



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری  
گروه صنعتی رنا



RENA  
I.G. INVESTMENT Co.

162

شرکت و سپاری  
توسعه گستر برنا

دارای مجوز رسمی از بانک مرکزی ج.ا.ا.

تلفن: ۰۲۱-۷۲۳۲۹۰۰

www.LeasingBorna.com

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)  
ناشر پذیرفته شده در بازار اول بورس و اوراق بهادار

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### فهرست مطالب

مقدمه	۶
۱- ماهیت کسب و کار	۶
۱-۱- ماهیت کسب و کار شرکت	۶
۲-۱- ماهیت شرکت و صنعت	۸
۳-۱- بررسی کلی بازار سرمایه	۸
۴-۱- جایگاه شرکت در صنعت	۱۰
۵-۱- ترکیب سهامداران شرکت	۱۲
۶-۱- اطلاعات هیات مدیره شرکت	۱۲
۷-۱- روند تغییرات سرمایه شرکت	۱۳
۸-۱- وضعیت رقابت	۱۳
۹-۱- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت	۱۵
۹-۱-۱- وضعیت پرداخت به دولت	۱۵
۱۰-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آن	۱۵
۱۱-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت	۱۶
۱۲-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه	۱۷
۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف	۲۰
۱-۲- چشم انداز	۲۰
۲-۲- مأموریت	۲۰
۳-۲- راهبردهای کلان	۲۱
۴-۲- منظر نتایج مالی	۲۱
۵-۲- منظر فرآیند داخلی	۲۱
۶-۲- منظر قابلیت سازه ها	۲۲
۷-۲- راهبردهای سرمایه گذاری	۲۲
۸-۲- اهداف کلان و برنامه بلند مدت و کوتاه مدت	۲۳
۹-۲- رویه های مهم حسابداری	۲۴
۱۰-۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه آن	۲۴
۱-۱۰-۲- کمیته حسابرسی	۲۶
۲-۱۰-۲- کمیته ریسک	۲۶



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۲۷	۳-۱۰-۲- کمیته انتصابات.....
۲۸	۴-۱۰-۲- گزارشات پایداری.....
۳۰	۳- مهمترین منابع، ریسک ها و روابط.....
۳۰	۱-۳- منابع.....
۳۰	۲-۳- مصارف.....
۳۰	۳-۳- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت.....
۳۳	۴-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته.....
۳۴	۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن.....
۳۶	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها.....
۳۶	۱-۴- نتایج عملکرد مالی و عملیات.....
۳۷	۲-۴- نسبت های مالی.....
۴۰	۳-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع.....
۴۱	۴-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت و جزئیات زمین و ساختمان.....
۴۵	۵- مهمترین معیار های شاخص های عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده.....
۴۵	۱-۵- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی.....
۴۵	۲-۵- خالص ارزش دارائی ها.....
۴۶	۳-۵- خالص ارزش دارائی های بورسی.....
۴۷	۴-۵- اقدامات انجام شده.....
۴۷	۶- جمع بندی.....



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) شرکتهایی که سهام آنها 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 ۶،۳ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند. لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۴ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضاء هیات و مدیر عامل
	رئیس هیات مدیره	حسن شاه ولدی	گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره	کیارش غفوری	تجارت الکترونیک خودرو تابان (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	اصغر افشار جوان	رویال صدف کیش (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	سید محمدصادق بهشتی	پتروپالایش پارسوماش صبا انرژی (سهامی خاص)
	مدیر عامل و نائب رئیس هیات مدیره	فرزاد ناظمی	گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا (سهامی عام)



یک:

ماهیت کسب و کار



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت یک گزارش توصیفی است که زمینه ای را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت فراهم می آورد. گزارش تفسیری مدیریت همچنین این فرصت را برای مدیر فراهم می آورد تا به تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی آن به اهداف بپردازد. به طور معمول استفاده کنندگان از، اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت، برای ارزیابی چشم انداز و ریسک های عمومی آن و همچنین موفقیت راهبردهای مدیر برای دستیابی به اهداف تعیین شده استفاده می کنند.

### ۱- ماهیت کسب و کار

#### ۱-۱- ماهیت شرکت

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا "سهامی عام" در تاریخ ۱۳۵۵/۱۰/۱۲ تحت شماره ۲۷۲۴۹ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری تهران و در اجرای قانون گسترش مالکیت و عرضه سهام به ثبت رسیده است. موضوع شرکت طبق مفاد ماده ۳ اساسنامه که در جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۰۹ به منظور انطباق اساسنامه شرکت با نمونه اساسنامه شرکتهای پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار تهران به تصویب رسیده عبارت است از:

۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوریکه به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه های زیر فعالیت کند:

۱-۱- تولید، واردات، توزیع و فروش قطعات خودرو های سبک و سنگین و صنایع مرتبط با خودرو

۱-۲- تولید، واردات، توزیع و فروش خودرو های سبک و سنگین در داخل و خارج کشور



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

- ۱-۳- خدمات پس از فروش خودرو های سبک و سنگین
- ۲- انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق
  - ۱-۲- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
  - ۲-۲- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
  - ۳-۲- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص سرمایه پذیر
  - ۴-۲- تامین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛
  - ۵-۲- تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛
  - ۶-۲- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری درخصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛
  - ۷-۲- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.
- ۳- سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصراً به اشخاص سرمایه پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه می نمایند؛
- ۳-۱- خدمات موضوع بند ۲ فوق؛
- ۳-۲- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات.



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۱-۲- ماهیت شرکت و صنعت:

با توجه به اینکه عمده سرمایه گذاری «شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا» در بخش صنعت خودرو می باشد و نیز نگاه ویژه ای به رشد صنعت خودرو داشته است، لذا این شرکت همواره در تلاش برای حضور پررنگ تر در زنجیره ارزش صنعت خودرو می باشد. طبق چشم انداز صنعت خودرو در افق ۱۴۰۴ (ایران) در سند "اهداف و سیاست های توسعه صنعت خودرو در افق"، دستیابی به جایگاه نخست صنعت خودروی منطقه، رتبه پنجم آسیا و رتبه یازدهم در جهان می باشد. بر این اساس برآورد شده است در سال ۱۴۰۴ حداقل ۴ درصد از تولید ناخالص داخلی کشور مربوط به صنعت خودرو باشد. براساس پیش بینی های مختلف تا سال ۲۰۳۰، درآمد ناخالص صنعت خودرو بصورت قابل توجه ای افزایش می یابد و سود این صنعت به ۱.۵ تریلیون دلار می رسد (افزایش سود ۳۰ درصدی). در حالی که درآمد ناشی از فروش سنتی خودرو، خدمات پس از فروش و فروش قطعات یدکی به حدود ۵.۲ تریلیون دلار خواهد رسید. درآمد ناخالص این صنعت در هر سال حدوداً ۴ درصد رشد خواهد کرد. تجمیع این عملکرد در صنعت خودرو باعث می شود که «انجمن جهانی تولید کنندگان خودرو» (OCIA) بعنوان ششمین اقتصاد بزرگ دنیا قرار گیرد. خودروسازان پیشرفته دنیا و صادرکنندگان پیش بینی کرده اند که رشد سالانه صادرات ۳.۶ درصد خواهد بود که این رقم وابستگی زیادی به رشد اقتصاد جهان دارد. بنابراین صنعت خودرو یکی از مهمترین پایه های اقتصاد خواهد بود که هموار کننده رشد سایر صنایع و بطور کل کشورها می گردد. شرکت های خودروسازی برای افزایش رقابت پذیری مداوم در حال ادغام هستند یا به مهندسی مجدد فرایندها و ساختار خود می پردازند. از این منظر مدیریت بازاریابی و رقابت پذیری نقش مهمی در این صنعت ایفا می کند.

### ۱-۳- بررسی کلی بازار سرمایه

بازار سرمایه در نیمه دوم سال ۱۴۰۱ کاهش ۳ درصدی شاخص را داشت اما پس از آن در سه ماه متوالی صعود کرد. در آبان مثبت ۷.۶ درصد، در آذر مثبت ۶.۲ درصد و در دی ماه مثبت ۱۲.۹ درصد بالا آمد و به کانال ۱.۶





## گزارش تفسیری مدیریت

### سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

میلیونی رسید. در انتهای بهمن شاخص کل بورس به سطح یک میلیون و ۵۳۳ هزار واحد رسید و بازدهی بهمن منفی ۹.۲ درصد شد. در آخرین ماه سال شاخص کل بورس در آخرین روز کاری به سطح یک میلیون و ۹۶۰ هزار واحد رسید تا بازدهی اسفند مثبت ۲۸ درصد شود بازار سهام در نیمه اول سال ۱۴۰۲ با وجود فراز و فرودهای فراوان توانست با رشد نماگرهای اصلی خود همراه شود. شاخص کل بورس تهران در این مدت با رشد ۸.۲ درصد از کانال یک میلیون و ۹۰۰ هزار واحدی به محدوده دو میلیون و ۱۲۱ هزار واحد رسید.

