



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ / شهریور ماه / ۱۴۰۱





شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ حسابرسی شده

صفحه	فهرست مطالب
۳	مقدمه
۳	۱- ماهیت کسب و کار
۸	۲- تحلیل بازار و چشم انداز آینده
۱۴	۳- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف
۱۵	۴- منابع ریسک
۱۸	۵- نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۰	۶- اطلاعات سرمایه گذاری ها و وضعیت مالی



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ حسابرسی شده

بسمه تعالی

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی «افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار» (مصوب ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آنها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶، ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند. لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای به کارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۲۶ تهیه شده است.

اعضاء هیات مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
گروه سرمایه گذاری سایپا	حسن شاه ولدی	رئیس هیات مدیره	
تجارت الکترونیک خودرو تابان	آرش بهرام	عضو هیات مدیره	
رویال صدف کیش	عسگر پاک مرام	عضو هیات مدیره	
ارزش آفرینان تجارت صبا	سید محمدصادق بهشتی	عضو هیات مدیره	
گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا	فرزاد ناظمی	مدیر عامل و نائب رئیس هیات مدیره	



مقدمه

«شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا» در تاریخ ۱۳۵۵/۱۰/۰۹ بصورت شرکت سهامی عام تاسیس و طبق شماره ۲۷۲۴۹ مورخ ۱۳۵۵/۱۰/۱۲ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. این شرکت در تاریخ ۱۳۷۴/۰۸/۰۱ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است و با دیدگاه میان مدت و بلندمدت، همچنان بازار سهام را گزینه جذابی برای سرمایه گذاری می داند و نسبت به بهبود شرایط آن در آینده نزدیک خوشبین است. چرا که باور دارد علیرغم تمام چالش ها و ابهامات موجود در بازار سرمایه، هنوز هم می توان فرصت ها و گزینه های مناسبی را در این بازار پیدا کرد که با ریسک معقول بتوانند بازدهی مناسبی نصیب سرمایه گذاران نمایند.

۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱- ماهیت فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده ۳ اساسنامه که در سازمان بورس و اوراق بهادار به تصویب رسیده است فعالیت اصلی شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا عبارتند از: فعالیت اصلی و فعالیت فرعی

الف - فعالیت اصلی شرکت:

سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که 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 خودروهای سبک و سنگین و صنایع مرتبط با خودرو

۲-۱- تولید، واردات، توزیع و فروش قطعات خودروهای سبک و سنگین در داخل و خارج کشور

۳-۱- خدمات پس از فروش خودروهای سبک و سنگین



۲- انجام فعالیتهای 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 انجام مطالعات ، تحقیقات و بررسی های تکنولوژی ، فنی ، علمی ، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

ب- موضوع فعالیتهای فرعی

۱- سرمایه گذاری در مسکوکات ، فلزات گرانبها ، گواهی سپرده ی بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز

۲- سرمایه گذاری در سهام ، سهم شرکت ، واحدهای سرمایه گذاری صندوق یا اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها ، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد ، کنترل شرکت ، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد .

۳- سرمایه گذاری در اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد .

۴- سرمایه گذاری در سایر دارایی ها از جمله دارایی های فیزیکی ، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی به هدف کسب انتفاع

۵- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله :

۱- ۵ پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری

۲- ۵ تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار

۳- ۵ مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار

۴- ۵ تضمین نقد شوندگی ، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار



۲-۱- صنعت خودرو

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. برخی برآوردها حاکی از آن است که به ازای افزایش تولید هر دستگاه خودرو دو شغل ایجاد میشود که ۱۷ درصد آن اشتغال مستقیم که شامل خودروسازی ها و قطعه سازی می باشد و ۸۳ درصد آن اشتغال غیر مستقیم مثل استفاده از فولاد، آهن، پلاستیک، شیشه، کف پوش، چیپ کامپیوتر، رابر و دیگر محصولات است. براساس آمارها حدود نیمی از تقاضای نفت، روغن و رابر، یک چهارم خروجی صنعت شیشه و یک ششم خروجی صنعت فولاد در خودروسازی مصرف می گردد. این صنعت پس از صنعت هواپیما سازی دومین صنعتی است که از محصولات تولیدی دیگر صنایع استفاده می کند. در اقتصادهای پیشرفته یک درصد رشد در صنعت خودروسازی باعث رشد ۱,۵ درصدی تولید ناخالص ملی می شود. اثر غیر مستقیم صنعت خودرو بر روی صنایعی که بواسطه تقاضای صنعت خودرو بوجود می آید قابل محاسبه نیست. در کشورهای پیشرفته صنعت خودرو شاخه اصلی ساخت ماشین آلات است و بطور کلی هیچ اقتصاد پیشرفته ای یافت نمی شود که در آن صنعت خودرو وجود نداشته باشد. همچنین سهم صنعت اتومبیل در تولید ناخالص ملی کشورهای پیشرفته بین ۵ تا ۱۰ درصد سهم ساخت ماشین آلات است بطوری که این سهم در کشور آلمان ۱۴ درصد، در ژاپن ۱۲ درصد و در کره جنوبی ۱۰ درصد است. هر یک دلار سرمایه گذاری در صنعت اتومبیل باعث رشد ۳ دلاری در تولید ناخالص می گردد.

طبق سند چشم انداز ۱۴۰۴ ایران باید سالانه سه میلیون دستگاه خودرو تولید و ۳۰ درصد آن را به بازارهای جهانی صادر کند. در افق ۱۴۰۴ ایران با تولید سالانه ۱۲۰ هزار دستگاه خودرو تجاری باید در جایگاه نخست منطقه، ۲۵ درصد آن را به خارج از کشور صادر کند.

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



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ حسابرسی شده

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 ۴,۴ درصد رشد خواهد کرد. تجمع 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.

