

شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رنا

(سهامی عام)



گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی عادی سالیانه



- پیشگفتار
- مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)
- پیام هیأت مدیره
- کلیاتی درباره شرکت
- گزیده اطلاعات شرکت (اصلی)
- گزیده اطلاعات (صورت مالی تلفیقی)
- سرمایه و ترکیب سهامداران
- تغییرات سهامداری شرکت
- شرکت از منظر بورس اوراق بهادار
- وضعیت نقدشوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات شرکت
- اطلاعات مقایسه ای پیش بینی در آمد هر سهم و عملکرد واقعی
- جایگاه شرکت در صنعت
- محیط حقوقی شرکت
- مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت اصلی در سال مالی
- مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی تلفیق در سال مالی
- سرمایه گذاری ها
- ترکیب کل پرتفوی سرمایه گذاری ها به تفکیک صنعت
- مقایسه بهای تمام شده با ارزش روز پرتفوی سهام بورسی
- وضعیت سرمایه، سود آوری و سرمایه گذاری های انجام شده
- وضعیت سودآوری شرکت اصلی
- نسبت های مالی
- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه
- نظام راهبری شرکت
- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت
- فعالیت های توسعه منابع انسانی
- اهم اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع
- گزارش اقدامات اساسی انجام شده در سال ۱۳۹۹
- پیشنهادات هیأت مدیره به مجمع عمومی عادی سالیانه
- برنامه های آینده شرکت
- اطلاعات تماس با شرکت
- گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی
- صورتهای مالی

پیشگفتار

صنعت خودرو مصرف کننده فولاد، آهن، پلاستیک، شیشه، کف پوش، چپ 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 هواپیماسازی 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 غیرمستقیم 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 بطوریکه 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.

بر اساس پیش بینی های مختلف تا سال ۲۰۳۰، درآمد ناخالص صنعت خودرو بصورت قابل توجهی افزایش می یابد و سود این صنعت به ۱,۵ تریلیون دلار می رسد (افزایش سود ۳۰ درصدی). در حالیکه درآمد ناشی از فروش سنتی خودرو، خدمات پس از فروش و فروش قطعات یدکی به حدود ۵,۲ تریلیون دلار خواهد رسید. در سال ۲۰۱۵، این عدد در حدود ۳,۵ تریلیون دلار بوده است. درآمد ناخالص این صنعت در هر سال حدوداً ۴,۴ 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 اقتصادی جهان دارد. بنابراین صنعت خودرو یکی از مهمترین پایه های اقتصاد خواهد بود که همواره کننده رشد سایر صنایع و بطور کلی کشورها می گردد. صنعت خودروی آمریکا، آلمان، کره جنوبی و ژاپن نمونه عادی برای معرفی این "SUPER INDUSTRY" است.

در ایران صنعت خودروسازی با مشکلات فراوانی در حال فعالیت است که مهمترین آن قیمت گذاری دستوری است. این نوع قیمت گذاری هم بر روی رقابت و هم کیفیت محصولات تاثیرگذار است بنابراین حذف قیمت گذاری و بازگشت قیمت به بازار اولین قدم در اصلاح وضعیت خودروسازان است.

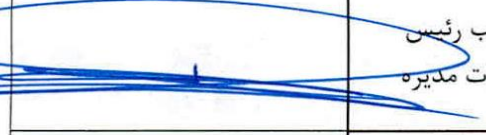



مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدین وسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های سالیانه هیات مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیات مدیره فراهم می آورد. به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیات مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است.

اعضای هیات مدیره و مدیر عامل	نماینده	سمت	امضا
شرکت تجارت الکترونیک خودرو تابان (سهامی خاص)	سمیرا راک خواه	رئیس هیات مدیره	
شرکت رویال صدف کیش (سهامی خاص)	ابراهیم آقاپور	نایب رئیس هیات مدیره	
شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)	عباس قاسمی	عضو هیات مدیره	
شرکت ارزش آفرینان تجارت صبا (سهامی خاص)	محمد عبداللهی	عضو هیات مدیره	
شرکت گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا (سهامی خاص)	علی اکبر چهارمحالی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	

پیام هیأت مدیره

مجمع حاضر بیست و پنجمین مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت سرمایه گذاری رنا است که از سال ۱۳۷۴ یعنی سال پذیرش شرکت در بورس اوراق بهادار برگزار گردیده است. شرکت سرمایه گذاری رنا ۲۵ سال از عمر ۴۴ ساله خود را در بورس اوراق بهادار تهران که نماد شفافیت اقتصادی کشور است حضور داشته و در دوره های مختلف مورد اقبال سهامداران قرار گرفته است. مهمترین رویکرد شرکت در سالهای گذشته همواره افزایش ارزش شرکت و ثروت سهامداران بوده که برای نیل به این اهداف استراتژی های متعددی به کار بسته شده است.

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در عمر ۲۵ ساله خود در بورس اوراق بهادار تهران همواره بعنوان سهامدار شرکتهای خودرویی معرف حضور سهامداران بوده و تلاش داشته از فرصت های صنعت به نحو بسیار مناسبی استفاده کند بطوریکه عرضه اولیه سهام شرکتهایی همچون سایپا دیزل و فنر سازی زر، تکنوتار و ... را در تاریخچه خود دارد.

شرکت سرمایه گذاری رنا بعنوان یکی از بزرگترین هلدینگ های صنعت خودرو نقش پررنگی برای رسیدن به اهداف ۱۴۰۴ صنعت برای خود متصور است و همواره خواهان حرکت شرکتهای سرمایه پذیر در جهت این چشم انداز بوده است.

در سال مالی پیش رو مهمترین اولویت های شرکت و گروه سایپا بر روی موضوعات افزایش ارزش سهام گروه سایپا و در نتیجه افزایش ارزش پرتفوی شرکت، بهینه سازی پرتفوی کوتاه مدت شرکت براساس شرایط اقتصاد و بازار سرمایه با هدف خلق ثروت برای سهامداران و حداکثر نمودن بازده سهامداران، ورود به بازارهای جدید مالی و شرکت در استارت آپ ها و شرکت های دانش بنیان، عرضه و پذیرش شرکتهای زیرمجموعه در بورس و فرابورس و افزایش تیراژ تولید سایپا خواهد بود، موضوع افزایش تولید رابطه مستقیمی با آزادسازی قیمت دارد.

در حال حاضر نیز با وجود تنش های سیاسی باز هم حضور سرمایه گذاران خارجی در صنعت ادامه دارد و پیش بینی می شود با توجه به شرایط پیش آمده و تمایل کشورهای اروپایی به سرمایه گذاری و مشارکت در این صنعت، روند فعلی صنعت خودروی کشور تداوم داشته باشد.

امید است گروه سرمایه گذاری رنا بتواند با اتخاذ تصمیمات راهبردی و اثربخش، در راستای بهبود ارزش شرکت و حقوق صاحبان سهام بطور موثر، عمل نماید.

با تشکر هیأت مدیره



کلیاتی در باره 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 ۱۳۹۰/۱۱/۱۵ بمنظور 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

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

۳-۱- 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





گزیده اطلاعات شرکت (اصلی)

۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
الف - اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (مبالغ به میلیون ریال) :			
۳۰۸,۶۸۳	۱,۰۲۴,۶۱۱	۲,۹۸۷,۸۴۸	درآمد خالص
۳۳۸,۱۵۵	۸۹۵,۷۹۸	۲,۷۹۸,۳۰۰	سود عملیاتی
۲۰,۲۶۲	۱۰,۰۵۹	۵,۱۹۳	درآمدهای غیرعملیاتی
۳۵۸,۴۱۷	۹۰۵,۸۵۷	۲,۸۰۳,۴۹۳	سود خالص - پس از کسر مالیات
ب - اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال) :			
۱۲,۰۰۵,۴۸۳	۱۳,۰۰۳,۵۸۱	۱۵,۱۳۵,۹۴۵	جمع دارایی‌ها
۱,۲۷۵,۹۷۳	۱,۲۷۰,۳۵۹	۶۹۴,۷۵۱	جمع بدهی‌ها
۶,۰۰۰,۰۰۰	۷,۹۶۰,۰۰۰	۷,۹۶۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱۰,۷۲۹,۵۱۰	۱۱,۷۳۳,۲۲۲	۱۴,۴۴۱,۱۹۵	جمع حقوق صاحبان سهام
ج - نرخ بازده (درصد) :			
۳,۰	۶,۹	۱۸,۵	نرخ بازده دارایی‌ها (ROA) به درصد
۳,۳	۷,۷	۱۹,۴	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) به درصد
د - اطلاعات مربوط به هر سهم :			
۶,۰۰۰	۷,۹۶۰	۷,۹۶۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع (میلیون سهم)
۰	۰	۰	اولین پیش‌بینی سود هر سهم - ریال
۰	۰	۰	آخرین پیش‌بینی سود هر سهم - ریال
۶۰	۱۱۳	۳۵۲	سود واقعی هر سهم - ریال
۱۰	۱۲		سود نقدی هر سهم - ریال
۸۸۱	۱,۴۵۱	۸,۲۶۰	قیمت پایانی هر سهم در تاریخ تأیید گزارش - ریال
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	ارزش دفتری هر سهم - ریال
ه - سایر اطلاعات :			
۳۷	۳۹	۴۵	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)



