



سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا  
(سهامی عام)



گزارش فعالیت هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

به همراه گزیده اطلاعات مالی

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

## 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 ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ 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. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آن ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود به نحو درست و کافی در این گزارش ارایه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۱ به تائید هیات مدیره رسیده است.

امضا	سمت	نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	سمیرا راک خواه	شرکت تجارت الکترونیک خودرو تابان (سهامی خاص)
	مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره	رضا زوار	شرکت گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	محمود محمدزاده چاپشلو	شرکت رویال صدف کیش (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	محمد هاشم سمتی	شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره	داود حمزه	شرکت ارزش آفرینان تجارت صبا (سهامی خاص)

## فهرست مطالب

۵.....	پیام هیات مدیره
<b>۶.....</b>	<b>فصل اول : معرفی شرکت</b>
۷.....	کلیاتی درباره شرکت
۸.....	اعضای هیات مدیره و مدیر عامل
۱۰.....	ترکیب سهامداران
۱۱.....	جایگاه شرکت در صنعت
۱۲.....	منابع انسانی شرکت در سال ۱۴۰۰
<b>۱۳.....</b>	<b>فصل دوم: مروری بر بازار سرمایه</b>
۱۴.....	مرور کلی بر بازار سرمایه در سال ۱۴۰۰
۱۸.....	مروری بر اهم صنایع بورسی
۲۵.....	عملکرد سال مالی ۱۴۰۰ و اهداف سال مالی ۱۴۰۱
۱۸.....	مروری بر اهم صنایع بورسی
۲۵.....	عملکرد سال مالی ۱۴۰۰ و اهداف سال مالی ۱۴۰۱
۲۵.....	گزیده اطلاعات شرکت اصلی و تلفیقی
۲۷.....	فعالیت های انجام شده در شرکت اصلی
۳۰.....	اقدامات انجام شده در شرکت های تابعه
۳۱.....	اهداف سال مالی ۱۴۰۱ در بخش های مختلف
<b>۳۲.....</b>	<b>فصل سوم: سرمایه گذار بهای بورسی و پور تفوی شرکت</b>
۳۳.....	خلاصه ای از فعالیت های انجام شده در خصوص پور تفوی شرکت
۳۶.....	مقایسه بهای تمام شده با ارزش روز پور تفوی سهام بورسی
<b>۳۸.....</b>	<b>فصل چهارم: سرمایه گذار بهای بلندمدت غیر بورسی</b>
۳۹.....	سرمایه گذار بهای گروه
<b>۴۷.....</b>	<b>فصل پنجم: نظام حاکمیت شرکتی</b>
۴۸.....	هیات مدیره
۴۸.....	کمیته های تخصصی هیات مدیره
۵۰.....	اهم جلسات هیات مدیره
۵۱.....	تجزیه و تحلیل ریسک شرکت
۵۱.....	ریسک های حاکم بر بازار سرمایه



۵۳.....	اهم اقدامات انجام شده درخصوص تکالیف مجمع
۵۴.....	اقدامات صورت گرفته در سال مالی ۱۴۰۰
۵۵.....	محیط قانونی
<b>۵۶.....</b>	<b>فصل ششم: گزارش های مالی</b>
۵۷.....	مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت
۵۹.....	پیشنهاد هیات مدیره برای تقسیم سود
۶۰.....	اطلاعات تماس و پایگاه اینترنتی شرکت

## « پیام هیات مدیره »

با عرض سلام و خیر مقدم خدمت سهامداران، ریاست و اعضا محترم مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)، خرسندیم که بیست و ششمین مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت سرمایه گذاری رنا را که از سال ۱۳۷۴ در شرکت بورس اوراق بهادار پذیرش شده تقدیم حضورتان می کنیم.