با وجود شیوع ویروس کرونا در دنیا که کاهش تولید و در برخی موارد تعطیلی صنایع وابسته به خودرو سازی ها را در بر داشت، انجمن تولیدکنندگان خودرو اروپا، ایران را به عنوان دهمین تولیدکننده بزرگ خودروهای سواری در جهان، طی ۹ ماهه سال ۲۰۲۲، معرفی کرد. در واقع ایران در این دوره بیش تر از فرانسه، انگلیس و ایتالیا خودرو سواری تولید کرده است. بر اساس آمارها و اطلاعات این انجمن، طی ۹ ماهه نخست سال میلادی جاری، ۴۹ میلیون و ۸۱۷ هزار دستگاه خودرو سواری در دنیا تولید شده است. این میزان نسبت به مدت مشابه سال گذشته، رشد ۹ درصدی داشته است. ایران در ماه های ژانویه تا سپتامبر سال قبل، ۷۲۳ هزار و ۷۲۶ دستگاه خودرو سواری تولید کرده بود؛ اما در مدت مشابه سال ۲۰۲۲ تولید خودروهای سواری در ایران با رشد ۳۱,۲ درصدی مواجه شده و به ۹۴۹ هزار و ۸۱۷ دستگاه رسیده است. سهم تولید خودرو ایران طی ۹ ماهه امسال در جهان، ۱,۹ درصد بوده است. ایران در سال گذشته رتبه سیزدهم را کسب کرد و اکنون با سبقت از کشورهای روسیه، جمهوری چک و اسلواکی، به رتبه دهم رسیده است. اکنون صنعت خودروسازی وارد مرحله جدیدی از حیات خود شده است که در آن رقابت در بازار حرف اول را می زند و 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.



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ حسابرسی شده

۲- سرمایه و ترکیب سهامدارن شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۹۲۰ میلیون ریال شامل تعداد ۹۲،۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱۰،۰۰۰ ریال بوده که تا تاریخ ترازنامه و طی چند مرحله افزایش در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۲۳ به مبلغ ۷،۹۶۰،۰۰۰ میلیون ریال رسیده است. بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۰، سرمایه شرکت از مبلغ ۷،۹۶۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۱،۶۷۵،۱۰۸ میلیون ریال (از محل سود انباشته) افزایش یافته و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۳ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است.

تغییرات سرمایه اصلی شرکت از سال ۱۳۹۲

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
۱۴۰۱	۱۱،۶۷۵،۱۰۸	۴۶،۶۷	سود انباشته

ترکیب سهامدارن شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا(سهامی عام)

ردیف	نام سهامدار	درصد سهام
۱	شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا(سهامی عام)	٪۳۸/۳۲
۲	شرکت گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا(سهامی خاص)	٪۱۵/۹۰
۳	شرکت س. صندوق بازنشستگی کشور(سهامی عام)	٪۱۴/۷
۴	شرکت سرمایه گذاری استانی	٪۱/۹۹
۵	صندوق سرمایه گذاری ارزش کاوان آینده	٪۱/۲۴
۶	سهامداران حقیقی و حقوقی	٪۲۷/۸۵



۳- تحلیل بازار و چشم انداز آینده :



۳-۱- عملکرد بازار سرمایه سال ۱۴۰۰

در ۶ ماه اول سال ۱۴۰۰ بورس به نوعی اسیر نرخ سود بدون ریسک و بازار بدهی بود. افزایش فروش اوراق بدهی و تلاش دولت برای تامین منابع بودجه‌ای از این محل برای چندین ماه رکود شدیدی را در بورس رقم زد.

در تیر ماه و مرداد ماه تعداد روزهای مثبت شاخص بیشتر بود. در ۱۶ روز کاری تیرماه شاخص ۱۴ روز مثبت را ثبت کرد و در پایان ماه به رقم یک میلیون و ۵۱۵ هزار واحد رسید. شاخص در مرداد ماه ۱۴ درصد رشد کرد که بیشترین رشد ماهانه شاخص در سال ۱۴۰۰ بود. اما در شهریورماه نزول شاخص بود و بیشترین ریزش شاخص در سال ۱۴۰۰ را ثبت کرد، ۱۲ روز شاخص نزولی بود و ۱۱ روز شاخص رشد کرد. شاخص شهریورماه را در کانال ۱,۳ میلیونی به پایان برد اما در پایان مهرماه شاخص در کانال ۱,۴ میلیونی قرار گرفت. در ۱۸ روز کاری مهرماه شاخص ۱۲ روز صعودی و ۶ روز نزولی داشت. این طور که به نظر می رسد معطل ماندن مذاکرات اتمی در کنار نامعلوم بودن نقشه راه دولت برای تامین کسری بودجه مهم ترین عواملی بوده که باعث شد در طول این ماه شاهد شکل گیری رخوت نسبی در معاملات بازار سرمایه باشیم.

در آبان ماه نیز تعداد روزهای صعودی شاخص بیشتر بود و در ۲۱ روز کاری این ماه، شاخص ۱۲ روز سبزپوش بود اما شاخص در این ماه ۳,۴ درصد نزول کرد.

آذرماه و دی ماه تعداد روزهای قرمز بورس پرتعدادتر بودند. در آذر ماه شاخص ۱۴ روز نزولی و ۸ روز صعودی را پشت سر گذاشت. ریزش ۳۰ هزار واحدی شاخص در ۲۸ دی ماه بزرگترین سقوط شاخص کل بورس پایتخت در ۳ ماه اخیرش است. در این ماه شاخص ۱۴ روز نزول کرد و ۷ روز رشد کرد تا در پایان این ماه در کانال ۱,۲ میلیونی قرار بگیرد.

در بهمن ماه نیز تعداد روزهای مثبت و منفی برابر بود و شاخص ۱۰ روز صعودی و ۱۰ روز نزولی و رشد اندکی نسبت به ماه قبل داشت. در آخرین ماه سال تعداد روزهای صعودی بیشتر شد و در ۱۹ روز کاری اسفند ماه شاخص در ۱۲ روز رشد کرد و ۹ روز نزولی را پشت سر گذاشت. شاخص در اسفند ماه رشد ۶,۶ درصدی را پشت سر گذاشت و در ۱۹ روز معاملاتی ۱۲ روز سبزپوش بود.

رکورد بیشترین خروج ۱۴۰۰

بیشترین خروج پول حقیقی در سال ۱۴۰۰، روز ۸ شهریورماه ثبت شد. در این روز هزار و ۹۸۰ میلیارد تومان پول حقیقی از بورس خارج شد. روزهای ۲۱ شهریور و ۱۷ بهمن ماه نیز در رتبه‌های بعدی بیشترین خروج پول حقیقی در سال گذشته قرار دارند.