گزیده اطلاعات صورتهای مالی تلفیقی

۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
الف - اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (مبالغ به میلیون ریال):			
۳۳۸,۲۱۰	۱,۹۷۷,۶۴۱	۳,۹۹۱,۲۳۶	درآمد خالص
۸۲۱,۸۵۲	۱,۵۶۹,۶۱۳	۲,۲۲۴,۵۸۰	سود عملیاتی
۱۵,۸۰۹	(۵۵,۵۲۵)	۱۲,۵۹۱	درآمدهای غیرعملیاتی
۸۳۷,۶۶۱	۱,۳۸۳,۳۴۷	۲,۲۳۶,۷۵۹	سود خالص - پس از کسر مالیات
ب - اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال):			
۱۲,۱۵۱,۱۷۳	۲۲,۲۴۸,۷۴۵	۳۷,۴۵۹,۸۲۹	جمع داراییها
۲,۷۳۷,۶۹۵	۱۰,۳۸۷,۴۸۹	۲۲,۲۹۵,۹۴۰	جمع بدهیها
۶,۰۰۰,۰۰۰	۷,۹۶۰,۰۰۰	۷,۹۶۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۹,۴۱۳,۴۷۸	۱۱,۸۶۱,۲۵۶	۱۵,۱۶۳,۸۸۹	جمع حقوق صاحبان سهام
ج - نرخ بازده (درصد):			
۶,۹	۶,۲	۶	نرخ بازده داراییها (ROA) به درصد
۸,۹	۱۲	۱۵	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) به درصد
د - اطلاعات مربوط به هر سهم:			
۶,۰۰۰	۷,۹۶۰	۷,۹۶۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع (میلیون سهم)
۱۴۰	۱۷۰	۲۷۴	سود واقعی هر سهم - ریال
۱۰	۱۲		سود نقدی هر سهم - ریال
۸۸۱	۱,۴۵۱	۸,۲۶۰	قیمت پایانی هر سهم در تاریخ تأیید گزارش - ریال
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	ارزش دفتری هر سهم - ریال
ه - سایر اطلاعات:			
۴۵	۵۰	۵۰	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

**سرمایه و ترکیب سهامداران**

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 به مبلغ ۷,۹۶۰,۰۰۰ میلیون ریال رسیده است.

تغییرات سرمایه شرکت

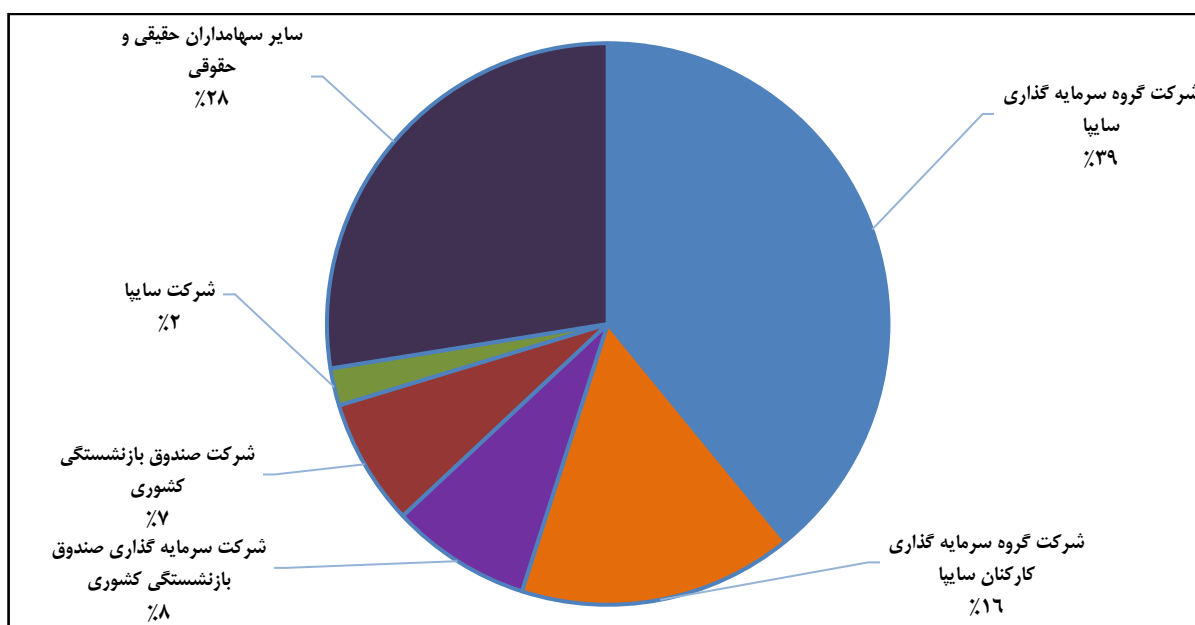
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	پس از افزایش سرمایه	محل تأمین
۱۳۵۶/۰۹/۱۲	۱۰	۱,۰۱۲	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۱/۰۹/۲۵	۴۴/۱۹۶	۳,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۲/۰۶/۲۸	۳۳/۳۳	۴,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۵/۰۵/۰۵	۲۰۰	۱۲,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۵/۰۹/۱۵	۲۳۳	۴۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۶/۰۵/۱۱	۱۰۰	۸۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۷/۰۱/۰۹	۵۰	۱۲۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۷/۱۱/۱۷	۵۰	۱۸۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۸/۱۲/۲۳	۵۰	۲۷۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۹/۱۲/۰۲	۲۰	۳۲۴,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۰/۰۹/۱۷	۴۰	۴۵۳,۶۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۱/۱۰/۲۸	۱۹/۰۵	۵۴۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۲/۱۰/۰۶	۲۹/۶۳	۷۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۳/۰۹/۰۴	۵۴/۲۸	۱,۰۸۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۴/۰۹/۲۵	۴۸/۱۵	۱,۶۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۲/۰۱/۱۹	۸۷/۵	۳,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته ، مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۵/۰۵/۱۷	۱۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۷/۰۴/۲۳	۳۳	۷,۹۶۰,۰۰۰	سود انباشته ، مطالبات و آورده نقدی

تغییرات سرمایه شرکت

**تغییرات سهامداری شرکت**

همچنین سهامداران عمده شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ و تاریخ تأیید گزارش به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۹/۱۱	
		تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا	۳,۱۱۱,۰۶۰,۸۰۲	۳۹/۰۸	۳,۱۱۳,۰۶۰,۸۰۲	۳۹/۱۱
۲	شرکت گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا	۱,۲۶۲,۴۷۳,۰۶۵	۱۵/۸۶	۱,۲۶۲,۴۷۳,۰۶۵	۱۵/۸۶
۳	شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی	۶۴۳,۱۹۸,۰۶۵	۸/۰۸	۶۴۳,۱۹۸,۰۶۵	۸/۰۸
۴	شرکت صندوق بازنشستگی کشوری	۵۸۰,۵۰۸,۸۱۸	۷/۲۹	۵۸۰,۵۰۸,۸۱۸	۷/۲۹
۵	شرکت سایپا	۱۷۱,۲۷۷,۱۷۲	۲/۱۵	۱۷۱,۲۷۷,۱۷۲	۲/۱۵
۶	سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۲,۱۹۱,۴۸۲,۰۷۸	۲۷/۵۳	۲,۱۸۹,۴۸۲,۰۷۸	۲۷/۵۱
	جمع	۷,۹۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۷,۹۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

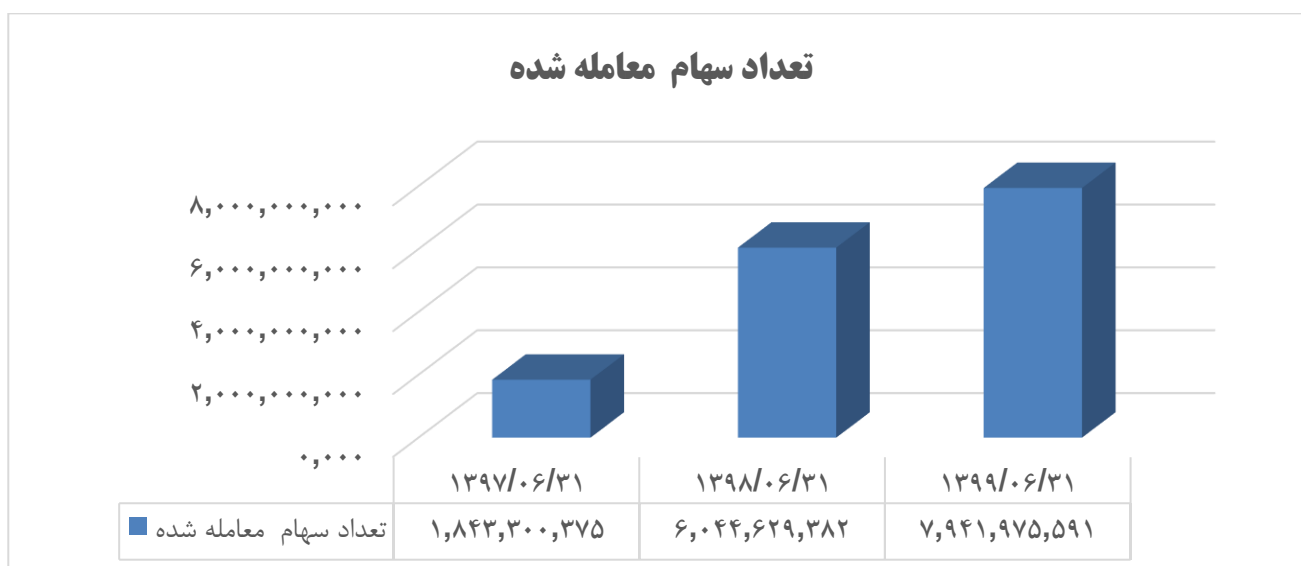
نمودار ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

**شرکت از منظر بورس اوراق بهادار****وضعیت معاملات و قیمت سهام**

شرکت در تاریخ تیر ماه ۱۳۷۴ در بورس اوراق بهادار تهران در صنعت خودرو و ساخت قطعات بعنوان هلدینگ خودرویی با نماد "ورنا" درج شده و سهام آن برای اولین مرتبه در تاریخ ۱۳۷۴/۰۹/۰۴ مورد معامله قرار گرفته است. شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در حال حاضر در فهرست تابلوی اصلی بازار اول قرار دارد.

