجتماعی

* قانون مبارزه با پول شویی و دستورالعمل اجرایی آن

* قانون حمایت از مصرف کنندگان و تولید کنندگان

* اساسنامه شرکت و آیین نامه های مالی و معاملاتی شرکت

* استانداردهای حسابداری

ضمناً اهم قوانینی که طی سال مالی مورد گزارش تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیتهای شرکت داشته به قرار زیر می باشد:

*عدم ثبات نرخ ارز

*تغییرسیاست تخصیص ارز از مرجع به نرخ سامانه نیما جهت واردات مواد

*تغییر در تعرفه های واردات

*تغییر سیاست تعهد ارایه گواهی سپرده ارزی صادرات

کمیته های تخصصی موجود در شرکت :

- کمیته حسابرسی داخلی

- کمیته طرح طبقه بندی مشاغل

- کمیته انضباطی

- کمیسیون معاملات

- کمیته راهبردی

اطلاعات مدیران شرکت

جدول مربوط به مشخصات و سوابق مدیر عامل و مدیران اجرایی شرکت به شرح زیر می باشد :

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات مدارک / حرفه ای	سوابق اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
بهنام عزت نژاد	مدیر عامل	کارشناسی ارشد مدیریت استراتژیک	از آذر ماه ۹۷	هیات مدیره شرکت مدیریت صنعت شوینده و مدیرعاملی شرکتهای صنعتی
مجتبی افزند خلیل آباد	معاون بازرگانی	دکترای مدیریت بازرگانی	از شهریور ۹۷	مدیر عاملی شرکتهای پیمانکاری ساختمانی
فضل اله افراشته کوشک	قائم مقام مدیر عامل	کارشناس ارشد مهندسی صنایع	از آذر ماه ۹۷ تاکنون	مدیریت شرکتهای تولیدی و مدیر عامل شرکت تولید آب معدنی
سعید حمزه	معاون مالی و اداری	کارشناسی ارشد علوم اقتصاد	از فروردین ۹۶ تاکنون	معاون مالی ، اداری شرکتهای تولیدی ، خدماتی و بازرگانی و مدرس دانشگاه
سیدروح ا. حسینی	مدیر کارخانه	کارشناس ارشد مکانیک	۹۷ تاکنون	مدیر فنی شرکت سیمان زرند و قشم
عباس مشیری	رئیس حسابداری صنعتی	کارشناسی حسابداری	۹۱ تاکنون	رئیس حسابداری صنعتی
معصومه عطایی	رئیس برنامه ریزی	کارشناس ارشد مهندسی صنایع	۸۶ تاکنون	شرکت ساین
اسحاق مرادیان	مدیر تحقیق توسعه و آزمایشگاه	کارشناس ارشد شیمی	فروردین ۹۶ تا کنون	شرکت ساین
فائزه طارمی	رئیس آزمایشگاه	کارشناس مهندسی شیمی	۸۳ تا کنون	مسئول کنترل کیفیت شرکت کبریت آذر - شرکت غذایی هامیران مسئول آزمایشگاه شیمی

ب- اهداف و راهبردهای مدیریت

چشم انداز :

تلاش مستمر برای رهبری سبد مایعات ظرفشویی ، ارائه محصولات متمایز در پاک کننده ها و لکه برها ، دستیابی به حداکثر بازار قابل تصور انواع پاک کننده ها و لکه برها وعرضه محصولات با ارزش بالاتر برای تمامی سطوح جامعه

اهداف عملیاتی:

۱- سود پایدار سهامدار

۲- افزایش سود خالص

۳- افزایش مقدار و مبلغ فروش

۴- کاهش قیمت تمام شده تولید

اهداف عملیاتی از نظر مشتریان:

۱- افزایش سهم بازار

۲- افزایش رضایت مشتریان

۳- افزایش رقابت پذیری قیمت

۴- افزایش شهرت سازمان

اهداف عملیاتی از منظر فرآیند های داخلی:

- ۱- افزایش بهره‌وری عوامل تولید
- ۲- بهبود کیفیت محصولات نهایی
- ۳- تکمیل سبد محصولات شستشوی مایعات ظرفشویی
- ۴- تکمیل سبد محصولات ظرفشویی
- ۵- کاهش ضایعات و دوباره کاری

بیانیه ماموریت :

تیم مدیریت و راهبردی شرکت سایننا برای رسیدن به اهداف تعیین شده برنامه ریزی و با اندازه گیری شاخص های مرتبط عملکرد اهداف را پیش نموده و نقاط ضعف و قوت را در قالب برنامه استراتژی مورد بازنگری قرار خواهد داد.