بازار سرمایه در سال ۱۴۰۱ شرایط متفاوتی را نسبت به سال گذشته خود داشت. به طوری که در سه ماهه ی اول سال ۱۴۰۱ شاخص کل توانست خود را تا محدوده ی یک میلیون و ششصد هزار واحدی بالا بکشد.

بررسی شاخص کل نشان می دهد که از ابتدای فروردین ماه تا تاریخ ۲۷ اردیبهشت ماه سال ۱۴۰۱ روند شاخص کل صعودی بوده است، به طوری که در تاریخ ۲۷ اردیبهشت شاخص کل بالاترین عدد یعنی ۱ میلیون ۶۰۶ هزار واحد را به خود اختصاص داد و از آن پس روند نزولی را در پیش گرفت در دو ماه ابتدایی سال به دلیل افزایش نرخ ارز و همچنین پیگیری سیاست حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی از سوی دولت، انتظارات از بورس به حدی بالا بود که ارتفاعات جدیدی برای آن ترسیم می شد. با این توضیح که در اوایل خردادماه بود که به واسطه رخدادهای پیش آمده (ناامیدی از مذاکرات هسته ای، ریزش شدید کامودیتی ها و...) ارزش معاملات به یکباره کاهش شدیدی را تجربه کرد و همانطور که پیداست، شاخص کل بورس با تاخیر یک الی دو روزه به آن واکنش داد و وارد روند نزولی شد. از آن پس ارزش معاملات هنوز نتوانسته است به اعداد قبلی دست پیدا کند و شاخص کل بورس نیز روندی نزولی و خنثی را طی می کند. تنها در اواخر خرداد بود که بار دیگر برای دو روز ارزش معاملات به بالای ۴ هزار میلیارد تومان رسید و شاخص نیز قله ی کوچکی را به ثبت رساند. در تیرماه شاخص کل بورس روند نزولی به خود گرفت و با افت بیش از ۴ درصد، دامنه ی ۱ میلیون و ۵۰۰ هزار واحد را از دست داد و در آخر ماه در رقم ۱ میلیون و ۴۷۱ هزار و ۸۹۸ واحد به کار خود خاتمه داد. شاخص کل بورس مرداد ماه با ۵۴۱۶ واحد کاهش در رقم یک میلیون و ۴۲۴ هزار واحد ایستاد. این در حالی است که شاخص کل با معیار هم وزن ۷۷۱ واحد افزایش یافت و در رقم ۳۹۷ هزار و ۲۹۶ واحد قرار گرفت. در این بازار ۳۱۳ هزار معامله به ارزش ۳۲ هزار و ۵۵۳ میلیارد ریال انجام شد

تا این که در آخرین روز معاملاتی شش ماهه اول سال یعنی چهارشنبه ۳۰ شهریورماه سال ۱۴۰۱ عدد ۱ میلیون ۳۵۵ هزار واحد را به خود اختصاص داد. این بدان معنی است که شاخص کل در پایان شهریور نسبت به ۲۷ اردیبهشت با ۱۵ درصد کاهش مواجه بوده است.

برآیند این نکات نشان می دهد که ارزش معاملات خرد ۴ هزار میلیارد تومانی در حال حاضر به مرزی روانی برای فعالان و سهامداران بازار سرمایه تبدیل شده و وجود یک رونق و صعود پایدار در بورس تهران، ملزم به وجود و ثبات ارزش معاملاتی در بالای این کانال طی روزهای متمادی است زیرا این اتفاق از برگشت دوباره رونق و به واسطه آن پول های بزرگ خبر می دهد.



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ حسابرسی شده

با فراگیری رکود ناشی از سیاست های اقتصاد دستوری، عدم تعیین تکلیف ابهامات اثرگذار بر بورس، افت بازارهای کامودیتی دنیا و افزایش نرخ بهره بانکی و شایعات آن، بازار سهام در رکود فرو رفت و ارزش معاملات نیز همپا با افت شاخص کل بورس با افت محسوس همراه شد.

پیش بینی می شود چشم انداز بازار سرمایه در سال ۱۴۰۱ به دلیل تنوع و فرکانس بالای وقایع بسیار تاثیرگذار مانند؛ بحران در اقتصاد کل جهان از جمله کاهش رشد اقتصادی جهان، تورم افسار گسیخته در سراسر دنیا، چالش های ریکاوری کووید ۱۹، بحران اوکراین و از طرفی موضوعات مربوط به اقتصاد ایران مانند بلاتکلیفی و فرسایشی شدن مذاکرات احیا برجام و افزایش ابهامات در این رابطه و سایر موارد باعث می شود، بازاری پر فراز و فرود باشد که با تغییر و تحولات مثبت و منفی روندهای صعودی و نزولی کوتاه مدت و میان مدت را رقم خواهد زد.

در این راستا جنگ روسیه و اوکراین و احتمال تداوم آن، که بر رشد قیمت های جهانی دامن زد، فرصتی برای بازار سرمایه ما ایجاد کرد که پیش بینی آن دور از ذهن ها بود و بازار ما از این اتفاق با برنامه ریزی و مدیریت درست و مطلوب می تواند نهایت استفاده را به نفع خود ببرد. ضمن اینکه کشور ما، کشور انرژی محوری است که این موضوع برای برخی نمادهای بازار سرمایه ما پتانسیل محسوب می شود.

در شرایط فعلی کاهش نرخ بهره بین بانکی و افزایش دامنه نوسان در کنار شفاف سازی در عملکرد صندوق های توسعه و تثبیت بازار می تواند تا حدودی بازار سرمایه را مجدداً به کانون توجهات برگرداند و ضرورت اتخاذ سیاست هایی جهت چرخش سرمایه های در گردش به سمت بازار سرمایه انکار ناپذیر است.