وضعیت سهام شرکت طی ۴ سال اخیر به شرح زیر بوده است:

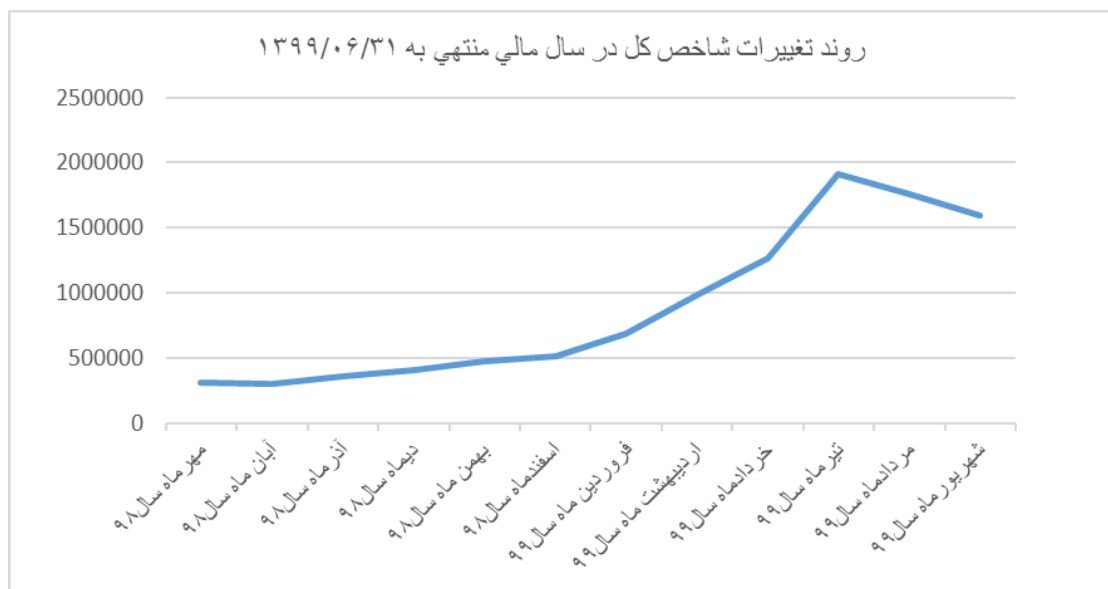
پایان سال مالی				تعداد روزهای که نماد معامله شده است	تعداد روزهای باز بودن نماد	ارزش سهام معامله شده	تعداد سهام معامله شده	سال مالی منتهی به
سرمایه ثابت نشده	سرمایه ثابت شده	قیمت سهم	ارزش بازار					
میلیون ریال	میلیون ریال	ریال	میلیون ریال			میلیون ریال		
—	۶,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۶	۵,۷۳۶,۰۰۰	۲۶۷	۲۶۷	۲,۳۱۱,۵۰۳	۳,۲۷۹,۰۶۳,۶۵۹	۱۳۹۶/۰۶/۳۱
۱,۹۶۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۱۶	۸,۸۶۷,۴۴۰	۲۳۰	۲۳۰	۱,۴۶۸,۸۶۳	۱,۸۴۳,۳۰۰,۳۷۵	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
—	۷,۹۶۰,۰۰۰	۱,۵۷۰	۱۲,۴۹۷,۲۰۰	۲۴۶	۲۴۶	۶,۹۵۶,۲۵۰	۶,۰۴۴,۶۲۹,۳۸۲	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
—	۷,۹۶۰,۰۰۰	۱۱,۷۱۰	۹۳,۲۱۱,۶۰۰	۲۳۱	۲۳۱	۵۲,۳۱۵,۲۸۵	۷,۹۴۱,۹۷۵,۵۹۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱

تعداد سهام معامله شده

بازار سرمایه

بازار سرمایه در حداثصل مهر ماه ۱۳۹۸ الی شهریور ماه ۱۳۹۹ سه دوره متفاوت را تجربه کرد. دوره اول مربوط به پاییز ۱۳۹۸ بازار در یک موقعیت نه چندان خوبی قرارداشت و حجم معاملات بشدت کاهش یافت ولی در زمستان ۱۳۹۸ بازار به مدار صعودی بازگشته و بخش عمده ای از سهام موجود در بازار سرمایه هر روز صف خرید متوالی تشکیل میدادند. این شرایط همچنان ادامه داشت تا مجدداً از اول مردادماه بازار سرمایه با رشد چشمگیر دلار و بازارهای موازی وارد رکود سنگینی شد که تا پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ شاهد سقوط سنگین شاخص و کلیت بازار سرمایه بودیم.

صنعت خودروسازی در دوران رشد و رونق مورد اشاره رابطه مستقیمی با شاخص کل داشت. مهمترین اتفاق مورد انتظار فعالین بازار موضوع افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی بود که تا پایان سال برای شرکت رنا اتفاقی در این زمینه رخ نداد اما پیش بینی میشود تا انتهای سال مالی بعد، شرکت سایپا از اقدامات لازم جهت افزایش سرمایه از سایر محل ها برای شرکت رنا در دستور کار قرار دهد. یکی دیگر از متغیرهای مهم بازار در این دوران موضوع ارزش جایگزینی بود که بواسطه رشد دلار باعث حرکت برخی از صنایع از جمله شرکتهای سیمانی و دارویی و پتروشیمی شد. بنظر میرسد روند حرکتی بازار سرمایه در سال مالی با توجه به وضعیت شرایط اقتصادی خرد و کلان روند مناسب و آرامی داشته باشد اما مطمئناً سرعت رشد آن کاهش خواهد یافت.





بازار سرمایه

همانطور که در جدول زیر نشان داده شده است تغییرات شاخص در دوره مورد بررسی بصورت جهش بوده است. اما تمامی صنایع به یک میزان رشد نکرده اند. نقدینگی موجود در اقتصاد باعث شده است که رشد قیمت ها در بازار سرمایه بسیار چشمگیر باشد. همچنین در مقطع زمانی تمامی بازارهای موازی بخصوص دلار بواسطه کنترل های موجود دچار ضعف تقاضا شد که توقف قیمتی این بازارها کمک بزرگی به حرکت بورس اوراق بهادار نمود.

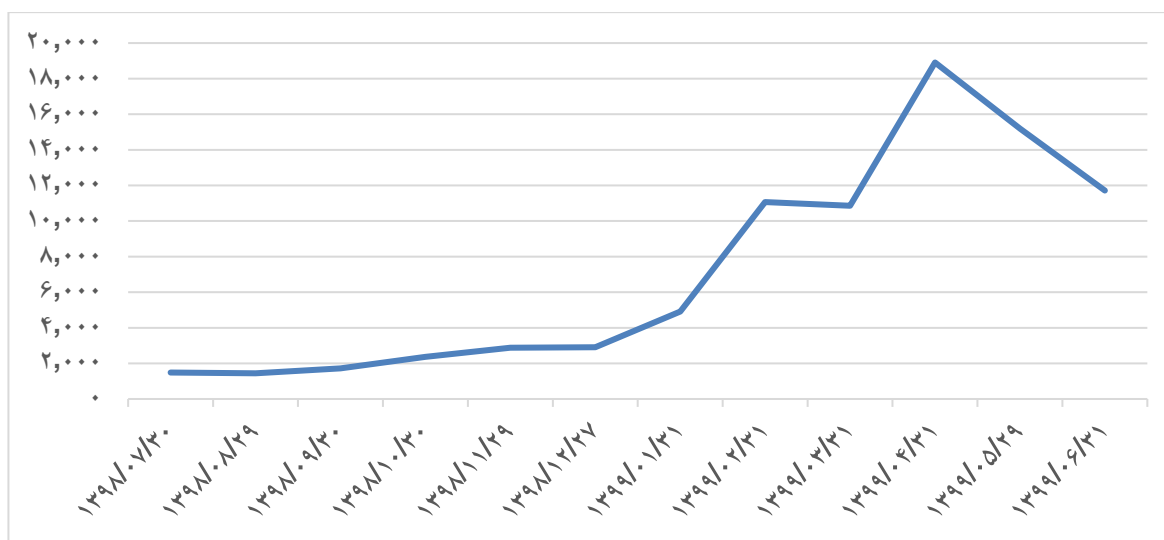
بر خلاف سال گذشته شاخص خودرویی تقریباً رابطه همگنی با شاخص کل داشته بطوریکه از شاخص ۵۰ شرکت فعالتر (۵۰ شرکت فعالتر ترکیبی از قدرت نقدشوندگی سهام و میزان دادوستد سهام) بیشتر رشد داشته است. نکته مهم در مورد شاخص صنعت خودرو تغییرات چشمگیر قیمتی در قطعه سازان بوده است.

شاخص	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	درصد تغییرات
شاخص کل	۱,۵۹۵,۱۶۰	۳۰۲,۱۰۳	۴۲۸
بازار اول	۱,۱۸۰,۲۵۰	۲۱۹,۸۵۷	۴۳۷
بازار دوم	۳,۱۶۸,۵۷۰	۶۱۳,۰۲۰	۴۱۶
صنعت	۱,۴۱۵,۰۲۰	۲۷۰,۷۶۹	۴۲۲
مالی	۲,۱۴۷,۸۳۲	۳۶۴,۵۷۸	۴۸۹
سرمایه گذاری	۳۵,۷۳۴	۶,۴۵۲	۴۵۳
پنجاه شرکت فعالتر	۶۳,۸۱۱	۱۱,۷۱۵	۴۴۴
شاخص صنعت خودرو	۳۱۰,۷۱۳	۴۱,۲۰۸	۶۵۴

روند قیمت سهام شرکت

قیمت هر سهم شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در ابتدای سال مالی به ازای هر سهم ۱,۵۷۹ ریال بوده است. همانطور که توضیح داده شد بازار سرمایه در سال مالی مورد اشاره دچار نوسانات بسیار چشمگیری بوده است که این تغییرات قیمتی بطور کامل در تغییرات قیمت نماد ورنا نشان داده شده است. تقریباً از ابتدای سال ۹۸ و ابتدای سال ۹۹ بازار روند رو به رشد خود را داشته و در اواخر سال مالی با کاهش روبرو شد.