شرکت سرمایه گذاری رنا ۲۶ سال از عمر ۴۵ 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 ۲۶ 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 و همواره تلاش بر این بوده تا با بهره گیری از ظرفیتهای موجود در بازار سرمایه حداکثر ارزش افزوده را برای سهامداران محترم شرکت خلق نماید. اصلاح ساختار و بهینه سازی ترکیب پرتفوی بورسی در راستای افزایش سودآوری و مدیریت ریسک در سال کم رونق بازار سهام از جمله اقدامات در راستای دستیابی به هدف فوق بود. سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در کنار حمایت از سهام سایپا به عنوان سهامدار عمده تلاش کرد تا با ترکیب بهینه پرتفوی بورسی، عملکردی درخشان از منظر بازدهی و سود از خود برجای بگذارد

همچنین شرکت جهت اصلاح ساختار مالی خود، برنامه افزایش سرمایه از مبلغ ۷,۹۶۰ به ۱۱,۶۷۵ میلیارد ریال را در دستور کار خود داشت که در ۱۴۰۰/۰۸/۲۳ در اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است بازنگری ساختار سازمانی شرکت، تشکیل کمیته های تخصصی مورد نیاز از جمله کمیته سرمایه گذاری، کمیته ریسک و حسابرسی داخلی، رفع مشکلات شرکت های انتقالی و بعضاً به سود رساندن شرکت های زیان ده در سال های قبل، تنها بخش کوچکی از اقدامات دیگری است که همکاران پرتلاش شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در سال مالی ۱۴۰۰ با هدایت مدیریت مجموعه و در راستای تحقق برنامه راهبردی شرکت عملیاتی کرده اند.

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. 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 هیات مدیره

# فصل اول: معرفی شرکت



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)



شرکت سرمایه گذاری  
گروه صنعتی رنا



RENA  
I.G. INVESTMENT Co.

162

شرکت واسطه‌گری  
توسعه گستر برنا



دارای مجوز رسمی از بانک مرکزی ج.ا.ی

تلفن: ۰۲۱-۷۲۳۲۹

www.LeasingBorna.com

## «کلیاتی در باره شرکت»

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا "سهامی عام" در تاریخ ۱۳۵۵/۱۰/۱۲ تحت شماره ۲۷۲۴۹ در اداره ثبت شرکتهای 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

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

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

۲-۱- 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

۲-۳- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط

اشخاص سرمایه پذیر



## اعضای هیات مدیره و مدیرعامل:

سمیرا راگ خواه

**رئیس هیات مدیره**

به نمایندگی از شرکت تجارت الکترونیک خودرو تابان  
عضویت در کمیته های هیات مدیره: کمیته حسابرسی، کمیته ریسک

\*\*\*\*\*

رضا زوار

**نائب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل**

به نمایندگی از شرکت گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا  
عضویت در کمیته های هیات مدیره: کمیته سرمایه گذاری

\*\*\*\*\*

داود حمزه

**عضو هیات مدیره**

به نمایندگی از شرکت ارزش آفرینان تجارت صبا  
عضویت در کمیته های هیات مدیره: کمیته انتصابات

\*\*\*\*\*

محمد هاشم سمتی

**عضو هیات مدیره**

به نمایندگی از شرکت سرمایه گذاری سایپا  
عضویت در کمیته های هیات مدیره: کمیته انتصابات