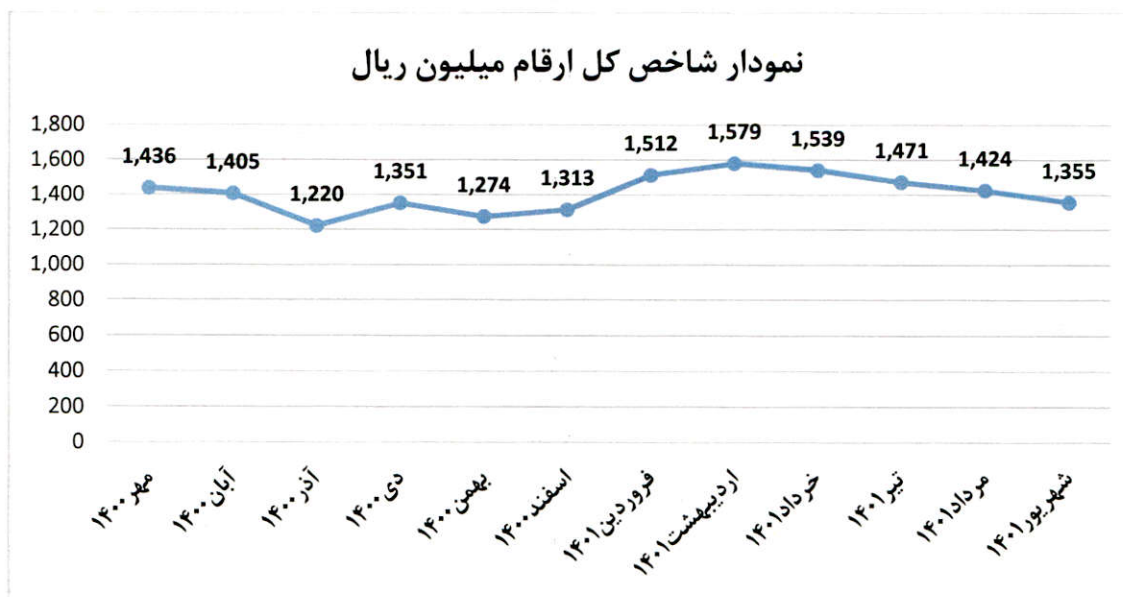
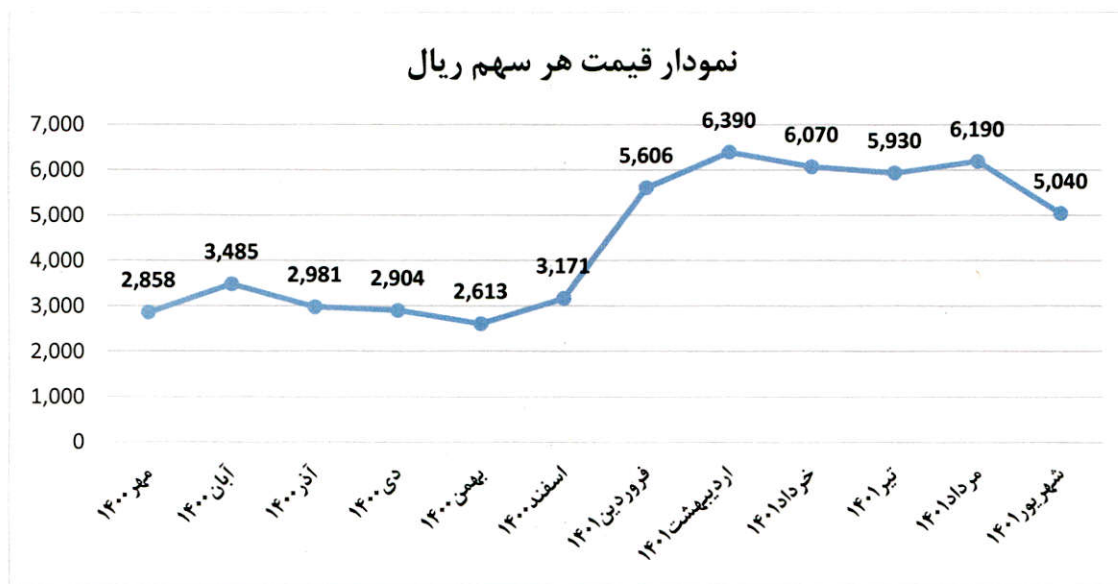
یکی از مهمترین عوامل موثر بر بازار و سودآوری شرکت ها لایحه بودجه است. باید توجه داشت که اگر در بودجه ۱۴۰۲ فاصله قیمتی دلار نیما و آزاد بالا باشد، شرایط مطلوبی برای بازار سرمایه رقم نخواهد خورد. به طور کلی تعداد نمادهایی که از لایحه بودجه سال آینده تاثیر مثبت می گیرند بسیار بیشتر از نمادهایی است که تاثیر منفی می گیرند. در صورتی که نرخ های مطرح شده در خصوص قیمت نفت و گاز و خوراک پتروشیمی ها در بودجه ۱۴۰۲ منطقی اعمال شود، می توان گفت هزینه تمام شده شرکت های بورسی با کاهش همراه خواهد بود و همین مساله نیز سبب خواهد شد تا بودجه سال آینده تاثیر مثبتی بر بازار سهام داشته باشد. از طرفی سیاستگذار به خاطر نگرانی های تورمی اجازه بالا رفتن نرخ دلار نیما در جهت کم شدن فاصله آن با دلار آزاد را نمی دهد؛ این موقعیت استفاده از دلار نیمایی ارزان قیمت تقاضای انتشار اوراق را نیز برای تامین سرمایه در گردش بالاتر از سطح نرمال برده است.

همانطور که گفته شد بازار سرمایه ریسک و پتانسیل های نهفته بسیاری دارد و در حال حاضر در حال خریدن زمان جهت شفاف شدن برخی ابهامات است.



۴- نمودار روند قیمت هر سهام شرکت / شاخص کل

روند قیمت هر سهم شرکت طبق نمودار زیر نشان داده شده است که این داده ها بر پایه قیمت پایانی در روز معاملاتی بازار مشخص شده است.