روند میانگین تغییرات قیمت ورنا در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱



وضعیت نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات شرکت

وضعیت رتبه بندی شرکت از لحاظ نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ بر اساس ارزیابی سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر بوده است:

رتبه در سال ۱۳۹۸	رتبه در سال ۱۳۹۹	شرح
۹۲	۹۲	کیفیت افشاء و اطلاع رسانی در کل بورس
۲۴۶	۲۳۱	تعداد روزهای گشایش نماد طی دوره مالی
۲۴۶	۲۳۱	تعداد روزهای معاملاتی طی دوره مالی
۲۵	۲۵	نسبت حجم معاملات به میانگین موزون سرمایه (درصد)

جایگاه شرکت در صنعت

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا با توجه به کانون اصلی سرمایه گذاری های خود در بازار بورس اوراق بهادار تهران در صنعت خودرو طبقه بندی شده است و به عنوان یک هلدینگ خودرو تلقی می شود. سرمایه ثبت شده شرکت معادل ۷,۹۶۰ میلیارد ریال می باشد و ارزش روز آن در پایان سال مالی مورد گزارش ۱۰۶,۷۲۶ میلیارد ریال است. شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در صنعت خودرو بین شرکتهای بورسی از نظر ارزش روز بازار در جایگاه ۷ قرار دارد.

محیط قانونی

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

قانون بازار اوراق بهادار

قانون مالیاتهای مستقیم

قانون تجارت

قانون کار و تامین اجتماعی

قانون مدنی

آئین نامه ها و دستور العمل های سازمان بورس اوراق بهادار

اساسنامه شرکت

استانداردهای حسابداری و حسابرسی

مصوبات هیأت مدیره

سایر قوانین مرتبط



مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت اصلی

ارقام به: میلیون ریال

تغییرات (درصد)	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	شرح
۱- اقلام صورت سود و زیان:			
۱۹۲	۱,۰۲۴,۶۱۱	۲,۹۸۷,۸۴۸	جمع درآمد عملیاتی
۴۷	(۱۲۸,۸۱۳)	(۱۸۹,۵۴۹)	هزینه های اداری و عمومی
۰	۰	۰	هزینه های مالی
(۴۸)	۱۰,۰۵۹	۵,۱۹۳	سایر درآمدها (هزینه های) غیر عملیاتی
۲۰۹	۹۰۵,۸۵۷	۲,۸۰۳,۴۹۳	سود (زیان) خالص
۲- تغییرات در سرمایه گذاری ها شامل:			
۷۷	۱,۸۶۲,۵۱۴	۳,۳۰۴,۶۳۷	سرمایه گذاری کوتاه مدت
(۳)	۱۰,۶۴۰,۲۷۷	۱۰,۲۹۲,۳۵۰	سرمایه گذاری بلند مدت
۳- تغییرات در ساختار سرمایه شامل:			
۲۳	۱۱,۷۳۳,۲۲۲	۱۴,۴۴۱,۱۹۵	حقوق صاحبان سهام
(۴۵)	۱,۲۷۰,۳۵۹	۶۹۴,۷۵۱	جمع بدهیها
۴- تغییرات در وضعیت نقدینگی شامل:			
(۴)	۱۷۷,۳۴۳	۱۷۰,۱۶۹	جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از فعالیت عملیاتی
(۲۹)	(۱۶۹,۲۱۲)	(۱۱۹,۶۶۴)	جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از سود پرداختی
۲۶۹	(۲,۵۸۸)	(۹,۵۵۸)	جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری
۵- نسبتهای مالی:			
۲۹۶	۱.۷۳	۶.۸۵	نسبت جاری
(۵۳)	۹.۷۷	۴.۶	نسبت بدهی (درصد)
۵	۹۰.۲۳	۹۵	نسبت مالکانه (درصد)
۲۱۲	۱۱۳	۳۵۲	سود هر سهم (EPS)

**مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی گروه**

ارقام به: میلیون ریال

تغییرات (درصد)	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	شرح
۱- اقلام صورت سود و زیان:			
۱۰۲	۱,۹۷۷,۶۴۱	۳,۹۹۱,۲۳۶	جمع درآمد عملیاتی
۳۳۳	(۴۰۸,۰۲۸)	(۱,۷۶۶,۶۵۶)	هزینه های اداری و عمومی
۰	۰	۰	هزینه های مالی
(۱۲۳)	(۵۵,۵۲۵)	۱۲,۵۹۱	درآمدهای غیر عملیاتی
۴۸	۱,۵۱۴,۰۸۸	۲,۲۳۷,۱۷۱	سود قبل از کسر مالیات
(۱۰۰)	(۱۳۰,۷۴۱)	(۴۱۲)	مالیات بر درآمد
۶۲	۱,۳۸۳,۳۴۷	۲,۲۳۶,۷۵۹	سود (زیان) خالص
۱۰۱	۲۶,۱۸۶	۵۲,۵۰۹	سهم اقلیت از سود (زیان) خالص
۶۱	۱,۳۵۷,۱۶۱	۲,۱۸۴,۲۵۰	سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام اصلی
۲- تغییرات در سرمایه گذاری ها شامل:			
۱۵۹	۲,۵۶۳,۱۴۵	۶,۶۲۹,۴۲۸	سرمایه گذاری کوتاه مدت
(۱۳)	۹,۴۲۵,۸۷۱	۸,۲۰۳,۵۹۸	سرمایه گذاری بلند مدت
۳- تغییرات در ساختار سرمایه شامل:			
۲۸	۱۱,۸۶۱,۲۵۶	۱۵,۱۶۳,۸۸۹	حقوق صاحبان سهام
۱۱۵	۱۰,۳۸۷,۴۸۹	۲۲,۲۹۵,۹۴۰	جمع بدهیها
۴- تغییرات در وضعیت نقدینگی شامل:			
(۱۰۵)	(۱,۷۹۶,۹۵۲)	۸۵,۸۹۰	جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از فعالیت عملیاتی
(۸۱)	(۱۶۸,۰۹۵)	(۳۲,۰۶۵)	جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از سود پرداختی
۹۹۰	(۱۰,۰۴۱)	(۱۰۹,۴۶۳)	جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۵- نسبت های مالی:			
۲۰	۲	۲.۴	نسبت جاری
۲۷	۴۷	۵۹.۵۲	نسبت بدهی (درصد)
(۲۴)	۵۳.۳	۴۰.۵	نسبت مالکانه
۶۱	۱۷۰	۲۷۴	سود هر سهم (EPS)

**سرمایه گذاریها شرکت اصلی**

میزان سرمایه گذاری های شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در پایان سال مالی منتهی ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ مبلغ ۱۲،۷۸۲ میلیارد ریال می باشد. ترکیب سرمایه گذاری ها براساس دو بخش سرمایه گذاری در سهام پذیرفته شده در بورس به میزان ۹۰ درصد و شرکتهای خارج از بورس به میزان ۱۰ درصد در مقایسه با ارقام سال مالی گذشته به شرح مندرج در جدول زیر نشان داده شده است نمودار مقایسه ای ترکیب سرمایه گذاری ها به شرح ذیل می باشد:

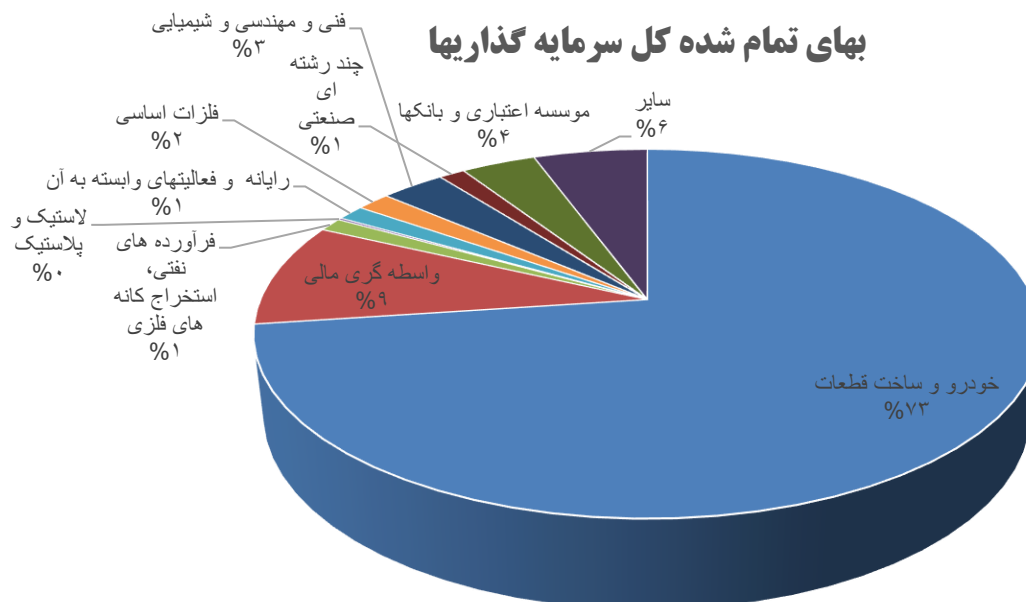
مقایسه ترکیب سرمایه گذاریها در دو سال اخیر:

افزایش (کاهش) نسبت به سال قبل مبلغ	۱۳۹۸/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱		شرح
	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
۱۰	۸۹	۱۰،۴۵۰،۹۲۰	۹۰	۱۱،۵۲۲،۵۷۶	سرمایه گذاری در سهام شرکتهای داخل بورس
۲	۱۱	۱،۲۳۶،۵۳۱	۱۰	۱،۲۵۹،۰۷۰	سایر سرمایه گذاریهای غیر بورسی
۹	۱۰۰	۱۱،۶۸۷،۴۵۱	۱۰۰	۱۲،۷۸۱،۶۴۶	جمع

ترکیب کل پرتفوی سرمایه گذاری ها به تفکیک صنعت

پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در پایان سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹ براساس طبقه بندی صنایع در بورس اوراق بهادار و بر مبنای بهای تمام شده در دو گروه سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی و سرمایه گذاری در سهام شرکت های غیر بورسی به شرح جدول ذیل گزارش می گردد:

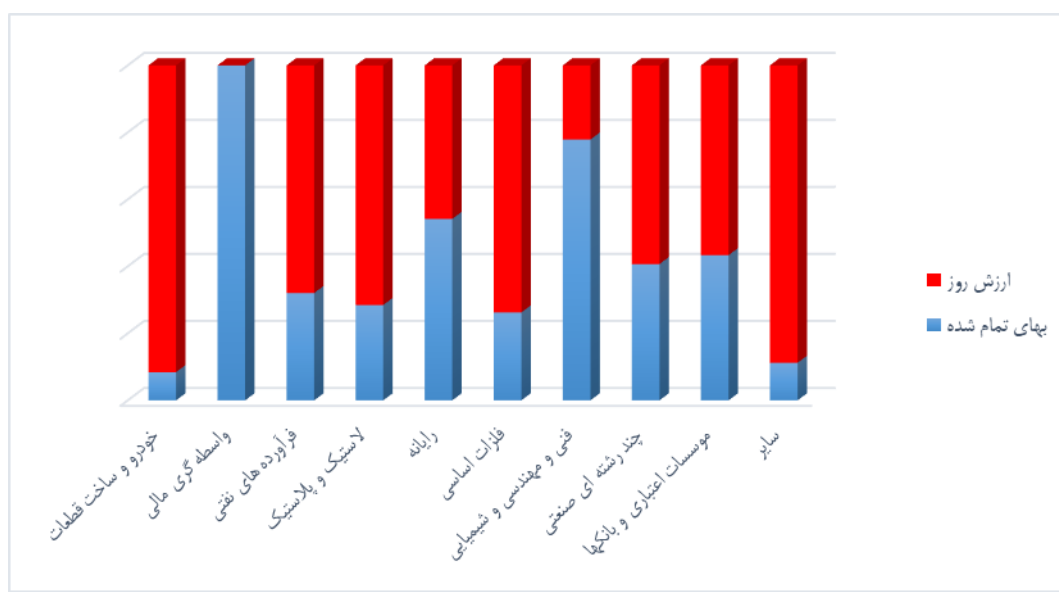
ارقام به میلیون ریال		
کل سرمایه گذاریها		گروه صنعت
درصد کل	جمع بهای تمام شده سرمایه گذاریها	
۷۳	۹,۳۱۲,۱۰۴	خودرو و ساخت قطعات
۹	۱,۱۶۳,۵۱۷	واسطه گری مالی
۱	۱۵۲,۳۵۵	فرآورده های نفتی، استخراج کانه های فلزی
۰	۲۳,۷۰۲	لاستیک و پلاستیک
۱	۱۷۰,۴۶۱	رایانه و فعالیتهای وابسته به آن
۲	۲۱۲,۱۵۹	فلزات اساسی
۳	۴۰۱,۸۷۷	فنی و مهندسی و شیمیایی
۱	۱۶۳,۲۲۷	چند رشته ای صنعتی
۴	۴۶۷,۲۹۱	موسسه اعتباری و بانکها
۶	۷۱۴,۹۵۳	سایر
۱۰۰	۱۲,۷۸۱,۶۴۶	جمع سرمایه گذاریها در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱



مقایسه بهای تمام شده با ارزش روز پرتفوی سهام بورسی

سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی در تاریخ منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ مجموعاً ۱۱,۵۲۲ میلیارد ریال و ارزش بازار ۱۰۶,۷۲۷ میلیارد ریال در سهام شرکت های مختلف و به تفکیک صنایع به شرح جدول ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال					
گروه های صنعت	بهای تمام شده	درصد به کل	ارزش روز	درصد به کل	اضافه (کاهش) ارزش
خودرو و ساخت قطعات	۹,۳۱۲,۰۷۳	۸۱	۱۰۱,۲۷۵,۵۱۹	۹۵	۹۱,۹۶۳,۴۴۶
واسطه گری مالی	۷۳,۵۱۷	۱	۴	۰	(۷۳,۵۱۳)
فرآورده های نفتی	۳۹۵,۳۵۷	۳	۸۳۸,۶۷۸	۱	۴۴۳,۳۲۱
لاستیک و پلاستیک	۲۳,۷۰۲	۰	۵۹,۵۹۹	۰	۳۵,۸۹۷
رایانه	۱۰۶,۷۹۸	۱	۹۰,۳۴۱	۰	(۱۶,۴۵۷)
فلزات اساسی	۲۱۲,۱۵۹	۲	۵۹۶,۲۷۵	۱	۳۸۴,۱۱۶
فنی و مهندسی و شیمیایی	۴۰۱,۸۷۶	۳	۱۱۴,۳۰۸	۰	(۲۸۷,۵۶۸)
چند رشته ای صنعتی	۱۶۳,۲۲۸	۱	۲۳۸,۰۰۲	۰	۷۴,۷۷۴
مؤسسات اعتباری و بانکها	۴۶۷,۲۹۳	۴	۶۱۱,۱۵۷	۱	۱۴۳,۸۶۴
سایر	۳۶۶,۵۷۲	۳	۲,۹۰۳,۰۹۷	۳	۲,۵۳۶,۵۲۵
جمع سرمایه گذاریها در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۱,۵۲۲,۵۷۶	۱۰۰	۱۰۶,۷۲۶,۹۸۰	۱۰۰	۹۵,۲۰۴,۴۰۴

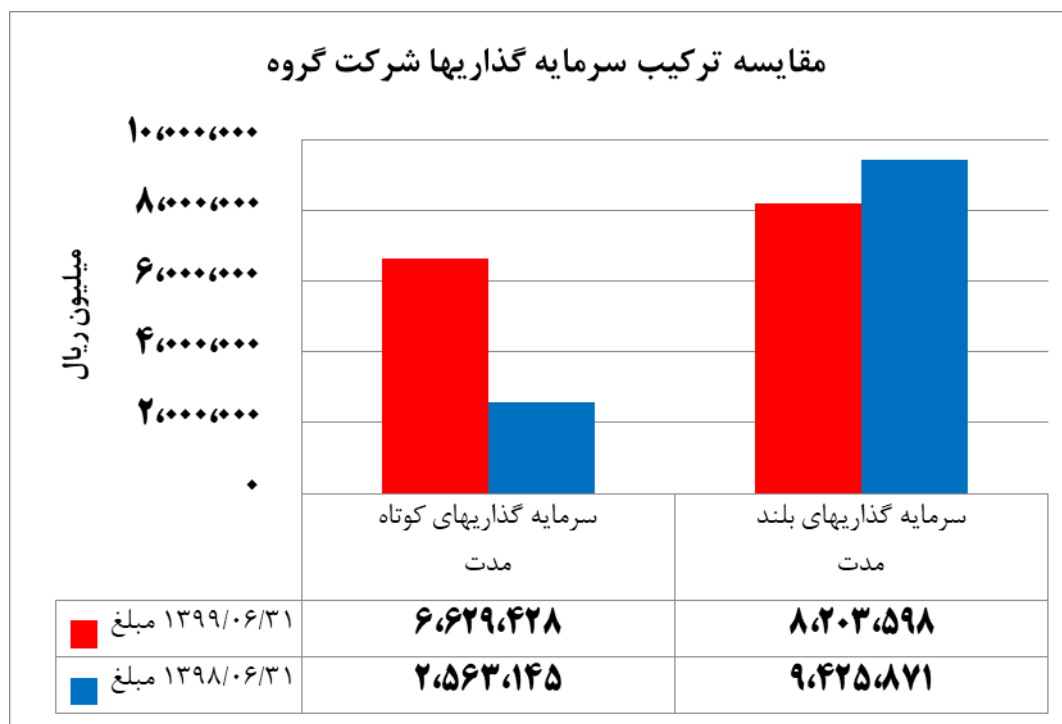


سرمایه گذاریهای گروه

میزان سرمایه گذاری های گروه در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ مبلغ ۱۴,۸۳۳,۰۲۶ میلیون ریال می باشد. ترکیب سرمایه گذاری ها براساس دو بخش سرمایه گذاری کوتاه مدت به میزان ۴۵ درصد و سرمایه گذاری بلند مدت به میزان ۵۵ درصد در مقایسه با ارقام سال مالی گذشته به شرح مندرج در جدول زیر نشان داده شده است. نمودار مقایسه ای ترکیب سرمایه گذاری ها به شرح ذیل می باشد:

مقایسه ترکیب سرمایه گذاریهای گروه در دو سال اخیر:

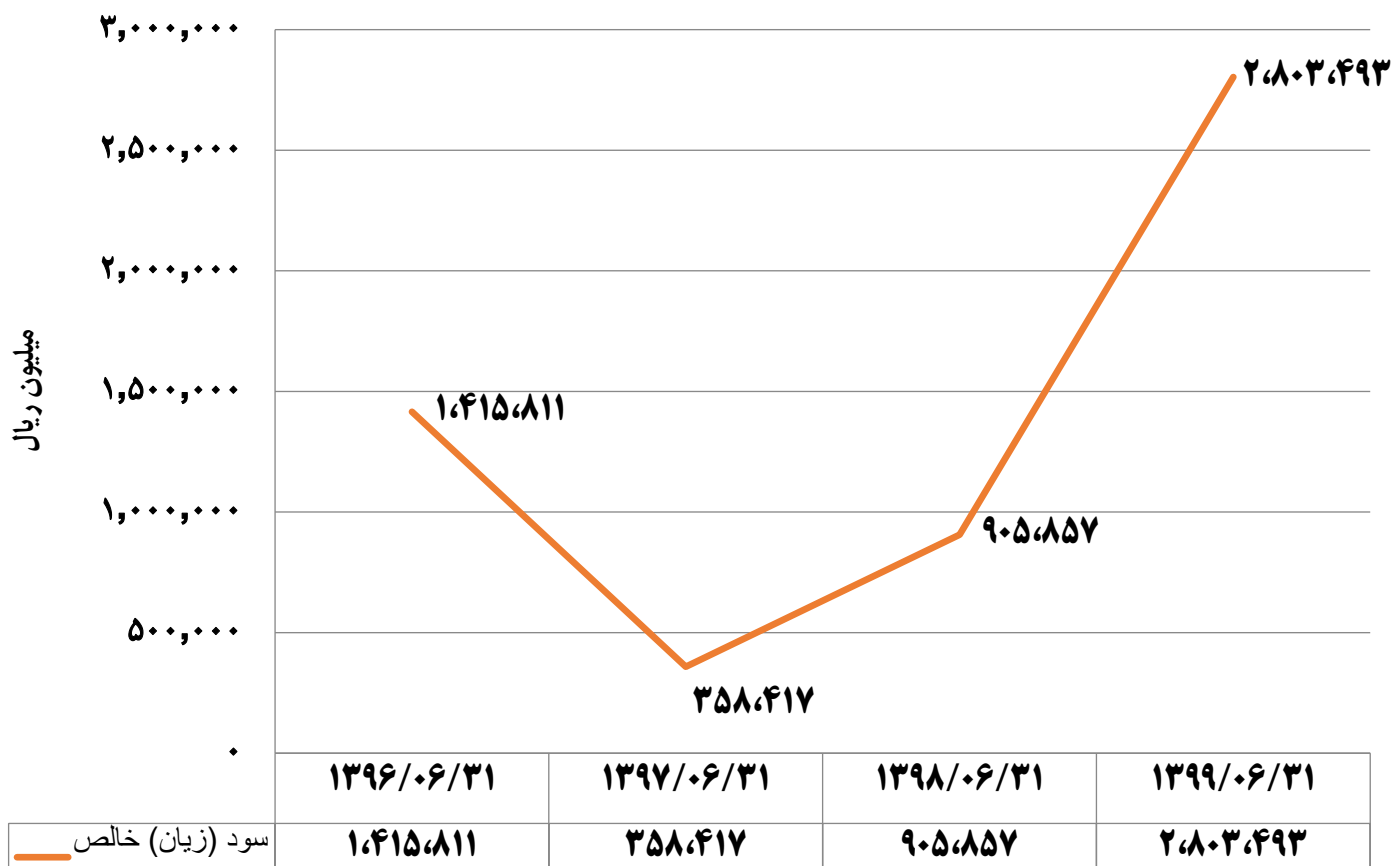
ارقام به میلیون ریال					
شرح	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۳۹۸/۰۶/۳۱		افزایش (کاهش) مبلغ نسبت به سال قبل
	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	
سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۶,۶۲۹,۴۲۸	۴۵	۲,۵۶۳,۱۴۵	۲۱	۴,۰۶۶,۲۸۳
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۸,۲۰۳,۵۹۸	۵۵	۹,۴۲۵,۸۷۱	۷۹	(۱,۲۲۲,۲۷۳)
جمع کل سرمایه گذاری گروه	۱۴,۸۳۳,۰۲۶	۱۰۰	۱۱,۹۸۹,۰۱۶	۱۰۰	۲,۸۴۴,۰۱۰



**وضعیت سرمایه، سود آوری و سرمایه گذاریهای انجام شده**

ارقام به: میلیون ریال

سال مالی منتهی به	سرمایه شرکت	سود (زیان) خالص	سرمایه گذاری های انجام شده
۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۱۵,۸۱۱	۸,۶۱۵,۷۵۴
۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۷,۹۶۰,۰۰۰	۳۵۸,۴۱۷	۹,۹۹۶,۹۶۳
۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۷,۹۶۰,۰۰۰	۹۰۵,۸۵۷	۱۱,۶۸۷,۴۵۱
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۷,۹۶۰,۰۰۰	۲,۸۰۳,۴۹۳	۱۲,۷۸۱,۶۴۶

سود (زیان) خالص

وضعیت سودآوری شرکت اصلی

ارقام به: میلیون ریال

ردیف	شرح عملیات	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
۱	درآمد	۲,۹۸۷,۸۴۸	۱,۰۲۴,۶۱۱	۳۰۸,۶۸۳
۲	هزینه اداری و تشکیلاتی	(۱۸۹,۵۴۹)	(۱۲۸,۸۱۳)	(۹۱,۷۶۷)
۳	خالص سایر درآمد (هزینه های) عملیاتی	۰	۰	۱۲۱,۲۳۹
۴	جمع هزینه ها	(۱۸۹,۵۴۹)	(۱۲۸,۸۱۳)	۲۹,۴۷۲
۵	سود (زیان) عملیاتی	۲,۷۹۸,۳۰۰	۸۹۵,۷۹۸	۳۳۸,۱۵۵
۶	هزینه های مالی	۰	۰	۰
۷	خالص درآمد و هزینه های متفرقه	۵,۱۹۳	۱۰,۰۵۹	۲۰,۲۶۲
۸	سود خالص قبل از کسر مالیات	۲,۸۰۳,۴۹۳	۹۰۵,۸۵۷	۳۵۸,۴۱۷
۹	ذخیره مالیات	-	-	-
۱۰	سود (زیان) خالص	۲,۸۰۳,۴۹۳	۹۰۵,۸۵۷	۳۵۸,۴۱۷
۱۱	درصد سود عملیاتی نسبت به درآمد	۹۴٪	۸۷٪	۱۱۰٪
۱۲	درصد سود خالص به درآمد	۹۴٪	۸۸٪	۱۱۶٪



اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

معاملات مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت شرکت اصلی که جزء معاملات با اشخاص وابسته نیز بوده طی سال مالی مورد گزارش به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال									
۱۳۹۸/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱		سود سهام	پرداختنی های غیر تجاری	دریافتنی غیر تجاری	دریافتنی تجاری	نام شخص وابسته	شرح
خالص		خالص							
طلب	بدهی	طلب	بدهی						
(۱۸,۱۹۲)	۰	(۷۷,۹۵۹)	۰	(۶۸,۵۳۹)	(۹,۴۲۰)	۰	۰	سرمایه گذاری سایپا	شرکتهای تجاری اصلی و نهایی
(۲۸۱,۱۸۸)	۰	(۴۲۸,۳۴۷)	۱,۲۸۷,۲۰۹	(۵۹,۱۶۴)	(۳۶۹,۱۸۳)	۱,۲۳۷,۹۴۵	۴۹,۲۶۴	سایپا	
(۲۹۹,۳۸۰)	۰	(۵۰۶,۳۰۶)	۱,۲۸۷,۲۰۹	(۱۲۷,۷۰۳)	(۳۷۸,۶۰۳)	۱,۲۳۷,۹۴۵	۴۹,۲۶۴	جمع	
(۷۳,۳۸۴)	۰	(۲۲۸,۳۱۲)	۱۶۴,۴۵۱	۰	(۲۲۸,۳۱۲)	۱۴۷,۴۵۶	۱۶,۸۹۵	توسعه سرمایه رادین	شرکتهای تجاری فرعی
(۱۳۹,۱۷۱)	۰	(۱۵۰,۲۹۰)	۳۸,۱۵۹	۰	(۱۵۰,۲۹۰)	۱۶,۴۵۹	۲۱,۷۰۰	واسپاری توسعه گستر برنا	
(۸۸,۷۱۷)	۰	(۱,۲۶۴)	۵۵,۰۸۰	۰	(۱,۲۶۴)	۰	۵۵,۰۸۰	کارگزاری صنعت و معدن	
۰	۵,۴۴۷	(۱۴)	۱۲,۳۱۱	۰	(۱۴)	۱۱,۴۰۰	۹۱۱	توسعه بازرگانی برنا	
۰	۱۷,۶۳۲	۰	۱۸,۱۳۳	۰	۰	۶,۹۶۶	۱۱,۱۶۷	صنعتی نیرومحرکه	شرکتهای تجاری وابسته
۰	۳۷,۲۰۵	۰	۴۵,۲۳۱	۰	۰	۱,۹۵۰	۴۳,۲۸۱	گسترش صنعت علوم زیستی	
(۵,۵۶۶)	۲,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	انرژی گستر سایناروند	
(۳)	۳,۴۱۰	(۳)	۳,۴۱۳	۰	(۳)	۳,۴۱۳	۰	گسترش مواد پیشرفته	
(۵۱۸)	۰	(۵۱۸)	۰	(۵۱۸)	۰	۰	۰	کارگزاری سپهر باستان	
(۳۰۷,۳۵۹)	۶۵,۶۹۴	(۳۸۰,۴۰۱)	۳۳۶,۶۷۸	(۵۱۸)	(۳۷۹,۸۸۳)	۱۸۷,۶۴۴	۱۴۹,۰۳۴	جمع	
(۶۰۶,۷۳۹)	۶۵,۶۹۴	(۸۸۶,۷۰۷)	۱,۶۲۳,۸۸۷	(۱۲۸,۲۲۱)	(۷۵۸,۴۸۶)	۱,۴۲۵,۵۸۹	۱۹۸,۲۹۸	جمع کل	