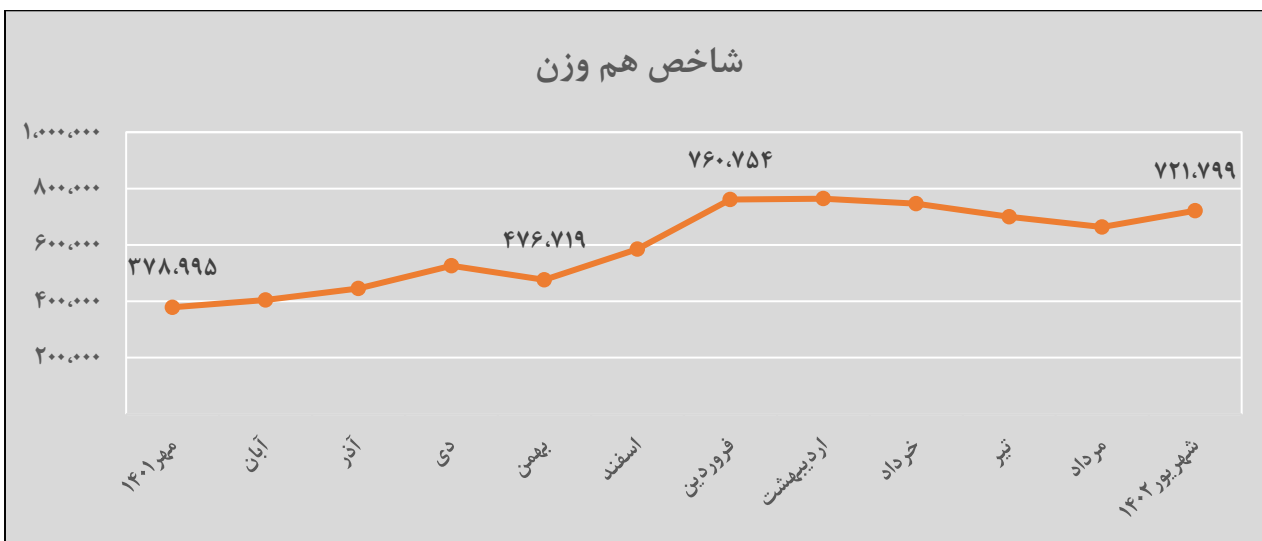
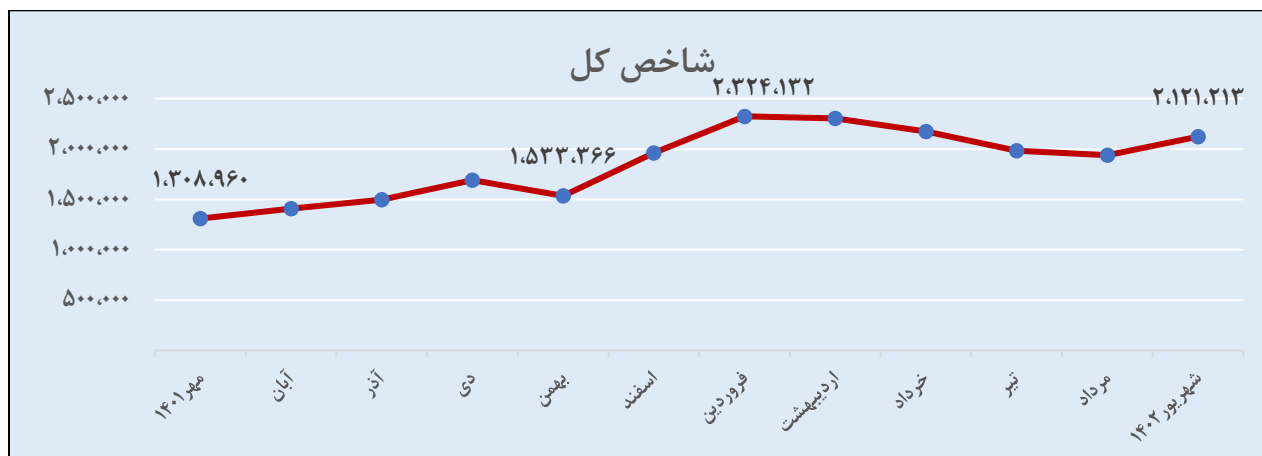
سهامداران در نیمسال اول ۱۴۰۲ شاهد اخبار و حواشی متعددی بودند. از حاشیه‌های مربوط به بودجه و موضوع نرخ خوراک پتروشیمی‌ها و گاز صنایع و در ادامه تغییر مبنای نرخ ارز تسعیر برای آنها گرفته تا اخبار غیراقتصادی مربوط به آزادسازی برخی از منابع بلوکه شده کشور. همه و همه در برهه‌ای بورس را متاثر کردند و به نوسان چندباره شاخص‌ها منجر شدند. در حال حاضر سهامداران از یک سو به روند قیمتی در بازار ارز و کم‌نوسانی دلار به عنوان یکی از متغیرهای تاثیرگذار بر عملکرد شرکت‌های دلاری نگریسته و از سوی دیگر با توجه به رشد قیمت نفت در انتظار افزایش سود در بخشی از همین شرکت‌های کامودیتی‌محور هستند. در فصل بهار شاهد رشد ۱۱ درصدی شاخص کل بورس بودیم به طوری که این شاخص در روزهای میانی اردیبهشت ماه تا قله دو میلیون و ۵۳۵ هزار واحد نیز پیشروی کرده بود؛ اما بخشی از این رشد را در ادامه مسیر از دست داد. جایی که در فصل تابستان افت ۲.۴ درصدی برای دماسنج اصلی تالار شیشه‌ای ثبت شد تا در نهایت کارنامه این بازار در نیمه اول سال با ثبت بازده ۸.۲ درصدی تحویل سرمایه‌گذاران شود. شاخص کل هم‌وزن نیز شرایط مشابهی را تجربه کرد و پس از تجربه رشد ۲۷ درصدی در بهار ۱۴۰۲، فصل تابستان را با افت ۳.۳ درصدی به پایان رساند و در مجموع شش ماه رشد ۲۳ درصدی را ثبت کرد. و در یک سال مورد گزارش توانست بازدهی ۶۲ درصدی را نصیب سهامداران کند. دو تحول مهم برگشت به نرخ خوراک در فرمول و مهمتر از آن حذف ارز ۲۸،۵۰۰ تومان و جایگزین شدن نرخ نیما، اخباری بود که باعث بهبود بازار در شهریور شد و کمی از افت و اصلاح چند ماه اخیر



## گزارش تفسیری مدیریت

### سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

بازار را بهبود بخشید. شاخص هم وزن نیز در رشد از شاخص کل پیروی کرد اما با رشد ۹۰ درصدی مواجه شد که نمایانگر توجه بیشتر به سهام با اندازه بازار کوچکتر نسبت به بزرگترها توسط معامله گران بود.



#### ۴-۱- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ در بین شرکتهای فعال بورسی در این صنعت با سرمایه ثبت شده ۱۱,۶۷۵,۱۰۸ میلیون سهم به ترتیب با ارزش بازار ۸۲,۷۷۶ میلیارد ریال می باشد. که در رده ۳ از لحاظ ارزش بازار در بین شرکتهای پذیرفته شده در صنعت ساخت و قطعات می باشد.

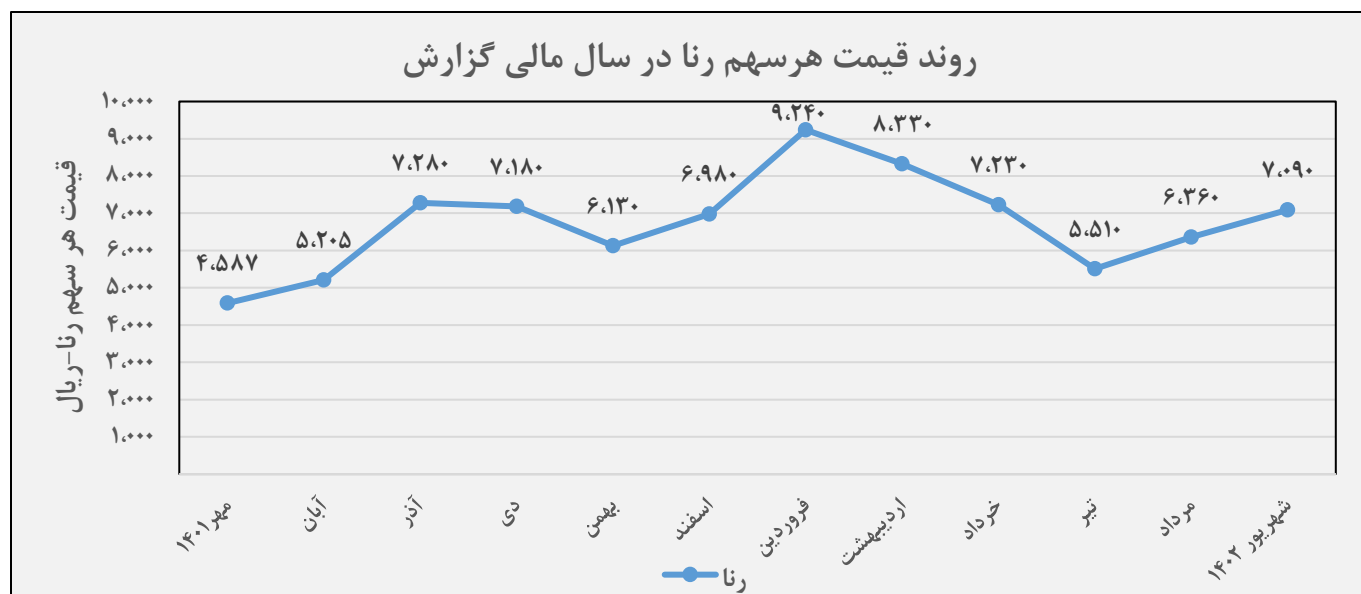


## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

با توجه به اینکه شرکت گروه صنعتی رنا از یک طرف یک هلدینگ سرمایه گذاری می باشد باید در بین شرکت های سرمایه گذاری و از طرفی چون در صنعت خودرو و ساخت قطعات پذیرفته شده است بعنوان یک هلدینگ خودرویی می باشد. مقایسه و جایگاه شرکت را نیز در بین این صنایع باید مورد بحث و بررسی قرارداد. جایگاه شرکت در بین شرکت های بورسی فعال در این صنعت از لحاظ ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱:

سرمایه گذاری				
بازار	شرکت	نماد	ارزش بازار ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ (میلیارد ریال)	ارزش بازار ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ (میلیارد ریال)
بازار بورس	گروه بهمن	خبهمن	۲۷۱،۰۲۶	۲۰۶،۶۶۹
	گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو	خگستر	۱۹۴،۴۶۱	۱۱۷،۱۹۱
	سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	ورنا	۸۲،۷۷۶	۵۸،۸۴۲
	گروه صنعتی قطعات اتومبیل ایران	ختوقا	۳۶،۸۳۵	۲۰،۶۴۴
	جمع		۵۸۵،۰۹۸	۴۰۳،۳۴۶





## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۱-۵- ترکیب سهامداران عمده شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
		تعداد سهام	درصد
۱	گروه سرمایه گذاری سایپا	۴,۴۱۱,۱۵۹,۳۱۲	۳۷/۷۸
۲	گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا	۱,۸۵۴,۹۵۹,۲۵۳	۱۵/۸۹
۳	سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۸۸۸,۳۹۲,۸۲۱	۷/۶۱
۴	سرمایه گذاری آتیه صبا	۸۲۷,۵۴۵,۱۱۸	۷/۰۹
۵	شرکت های سرمایه گذاری استانی	۲۳۲,۶۲۰,۴۱۲	۱/۹۹
۶	صندوق سرمایه گذاری ارزش کاوان آینده	۷۵,۹۵۳,۴۶۶	۰/۶۵
۷	سایر سهامداران حقوقی و حقیقی	۳,۳۸۴,۴۷۷,۶۱۸	۲۸/۹۹
	جمع	۱۱,۶۷۵,۱۰۸,۰۰۰	۱۰۰

### ۱-۶- اطلاعات هیات مدیره شرکت در مورخه ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

تعداد جلسات	تحصیلات	تاریخ عضویت	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضاء هیات مدیره و مدیر عامل
۲۹	کارشناسی ارشد	۱۴۰۱/۰۳/۱۷	رئیس هیئت مدیره	حسن شاه ولدی	گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)
۳۰	کارشناسی ارشد	۱۴۰۱/۰۶/۱۵	عضو هیئت مدیره	آرش بهرام	تجارت الکترونیک خودرو تابان (سهامی خاص)
۷	کارشناسی ارشد	۱۴۰۲/۰۴/۰۳	عضو هیئت مدیره	اصغر افشار جوان	رویال صدف کیش (سهامی خاص)
۲۴	دکترای تخصصی	۱۴۰۱/۰۷/۲۷	عضو هیئت مدیره	سید محمدصادق بهشتی	پتروپالایش پارسوماش صبا انرژی (سهامی خاص)
۳۱	کارشناسی ارشد	۱۴۰۰/۱۱/۰۵	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره	فرزاد ناظمی	گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا (سهامی عام)



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۱-۷- روند تغییرات سرمایه شرکت

تاریخ	سرمایه ( میلیون ریال)	تغییرات	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۲	۳,۰۰۰,۰۰۰	۸۷,۵۰٪	آورده نقدی و سود انباشته
۱۳۹۵	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۷	۷,۹۶۰,۰۰۰	۳۲,۶۷٪	آورده نقدی و سود انباشته
۱۴۰۰	۱۱,۶۷۵,۱۰۸	۴۶,۶۷٪	سود انباشته

### ۱-۸- وضعیت رقابت

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا با توجه به کانون اصلی سرمایه گذاری های خود در بازار بورس اوراق بهادار تهران و طبقه بندی آن سازمان در صنعت خودرو و ساخت قطعات طبقه بندی شده است و به عنوان یک هلدینگ خودرویی تلقی می شود. با توجه به اینکه این شرکت در دو حوزه سرمایه گذاری خرد و شرکت داری فعالیت دارد، بنابراین رقبای این شرکت را باید از یک جهت کلیه شرکت های صنعت سرمایه گذاری فعال در صنعت خودرو در نظر گرفت. که در جدول زیر وضعیت کلیه شرکت های سرمایه گذاری فعال در بورس براساس ارزش بازار (مدیریت فناوری بورس) در مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ مورد مقایسه قرار گرفته اند.



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

شرکت های پذیرفته شده در بورس				
ردیف	نام شرکت	نماد	ارزش بازار (میلیون ریال)	سرمایه ثبت شده (میلیون ریال)
۱	سرمایه گذاری ملی ایران	ونیکی	۲۵۱,۶۵۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰
۲	گروه توسعه مالی مهر آیندگان	ومهان	۲۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	سرمایه گذاری سپه	وسپه	۱۳۳,۵۴۷,۲۰۰	۳۰,۴۰۰,۰۰۰
۴	سرمایه گذاری خوارزمی	وخارزم	۱۰۳,۴۱۱,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰
۵	گروه سرمایه گذاری سایپا	وسایپا	۹۹,۷۹۲,۰۰۰	۱۹,۸۰۰,۰۰۰
۶	سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	ورنا	۸۲,۷۷۶,۵۱۵	۱۱,۶۷۵,۱۰۸
۷	سرمایه گذاری بهمن	وبهمن	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۰۰۰,۰۰۰
۸	گروه مالی شهر	شهر	۶۹,۰۰۳,۰۰۰	۳۳,۰۰۰,۰۰۰
۹	گروه سرمایه گذاری آتیه دماوند	واتی	۶۴,۲۱۵,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰
۱۰	سرمایه گذاری نیرو	ون نیرو	۵۹,۷۴۵,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰
۱۱	سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها	وسکاب	۴۴,۹۴۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۲	گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	وتوصا	۴۱,۷۹۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰
۱۳	سرمایه گذاری توسعه ملی	وتوسم	۴۱,۷۶۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰
۱۴	سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت	وصنعت	۳۷,۲۷۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰
۱۵	سرمایه گذاری صنعت بیمه	وبیمه	۲۴,۷۲۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰
۱۶	سرمایه گذاری پردیس	پردیس	۲۰,۹۳۸,۵۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰
۱۷	سرمایه گذاری بوعلی	وبوعلی	۲۰,۱۱۸,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
۱۸	سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران	وصنا	۱۸,۴۵۹,۷۵۰	۸,۱۵۰,۰۰۰
۱۹	سرمایه گذاری هامون صبا	وهامون	۱۳,۲۴۵,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
۲۰	سرمایه گذاری اعتبار ایران	واعتماد	۸,۸۱۱,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۹-۱- مرادفات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

#### ۱-۹-۱- وضعیت پرداخت ها به دولت

از بابت پرداختی های دولت، این شرکت طبق الزامات قانونی تمامی پرداخت ها را در زمان مقرر و موعدهای قانونی انجام می دهد.

#### ۱-۹-۲- وضعیت مطالبات از دولت

شرکت مطالباتی از دولت نداشته است.

### ۱۰-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها

#### مؤلفه های اقتصاد کلان

با توجه به موضوع فعالیت شرکت و همچنین پذیرش و حضور آن در بازار سرمایه الزامات قانونی و قوانین مالی، اقتصادی و حقوقی از مناظر گوناگون بر فعالیت شرکت حاکم می باشد که مهمترین قوانین حاکم بر فعالیت شرکت شامل:

۱- قوانین و مقررات و دستور العمل سازمان بورس و اوراق بهادار

۲- اساسنامه شرکت

۳- قانون مالیات های مستقیم

۴- قانون مالیات بر ارزش افزوده

۵- مصوبات مجامع

۶- قوانین و مقررات ثبت شرکتها

۷- قانون تجارت و لایحه اصلاحی آن

۸- سایر قوانین موضوعه



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۱۱-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

شرکت طبق الزامات قانونی سازمان بورس و اوراق بهادار، قرارداد بازارگردانی سهام شرکت سایپا را بعنوان سهامدار عمده بر عهده دارد که مشخصات آن به شرح جدول ذیل می باشد.

### بازارگردانی: تامین سرمایه لوتوس پارسین

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	تامین سرمایه لوتوس پارسین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۰/۰۲/۰۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۰۱/۳۱
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	برگه سهام
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۴۰۲ میلیون برگه سهم و مبلغ ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۳,۱۴۵,۵۳۰
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۴,۰۷۶,۷۹۱
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۵۱۱,۴۲۱
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۷۶۹,۹۵۱,۵۱۱
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۹۲۸,۷۵۷,۰۹۷
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۵۹۱,۵۹۴,۱۵۳





## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۱۲-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه

شرکتهای فرعی	فعالیت اصلی	تاریخ صورت مالی	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱
توسعه سرمایه رادین	انجام هرگونه عملیات سودآور در خصوص ساخت، تولید، فروش، صادرات و واردات انواع تجهیزات ایمنی صنعتی از قبیل فیلتر چشمی محافظ چشم، کلاه ماسک، دستکش، تصفیه هوا، ماسک دهنی، لباس کار، انبر و غیره. انعقاد قرارداد های تجاری و صنعتی با شرکتهای داخلی و خارجی. سرمایه گذاری در سهام شرکت ها	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	%۱۰۰	%۱۰۰
واسپاری توسعه گستر برنا	الف) موضوع اصلی: عبارت است از تامین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیر منقول توسط شرکت و واگذاری آن به مشتری صرفا در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چهارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه ها و دستور العمل های مربوط. ب) خرید و فروش انواع اوراق مالی اسلامی در چهارچوب قوانین و مقررات. ج) دریافت تسهیلات از بانک ها و موسسات اعتباری مجاز با رعایت مقررات	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	%۱۰۰	%۱۰۰
توسعه بازرگانی برنا	خرید، فروش، واردات، صادرات و توزیع کالاها و خدمات، ارائه خدمات در زمینه های ترخیص کالا از گمرک، انبارداری و مانند آن، ارائه خدمات در زمینه های بازاریابی و خدمات بعد از فروش کالا و سایر فعالیتهای بازرگانی. زیر مجموعه: شرکت DHF و شرکت سانکو که صد در صد سهام متعلق به بازرگانی برنا می باشد. ایدرو) شرکت اصلی به ترتیب شرکت توسعه بازرگانی برنا و مادر میانی، شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سایا می باشد. فعالیت اصلی این شرکت برپایی و برگزاری نمایشگاههای اختصاصی، تخصصی و بازرگانی بین المللی در داخل و خارج از کشور است.	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۷۹/۰۴	۷۹/۰۴
توسعه سرمایه رسا	بررسی و پذیرش سهام شرکتهای خارج از بورس. ایجاد تالار معاملات سهام شرکتهای پذیرفته شده در OTC و سایر اوراق بهادار مربوط به این شرکتها. انتخاب کارگزار جهت خرید و فروش سهام در شبکه معاملات غیربورسی و صدور مجوز کارگزاری. بررسی گزارشهای پذیرفته شده در شبکه معاملات غیربورسی. ایجاد شرکتهای بیمه و سرمایه گذاری و شرکتهای RATING طراحی ابزارهای مالی و معاملات آنها در تالار معاملات OTC	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۶۴/۸۶	۶۴/۸۶
ساربان سرمایه ایرانیان	تهیه طرح توجیهی و اقتصادی و امکان سنجی و ارزیابی و قیمت گذاری طرحهای سرمایه گذاری، ارائه خدمات مشاوره ای در زمینه امور بازرگانی و سرمایه گذاری، تشکیل بده داراییها، انجام کلیه امور بازرگانی اعم از خرید و فروش و صادرات و واردات کالاهای مجاز بازرگانی، اخذ تسهیلات ریالی و ارزی از بانکهای دولتی و غیردولتی اعم از داخلی و خارجی و سایر موسسات مالی و اعتباری و سایر اشخاص اعم از داخلی و خارجی طبق مقررات مربوطه، خرید و فروش و اجاره و واگذاری اموال و سایر دارائیهها به حساب خود و یا نمایندگی از دیگران، مشارکت و انجام پروژه های انبوه سازی اعم از مسکونی و غیره، اعطای سپرده گذاری در بانکها، موسسات اعتباری داخلی و خارجی، اخذ نمایندگی از کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی، اعطای نمایندگی و یا تشکیل شعب در داخل و خارج کشور.	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	%۱۰۰	%۱۰۰



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۱-۱۲-۱- شرکت های وابسته

شرکتهای وابسته	فعالیت اصلی	تاریخ صورت مالی	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱
گسترش صنعت علوم زیستی	شناسایی نیازها و بازارهایی بالقوه جهت توسعه تجاری و سرمایه گذاری برای ایجاد واحدهای صنعتی، بازاریابی و فراهم کردن بستری لازم برای توسعه واحدهای تولید، ارائه خدمات و تسهیلات لازم به خریداران و فروشندگان دانش فنی و تکنولوژی و ..... می باشد. مهمترین فعالیت شرکت لیدکو گسترش فعالیتها در زمینه صنایع مبتنی بر علوم زیستی و بیوتکنولوژی است.	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	%۳۰	%۳۰
کارگزاری صنعت و معدن	خدمات کارگزاری، کارگزار / معامله گری و بازارگردانی	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	%۳۴	%۳۴
گسترش انفورماتیک ایران	واردات و صادرات نرم افزار و دستگاههای جانبی و قطعات مرتبط با رایانه و سایر سخت افزارهای مرتبط با اهداف شرکت، طراحی و تدوین سیستمهای کاربردی و ارائه خدمات مشاوره ای در زمینه سخت افزار و نرم افزار، اخذ نمایندگی از شرکتهای خارجی و داخلی و یا اعطای نمایندگی به آنها در زمینه سخت افزار و نرم افزار، ایجاد و تاسیس کارخانه جهت طراحی، مونتاژ و یا ساخت رایانه و دستگاههای جانبی در ایران و واردات کلیه ماشین آلات مورد نیاز در زمینه موضوع فعالیت شرکت، ایجاد و تشکیل مجتمع های آموزشی و تحقیقاتی و تشکیل کلاسهای در زمینه سخت افزار و نرم افزار، انجام هر نوع عملیات مالی و بازرگانی که در زمینه فعالیت شرکت بوده و برای توسعه و پیشرفت شرکت ضروری و مفید باشد اعم از تاسیس شرکتهای فرعی و خریداری و تملک سهام شرکتهای دیگر با حق فروش و انتقال به غیر آنها.	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	%۲۹/۵۶	%۲۹/۵۶

**دو:**

**اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای**

**دستیابی به آن اهداف**



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در نظر دارد با متنوع سازی سرمایه گذاری ها (ورود به صنایع پایین دستی) و استفاده از ابزارهای نوین مالی و با حضور فعال در بازار سرمایه در جهت افزایش ثروت سهامداران و خلق سود پایدار در شرکت اصلی و تابعه گام بردارد. با توجه به مطالعات صورت گرفته در خصوص صنایع مختلف و نیز بررسی های انجام شده بر مبنای وضعیت اقتصادی کشور در سال های آتی، شرکت سرمایه گذاری رنا در راستای بهبود و ارتقاء جایگاه خود، هم در صنعت خودروسازی و هم در بازار سرمایه ایران، استراتژی های مناسبی را در جهت رسالت خویش تدوین نموده است. بخشی از مهمترین ارکان نقشه استراتژی گروه سرمایه گذاری رنا به شرح ذیل می باشد:

#### ۲-۱- چشم انداز

شرکت سرمایه گذاری رنا چشم انداز و ماموریت خود را به شرح زیر تبیین نموده است:

بهینه ساختن ترکیب سرمایه گذاریها در صنایع مختلف

پربازده ترین دربین شرکتهای گروه

کارآمد در مدیریت منابع

رسیدن به جایگاه برتر سرمایه گذاری

#### ۲-۲- ماموریت

حضور فعال در بازار سرمایه با هدف افزایش ثروت سهامداران

کسب بازدهی از فرصت های موجود و ممکن در بازارهای مالی

افزایش سرمایه گذاری در صنایع پایین دستی صنعت خودرو با رویکرد هم افزایی

خلق سود پایدار در شرکت اصلی و تابعه



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

ورود به بازارهای جدید و فعالیت های سود آور از طریق شرکتهای زیر مجموعه

### ۲-۳- راهبرد های کلان

- ۱- بهینه ساختن ترکیب دارایی های شرکت جهت افزایش ثروت سهامداران
- ۲- ورود به صنایع جدید و سرمایه گذاری در آنها در راستای چشم انداز شرکت
- ۳- ایجاد ارتباط اثربخش با سازمان بورس ، سازمان خصوصی سازی ، سپرده گذاری و نهادهای مالی و غیره
- ۴- ایجاد هم افزایی و فعالیت های جدید در شرکت های تابعه
- ۵- واگذاری دارایی های غیر مولد و تبدیل آنها به دارایی های پربازده جهت افزایش ثروت سهامداران

### ۲-۴- از منظر نتایج مالی

- ۱- خلق ثروت پایدار
- ۲- افزایش ثروت سهامداران
- ۳- ورود به صنایع پایین دستی صنعت خودرو
- ۴- ارتقاء جایگاه شرکت در صنعت

### ۲-۵- از منظر فرآیند داخلی

- مدیریت ریسک
- مدیریت دارایی و سرمایه گذاری
- استفاده از ابزارهای نوین مالی
- ورود به حوزه های جدید سرمایه گذاری
- مدیریت روابط با نهادهای مالی و سازمانهای ذیربط



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۲-۶- از منظر قابلیت سازه ها

توسعه دانش و مهارت کارکنان

ایجاد هم افزایی و فعالیت های جدید در شرکت های تابعه

گسترش و تنوع و زنجیره فعالیت در ابعاد مختلف (فکری، اجتماعی...)

توسعه شایستگی کارکنان کلیدی

### ۲-۷- راهبرد های مدیریت جهت رسیدن به اهداف

#### ۲-۷-۱- راهبرد مالی و سرمایه گذاری:

مدیریت حسابرسی داخلی

مدیریت منابع داخلی

مدیریت پرتفوی بورسی و غیر بورسی شرکت و گروه

جهت نیل به اهداف واقعی و چشم انداز شرکت براساس رشد واقعی ارزش خالص دارایی ها، خلق ارزش برای سهامداران،

افزایش بازده حقوق صاحبان سهام، افزایش بهره وری منابع و مدیریت اثربخش هزینه ها.

#### ۲-۷-۲- راهبرد سهامداران:

تداوم سودآوری و افزایش بازدهی سهام، افزایش شفافیت و در نهایت رسالت اصلی شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی

رنا افزایش رضایتمندی سهامداران می باشد.

#### ۲-۷-۳- راهبرد در حوزه رشد و ارتقاء:

مدیریت ارتباط با سهامداران، ایفای مسئولیت اجتماعی و ایجاد شبکه ذینفعان

آموزش تخصصی و توسعه کارکنان، بهره وری منابع انسانی، کار گروهی و تیمی

مدیریت دانش، فرهنگ سازمانی یادگیرنده، ارتقا برند و رتبه شرکت در بازار سرمایه



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۸-۲ - اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

ایجاد انضباط و تمرکز در پرداخت ها

بهینه سازی ضریب بتا

کسب سود در شرکت های گروه

تامین مالی با استفاده از ابزارهای نوین (خطوط اعتباری خارجی، پیش فروش، بازار پول و سرمایه و ...)

مدیریت هزینه ها در سطح گروه (مالی، خرید کالا و خدمات و ...) و افزایش بهره وری

شناسایی و واگذاری دارایی های مازاد در همه شرکتهای گروه

و همچنین شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا جهت تحقق اهداف و سیاستهای کلان خود اقداماتی را

انجام داده است که عبارتند از:

استفاده از شبکه بازارگردانها در برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت

ایجاد ارتباط اثربخش با سازمان بورس، خصوص سازی و نهاد های مالی دیگر

توسعه ارتباطات درون و برون سازمانی با ذینفعان و سازمان های تاثیرگذار و تاثیرپذیر



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

**۹-۲- رویه های مهم حسابداری ، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده**

شناسایی و ثبت رویداد های حسابداری (یادداشت توضیحی ۳ صورت های مالی) براساس استاندارد های حسابداری و مرتبط براساس آخرین تغییرات گزارشگری مالی

برآورد ها و قضاوت ها بر اساس رویه های جاری حسابداری و حسابرسی (یادداشت توضیحی ۴ صورت های مالی)

**۱۰-۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن**

در اجرای مفاد ماده ۳۹، ۴۰ و ۴۱ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیات مدیره بر اساس دستورالعمل حاکمیت شرکتی بصورت دوره ای نسبت به ایجاد، استمرار و تقویت سازوکارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول راهبری شرکتی جهت اثربخشی چارچوب فوق اقداماتی را به شرح ذیل انجام داده است.