اقتصاد آمریکا

آخرین اطلاعات منتشر شده در خصوص آمریکا حاکی از بهبود نسبی وضعیت بخش تقاضا و عرضه این کشور دارد. بخش عرضه و تقاضا

عدد ۳/۷ نرخ بیکاری در مقایسه با ماه گذشته ثابت مانده و نرخ مشارکت نیز اندکی در مقایسه با ماه گذشته کاهش یافت و به عدد ۶۲/۱ رسید. کسب و کارهای خصوصی در نوامبر ۱۲۷ هزار شغل ایجاد کردند که کمترین میزان از ژانویه ۲۰۲۱ است. با این حال تغییرات اشتغال بخش غیرکشاورزی در نوامبر نسبت به ماه قبل معادل ۲۶۳ هزار شغل بود که بیشتر از انتظارات بازار بود. تجدید نظر در داده های رشد اقتصادی آمریکا نیز نشان از بهبود رشد اقتصادی سالانه دارد؛ برآورد اولیه از رشد اقتصادی سالانه برای فصل سوم ۲۰۲۲، ۲/۶ درصد بود که به ۲/۹ درصد افزایش یافت. آخرین اطلاعات منتشرشده در خصوص شاخص مخارج شخصی حاکی از کاهش نرخ رشد شاخص مخارج مصرفی است رشد سالانه و ماهانه شاخص مخارج نسبت به ماه گذشته کاهشی بود و به ترتیب به ۵ و ۰/۲ درصد رسیدند. با توجه به نزولی شدن نرخ رشد شاخص مخارج پیش بینی می شود که نرخ تورم مصرف کننده نیز نزولی شود.

سیاست گذاری پولی

پیش بینی می شود که نرخ بهره در آخرین جلسه فدرال رزرو که برگزار می شود حدود ۰/۵ واحد درصد افزایش یابد.

اقتصاد چین

سود شرکت های صنعتی چین در ده ماهه اول سال ۲۰۲۲ با ۳ درصد کاهش نسبت به مدت مشابه سال قبل به ۶۹/۷۸ تریلیون یوان رسید. بنابراین سود صنعتی چین برای چهارمین ماه متوالی کاهش یافت و بیشتر به دلیل شیوع گسترده کووید-۱۹ و بحران املاک و مستغلات بود. به تفکیک شرکت های دولتی و خصوصی نیز سود شرکت های صنعتی دولتی ۱,۱ درصد افزایش یافت، در حالی که سود صنعتی شرکت های خصوصی ۲/۱ درصد کاهش یافت. استمرار سیاست کووید-صفر به همراه شیوع گسترده کووید-۱۹ و همچنین بحران بخش املاک و مستغلات باعث شکل گیری چشم انداز رکود اقتصادی در چین شده است. در ادبیات اقتصادی شامخ (PMI) پیش نگر رکود و رونق اقتصادی بوده و با سطح مرجع ۵۰ مقایسه می شود



اقتصاد ایران

عملیات اجرایی سیاست پولی

در هفته اخیر نرخ سود توافق بازخرید در ۲۱ درصد ثابت باقی ماند. اما نرخ بهره بین بانکی در ۲۰/۸۹ درصد ثابت باقی ماند. بطور متوسط در ۶ ماه اخیر بانک ها حدود ۹۶ هزار میلیارد تومان کسری اعتبار داشتند و در حالی که متوسط عرضه اعتبار حدود ۸۰ همت بود.

بر مبنای این گزارش، پیش بینی می شود رشد سالانه تولید ناخالص داخلی ایران بین سال های ۲۰۲۲ تا ۲۰۲۶ به طور متوسط ۲ درصد باشد و بین سال های ۲۰۲۷ تا ۲۰۳۶ به ۱٫۵ درصد کاهش یابد. رشد اقتصادهای هم اندازه می توانند از این رشد سبقت بگیرند و باعث کاهش رتبه ایران در جهان شود. با این حال، پیش بینی می شود تا سال ۲۰۳۶، وضعیت ایران به دلیل تغییر الگوی تولید و مصرف انرژی و کاهش تقاضای جهانی برای صادرات اصلی ایران یعنی نفت و گاز، به رتبه ۳۵ سقوط کند به نظر می رسد قرار است اقتصاد ایران کماکان در ماتم تورم باقی بماند. آمارهایی که اخیرا توسط بانک مرکزی منتشر شده، نشان از این دارد که سهم پول از نقدینگی در پایان تابستانی که گذشت، به حدود ۲۳ درصد رسیده است. بررسی ها نشان می دهد این رقم بالاترین رقم ثبت شده در ۱۰ سال اخیر است. بانک مرکزی در گزارش «تحلیل تحولات اقتصاد کلان و اقدامات این بانک در شهریورماه ۱۴۰۱» اعلام کرد: تحولات اقتصاد کلان بررسی تحولات تورم ماهانه شاخص کل کالاها و خدمات مصرفی در سال جاری نشان می دهد تورم ماهانه شاخص کل مصرف کننده در شهریورماه سال جاری با ۰/۲ واحد درصد افزایش نسبت به ماه قبل (۲/۴ درصد) به ۲/۶ درصد رسید تورم های نقطه به نقطه و دوازده ماهه شاخص کل بهای کالاها و خدمات مصرفی در شهریورماه سال جاری نیز به ترتیب ارقام ۴۴/۹ و ۳۹/۶ درصد را ثبت نمود که نسبت به مردادماه سال جاری به ترتیب معادل ۰/۹ و ۰/۵ واحد درصد کاهش نشان می دهد. این گزارش می افزاید: نرخ تورم گروه های کالایی در شهریور امسال ۵ واحد درصد افزایش و به ۱/۹ واحد درصد رسیده در حالی که تورم خدمات اندکی کاهش یافته و به ۳/۹ درصد رسیده است.

اقتصاد منطقه یورو

شاخص سنتیمنت اقتصادی منطقه یورو پس از ۷ ماه کاهش متوالی، در ماه نوامبر اندکی افزایش یافت نرخ تورم سالانه منطقه یورو در نوامبر ۲۰۲۲ از رکورد ۱۰/۶ درصدی ماه اکتبر به ۱۰ درصد کاهش یافت که کمتر از پیش بینی های بازار (۱۰/۴ درصد) بود. هزینه انرژی (۳۴/۹ درصد در مقابل ۴۱/۵ درصد ماه اکتبر) کاهش یافت، در حالی که تورم در ۵ درصد ثابت باقی ماند. نرخ بیکاری در منطقه یورو از ۶/۶ درصد ماه سپتامبر به پایین ترین سطح تاریخی خود یعنی ۶/۵ درصد در اکتبر ۲۰۲۲ رسید که اندکی کمتر از پیش بینی های بازار (۶/۶ درصد) بود. عامل اصلی این کاهش را می توان محرک های اقتصادی و سیاست های رشد محور بانک مرکزی اروپا جهت بهبود بازار کار پس از همه گیری کرونا قلمداد نمود.