مانده حسابهای نهایی اشخاص وابسته با شرکت اصلی

ارقام به میلیون ریال							
شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹ اجاره	اجاره	دریافت ودیعه	خرید سهام	دریافت پراخت
شرکتهای واحد کنترل کننده	شرکت سایپا	عضو هیات مدیره	*	۵,۴۷۳	۰	۰	۱,۱۸۷,۵۷۷
شرکتهای تجاری فرعی	توسعه بازرگانی برنا	شرکت سرمایه پذیر-عضو هیات مدیره	*	۱۴	۶,۴۰۰	۰	۴۶۶
	توسعه سرمایه رادین	شرکت سرمایه پذیر-عضو هیات مدیره	*	۱۲	۲۲۵	۰	۱۶۴,۳۳۹
	واسپاری توسعه گستر برنا	شرکت سرمایه پذیر-عضو هیات مدیره	*	۲۶	۲,۳۵۰	۰	۲۷,۰۴۱
	ساریان سرمایه ایرانیان	شرکت سرمایه پذیر-عضو هیات مدیره	*	۱۲	۲۲۵	۰	۱۲,۳۴۱
	توسعه سرمایه رسا	شرکت سرمایه پذیر-عضو هیات مدیره	*	۱۲	۴۵۰	۰	۱۱,۶۲۱
	کارگزاری صنعت و معدن	شرکت سرمایه پذیر-عضو هیات مدیره	*	۰	۰	۸۷,۴۵۳	۵۵,۰۸۰
جمع				۵,۵۴۹	۹,۶۵۰	۸۷,۴۵۳	۱,۴۵۸,۴۶۵
							۲۰۵,۸۷۶



رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

بعد از تاریخ ترازنامه رویداد با اهمیتی که صورتهای مالی را تحت تاثیر قرار داده و یا مستلزم افشاء و یا اصلاح در صورتهای مالی باشد رخ نداده است.



نظام راهبردی شرکت

مدیریت موثر بر سرمایه گذاری های انجام شده و همچنین افزایش فعالیت در بازار سرمایه مهمترین راهبرد شرکت است و در کنار آن حضور در بازارهای نوین و سرمایه گذاری های ریسکی است.

ساختار هیأت مدیره طی دوره مورد رسیدگی

اعضاء هیأت مدیره	نماینده	سمت	تاریخ انتصاب	تحصیلات/مدارک حرفه ای	وضعیت
شرکت رویال صدف کیش (سهامی خاص)	محمدعلی بیداری	رئیس هیأت مدیره	بهمن ماه ۱۳۹۸	دکتری	ادامه دارد
شرکت تجارت الکترونیک خودرو تابان (سهامی خاص)	سمیرا راک خواه	نایب رئیس هیأت مدیره	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	کارشناس مدیریت بازرگانی	ادامه دارد
شرکت سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)	محمد هاشم سمتی	عضو هیأت مدیره	۱۳۹۹/۰۷/۱۵	کارشناس ارشد	ادامه دارد
ارزش آفرینان تجارت صبا (سهامی خاص)	محمد عبداللهی	عضو هیأت مدیره	۱۳۹۳/۱۰/۲۴	کارشناس مدیریت دولتی	ادامه دارد
شرکت گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا (سهامی خاص)	رضا زوار	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره	۱۳۹۹/۰۷/۲۹	کارشناس ارشد	ادامه دارد



کمیته تخصصی هیأت مدیره

عنوان کمیته	شرح وظیفه کمیته	نام اعضاء (هیأت مدیره)
کمیته تحلیل و بررسی شرکتها	بررسی موضوعات مربوط به شرکتهای زیرمجموعه و پیشنهاد راهکار	مدیرعامل و مدیران شرکت
کمیته بررسی بازار	بررسی روند بازار سرمایه و موضوعات اقتصادی داخلی و خارجی	مدیرعامل و مدیران شرکت
کمیته حسابرسی	بررسی، شناخت و ارزیابی فرایندهای داخلی	یکی از اعضای هیأت مدیره و حسابرس داخلی
کمیته سرمایه گذاری	بررسی و تصمیم گیری در خصوص خرید و فروش سهام بورسی	مدیرعامل و مدیران واحدهای سرمایه گذاری و مالی

اطلاعات درباره جدول حقوق، مزایا و پاداش مدیر عامل و اعضاء هیأت مدیره

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا، به واسطه حضور در گروه سایپا، موظف است از قوانین و سیاست های تعیین شده از جانب گروه تبعیت نماید. حال در راستای تشریح فرایند تعیین حقوق اعضای هیأت مدیره قابل ذکر است که گروه سایپا با دارا بودن واحدهای تحت عنوان "مدیریت توسعه مدیریت" سعی نموده تا مکانیزم تعیین حقوق اعضای هیأت مدیره شرکت های زیر مجموعه را در این مرکز بصورت متمرکز تعیین نماید، میزان پاداش اعضای هیأت مدیره در جلسات مجمع سالیانه تعیین می گردد و مطابق با آیین نامه مدون موجود در گروه خودروسازی سایپا نیز به اعضا تخصیص داده می شود.

تعداد جلسات هیأت مدیره

سال	تعداد جلسات برگزار شده	حضور اعضا
۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۳۴	همه اعضا
۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۲۹	
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۲۴	

اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	میزان مالکیت در سهام شرکت
رضا منصوریان	معاونت اقتصادی و سرمایه گذاری	دکتری مالی	—
جلال کوثری	معاونت مالی و اداری	دکتری	—

اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۲۲ موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی اصلی و موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار به عنوان حسابرس و بازرس علی البدل برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ به شرح ذیل انتخاب گردید و تعیین حق الزحمه آنان به هیأت مدیره شرکت واگذار گردیده است:

شرح	نام بازرس قانونی / علی البدل	تاریخ انتصاب
اصلی	موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود	۱۳۹۸/۱۰/۲۲
علی البدل	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار	۱۳۹۸/۱۰/۲۲

تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

ریسک بازار:

آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه گیری می شود، تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی در نرخ های ارز در طی سال را ارزیابی می کند. دوره زمانی طولانی تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می کند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار، کمک می کند. بدین ترتیب هیچگونه تغییری در آسیب پذیری برای شرکت از ریسک های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها، رخ نداده است.

ریسک اعتباری:

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. از آنجائیکه شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا هیچ گونه عملیات فروش کالا و خدمات نداشته و همچنین فاقد مشتری می باشد، اساساً این ریسک شامل حال شرکت نمی شود و منابع شرکت تماماً در اوراق بهادار ناشران بورسی و فرابورسی سرمایه گذاری شده است و هیچگونه تسهیلات و اعتباری پرداخت نشده است.

مدیریت ریسک نقدینگی:

گروه برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک برنامه برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت دارد. 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. ضمناً ریسک نقدینگی در شرکت های فرعی نیز از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت توسط آنها، مدیریت می شود.

ریسک سایر قیمت ها:

شرکت در معرض ریسک های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه در شرکت به جای اهداف مبادله برای اهداف استراتژیک نگهداری می شود. شرکت بطور فعال این سرمایه گذاری ها را مبادله نمی کند. همچنین شرکت سایر سرمایه گذاری در اوراق بهادار مالکانه را برای اهداف مبادله ای نگهداری می کند.

فعالیت های توسعه منابع انسانی:

- بازنگری در چارت سازمانی بر اساس چشم انداز و مأموریت شرکت
- استفاده بهینه از تخصص و توانمندی همکاران و تقویت بدنه کارشناسی
- اصلاح ساختار نیروی انسانی با گرایش به سمت نیروهای کارآمد و متخصص
- تدوین برنامه توانمندسازی کارکنان با تاکید بر آموزش موثر و متناسب با چشم انداز و مأموریت شرکت
- تدوین نظام جامع فن آوری اطلاعات به منظور به روز رسانی شرکت و افزایش بهره وری

**ترکیب کارکنان شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)**

شرح	جنس		جمع کارکنان		نوع قرارداد	
	زن	مرد	سال قبل	سال مورد گزارش	دایمی	قراردادی
مالی و اداری	۷	۸	۲۱	۱۵	۶	۹
انفورماتیک		۲	۲	۲	۱	۱
اقتصادی و سرمایه گذاری	۸	۴	۱۴	۱۲	۶	۶
حسابرسی داخلی	۰	۰	۱	۰	۰	۰
حقوقی	۱	۱	۱	۲	۰	۲
پشتیبانی	۰	۹	۰	۹	۴	۵
روابط عمومی	۱	۰	۰	۱	۰	۱
مشاور	۰	۳	۰	۳	۰	۳
حراست	۰	۱	۰	۱	۰	۱
جمع	۱۷	۲۶	۳۹	۴۵	۱۷	۲۸

ترکیب نیروی انسانی بر حسب میزان تحصیلات

ردیف	شرح	پایان سال قبل	پایان سال مورد گزارش
۱	دکتری	۰	۲
۲	فوق لیسانس	۱۲	۸
۳	لیسانس	۱۴	۱۷
۴	فوق دیپلم	۵	۵
۵	دیپلم	۵	۸
۶	زیر دیپلم	۳	۵
جمع:		۳۹	۴۵