### **\*عملکرد مرتبط با اصول حاکمیت شرکتی**

رعایت حقوق صاحبان سهام در پرداخت سود سهام.

تصویب و ابلاغ برنامه های عملیاتی در راستای بودجه مصوب گروه.

برگزاری منظم و هفتگی جلسات کمیته سرمایه گذاری و تحلیل بازار سرمایه.

افشا کلیه اطلاعات مطابق با دستورالعمل های افشاء اطلاعات شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در اجرای اصول حاکمیت شرکتی.

پیگیری فعال شدن تمام کمیته های حسابرسی شرکت و گروه جهت حصول اطمینان از اجرایی شدن رعایت اصول حاکمیت شرکتی.

ابلاغ دستورالعمل انتخاب و ارزیابی عملکرد کمیته های (ریسک، حسابرسی) و زمینه سازی اجرای آن در شرکت های گروه.





## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

تدوین آیین نامه و دستورالعمل های الزامی و مورد نیاز از جمله: آیین نامه و منشور کمیته سرمایه گذاری، کمیته ریسک، کمیته انتصابات و جبران خدمات، کمیته حسابرسی، کمیته معاملات، آیین نامه مبارزه با پولشویی، آیین نامه آموزش.

### \*افزایش بازدهی مبتنی بر سودآوری و خلق ارزش پایدار

بازارگردانی سهام شرکت سایپا.

کمک به چابک سازی و اصلاح ساختار مالی شرکت های گروه.

بهینه سازی پرتفوی شرکت و گروه براساس شرایط اقتصادی و متناسب با رفتار بازار.

تنوع بخشی به پرتفوی براساس صنایع و شرکت های بورسی با هدف کاهش ریسک.

برنامه ریزی جهت افزایش سرمایه و استفاده حداکثری از منابع شرکت جهت افزایش و استمرار سودآوری

واگذاری املاک مازاد

### \* ارتقاء ساختار مالی

اخذ حد اعتباری جهت اجرای برنامه های گروه.

مدیریت هزینه های مالی گروه از طریق تامین مالی از منابع ارزانتر.

تلاش در رفع موارد مطروحه در گزارش حسابرس و بازرس قانونی نسبت به سنوات قبل.

همچنین هیات مدیره با توجه اصول راهبردی و الزام حاکمیت اقدام به تشکیل کمیته های تخصصی و

دستور العمل های مرتبط به شرح ذیل نموده است:



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۲-۱۰-۱- کمیته حسابرسی

کمیته حسابرسی با توجه به الزامات سازمان بورس و در راستای اصول راهبردی شرکتی تحت نظر مستقیم هیات مدیره جهت اثربخشی تشکیل شده است.

نام نماینده	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت	تعداد جلسات
سید محمد صادق بهشتی	رئیس کمیته	دکترای تخصصی	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۱۰
امیر نوابی	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	۱۳۹۹/۱۱/۲۷	۱۵
عسگر پاک مرام	عضو کمیته	دکترای تخصصی	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۵

### ۲-۱۰-۲- اعضای کمیته ریسک

کمیته ریسک براساس اختیارات هیات مدیره شرکت تشکیل شده است و با هدف سنجش و کنترل انواع ریسک در سطح شرکت تشکیل شده است.

نام نماینده	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت	تعداد جلسات
سید محمد صادق بهشتی	رئیس کمیته ریسک	دکترای تخصصی	۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۶
امیر نوابی	عضو مستقل کمیته ریسک	کارشناسی ارشد	۱۳۹۹/۱۱/۲۷	۹
عسگر پاک مرام	عضو مستقل کمیته ریسک	دکترای تخصصی	۱۴۰۱/۰۳/۰۱	۹



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۲-۱۰-۳- کمیته انتصابات

باتوجه به اینکه طبق دستورالعمل حاکمیت شرکتی، شرکتهای پذیرفته شده در بورس و اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران ملزم به پیاده سازی اصول حاکمیت شرکتی مطابق با این دستورالعمل هستند بر اساس این دستورالعمل تمامی شرکت ها باید کمیته انتصابات را تحت نظر هیات مدیره تشکیل و عملکرد آن را مورد نظارت قرار دهند.

نام نماینده	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت
حسن شاه ولدی	رئیس کمیته	کارشناسی ارشد	۱۴۰۲/۰۴/۱۸
آرش بهرام	عضو کمیته	دکترای تخصصی	۱۴۰۲/۰۴/۱۸
اصغر افشار جوان	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	۱۴۰۲/۰۴/۱۸



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۲-۱۰-۴- گزارش پایداری

#### ۲-۱۰-۴-۱- بعد اجتماعی

در حوزه مسئولیت اجتماعی این شرکت همواره در تلاش برای حفظ منافع سهامداران و همچنین پرداخت به موقع سود سهام می باشد و نیز شرکت با پرداخت به موقع مالیات، حق بیمه و عوارض قانونی به مراجع دولتی در فعالیتهای اجتماعی مشارکت داشته است. لزوم اجرای کمک های عام المنفعه در مباحث مسئولیت اجتماعی، در اختیار مجمع عمومی عادی سالیانه می باشد که تصویب و اجرایی شدن آن یکی از اهداف آتی این شرکت می باشد.

#### ۲-۱۰-۴-۲- بعد اقتصادی

بازدهی پرتفوی بورسی شرکت طی سال مالی مورد بررسی نسبت به دوره مشابه قبل ۳۸ درصد افزایش یافته است و همچنین عملکرد شرکت در انتهای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ با سود خالص ۶,۳۱۱,۹۳۰ میلیون ریال نسبت به انتهای دوره ۱۴۰۱/۰۶/۳۱، ۲۲۳ درصد افزایش داشته است.

#### ۲-۱۰-۴-۳- بعد زیست محیطی

شرکت در راستای بعد زیست محیطی اقدام به جمع آوری کاغذهای باطله و تعویض آن با گلدان و درکاهش مصرف برق استفاده از سیستم هوشمند روشنایی و در کاهش مصرف گاز، نصب وسایل گرمایشی استاندارد در شرکت انجام شده است.

سه:

مهمترین منابع، ریسک ها و روابط



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

#### ۳-۱- منابع:

در پایان سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲ شرکت موجودی نقدی معادل ۳۸،۱۵۷ میلیون ریال، دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها معادل ۷،۰۹۵،۱۷۰ میلیون ریال مجموع دارایی‌های جاری معادل ۱۲،۹۰۷،۶۳۴ و مجموع بدهی‌های جاری معادل ۳،۲۶۷،۰۹۶ میلیون ریال داشته است سرمایه گردش معادل ۱۱،۶۷۵،۱۰۸ میلیون ریال است که نسبت به سال مالی قبل بهبود یافته است.

#### ۳-۲- مصارف:

مصارف جهت هزینه‌های شرکت شامل هزینه‌های حقوق و دستمزد و سایر هزینه‌های جاری

مصارف جهت پرداخت بدهی‌ها باز پرداخت هزینه مالی و سود سهام پرداختنی به سهامداران

مصارف جهت سرمایه‌گذاری در بازار سهام شرکت، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار

#### ۳-۳- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

##### ۳-۳-۱- ریسک‌های حاکم بر بازار سرمایه:

مهمترین ریسک تأثیرگذار بر پرتفوی بورسی شرکت که خود می‌تواند به دلایل مختلف از جمله نوسان نرخ بهره، نوسان نرخ ارز، نوسان قیمت جهانی کالاها، باعث نوسانات قیمت سهام شده و پرتفوی بورسی شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.

##### ۳-۳-۲- ریسک نوسان نرخ بهره بانکی:

ناشی از تغییر سیاستهای پولی بانک مرکزی بوده و بر ارزش سرمایه‌گذاریها از طریق تغییر هزینه‌های مالی شرکتها و تغییر سودآوری آنها تأثیرگذار است. همچنین تأثیر این ریسک بر اوراق بهادار با درآمد ثابت به صورت مستقیم بوده و می‌تواند سرمایه‌گذاری شرکت در این بخش را نیز تحت تأثیر قرار دهد.

##### ۳-۳-۳- ریسک نوسان قیمت جهانی کالاها:

با توجه به اینکه مرجع قیمت‌گذاری تولیدات شرکت‌های کامودیتی محور، قیمت‌های جهانی است، همواره امکان تغییر پیش‌بینی‌ها در خصوص سودآوری این شرکت‌ها وجود دارد و این امر پرتفوی بورسی شرکت را متأثر می‌سازد.



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۳-۳-۴- جذابیت بازارهای رقیب و موازی:

بازارهای رقیب و سنتی همچون مسکن، طلا، ارز می تواند از جذابیت بازار سرمایه کاسته و منجر به خروج نقدینگی و کاهش قیمت سهام در بازار سرمایه شود.

### ۳-۳-۵- ریسک ناشی از تحریمهای بین المللی:

این ریسک جز ریسک های سیستماتیک بازار بوده و کلیت اقتصاد ایران را تحت تأثیر قرار داده و در نتیجه بر عملکرد شرکتهای بورسی و سودآوری آنها مؤثر است.

### ۳-۳-۶- ریسک ناشی از تصمیمات دولتی و بودجه:

تصمیمات دولتی و تصویب بودجه نقش اساسی در مجموعه اقتصاد کلان و بازار سرمایه را متأثر کرده و در نتیجه پرتفوی بورسی شرکت از این امر تأثیر می پذیرد.