۵- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف

۵-۱- اهداف مدیریت

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 درباره وضعیت اقتصاد کلان 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 هایی را به کار خواهد بست مهمترین برنامه ها و استراتژی گروه به شرح ذیل می باشد:

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، خصوصی سازی، سپرده گذاری ها و نهاد مالی

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

۵-۲- راهبرد های مدیریت جهت رسیدن به اهداف

۱- راهبرد مالی و سرمایه گذاری:

▪ 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- 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.

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

۶- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

۶-۱- ریسک بازار (پرتفوی):

ریسک شرکت عمدتاً "متاثر از کاهش ارزش روز سهام و کاهش یا عدم تحقق سود هر سهم شرکت های سرمایه پذیر موجود در پرتفوی است.

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 تاثیر 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:

۶-۲- ریسک نقدینگی:

شرکت سایپا به دلیل بهره مندی از وامهای 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 سرمایه گذاری رنا نیز انتقال می یابد. 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.



۳-۶- ریسک مربوط به عوامل بین المللی :

این ریسک می تواند بر واردات قطعات و نهایتاً بر قیمت تمام شده محصولات هر دو شرکتهای سایپا و پارس خودرو تاثیر منفی بگذارد که با توجه به خروج ایالات متحده آمریکا از برجام این ریسک نمود بیشتری پیدا کرده است.

۴-۶- ریسک نوسانات نرخ ارز:

به دلیل اینکه شرکت سرمایه گذاری 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 سرمایه پذیر اصلی که عمدتاً هم در صنعت خودرو فعال هستند بطور مستقیم تحت تاثیر نوسانات نرخ ارز هستند بنابراین، نوسانات نرخ ارز میتواند بر سود آوری شرکتهای مذکور و به تبع شرکت سرمایه گذاری را تحت تاثیر قرار دهد.

۵-۶- 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 می باشد که در کنار افزایش نرخ هزینه های تولید و عملیات و عدم افزایش متناسب نرخ فروش محصولات، می تواند زیان قابل توجهی را به این شرکت ها تحمیل نماید.

۶-۶- ریسک سیستماتیک

همواره با بازار سهام همراه خواهد بود، زیرا ریسک حاکم بر اقتصاد کلان بازار است؛ مانند، تحریم های سیاسی- اقتصادی، ریسک سیستماتیک در بازار سهام از طریق متنوع سازی حذف نمی شود. تنها راه کاهش آن از طریق به کارگیری استراتژی های پوشش ریسک یا با استفاده از استراتژی تخصیص دارایی است به عنوان سرمایه گذاری در املاک میتواند ریسک ناشی از سیستماتیک را کاهش دهد



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
 پیوست صورت های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ حسابرسی شده

شرکت های سرمایه پذیر تابعه و وابسته

شرکت	موضوع فعالیت	سرمایه (میلیون ریال)	درصد مالکیت
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 فعالیت های بازرگانی	۲۸۸,۰۰۰	۷۹,۰۴٪
واسپاری توسعه گستر برنا	الف) موضوع اصلی: تامین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیر منقول توسط شرکت لیزینگ و واگذاری آن به مشتری در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک یا فروش اقساطی. ب) موضوع فرعی: خرید و فروش انواع اوراق بهادار به منظور مدیریت نقدینگی در چهارچوب قوانین و مقررات و دستور العمل های مربوطه	۳۵۰,۰۰۰	۱۰۰٪
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	۴۰۰,۰۰۰	۹۸٪
نام شرکت	موضوع فعالیت	سرمایه (میلیون ریال)	درصد مالکیت
توسعه سرمایه رسا	بررسی و پذیرش سهام شرکت های خارج از بورس. ایجاد تالار معاملات سهام شرکت های پذیرفته شده در OTC و سایر اوراق بهادار مربوط به این شرکت ها. انتخاب کارگزار جهت خرید و فروش سهام در شبکه معاملات غیربورسی و صدور مجوز کارگزاری. نظارت بر عملیات کارگزاران شرکت های پذیرفته شده در شبکه معاملات غیربورسی و رسیدگی به فعالیت آنان. بررسی گزارش های پذیرفته شده در شبکه معاملات غیربورسی. ایجاد شرکت های بیمه و سرمایه گذاری و شرکتهای RATING. طراحی ابزارهای مالی و معاملات آنها در تالار معاملات OTC و استفاده از ابزارهای مالی جهت فعالیت های مالی و پولی. خرید و فروش سهام.	۵۰,۰۰۰	۶۴,۸۶٪



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

بیوست صورت های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ حسابرسی شده

کارگزاری بانک صنعت و معادن	معامله اوراق بهادار از قبیل سهام، اوراق مشارکت، حق تقدم خرید سهام، اختیار معامله و قراردادهای آتی برای دیگران و به حساب آنها یا به نام و حساب خود، معاملات کالاهای پذیرفته شده برای دیگران و به حساب آنها، بازارسازی و بازارگردانی اوراق بهادار و کالاهای پذیرفته شده.	۱,۲۰۰,۰۰۰	۳۴٪
ساربان سرمایه ایرانیان	موضوع فعالیت شرکت، خرید و فروش اداره در اختیار گرفتن تاسیس ایجاد توسعه تکمیل و واگذاری انواع کارخانه ها و واحدها و شرکت های فعال در بخش های تولیدی و خدماتی اعم از صنعتی معدنی کشاورزی و ساختمانی و هرگونه اموری که به نحوی از انحاء با فعالیت های فوق مرتبط باشد و انجام سایر کارها و عملیات که به طور مستقیم یا غیر مستقیم برای تحقق اهداف شرکت لازم و مفید بوده و یا در جهت اجرای موضوع فعالیت شرکت ضرورت داشته باشد	۱۰,۰۰۰	۱۰۰٪
گسترش صنعت علوم زیستی	شناسایی نیازها و بازارهای بالقوه جهت توسعه تجاری و سرمایه گذاری برای ایجاد واحدهای صنعتی، بازاریابی غیرهرمی و غیر شبکه ای و فراهم آوردن. انجام خدمات پژوهشی، تدوین دانش فنی به سفارش سازمانها و موسسات یا برای عرضه تجاری آن ها با همکاری مراکز تحقیقاتی پژوهشی و دانشگاه ها. ایجاد روابط با شبکه های ارتباطی داخلی و خارجی در جهت توسعه کسب و کارهای مرتبط کشور. مشارکت در سرمایه گذاری با اشخاص حقیقی و حقوقی برای تأسیس واحدهای صنعتی جدید. اخذ وام و تسهیلات فنی و تجاری جهت شکل گیری واحدهای صنعتی مربوطه با حمایت ارگان های ذیربط. ارائه خدمات و تسهیلات لازم به خریداران و فروشندگان دانش فنی و تکنولوژی تأسیس نمایندگی و شعبه داخل و خارج کشور جهت توسعه فعالیت های شرکت.	۲۳۰,۰۰۰	۳۰٪