اهم اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع

تکالیف مجمع سال ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	اقدامات انجام شده
بند ۱-۴، الف) درخصوص عدم تلفیق صورت های مالی شرکتهای فرعی، تکلیف مجمع رعایت استانداردهای حسابداری است در این راستا هیأت مدیره بایستی پیگیر تغییر سال مالی شرکت ها و یا ملزم نمودن آن شرکتها به تهیه صورتهای مالی مطابق سال مالی شرکت اصلی باشد.	سال مالی شرکت ساربان سرمایه ایرانیان در تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۲ از سوی اداره ثبت مورد تایید قرار گرفته و در مرحله امضاء می باشد و شرکت توسعه سرمایه رسا در مرحله اقدامات لازم جهت برگزاری تشریفات قانونی آن می باشد.
ب) درخصوص مطالبات شرکت سانکو تکلیف بر پیگیری و وصول مطالبات از طریق کلیه ظرفیتهای قانونی می باشد. همچنین درخصوص مطالبات از شرکت ایمکس، تکلیف می شود اقدامات قانونی علیه تصمیم گیرندگان و مسببین اصلی بعمل آید و گزارش اقدامات انجام شده به صورت دوره ای به سهامداران عمده ارائه گردد.	در ارتباط با مطالبات سانکو حدود ۹۰ میلیارد ریال میباشد شرکت موفق گردید طبق قرارداد سه ملک که به نام شرکت همگرا بوده و به عنوان تضمین قرارداد ذکر شده بود را که مکان آن در کمال شهر کرج به متراژ ۲,۴۵۰ مترمربع را که قیمت روز آن در حال حاضر حدود ۷۰ میلیارد ریال میباشد را به نام شرکت توسعه بازرگانی برنا بکند و درحال انجام مراحل قانونی کار میباشد. در ارتباط با ایمکس شکایت حقوقی شده است و در پرسه پیگیری میباشد.
ج) پیرو مذاکرات و پیشنهاد مطرح شده در مجمع در خصوص وضعیت واگذاری سهام شرکت آپادانا سرام به شرکت سانکو، مجمع مقرر نمود پیگیری های لازم جهت اخذ ارزیابی قیمت سهام شرکت آپادانا سرام (از طرف کارشناس رسمی دادگستری) صورت پذیرد و نتایج جهت تصمیم گیری حداکثر تا اردیبهشت ماه ۱۳۹۹ در اختیار هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا قرار گیرد.	طی مکاتبات و جلسات متعدد با شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا، در تاریخ ۹۹/۰۷/۰۵ این شرکت موفق به اخذ گزارش مربوطه گردید.
د) درخصوص بدهی شرکتهای زیر مجموعه به سازمان گسترش، تکلیف مجمع رفع مغایرت و شفاف نمودن این بدهی ها با رعایت صرف و صلاح شرکت می باشد.	تا این تاریخ در شرکت توسعه بازرگانی برنا در جهت شفاف سازی بدهی هنوز اتفاق جدیدی رخ نداده است.
بند ۱-۸، در خصوص حداقل تعداد اعضای هیأت مدیره و معرفی نماینده توسط شخص حقوقی عضو هیأت مدیره، مجمع با توجه به توضیحات ارائه شده، رعایت کامل مفاد مواد ۱۰۷ و ۱۲۴ اصلاحیه قانون تجارت را مورد تأکید قرار داد.	نسخه ای از صورتجلسه تغییر اعضای هیأت مدیره به اداره ثبت ارسال گردیده است.
بند ۲-۸، در خصوص عدم رعایت مفاد مواد ۲۴۰ اصلاحیه قانون تجارت در ارتباط با پرداخت سود سهام، مجمع با توجه به توضیحات ارائه شده تکلیف به اطلاع رسانی از طریق سازمان بورس و همچنین روزنامه منتخب شرکت نمود.	به کلیه سهامدارانی که دارای مشخصات سهامداری بوده اند تا تاریخ این گزارش سود نقدی پرداخت گردیده است.

اهم اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع

تکالیف مجمع سال ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	اقدامات انجام شده
بند ۳-۸، درخصوص خروج از سهام خودرویی با توجه به توضیحات هیأت مدیره با رعایت صرفه و صلاح شرکت و قوانین موجود اقدام لازم صورت پذیرد.	شرکت با توجه به صرف و صلاح شرکت اقدام به فروش تعدادی از سهام سایپا کرده است.
بند ۱۱، در خصوص رعایت کامل الزامات بورس و دستورالعمل های مربوطه مورد تأکید مجمع قرار گرفت.	شرکت خود را موظف به رعایت کلیه دستورالعملها و قوانین جاریه علی الخصوص دستورالعملهای سازمان بورس می داند و در این خصوص همه موارد رعایت شده اند.

اقدامات مهم صورت گرفته در سال مالی ۱۳۹۹

الف - اقدامات اثرگذار حقوقی و مالی:

۱- در سال مورد بحث با پیگیری های متعدد صورت گرفته نسبت به اخذ حکم قطعی مبنی بر رد دعوی شرکت تاپکو با موضوع خسارت تاخیر تادیه اقدام گردید و از سوی دیگر با رایزنی های صورت گرفته اجرائیه مربوط به داوری پرونده تاپکو نیز ابطال گردید.

۲- از دیگر اقدامات انجام شده می بایست به موضوع مطالبات شرکت سانکو از شرکت کانورجد 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 گروه حقوقی سایپا روش های امیدوار کننده ای جهت اخذ مطالبات شرکت در دستور کار قرار گرفته 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 با مبلغ ۸۶،۰۱۱،۸۳۵،۰۲۱ ریال اقدام حقوقی موثر انجام گرفت که نهایتاً منجر به صدور حکم به نفع شرکت شده است.

۵- در راستای حل مشکلات شرکت توسعه بازرگانی برنا می‌توان 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

ب- اقدامات اثرگذار بر پورتنوی کوتاه مدت سهام:

بهینه سازی پورتنوی کوتاه مدت شرکت و کسب سود قابل قبول از محل خرید و فروش ها
بازارگردانی سهام شرکت سرمایه گذاری رنا در راستای حمایت از این سهام و افزایش نقدشوندگی آن.

ج- اقدامات صورت گرفته در شرکتهای تابعه و فرعی:

- افزایش سرمایه در شرکت زیر مجموعه کارگزاری صنعت و معدن
- تداوم اقدام جهت انحلال شرکت گسترش مواد پیشرفته با همراهی سایر سهامداران
- توسعه فعالیتها در حوزه بازرگانی و همکاری شرکتهای زیرمجموعه در این حوزه با گروه سایپا



خلاصه عملکرد هیأت مدیره

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	میزان تغییرات	درصد تغییرات
جمع کل دارایی ها	۱۳,۰۰۳,۵۸۱	۱۵,۱۳۵,۹۴۵	۲,۱۳۲,۳۶۴	٪ ۱۶/۴
جمع کل بدهی ها	۱,۲۷۰,۳۵۹	۶۹۴,۷۵۱	(۵۷۵,۶۰۸)	٪ (۴۵/۳)
سرمایه	۷,۹۶۰,۰۰۰	۷,۹۶۰,۰۰۰	—	—
سود انباشته	۳,۳۷۲,۵۶۹	۵,۹۴۰,۳۶۷	۲,۵۶۷,۷۹۸	٪ ۷۶
ارزش روز پرتفوی سرمایه گذاری	۱۵,۳۸۰,۲۱۷	۱۰۶,۷۲۶,۹۸۰	۹۱,۳۴۶,۷۶۳	٪ ۵۹۴

برنامه های آتی:

الف - در حوزه بازار سرمایه

- ۱- بهینه سازی پرتفوی در جهت شرایط اقتصاد داخلی و خارجی با هدف کاهش سهام خودرویی و افزایش سهام غیرخودرویی جهت خلق ثروت و ایجاد ارزش برای سهامداران
- ۲- عرضه و پذیرش شرکتهای زیرمجموعه در بورس و فرابورس
- ۳- بررسی و مطالعه طرح توجیهی افزایش سرمایه شرکت اصلی و زیرمجموعه ها
- ۴- متنوع نمودن پرتفوی سرمایه گذاری شرکت با هدف نگرش به سایر بازارهای پرپتانسیل و سرمایه گذاری در آنها

ب - توسعه فعالیت در:

- لیزینگ خودروکار و لیزینگ مسکن
- بازرگانی
- ج- بهینه سازی داراییها از طریق واگذاری شرکتهای گسترش صنعت علوم زیستی (لیدکو)، گسترش انفورماتیک، توسعه بازرگانی برنا
- د- تدوین و تصویب آیین نامه های مرتبط با دستورالعمل حاکمیت شرکتی سازمان بورس و اوراق بهادار و اجرایی کردن مفاد آن



پیشنهادهای هیأت مدیره به مجمع عمومی عادی سالیانه:

- ۱- تصویب ترازنامه و صورت حساب سود (زیان) عملکرد منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
 - ۲- پیشنهاد تقسیم سود بر اساس الزامات قانون تجارت (معادل ۱۰ درصد)
- هیأت مدیره امید دارد سهامداران محترم ضمن تایید و تصویب صورتهای مالی و عملکرد مدیریت همانند سال گذشته رهنمود سازنده و پیشنهادات ارزنده به هیأت مدیره ارائه نمایند.

اطلاعات تماس با شرکت

نشانی: تهران، خیابان شریعتی، خیابان وحید دستگردی، شماره ۱۶۲

کد پستی: ۱۹۱۹۷-۵۳۹۳۹

تلفن: ۲۲۲۶۲۱۸۰ - ۲۲۲۶۲۱۸۱

دورنگار: ۲۲۲۵۳۳۱۲

پست الکترونیکی:

rena@renainvestment.com

پایگاه اینترنتی

اصلاحات مربوط به روزآوری پایگاه اینترنتی شرکت به نشانی www.renainvestment.ir

در راستای شفاف سازی و ارائه به موقع اطلاعات موثق و اخبار مرتبط با شرکت به سهامداران، سرمایه گذاران،

فعالان بازار سرمایه و سایر ذینفعان صورت گرفته است.