\*\*\*\*\*

محمود محمدزاده چاپشلو

**عضو هیات مدیره**

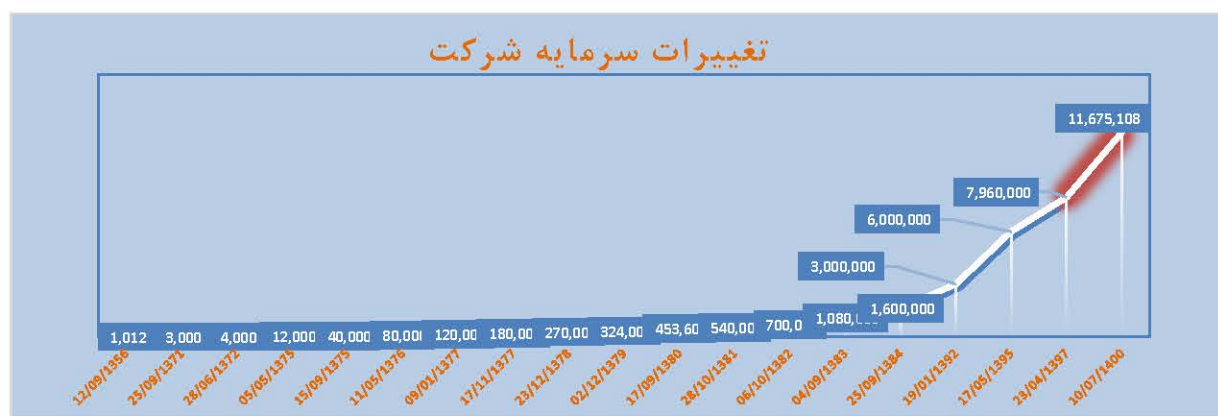
به نمایندگی از شرکت رویال صدف کیش  
عضویت در کمیته های هیات مدیره: کمیته انتصابات

## سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۹۲۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۹۲۰،۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱۰،۰۰۰ ریال) بوده است که در آخرین مرحله در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۰ مجمع عمومی فوق العاده افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۷،۹۶۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۱،۶۷۵ میلیارد ریال (مبلغ ۳،۷۱۵ میلیارد ریال) از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و افزایش ارزش پورتفوی کوتاه مدت و تداوم سودآوری مصوب نموده و به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت در طی چندین دهه فعالیت شرکت به شرح ذیل می باشد :

### تغییرات سرمایه شرکت

محل تأمین	پس از افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	تاریخ افزایش سرمایه
مطالبات و آورده نقدی	۱۰۱۲	۱۰	۱۳۵۶/۰۹/۱۲
مطالبات و آورده نقدی	۳۰،۰۰۰	۴۴/۱۹۶	۱۳۷۱/۰۹/۲۵
مطالبات و آورده نقدی	۴۰،۰۰۰	۳۳/۳۳	۱۳۷۲/۰۶/۲۸
مطالبات و آورده نقدی	۱۲۰،۰۰۰	۲۰۰	۱۳۷۵/۰۵/۰۵
مطالبات و آورده نقدی	۴۰۰،۰۰۰	۲۳۳	۱۳۷۵/۰۹/۱۵
مطالبات و آورده نقدی	۸۰۰،۰۰۰	۱۰۰	۱۳۷۶/۰۵/۱۱
مطالبات و آورده نقدی	۱۲۰۰،۰۰۰	۵۰	۱۳۷۷/۰۱/۰۹
مطالبات و آورده نقدی	۱۸۰۰،۰۰۰	۵۰	۱۳۷۷/۱۱/۱۷
مطالبات و آورده نقدی	۲۷۰۰،۰۰۰	۵۰	۱۳۷۸/۱۲/۲۳
مطالبات و آورده نقدی	۳۲۴،۰۰۰	۲۰	۱۳۷۹/۱۲/۰۲
مطالبات و آورده نقدی	۴۵۳،۶۰۰	۴۰	۱۳۸۰/۰۹/۱۷
مطالبات و آورده نقدی	۵۴۰،۰۰۰	۱۹/۰۵	۱۳۸۱/۱۰/۲۸
مطالبات و آورده نقدی	۷۰۰،۰۰۰	۲۹/۶۳	۱۳۸۲/۱۰/۰۶
مطالبات و آورده نقدی	۱،۰۸۰،۰۰۰	۵۴/۲۸	۱۳۸۳/۰۹/۰۴
مطالبات و آورده نقدی	۱،۶۰۰،۰۰۰	۴۸/۱۵	۱۳۸۴/۰۹/۲۵
سود انباشته ، مطالبات و آورده نقدی	۳،۰۰۰،۰۰۰	۸۷/۵	۱۳۹۲/۰۱/۱۹
مطالبات و آورده نقدی	۶،۰۰۰،۰۰۰	۱۰۰	۱۳۹۵/۰۵/۱۷
سود انباشته ، مطالبات و آورده نقدی	۷،۹۶۰،۰۰۰	۳۳	۱۳۹۷/۰۴/۲۳
سود انباشته	۱۱،۶۷۵،۱۰۸	۴۶،۶۷	۱۴۰۰/۰۷/۱۰