## سایر ریسک ها

### ۳-۳-۷- ریسک بازار (پرتفوی):

ریسک شرکت های سرمایه گذاری و بورسی که با آن مواجه هستند عمدتاً متأثر از تصمیمات سیاست گذاری در مباحث اقتصادی است که ذات بازار سرمایه تأثیرپذیری از این تصمیمات و بالطبع نوسانات قیمتی سهام می باشد. در حال حاضر شرکت های سایپا و پارس خودرو که عمده ترین شرکت های موجود در پرتفوی سرمایه گذاری رنا می باشند. با ریسک های زیر مواجهند:

صنعت خودرو، صنعت مادر بوده که تأثیر گذاری آن بر صنایع پایین دستی و اقتصاد کشور قابل توجه بوده و محصولات آن سهم بزرگی در هزینه های زندگی خانواده ها دارد. که عمده ترین ریسک های مرتبط با آن به شرح زیر است:

### ۳-۳-۸- ریسک نقدینگی:

شرکت سایپا به دلیل بهره مندی از وام های کوتاه مدت و بلند مدت با ریسک نقدینگی مواجه است و چون بخش اصلی پرتفوی این شرکت را سرمایه گذاری در سهام سایپا تشکیل می دهد این ریسک تا حد زیادی به



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

سرمایه‌گذاری رنا نیز انتقال می‌یابد. در این ارتباط اقداماتی نظیر تامین مالی از بازار سرمایه، تغییر ساختار مالی و فروش اموال مازاد در دستور کار شرکتهای سایپا و پارس خودرو قرار دارد.

### ۳-۳-۹-ریسک مربوط به عوامل بین المللی :

این ریسک می‌تواند بر واردات قطعات و نهایتاً بر قیمت تمام شده محصولات هر دو شرکتهای سایپا و پارس خودرو تاثیر منفی بگذارد که با توجه سهامدار عمده بودن این شرکت در شرکت های خودرویی این ریسک نمود بیشتری پیدا می‌کند.

### ۳-۳-۱۰-ریسک نوسانات نرخ ارز:

به دلیل اینکه شرکت سرمایه‌گذاری فاقد هر گونه بدهی ارزی است، بنابراین، ریسک نوسانات نرخ ارز به صورت مستقیم تاثیری بر روی سود آوری آن ندارد. اما چون فعالیت شرکتهای سرمایه‌پذیر اصلی که عمدتاً هم در صنعت خودرو فعال هستند بطور مستقیم تحت تاثیر نوسانات نرخ ارز هستند بنابراین، نوسانات نرخ ارز میتواند بر سودآوری شرکتهای مذکور و به تبع تلفیق کل سود آوری گروه را تحت تاثیر قرار دهد.

### ۳-۳-۱۱-ریسک قیمت نهاده های تولیدی و قیمت فروش محصولات:

این ریسک متاثر از عواملی مانند تغییرات در نرخ فلزات، فرآورده های شیمیایی، نرخ ارز، مقررات تعرفه ای واردات و .... می‌باشد که در کنار افزایش نرخ هزینه های تولید و عملیات و عدم افزایش متناسب نرخ فروش محصولات، می‌تواند زیان قابل توجهی را به این شرکت ها تحمیل نماید.

### ۳-۳-۱۲-ریسک سیستماتیک

ریسک سیستماتیک در تمامی بازارها وجود دارد و بازار سرمایه نیز بالطبع از آن تاثیر می‌پذیرد. زیرا ریسک حاکم بر اقتصاد کلان بازار است؛ مانند، تحریم‌های سیاسی- اقتصادی، ریسک سیستماتیک در بازار سهام از طریق





## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

متنوع‌سازی حذف نمی‌شود. تنها راه کاهش آن از طریق به‌کارگیری استراتژی‌های پوشش ریسک یا با استفاده از استراتژی تخصیص دارایی است که می‌تواند تا حدودی این ریسک و تعدیل نماید.

### ۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	درآمد مشارکت و اجاره	ودیعه اجاره	هزینه اعتباری و کارمزد	خرید	فروش	هزینه به نیابت	نقل و انتقال حساب فی مابین
شرکت های اصلی و نهایی	سایپا	۱۲۰,۱۶۸	-	-	-	۱,۶۰۰,۰۰۰	۲۹,۷۳۳	۴,۷۸۶,۴۰۲
	سرمایه گذاری سایپا	-	-	-	-	-	۳,۹۹۹	-
شرکت های تجاری فرعی	توسعه بازرگانی برنا	۱۵	-	-	۴,۰۸۵	-	۱۳,۷۴۳	۱۶,۴۸۴
	توسعه سرمایه رادین	۲۰	۳۲۰	-	-	-	۴,۳۳۹	۱,۱۲۵,۱۴۳
	واسپاری توسعه گستر برنا	۴۰	۲,۵۴۰	-	-	۸,۴۰۰	۱۳,۰۷۴	۱,۱۳۴,۶۳۰
	ساریان سرمایه ایرانیان	۲۰	۳۲۰	-	-	-	۷۶۳	۱,۱۲۵,۱۴۳
	توسعه سرمایه رسا	۲۰	۶۳۵	-	-	-	۲۶۴	-
	بین المللی ایدرو	۲۶	۱,۲۷۰	-	-	۸,۴۰۰	۱۳,۱۱۸	-
	کارگزاری صنعت و معدن	-	-	۲۵,۵۴۴	-	-	-	-
شرکتهای همگروه	شرکت مگا موتور	-	-	-	-	-	-	۳,۶۰۰,۰۰۰
	شرکت مهندسی و مشاوره سازه گستر سایپا	-	-	-	-	-	-	۱,۳۱۷,۶۹۱
	شرکت پارس خودرو	-	-	-	-	-	-	۱,۴۰۱,۴۸۶



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۳-۵- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

شرکت اصلی (رنا) فاقد دعاوی حقوقی می باشد. و عمده دعاوی حقوقی مربوط به شرکت زیر مجموعه (توسعه بازرگانی برنا) می باشد که به شرح ذیل به آن اشاره شده است.

۱- در خصوص اسناد مجتمع بعثت که تکلیف مجمع سال گذشته نیز بوده است با پیگیری های به عمل آمده پس از ۹ سال نهایتاً پایان کار شهرداری (که دلیل عدم صدور سند نیز همین موضوع بوده است) صادر گردید و مرحله بعدی که در دست اقدام است صدور اسناد تک برگی می باشد.

۲- از دیگر اقدامات انجام شده می بایست به موضوع مطالبات شرکت سانکو از شرکت کانورجدا اشاره نمود که با پیگیری ها و هماهنگی های انجام شده، شرکت موفق به انتقال سه قطعه زمین به مساحت ۲،۴۵۰ مترمربع واقع در کمالشهر کرج (که به عنوان تضمین بازپرداخت مطالبات در نظر گرفته شده بود) به نام شرکت توسعه بازرگانی برنا گردید که این امر به معنای وصول تضمین مربوط به مطالبات شرکت سانکو به مبلغ ۱،۸۳۵،۰۰۰ درهم می باشد.

۳- یکی دیگر از موارد قابل طرح موضوع پرونده ایمکس می باشد که در سال مالی گذشته با پیگیری های صورت گرفته مدیرعامل اسبق شرکت ایمکس به رد مال به شرکت برنا به میزان ۱۳،۹۹۰،۰۰۰ درهم امارات و همچنین چهارسال حبس محکوم شده است.

۴- در سال مالی مورد نظر با تلاش فراوان بر حل مشکلات حقوقی شرکت توسعه بازرگانی برنا، درخصوص مطالبات شرکت مزبور از مجموعه درشاهین، نهایتاً مطالبات موصوف به شرکت تادیه گردید.

۵- در راستای حل مشکلات شرکت توسعه بازرگانی برنا می توان به موضوع طرح دعوی در ارتباط با مطالبات شرکت از آقای منفرد کیا و کریمیان مجموعاً به مبلغ حدودی ۳۴ میلیارد ریال اشاره نمود که پرونده های مزبور نیز منجر به صدور حکم به نفع شرکت گردیده است و نیز اقدامات لازم جهت اجرای احکام در دست پیگیری است.

چهار:

نتایج عملیات و چشم اندازها



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

(ارقام میلیون ریال)

#### ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	عملکرد سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	عملکرد سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	اقلام صورت سود و زیان شرکت اصلی
۱۴۲	۹۶۳,۶۹۱	۲,۳۳۱,۰۵۰	درآمد سود سهام
۸	۱۱۲,۰۴۳	۱۲۰,۷۶۰	درآمد سود تضمین شده
۷۳	۱,۵۵۱,۸۰۰	۲,۶۸۴,۳۷۲	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
-	(۲۹۷,۵۲۷)	۷۲,۷۰۷	بازیافت ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری ها
۱۲۴	۲,۳۳۰,۰۰۷	۵,۲۰۸,۸۸۹	درآمدهای عملیاتی
۷	(۳۷۷,۸۷۲)	(۴۰۶,۲۶۵)	هزینه های عملیاتی
۵۰۸,۰۸۴	۲۹۷	۱,۵۰۹,۳۰۶	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۲۲۳	۱,۹۵۲,۴۳۳	۶,۳۱۱,۹۳۰	سود(زیان) خالص

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	عملکرد سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	عملکرد سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	اقلام صورت سود و زیان شرکت تلفیقی گروه
۱۴	۴۹۶,۳۱۶	۵۶۷,۳۱۴	درآمد سود سهام
۶	۱۲۸,۳۶۸	۱۳۶,۲۱۷	درآمد سود تضمین شده
۴۱۹	۱,۳۴۲,۱۳۴	۶,۹۷۱,۳۳۳	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
-	(۵۲۰,۲۸۰)	۱۵۹,۰۴۳	سود حاصل از تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۱۲۱	۵۵۶,۳۵۴	۱,۲۳۲,۳۶۲	سایر درآمدها
۳۵۳	۲,۰۰۲,۸۹۲	۹,۰۶۶,۲۶۹	جمع درآمدهای عملیاتی
۱۲۲	(۹۵۹,۷۷۷)	(۲,۱۳۱,۳۹۲)	جمع هزینه های عملیاتی
-	(۱۹,۷۲۰)	۱,۳۷۲,۵۴۰	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۷۱۵	۱,۰۰۰,۰۵۵	۸,۱۴۷,۳۹۷	سود و زیان خالص