شایان ذکر است بازار محصولات بهداشتی و شوینده یک بازار به شدت رقابتی بوده و با ورود برندهای خارجی به کشور تولیدات داخلی دستخوش تهدیداتی شده است. بنابراین حفظ سهم بازار، مستلزم بهبود کیفی محصولات و توسعه آنهاست و واحد آزمایشگاه ، تحقیق، توسعه و تکوین محصول ، دائماً در حال بهبود فرمولاسیون و بسته بندی می باشد.

در شرکت سایننا با اجرای سیستم TQM (نظام مدیریت کیفیت) ، کنترل کیفیت آماری از تولید تا بازار مصرف پوشش داده شده و اساس کیفیت ، کنترل در مبدأ می باشد. و به تبع آن فرآیند تولید از طریق نظام تضمین کیفیت جامع کنترل می شود. سمت و سو یافتن این حوزه به بهبود فرآیند ، نتایج زیر را فراهم خواهد نمود:

- ۱- تمرکز کنترل مبدأ ، کاهش ضایعات و هزینه ها را به دنبال خواهد داشت .
- ۲- نظارت کیفی روی حجم ها، زمینه اقتصادی لازم را برای کنترل اوزان محصول را فراهم می نماید
- ۳- نظارت مداوم بر چرخه تولید موجب خواهد شد که کلیه ایرادات در سریعترین زمان مشخص ، حل و فصل گردد .

ج- منابع، ریسک ها و روابط

موضوعات مهمی که بر عملیات شرکت تأثیر گذاشته و خواهد گذاشت در حالی که در گذشته تأثیرگذار نبوده اند:

*اعمال تحریم‌های چند جانبه اقتصادی و در نهایت عدم مبادلات با کشورهای خارجی

*وجود ریسک عدم ثبات نرخ ارز و چند نرخ بودنی بودن آن در بازار

*کاهش ارزش پولی کشور و متناسب با آن کاهش قدرت خرید خانوارها

*با توجه به نوع صنعت که محصولات تولیدی متضمن تهیه مواد اولیه وارداتی می باشد و عدم مشمول مواد اولیه شوینده وارداتی از نرخ ارز دولتی و تامین آن با نرخ سامانه نیما و سنا ، باعث افزایش قابل ملاحظه در مبلغ بهای تمام شده کالای ساخته شده می شود به طوری که با توجه به ثابت ماندن مقدار فروش نسبت به سال قبل اما بهای تمام شده ۴۷٪ افزایش یافته است.

ریسکها

بناگاههای اقتصادی همواره با ریسکهای مختلف داخلی و خارجی مواجه می باشند که این شرکت از این موضوع مستثنی نمیباشد. در این راستا مدیریت شرکت همواره بر آن است تا بتواند با شناسایی ریسکهای احتمالی اقدام به رفع محدودیت ها و اثرات ناشی از آن نماید. مهمترین نمونه از ریسکهایی که شرکت با آنها مواجه است به شرح زیر می باشد:

ریسک سهم بازار

شرکت های صنایع بهداشتی و آرایشی در وضعیت رقابتی فشرده در ایران به کار مشغولند و حضور رقبای خارجی با برندهای معروف و وارد شدن رقبای داخلی جدید به این صنعت در عدم ثبات سهم بازار تأثیرگذار می باشد که شرکت ساین برای غلبه بر این ریسک با تیم راهبردی و تحلیل رقبا درصدد تلاش برای حفظ سهم بازار با خدمات ارزش افزوده مشتریان و بهبود کیفیت محصول نهایی می باشد.

ریسک نقدینگی

وجود نقدینگی جهت تامین سرمایه در گردش از اهمیت خاصی برخوردار است، لذا برای مدیریت ریسک فوق با توجه به دوره چند ماهه وصول مطالبات، شرکت علاوه بر افزایش سرمایه طی سالهای گذشته اقدام به دریافت وام از بانکهای عامل نموده است و باین کار توانسته قسمتی از ریسک مذکور را مدیریت نماید.

ریسک نوسان نرخ ارز

برخی مواد اولیه مورد نیاز این شرکت وارداتی است و حتی مواد اولیه که از داخل تامین می گردند نیز دارای منشاء خارجی هستند و هر گونه نوسان در نرخ ارز مستقیماً بر قیمت تمام شده محصولات تولیدی این شرکت اثر گذار خواهد بود بنابراین جهت جلوگیری از افزایش بی رویه قیمت تمام شده محصولات تولیدی، شرکت اقدام به اجرای راهکارهایی نموده است که علاوه بر جلوگیری زیان این واحد تولیدی، از افزایش بی رویه قیمت هم جلوگیری نماید تا محصولات تولیدی این شرکت در سبد کالای مصرف کننده نهایی حضور مستمر داشته باشد.