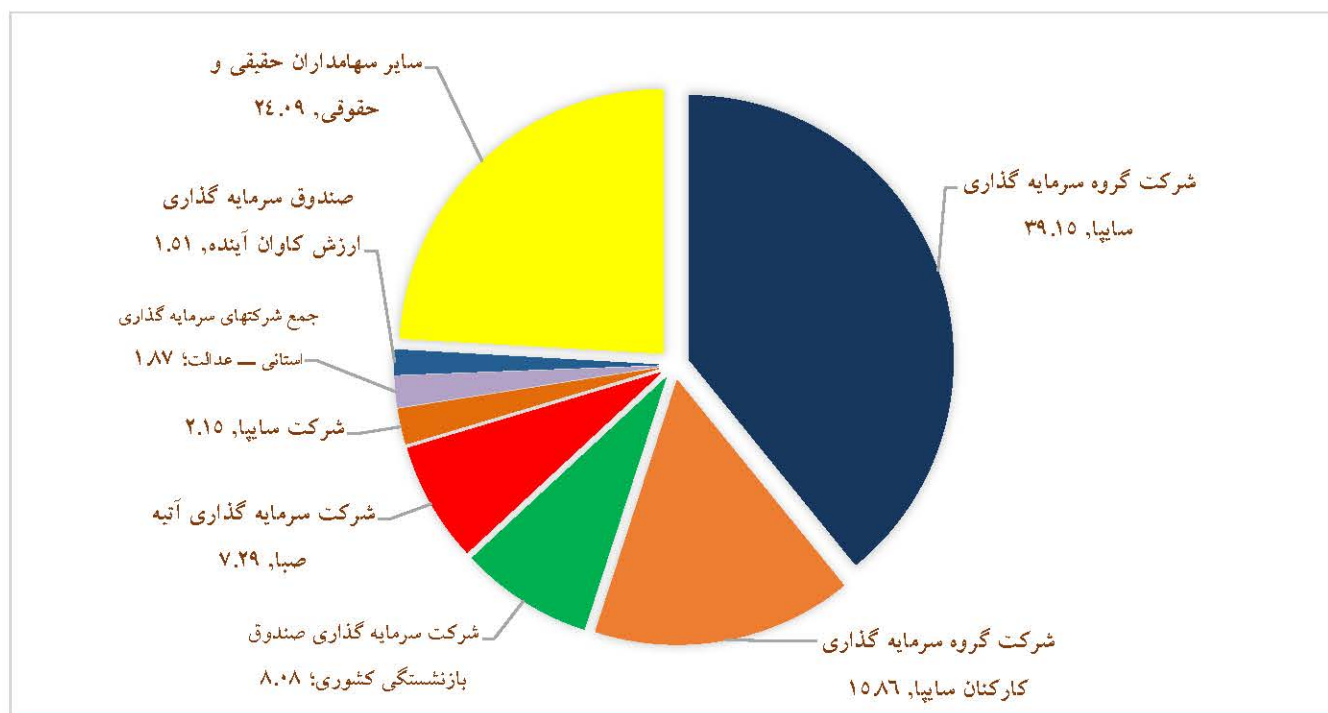


## سهامداران شرکت:

سهامداران عمده شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ و تاریخ تأیید گزارش به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۰/۰۶/۳۱		۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
		تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا	۳۰۱۱۶۰۰۵۴۰۵۹۸	۳۹/۱۵	۳۰۱۱۱۰۰۶۰۰۸۰۲	۳۹/۰۸
۲	شرکت گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا	۱۰۲۶۲۰۴۷۳۰۰۶۵	۱۵/۸۶	۱۰۲۶۲۰۴۷۳۰۰۶۵	۱۵/۸۶
۳	شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی	۶۴۳۰۱۹۸۰۰۶۵	۸/۰۸	۶۴۳۰۱۹۸۰۰۶۵	۸/۰۸
۴	شرکت صندوق بازنشستگی کشوری	—	—	۵۸۰۰۵۰۸۰۸۱۸	۷/۲۹
۵	شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا	۵۸۰۰۵۰۸۰۸۱۸	۷/۲۹	—	—
۶	شرکت سایپا	۱۷۱۰۲۷۷۰۱۷۲	۲/۱۵	۱۷۱۰۲۷۷۰۱۷۲	۲/۱۵
۷	جمع شرکتهای سرمایه گذاری استانی سهام	۱۴۹۰۰۷۹۰۸۸۶	۱/۸۷	۱۶۶۰۵۶۱۰۹۷۹	۲/۰۹
۸	صندوق سرمایه گذاری ارزش کاون آینده	۱۱۹۰۸۰۰۰۰۰۰	۱/۵۱	—	—
۹	سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۱۰۹۱۷۰۶۰۸۰۳۹۶	۲۴/۰۹	۲۰۰۲۴۰۹۲۰۰۹۹	۲۵/۴۵
	<b>جمع</b>	<b>۷,۹۶۰,۰۰۰,۰۰۰</b>	<b>۱۰۰</b>	<b>۷,۹۶۰,۰۰۰,۰۰۰</b>	<b>۱۰۰</b>

## نمودار درصد سهام سهامداران شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱



## 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 و طبق طبقه بندی آن سازمان در صنعت خودرو و ساخت قطعات طبقه بندی شده است و به عنوان یک هلدینگ خودروپی 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 و فعال در صنعت خودرو در نظر گرفت. در جدول ذیل وضعیت کلیه شرکت های سرمایه گذاری فعال در بورس و فرابورس از منظر برخی از سرفصل های مهم صورتهای مالی و پورتنفوی آنها براساس آخرین صورتهای مالی و عملکردی برای دوره ۱۴۰۰/۰۶ مورد مقایسه قرار گرفته اند.