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۴-۲-نسبت های مالی

(ارقام میلیون ریال)

شرکت اصلی

۴-۲-۱-نسبت نقدینگی

نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح	
۳/۲	۸,۹۹۶,۵۵۷	۳/۹	۱۲,۹۰۷,۶۳۴	دارایی جاری	نسبت جاری
	۲,۷۸۳,۲۱۳		۳,۲۶۷,۰۹۵	بدهی جاری	

### تلفیقی

نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح	
۱/۶	۲۴,۷۸۴,۳۸۸	۲/۰۷	۴۵,۶۱۴,۸۳۳	دارایی جاری	نسبت جاری
	۱۴,۹۸۴,۳۱۱		۲۱,۹۸۵,۴۰۴	بدهی جاری	

۴-۲-۲-نسبت اهرمی

### شرکت اصلی

نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح	
۰/۱۲	۲,۸۲۶,۰۲۴	۰/۱۱	۳,۳۲۴,۰۵۲	جمع بدهی ها	نسبت بدهی
	۲۳,۴۴۱,۴۹۸		۲۹,۸۵۴,۵۰۲	جمع دارایی ها	



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### تلفیقی

نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح	
۰/۵۴	۲۲,۴۴۰,۸۶۳	۰/۵۹	۳۸,۳۴۲,۴۴۳	جمع بدهی ها	نسبت بدهی
	۴۰,۹۴۸,۴۹۰		۶۴,۵۱۹,۰۲۷	جمع دارایی ها	

### شرکت اصلی

نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح	
۰/۸۸	۲۰,۶۱۵,۴۷۴	۰/۸۸	۲۶,۵۳۰,۴۵۰	جمع حقوق صاحبان سهام	نسبت مالکانه
	۲۳,۴۴۱,۴۹۸		۲۹,۸۵۴,۵۰۲	جمع دارایی ها	

### تلفیقی

نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح	
۰/۴۵	۱۸,۵۰۷,۶۲۷	۰/۴۰	۲۶,۱۷۶,۵۸۴	جمع حقوق صاحبان سهام	نسبت مالکانه
	۴۰,۹۴۸,۴۹۰		۶۴,۵۱۹,۰۲۷	جمع دارایی ها	



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۴-۲-۳-نسبت سود آوری

### شرکت اصلی

نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح	
۰/۰۸	۱,۹۵۲,۴۳۳	۰/۲۳	۶,۳۱۱,۹۳۰	سودخالص	بازده دارایی ها
	۲۲,۰۵۰,۴۴۵		۲۶,۶۴۸,۰۰۰	متوسط دارایی ها	

### تلفیقی

نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح	
۰/۰۲	۱,۰۰۰,۰۵۵	۰/۱۵	۸,۱۴۷,۳۹۸	سود خالص	بازده دارایی ها
	۳۹,۵۵۵,۶۳۹		۵۲,۷۳۳,۷۵۸	متوسط دارایی ها	

### شرکت اصلی

نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح	
۰/۰۹	۱,۹۵۲,۴۳۳	۰/۲۶	۶,۳۱۱,۹۳۰	سود خالص	بازده حقوق صاحبان سهام
	۱۹,۸۹۶,۱۱۰		۲۳,۵۷۲,۹۶۲	متوسط حقوق صاحبان سهام	



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### تلفیقی

نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح	
۰/۰۵	۱,۰۰۰,۰۵۵	۰/۳۶	۸,۱۴۷,۳۹۸	سودخالص	بازده حقوق
	۱۸,۳۱۳,۹۴۱		۲۲,۳۴۲,۱۰۵	متوسط حقوق صاحبان سهام	صاحبان سهام

#### ۳-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع

میزان سود نقدی هر سهم برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ پس از برگزاری مجمع عمومی عادی صاحبان سهام در تاریخ ۲۶ دی ماه ۱۴۰۱ مبلغ ۳۴ ریال تعیین گردید. که در حسابها اعمال گردیده است و براساس جدول زمانبندی پرداخت، سود سهامداران حقیقی و حقوقی دارای سهام قبل از اتمام مهلت مقرر قانونی توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه پرداخت گردیده است.





## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۴-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

#### ۴-۴-۱- ترکیب سرمایه گذاری در صنایع

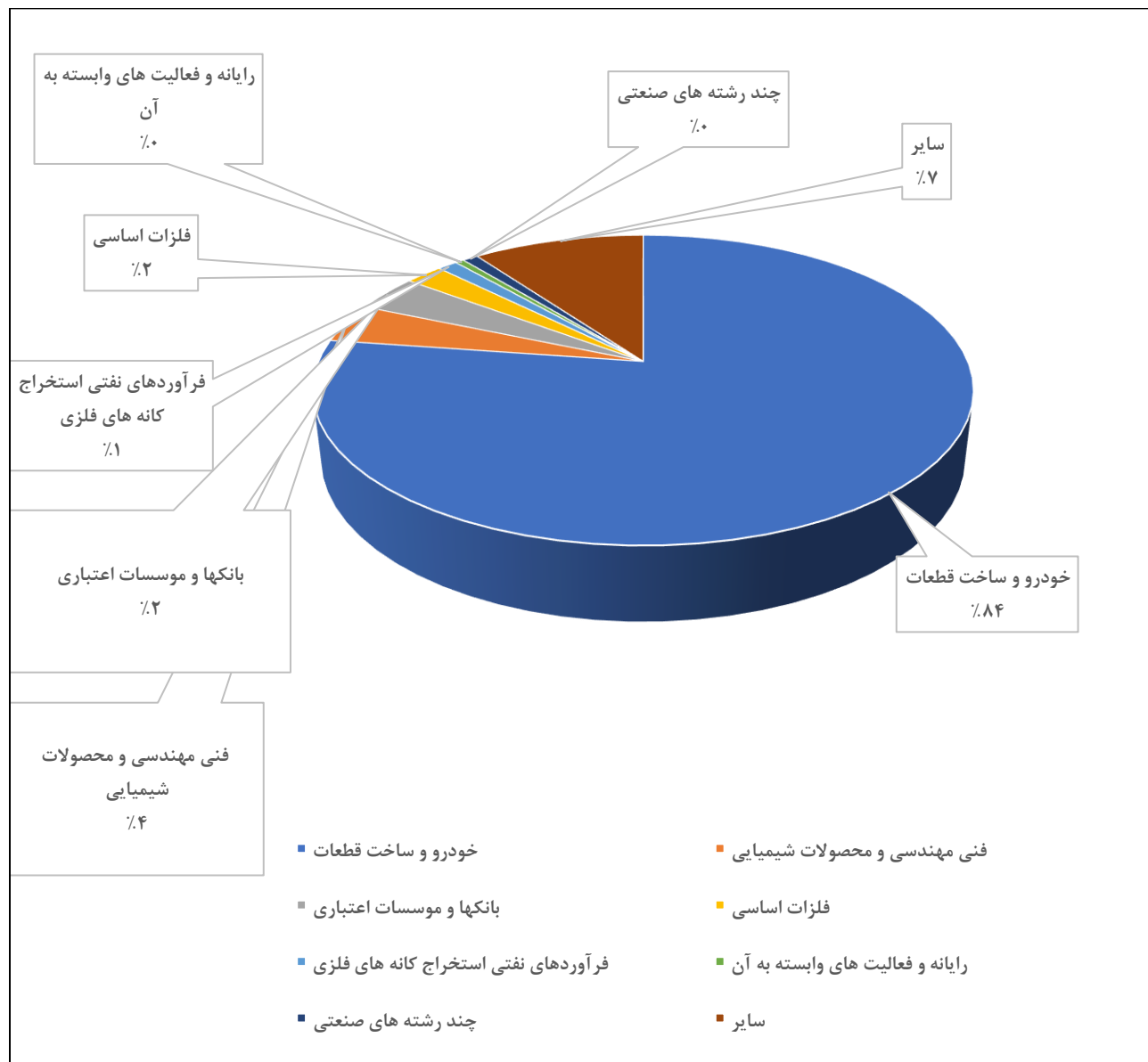
(ارقام میلیون ریال)

نام صنعت	بهای تمام شده انتهای دوره ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	بهای تمام شده انتهای دوره ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	درصد کل
خودرو و ساخت قطعات	۱۳.۲۹۳.۴۲۵	۱۷.۴۸۳.۰۳۵	۸۴
فنی مهندسی و محصولات شیمیایی	۷۰۴.۳۳۶	۹۲۵.۴۵۳	۴
بانکها و موسسات اعتباری	۶۵۴.۸۰۸	۵۰۲.۵۴۶	۲
فلزات اساسی	۳۷۸.۵۰۴	۳۹۷.۴۲۰	۲
فرآوردهای نفتی استخراج کانه های فلزی	۲۰۰.۹۰۷	۱۶۵.۸۷۲	۱
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۸۶.۹۹۷	۸۶.۹۹۷	۰
چند رشته های صنعتی	۱۵۴.۹۸۴	۹۴.۱۳۸	۰
سایر	۱.۷۲۲.۴۰۲	۱.۱۵۴.۸۱۱	۷
جمع کل	۱۷.۲۰۵.۳۶۲	۲۰.۸۱۰.۲۷۲	۱۰۰٪



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲





## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۴-۴-۲- جزئیات زمین و ساختمان شرکت