همواره ریسکهای احتمالی دیگری که ناشی از شرایط کلان اقتصادی متوجه شرکتها می باشد. در این راستا شرکت تلاش نموده است با آشنایی با قوانین و الزامات منتشره از نهادهای دولتی و ارگان ها درصدد شناسایی ریسک های مذکور برآید از طرفی برنامه آتی شرکت بر آن است تا بتواند از فرصت های ایجاد شده در سطح کلان منطبق با اهداف آتی شرکت نیز مرتفع گردد.

د- نتایج عملیات و چشم انداز ها

۱- مطالبات

مطالبات تجاری و غیر تجاری شرکت در سال مالی جاری نسبت به سال مالی قبل حدود ۴۳ درصد افزایش یافته ، که عمدتاً ناشی از افزایش مطالبات از شرکت بهپخش و مشتریان جدید داخلی و خارجی بوده که با توجه به افزایش سطح عمومی قیمت های فروش بوده است .

۲- موجودی مواد و کالا

افزایش موجودی و مواد کالای شرکت در سال مورد گزارش نسبت به ارقام مشابه سال قبل در حدود ۵۷ درصد است . عمده ترین افزایش در موجودی کالا ، مربوط به افزایش موجودی مواد اولیه بوده که ناشی از افزایش مقداری و سطح عمومی قیمت خرید می باشد . پیش بینی می شود به دلیل اشاره شده مانده سرفصل فوق در سال مالی آتی با درصدی مشابه سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷ افزایش یابد.

۳- پیش پرداخت ها

در مورد سرفصل فوق ، عامل افزایش پیش پرداخت عمدتاً ناشی از افزایش قیمت مواد اولیه مصرفی بوده است و بر طبق نظر فروشندگان ، کلیه خرید ها به صورت نقدی باید انجام می گرفت ، بنابراین قسمتی از قیمت مواد اولیه در ابتدا در قالب پیش پرداخت ، پرداخت شده و مابقی قیمت آن در زمان بارگیری تسویه می گردید. لازم به توضیح است عمده ترین مواد مصرفی شرکت شامل اسید سولفونیک و تگزاپون است که تامین کننده مواد مذکور، شرکت پاکسان (سهامی عام) می باشد . شایان ذکر است ، پیش بینی افزایش حدود ۵۰ درصدی سرفصل حساب پیش پرداختها در سال مالی آتی دور از ذهن نخواهد بود.

۴- سود سهام پرداختنی

مانده سود سهام پرداختنی در سال مالی جاری نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۲۳،۵۲۹ میلیون ریال افزایش یافته است، که ناشی از ۳۰،۰۰۰ میلیون ریال سود سهام مصوب سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۶ و پرداخت بخشی از مطالبات سهامداران در سال جاری بوده است. ذکر این نکته ضروری است که پرداخت نمود سهام با در نظر گرفتن اطلاعات حساب سهامداران و شرایط نقدینگی شرکت صورت گرفته است. ضمناً با توجه به پیش بینی سود سال مالی آتی، حاکی از افزایش، درصدی مشابه با سال مالی مورد گزارش در خصوص مانده سرفصل سود سهام پرداختنی می باشد.

۵- تسهیلات مالی

مانده تسهیلات در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷ مبلغ ۲۴۳،۱۲۸ میلیون ریال بوده که نسبت به سال قبل حدود ۵۵ درصد افزایش یافته است. مانده تسهیلات شرکت از بانک ملی ایران به مبلغ ۱۸۷،۶۳۴ میلیون ریال، بانک توسعه صادرات ۵۱،۸۲۹ میلیون ریال با نرخ سود ۱۸ درصد و ۱۵،۰۰۰ میلیون ریال تسهیلات دریافتی از شرکتهای گروه با نرخ ۱۰ درصد به صورت سالانه می باشد. با توجه به برنامه ریزی انجام شده برای تولید و فروش محصولات در سال مالی آتی، احتمالاً مانده تسهیلات شرکت افزایش یابد. بدیهی است تغییر در نرخ سود و میزان تسهیلات موجب تغییر در هزینه های مالی شرکت خواهد شد.