۷- نتایج عملیات و چشم اندازها

۷-۱- 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 و در اجرای اصول حاکمیت شرکتی.



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ حسابرسی شده

✓ 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.

✓ 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.

۲-۷- کسب بازدهی مطلوب تر پرتفوی سرمایه گذاری مبتنی بر سودآوری و خلق ارزش پایدار

- بازارگردانی سهام شرکت سایپا و رنا.
- کمک به چابک سازی و اصلاح ساختار مالی شرکت های گروه.
- تجدید ساختار 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

۳-۷- 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.

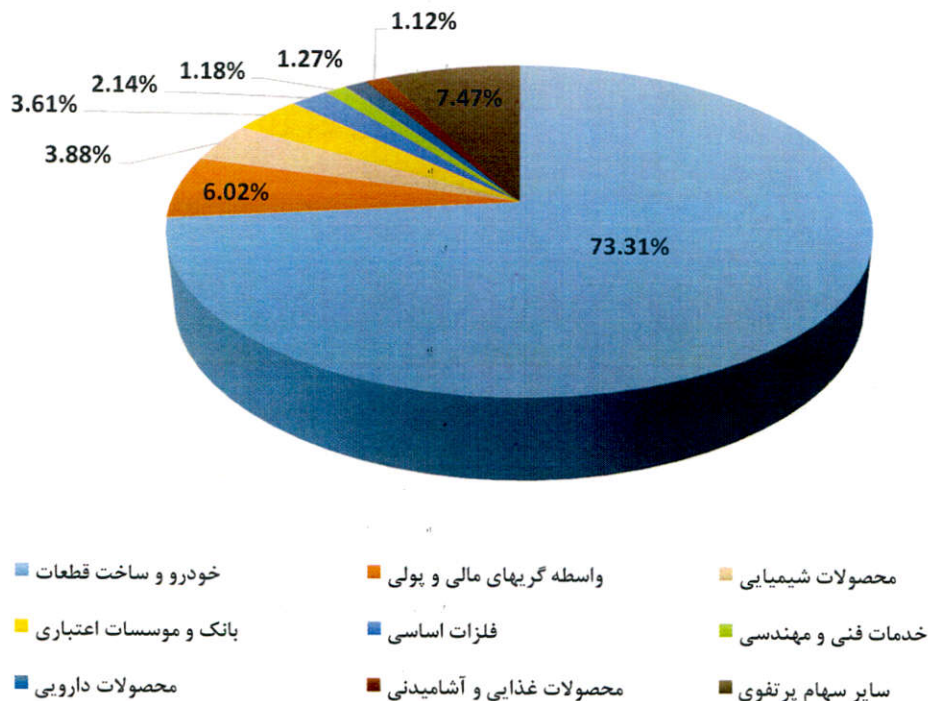


۸- اطلاعات سرمایه گذاری ها و وضعیت مالی

۸-۱- پرتفوی شرکت

ساختار سرمایه گذاریهای شرکت عمدتاً براساس برنامه مدیریت پرتفوی دستخوش تغییرات می شود به نحویکه تحصیل دارایی های مالی اعم از خرید و فروش سهام شرکت های مختلف در قالب خرید از بازار ثانویه و یا مشارکت در افزایش سرمایه شرکت ها و واگذاری سهام مختلف در جهت دستیابی به اهداف عملیاتی مدیریت پرتفوی صورت می پذیرد. مجموع بهای تمام شده پرتفوی بورسی و غیربورسی این شرکت در پایان ۳۱ شهریور ماه سال ۱۴۰۱ مبلغ ۱۷,۲۰۵,۳۸۲ میلیون ریال می باشد که مبلغ ۳۷۳,۷۸۹ میلیون ریال کاهش ارزش انباشته احتساب گردیده است. ارزش خالص دارایی های شرکت به ازاء هر سهم در پایان شهریور ماه سال ۱۴۰۱ برابر با ۵,۰۴۰ ریال می باشد.