نام شرکت	کاربری	شهر	آدرس	سند	توضیحات
سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	اداری	تهران	خیابان وحید دستگردی (ظفر) پلاک ۱۶۲	سند تک برگ	.
توسعه بازگانی برنا	اداری	تهران	بزرگراه شهید حقانی جنب پارک آب و آتش پلاک ۶	سند تک برگ - در رهن رنا	فک رهن در دست اقدام
توسعه بازگانی برنا	مسکونی	نور (مازندران)	جاده چمستان-روستای گنج یاب- توحید ۱۵	سند تک برگ	.
توسعه بازگانی برنا	اداری	ری	خ شهید رجای-بعد از بیمارستان هفت تیر-خ صنعت- پ ۱۱	سند تک برگ	.
توسعه بازگانی برنا	زمین	ساوجبلاغ	کمال شهر-خ شهید بهشتی-	سند تک برگ	.
توسعه بازگانی برنا	زمین	ساوجبلاغ	میدان کمال شهر (ساوجبلاغ)	سند تک برگ	.
توسعه بازگانی برنا	زمین	ساوجبلاغ	میدان کمال شهر (ساوجبلاغ)	سند تک برگ	.
سانکو	اداری	دبی	ساختمان شماره ۱-طبقه ۱۳- شماره ۱۳۰۷	سند تک برگ	.
سانکو	مسکونی	دبی	ساختمان شماره ۶-طبقه ۳۰- شماره ۳۰۰۴	سند تک برگ	.
سانکو	اداری	دبی	ساختمان شماره ۱-طبقه ۱۳- شماره ۱۳۰۶	سند تک برگ	.
سانکو	اداری	دبی	منطقه آزاد جبل علی، پلاک شماره S۲۰۲۱۲	اجاره به شرط تملیک	انتقال سند پس از خاتمه اقساط در سال ۲۰۳۳
بازرگانی بین المللی ایدرو	مسکونی	تهران	میدان آرژانتین-خ احمد قصیر-خ ۱۳-پ ۴-و احد ۴	اجاره به شرط تملیک	انتقال سند پس از خاتمه اقساط در سال ۱۴۰۲
دندش کار	اداری	تهران	میرداماد-بین خ نفت و مدرس- پلاک ۲۳۷-ط ۴-واحد ۲۲	سند تک برگ	.
واسپاری توسعه گستر برنا	مسکونی	تهران	خیابان خاوران- روبروی شهرداری منطقه ۱۵- مجتمع بعثت	فروش مبیعه نامه	تعداد کل ۵۰ واحد تعداد فروش ۲۳ واحد

**پنج :**

**مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی**

**عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده**



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۵- شاخص ها و معیار های عملکرد برای ارزیابی

#### ۵-۱- شاخص ها و معیار های عملکرد

در خصوص شرکت های سرمایه گذاری با توجه به نوع فعالیت اصلی ترین معیار عملکرد میزان سود عملیاتی و خالص جریان وجوه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی می باشد که این خود بستگی به نوسانات بازار سرمایه می باشد. لازم بذکر است که میزان سود عملیاتی این شرکت در پایان شهریور ماه ۱۴۰۲، ۱۴۶ درصد افزایش داشته است.

#### ۵-۲- خالص ارزش دارایی ها و عوامل موثر بر آن

خالص ارزش دارایی های شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا بدون احتساب پرتفوی غیر بورسی طبق جدول ذیل می باشد و تحت تاثیر ارزش بازار شرکت می باشد که خود متاثر از نوسانات ارزش بازار پرتفوی سرمایه گذاری آنها می باشد.

(ارقام میلیون ریال)

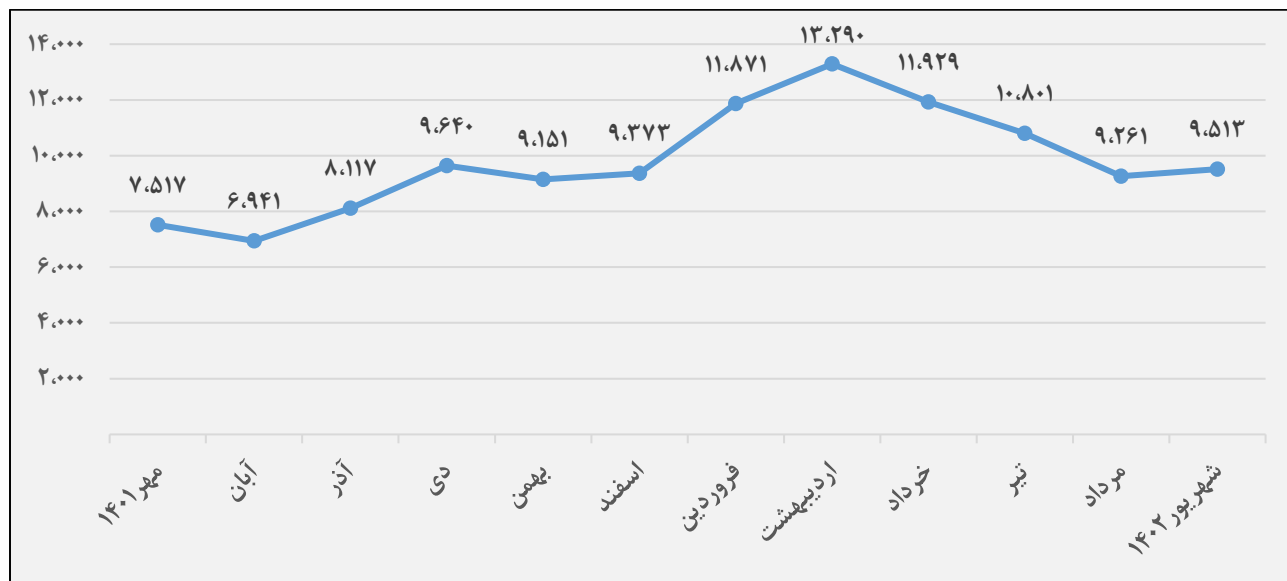
شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱ سال مالی	۱۴۰۱/۰۶/۳۱ سال مالی	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
ارزش بازار پرتفوی	۹۷.۷۰۰.۵۵۹	۷۰.۹۱۷.۵۷۷	۳۸
مازاد ارزش پرتفوی	۷۶.۸۹۱.۵۴۹	۵۴.۱۱۹.۷۸۲	۴۲
حقوق صاحبان سهام	۲۶.۵۳۰.۴۵۰	۲۰.۶۱۵.۴۷۴	۲۹
خالص ارزش دارایی ها(ریال)	۸.۶۹۰	۷.۵۵۸	۱۵
سود(زیان)خالص هر سهم ریال	۵۴۰	۱۶۷	۲۲۴
سود عملیاتی	۴.۸۰۲.۶۲۴	۱.۹۵۲.۱۳۶	۱۴۶
آخرین سرمایه ثبت شده	۱۱.۶۷۵.۱۰۸	۱۱.۶۷۵.۱۰۸	۰



## گزارش تفسیری مدیریت

### سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

روند NAV شرکت در سال مالی منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۲



(ارقام میلیون ریال)

### ۵-۳- خالص ارزش دارایی های بورسی

تغییرات	پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سرمایه گذاری ها
۳۸٪	۷۰,۹۱۷,۵۷۷	۹۷,۷۰۰,۵۵۹	ارزش بازار پرتفوی بورسی
۲۴٪	۱۶,۷۹۸,۳۹۵	۲۰,۸۰۹,۰۱۰	بهای تمام شده پرتفوی بورسی
۴۲٪	۵۴,۱۱۹,۱۸۲	۷۶,۸۹۱,۵۴۹	ارزش افزوده



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

### ۵-۴- اقدامات انجام گرفته در راستای دستیابی به شاخص های کلیدی

\*ارتقا سطح گزارش های جامع تحلیلی و شیوه ارزش گذاری شرکتها و صنایع موجود.

\*تشکیل منظم جلسات کمیته سرمایه گذاری کمیته حسابرسی و کمیته ریسک بصورت هفتگی.

\*حضور فعال در مجامع عمومی عادی و فوق العاده شرکت های سرمایه پذیر.

\*شناسایی فرصت های جدید سرمایه گذاری با نرخ بازدهی مناسب.

\*واگذاری اموال غیر مولد و تبدیل آنها به سرمایه گذاربهای کوتاه مدت و حداکثر سازی ثروت سهامداران

\*پیگیری وصول مطالبات درخصوص سود سهام شرکتها.

\*ارتقا سطح کنترل های داخلی با کمک واحد حسابرسی داخلی.

\*تهیه و تنظیم صورت مغایرت های فی مابین با طرفین تجاری شرکت.

\*پیگیری رفع بندهای حسابرسی.

### ۶- جمع بندی:

عملکرد شرکت در انتهای سال مالی منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۲ با سود خالص ۶,۳۱۱,۹۳۰ میلیون ریال که عمدتاً ناشی از فروش سهام می باشد که نسبت به دوره مشابه ۲۲۳ درصد افزایش یافته است و همچنین سود خالص هر سهم ۵۴۱ ریال می باشد. شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در نظر دارد با متنوع سازی سرمایه گذاری ها (ورود به صنایع پایین دستی) و استفاده از ابزارهای نوین مالی و با حضور فعال در بازار سرمایه درجهت



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

افزایش ثروت سهامداران و خلق سود پایدار در شرکت اصلی و تابعه گام بردارد که بخشی از اهداف شرکت به شرح ذیل می باشد.

\*بهینه سازی و تنوع بخشی پرتفوی با هدف کسب سود پایدار و قابل تکرار.

\*واگذاری بخشی از سهام خودرویی غیر بورسی در جهت افزایش سهام DPS محور.

\*برنامه ریزی جهت افزایش سرمایه شرکت های تابعه.

\*توسعه زنجیره صنعت لیزینگ و ارائه خدمات متنوع.

\*تداوم برگزاری منظم و مستمر جلسات پایش شرکت های تابعه.

\*واگذاری شرکت های زیان ده و بدون بازده نقدی در جهت ایجاد ارزش افزوده برای سهامداران.

\*تدوین سند استراتژی تبدیل شدن به هلدینگ چند رشته ای صنعتی مطرح در کشور.