### شرکتهای بورسی

ردیف	نماد	سرمایه	بهای تمام شده پرتفوی		ارزش روز پرتفوی	جمع		ارزش خالص هر سهم
			بورسی	غیر بورسی		دارایی ها	بدهی های جاری و غیرجاری	
۱	وسپه	۶.۶۹۱.۰۰۰	۲۳.۷۶۳.۶۶۵	۲۶۹.۷۶۴	۱۸۰.۱۱۱.۳۴۷	۳۴.۱۲۷.۶۹۱	۸۵۰۵.۱۰۹	۲۷.۱۹۶
۲	ومهان	۱۰.۰۰۰.۰۰۰	۵۵.۱۷۵.۵۰۹	۱۶.۹۴۲.۹۴۳	۲۶۲.۹۷۱.۷۱۸	۹۴.۵۵۵.۳۶۶	۳۸.۸۸۳.۷۵۵	۲۶.۳۴۷
۳	واتی	۴.۵۰۰.۰۰۰	۷.۱۱۸.۳۰۴	۲.۵۳۵.۸۶۲	۸۳.۷۰۶.۱۵۳	۱۶.۵۴۷.۶۷۵	۶.۳۸۹.۹۴۸	۱۹.۲۷۷
۴	ونیکي	۱۷.۵۰۰.۰۰۰	۵۶.۲۴۲.۶۱۱	۷.۲۰۶.۱۲۴	۳۲۵.۱۲۰.۴۴۲	۷۶.۷۶۲.۱۴۲	۱۸.۸۵۱.۸۶۱	۱۸.۶۷۴
۵	وبهمن	۲.۷۵۰.۰۰۰	۶.۹۷۸.۳۵۲	۱.۹۶۲.۰۱۳	۴۴.۱۰۶.۴۸۶	۱۴.۴۲۰.۹۸۳	۱۰.۸۰۵۲۳	۱۸.۳۵۲
۶	وتوسم	۴.۵۰۰.۰۰۰	۱۸.۳۵۴.۷۰۹	۶۴۲.۰۷۳	۵۱.۸۹۳.۴۲۸	۲۱.۵۶۹.۲۱۲	۴.۸۲۶.۹۲۸	۱۱.۱۷۴
۷	ورنا	۷.۹۶۰.۰۰۰	۱۵.۹۳۹.۴۱۳	۱.۳۳۵.۳۰۱	۷۲.۸۳۸.۵۰۳	۲۰.۶۵۹.۳۹۲	۱.۳۸۲.۶۶۶	۹.۴۹۳
۸	پردیس	۱.۲۵۰.۰۰۰	۳.۶۹۸.۴۲۴	۲۶۸.۶۶۹	۱۰.۴۵۹.۰۰۴	۴.۵۵۵.۹۸۶	۱۰.۶۱۰.۱۱۳	۸.۲۰۴
۹	وصنا	۲.۷۰۰.۰۰۰	۷.۶۱۴.۰۱۲	۱۰.۳۶.۵۶۴	۱۶.۸۴۲.۲۶۶	۱۶.۰۵۴.۲۴۱	۵.۷۴۱.۴۵۷	۷.۲۳۷
۱۰	وبوعلی	۳.۰۰۰.۰۰۰	۹.۱۶۳.۵۷۸	۳۹۶.۵۷۰	۲۲.۴۹۲.۰۰۲	۱۲.۱۱۸.۰۱۲	۵.۵۳۲.۹۸۱	۶.۶۳۸
۱۱	وساپا	۱۰.۶۷۵.۰۰۰	۱۵.۲۲۹.۵۵۷	۳.۱۵۱.۹۸۱	۵۹.۱۶۸.۱۴۴	۲۴.۷۸۰.۵۵۸	۹۱۲.۳۲۳	۶.۳۵۲
۱۲	وخارزم	۱۸.۷۰۰.۰۰۰	۱۶.۴۷۸.۲۶۵	۲۳.۱۲۸.۸۱۳	۸۱.۷۶۲.۶۶۴	۵۲.۶۸۰.۱۷۳	۴.۴۱۴.۹۳۰	۶.۰۷۲
۱۳	وصنعت	۶.۰۰۰.۰۰۰	۹۴۷.۵۶۶	۲۳.۶۴۷.۱۴۰	۶.۸۶۳.۰۴۷	۲۶.۷۲۳.۹۸۷	۴۰۴.۷۹۷	۵.۳۷۲
۱۴	وتوصا	۴.۰۰۰.۰۰۰	۴.۳۶۷.۸۶۶	۱.۹۰۴.۴۴۶	۱۸.۶۶۶.۱۳۴	۷.۴۳۲.۶۹۹	۲.۱۰۵.۷۵۸	۴.۹۰۶
۱۵	وسکاب	۱۲.۰۰۰.۰۰۰	۲۳.۲۴۴.۵۹۲	۲.۱۶۷.۴۴۵	۴۵.۰۵۱.۰۹۳	۲۹.۹۶۴.۱۱۹	۳.۲۷۱.۶۸۱	۴.۰۴۲
۱۶	واعتماد	۸۰۰.۰۰۰	۷۳۷.۱۹۶	۱.۵۸۰.۰۰۲۹	۸۱۶.۷۹۶	۲.۳۸۸.۸۲۳	۶۷.۴۷۷	۳.۰۰۱