نمودار پرتفوی سرمایه گذاری در سهام شرکت ها به تفکیک صنعت



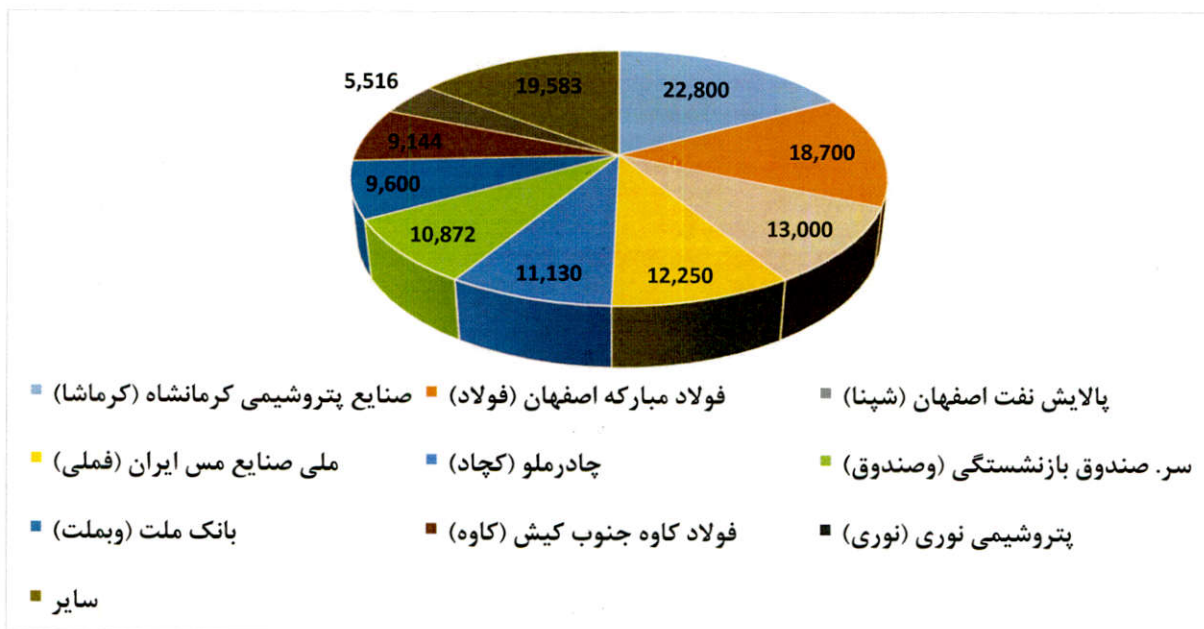


۲-۸- صورت وضعیت مالی :

در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱، وجوه نقد شرکت معادل ۱۶،۶۹۰ میلیون ریال، مجموع دارایی های جاری و غیر جاری شرکت (بدون در نظر گرفتن وجوه نقد) معادل ۲۳،۴۲۴،۸۰۸ میلیون ریال بوده است. همچنین مجموع بدهی های جاری و غیر جاری شرکت معادل ۲،۸۲۶،۰۲۴ میلیون ریال می باشد. حقوق مالکانه شرکت که شامل سرمایه و اندوخته قانونی و سود انباشته است معادل ۲۰،۶۱۵،۴۷۴ میلیون ریال می باشد.

در مقایسه با سال منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ میزان دارایی های جاری ۴۲/۶۲ درصد افزایش داشته است. در بخش دارایی های غیرجاری دریافتنی های بلند مدت ۱/۴۳ درصد رشد داشته است.

سود نقدی دریافت شده شرکت از مورخه ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ لغایت ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ ارقام میلیون ریال





شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت های مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ حسابرسی شده

۳-۸- صورت سود و زیان:

خالص درآمدها و هزینه های عملیاتی شرکت ناشی از خرید و فروش سهام در بازار سرمایه و همچنین سود نقدی دریافتی است و در مجموع برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ مبلغ ۲,۳۳۰,۰۰۷ میلیون ریال درآمد عملیاتی توسط شرکت شناسایی شده است. عمده این درآمد از محل فروش سهام و همچنین سود نقدی دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر رخ داده است.

هزینه های فروش، اداری و عمومی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ مبلغ ۳۷۷,۸۷۲ میلیون ریال است که شامل حقوق و مزایای کارکنان، هزینه های اداری و عمومی و استهلاک می باشد. هزینه های فوق برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ مبلغ ۳۴۷,۴۸۲ میلیون ریال بوده است.

خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ مبلغ ۲۹۷ میلیون ریال می باشد که شامل سود سپرده بانکی، درآمد ناشی از اجاره ساختمان است.

خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی برای سال مالی مشابه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ مبلغ ۲۶۹ میلیون ریال می باشد.

ارقام میلیون ریال

خلاصه عملکرد وضعیت شرکت

شرح	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
جمع سرمایه گذاری ها	۱۷,۴۴۶,۹۳۳	۱۷,۵۸۵,۹۶۷	۱۳,۵۹۶,۹۸۷	۱۲,۵۰۲,۷۹۱
جمع داری ها	۲۳,۴۴۱,۴۹۸	۲۰,۶۵۹,۳۹۲	۱۵,۱۳۵,۹۴۵	۱۳,۰۰۳,۵۸۱
سود عملیاتی	۱,۹۵۲,۱۳۶	۵,۱۲۱,۸۴۲	۲,۷۹۸,۳۰۰	۸۹۵,۷۹۸
سود خالص	۱,۹۵۲,۴۳۳	۵,۱۲۲,۱۱۱	۲,۸۰۳,۴۹۳	۹۰۵,۸۵۷
سود هر سهم (ریال)	۱۶۷	۴۳۹	۳۵۲	۱۱۳
سود انباشته	۶,۴۹۴,۰۱۰	۱۰,۴۱۹,۸۱۲	۵,۹۴۰,۳۶۷	۳,۳۷۲,۵۶۹
جمع بدهی ها	۲,۸۲۶,۰۲۴	۱,۴۸۲,۶۴۶	۶۹۴,۷۵۱	۱,۲۷۰,۳۵۹
سرمایه	۱۱,۶۷۵,۱۰۸	۷,۹۶۰,۰۰۰	۷,۹۶۰,۰۰۰	۷,۹۶۰,۰۰۰



۴-۸- صورت جریان های نقدی:

در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی مبلغ ۲۱۲,۸۰۱ میلیون ریال و در انتهای دوره مشابه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ مبلغ ۱۳۶,۵۴۸ میلیون ریال است.

شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ مبلغ ۲۰۶,۱۸۱ میلیون ریال سود به سهامداران خود پرداخت نموده است. این مبلغ در مقایسه با سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ مبلغ ۱۸۲,۶۱۸ میلیون ریال بوده است.

عملکرد جریان های نقدی و پرداخت سود سهام شرکت از سال ۱۳۹۸

شرح	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
جریان خالص ورود وجه نقد حاصل از عملیات	۲۱۲,۸۰۱	۱۳۶,۵۴۸	۱۷۰,۱۶۹	۱۹۶,۴۵۹
پرداخت نقدی بابت سود سهام	۲۰۶,۱۸۱	۱۸۲,۶۱۸	۱۱۹,۶۶۴	۱۶۹,۲۱۲

پایان