گزارش مسئولیت اجتماعی شرکت:

خلاصه گزارش عملکرد اجتماعی و زیست محیطی			
۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	واحد	شرح
۱۵۲	۱۵۸	نفر	تعداد کل کارکنان
۳۸	۴۷	عدد	تعداد مشتریان
۲۳	۸	رتبه	رتبه افشا
۶۸.۹۵۷	۱۳۹.۶۴۲	میلیون ریال	سود عملیاتی
۴۳.۹۱۸	۱۰۵.۳۰۴	میلیون ریال	سود قبل از مالیات
۴۰.۶	۹۰.۸	میلیون ریال	سود نقدی
(۱۰۰۰.۰۳۶)	(۱۳۵.۵۴۴)	میلیون ریال	هزینه های عمومی اداری
۵.۴۰۹	۱۱.۴۵۸	میلیون ریال	مبلغ مالیات پرداخت شده
۱۰۰	۱۰۰	درصد	درصد کارکنان تمام وقت
۲۳	۹	نفر	تعداد کارکنان استخدام شده طی سال
۹	۸	درصد	نسبت تعداد کارکنان خانم به کل کارکنان

گزارش عملکرد اجتماعی و زیست محیطی

خلاصه گزارش عملکرد اجتماعی و زیست محیطی			
۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	واحد	شرح
۲۶	۲۳,۵	(M ^۳ /Ton)	مصرف گاز برتناژ
۶۶	۷۱,۳۱	(KW/Ton)	مصرف برق
۴۴,۶۸۰	۴۴,۷۸۴	لیتر	مصرف آب
			اعتماد مشتریان و اطلاع رسانی شرکت
۲۳	۸	رتبه	کیفیت افشا و اطلاع رسانی
۲۳۸	۲۲۸	روز	تعداد روزهای گشایش نماد
۲۳۸	۲۲۸	روز	تعداد روزهای معاملاتی

مهمترین معیارها و شاخص عملکرد

شاخص های مالی

عمده ترین شاخص های مالی سال منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ و مقایسه ای سال مالی قبل به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	شرح	
۱,۱۹	۱,۲۴	نسبت جاری	نسبتهای نقدینگی
۰,۷۱	۰,۷۱	نسبت آنی	
۰,۷۲	۰,۷۲	نسبت بدهی	
۲,۸۶	۳,۶۵	دفعات گردش موجودی کالا	نسبت فعالیت (کارایی)
۱۱۳	۱۱۴	متوسط دوره وصول مطالبات تجاری	

میزان دستیابی به اهداف تعیین شده و دستاوردهای مهم در سال مالی ۱۳۹۷

درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷ افزایش ۵۲ درصدی داشته است. که افزایش مزبور عمدتاً ناشی از افزایش نرخ فروش محصولات است که طبق مصوبه سازمان حمایت از مصرف کننده ابلاغ می گردد و کاهش حدود ۴۷ درصدی تخفیفات فروش به دلیل عدم در نظر گرفتن تخفیف در ۳ ماهه پایانی سال جاری با توجه به شرایط بازار با شرکت طرف قرارداد بوده است. پیش بینی های سال مالی آتی که نشأت گرفته از قراردادهای منعقد شده تا زمان تهیه گزارش حاضر می باشد، حاکی از افزایش، حدود ۵۰ درصدی در، درآمدهای عملیاتی شرکت است.

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷ نسبت به سال مالی مشابه سال مالی قبل حدود ۴۸ درصد افزایش یافته که افزایش مزبور عمدتاً ناشی از افزایش نرخ خرید مواد اولیه می باشد. با توجه به پیش بینی افزایش فروش که عمدتاً ناشی از افزایش تولید است، بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت هم به همان نسبت افزایش خواهد یافت.

هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های فروش، اداری و عمومی در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷ نسبت به سال مالی قبل ۳۵ درصد افزایش یافته، که عمدتاً ناشی از افزایش حقوق و فوق قانون و جذب نیروهای جدید می باشد. افزایش در هزینه های فروش، اداری و عمومی برای سال مالی آتی، حدوداً ۲۰ درصد پیش بینی می گردد.

هزینه های مالی

هزینه های مالی شرکت نسبت به سال گذشته افزایش ۲۳ درصدی داشته است که علت اصلی آن استفاده از تسهیلات بانکی جهت تامین سرمایه در گردش شرکت بوده است که با نرخ ۱۸٪ از سیستم بانکی اخذ گردید.

سایردرآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

کاهش حدود ۲/۵ برابری سایردرآمدها و هزینه های غیر عملیاتی در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۷ نسبت به سال مالی قبل ، عمدتاً ناشی از تفاوت حق بیمه های مطالبه شده از شرکت ، بابت فعالیت شرکت در سنوات قبل بوده است.