### شرکتهای فرابورسی

ردیف	نماد	سرمایه	بهای تمام شده پرتفوی		ارزش روز پرتفوی	جمع		ارزش خالص هر سهم
			بورسی	غیر بورسی		دارایی ها	بدهیهای جاری و غیرجاری	
۱	صبا	۱۵۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۶۷۰۳۰۱۸	۲۲۰۹۹۱۰۴۷۸	۴۱۹۰۰۷۴۶۳۸	۱۷۱۰۱۰۷۰۹۹۳	۲۲۰۷۸۱۰۵۴۳	۳۰۰۷۱۳
۲	وسپهر	۳۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۷۲۰۰۱۷	۳۷۰۳۷۱۰۴۷۰	۱۳۰۰۲۹۸۰۰۵۷	۱۵۳۰۷۱۹۰۶۱۵	۱۲۰۰۵۷۹۰۰۳۵	۳۳۰۱۴۰۵۸۰
۳	وکیهمن	۲۰۵۰۰۰۰۰۰	۸۰۸۶۴۰۲۱۳	۱۰۳۵۵۰۹۱۲	۴۴۰۵۶۲۰۰۸۵	۱۳۰۰۶۸۰۵۴۵	۱۲۷۰۹۵۰	۱۱۰۹۴۰۳۵۹
۴	گوهران	۲۰۴۰۰۰۰۰۰	۷۰۱۵۵۰۳۱۴	۸۷۲۰۲۹۱	۳۰۰۷۴۵۰۷۸۱	۹۰۴۱۶۰۷۴۱	۱۰۹۷۴۰۹۳۵	۷۰۴۴۱۰۸۰۶
۵	وپویا	۴۰۰۰۰۰۰۰۰	۸۰۴۰۷۰۵۸۳	۴۰۴۵۴۰۰۵۲	۲۸۰۴۲۶۰۰۶۶	۱۳۰۸۵۷۰۶۵۱	۶۰۱۴۲۰۳۴۸	۷۰۷۱۵۰۳۰۳
۶	اعتلا	۱۰۱۵۰۰۰۰۰	۲۰۹۷۴۰۱۳۶	۸۱۰۰۲۹۹	۹۰۹۴۱۰۷۲۵	۴۰۴۲۴۰۳۵۴	۱۰۲۰۹۰۰۸۸	۳۰۲۱۵۰۲۶۶
۷	سرچشمه	۵۰۱۰۰۰۰۰۰	۲۰۶۲۷۰۹۴۱	۵۰۹۲۵۰۲۰۵	۲۰۷۹۴۰۳۵۷	۱۹۰۶۱۵۰۰۱۹	۸۰۱۹۹۰۵۴۴	۱۱۰۴۹۵۰۴۷۵
۸	وبیمه	۱۲۰۰۰۰۰۰۰	۲۳۰۲۴۴۰۵۹۲	۲۰۱۶۷۰۴۴۵	۴۵۰۰۵۱۰۰۹۳	۲۹۰۹۶۴۰۱۱۹	۳۰۲۷۱۰۶۸۱	۲۶۰۶۹۲۰۴۳۸
۹	وآوا	۱۰۳۲۰۰۰۰۰	۲۰۹۶۸۰۳۶۳	۶۱۲۰۴۰۲	۲۰۵۳۳۰۴۴۶	۴۷۹۰۰۶۳	۱۰۷۴۹۰۴۸۳	۳۰۰۴۰۵۸۰
۱۰	وگستر	۴۰۰۰۰۰۰	۲۰۸۷۱۰۹۷۴	-	۲۰۱۲۲۰۳۸۲	۲۰۳۳۴۰۳۸۲	۵۵۵۰۲۴۲	۱۰۷۷۹۰۱۴۰
۱۱	سدبیر	۲۵۰۰۰۰۰	۱۰۲۳۱۰۱۱۵	۴۳۰۰۴۷۸	۱۰۱۱۳۰۳۰۸	۲۰۰۸۹۰۹۲۵	۴۳۹۰۱۰۶	۱۰۶۵۰۰۸۱۹
۱۲	وسبحان	۳۰۹۰۰۰۰۰۰	۴۲۷۰۲۸۰	۳۰۷۸۶۰۰۷۰	۵۸۸۰۱۸۰	۷۰۲۳۵۰۴۳۹	۵۲۲۰۳۹۸	۶۰۷۱۳۰۰۴۱

### منابع انسانی:

#### ترکیب تعداد کارکنان شرکت :

شرکت اصلی		گروه		شرح
		سال ۱۳۹۹ (نفر)	سال ۱۴۰۰ (نفر)	
سال ۱۳۹۹ (نفر)	سال ۱۴۰۰ (نفر)	سال ۱۳۹۹ (نفر)	سال ۱۴۰۰ (نفر)	کارکنان دائمی
۱۷	۱۵	۱۷	۱۵	
۲۸	۲۸	۶۱	۵۴	کارکنان قراردادی
۴۵	۴۳	۷۸	۶۹	جمع

#### ترکیب نیروی انسانی بر حسب میزان تحصیلات :

ردیف	شرح	سال ۱۳۹۹ (نفر)	سال ۱۴۰۰ (نفر)
		۱	دکتری
۲	فوق لیسانس	۸	۸
۳	لیسانس	۱۵	۱۴
۴	فوق دیپلم	۷	۶
۵	دیپلم	۱۰	۸
۶	زیر دیپلم	۴	۵
	جمع	۴۵	۴۳

# فصل دوم:

## مروری بر بازار سرمایه



## « مرور کلی بر بازار سرمایه در سال ۱۴۰۰ »

در چند سال اخیر عوامل متعدد اقتصادی و سیاسی و همچنین متغیرهای درونی شرکتها نظیر سودآوری، بهره‌وری و طرحهای توسعه باعث جذب سرمایه‌های عموم جامعه به بازار سرمایه گردید و این خود باعث افزایش حجم معاملات در طی چند سال اخیر شد. با افزایش حجم معاملات، ارزش سهام شرکتها و به دنبال آن شاخص کل افزایش یافت. که یکی از مهمترین عواملی که در یکسال اخیر باعث افزایش تعداد سهامداران فعال در بازار سرمایه گردید، افزایش بی‌رویه نرخ تورم حاکم بر اقتصاد بود. در بازارهای ارز، طلا، مسکن و خودرو قیمتها با جهش چشمگیری همراه شد، از آنجا که امکان حضور در بازارهای موازی با هر مبلغ سرمایه امکانپذیر نبوده و از طرفی دیگر حضور در برخی از بازارهای موازی ریسک‌های بالایی را به همراه داشت، لذا اکثریت سرمایه‌گذاران تمایل به سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه داشتند. بازار سهام از انتهای سال ۱۳۹۸ مورد حمایت سیاستمداران قرار گرفت و در اوایل سال ۱۳۹۹ نیز با حمایت‌های دولت و تبلیغات گسترده با جذب بالای نقدینگی باعث شد حجم معاملات با رشد چشمگیری مواجه شود و هرگونه تلاش برای تعادل بخشی به بازار سهام با شکست مواجه شد، لذا شاخص تا اواخر تیرماه روند صعودی پر قدرت را طی نمود بطوریکه در اربعه‌هشتم ماه ۱۳۹۹ آزادسازی سهام عدالت در دستور کار دولت قبل قرار گرفت همچنین افزایش تقاضا برای اخذ کد معاملاتی برای آحا مردم، تبلیغات گسترده دولت قبلی باعث شروع تحولات صعودی سنگین در بازار سرمایه شد. در این دوره، کاهش قابل توجه نرخ بهره بانکی و بین بانکی، افزایش تدریجی قیمت دلار، توجه به مباحث تجدید ارزیابی دارایی‌ها، باعث هدایت نقدینگی به سمت بازار سرمایه شد. تزریق منابع دولتی هم در این دوره، به تداوم صعود بازار سرمایه دامن زد و عرضه صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله دارا یکم و پالایش نیز روند صعودی نمادهای بانکی و شیمیایی مشمول این صندوق‌ها را تشدید نمود. شایعات در خصوص کاهش بیشتر نرخ بهره بانکی نیز در این دوره موثر بود. نرخ بازدهی اوراق خزانه کاهش پیدا کرد و بانک مرکزی نیز پس از کاهش نرخ بازدهی اوراق دولتی، سود سپرده بانکی را کاهش داد که باعث رشد بی‌رویه بازار سهام تا اواخر تیرماه شد. سپس در تیرماه، تلاش شد روند رشد بی‌رویه بازار متوقف شود و عرضه‌های سنگینی در نمادهای بزرگ صورت گرفت که باعث تضعیف شاخص کل و تقویت شاخص هم‌وزن شد. همچنین در ادامه کاهش ضرایب اعتباری، کاهش حد نصاب سرمایه‌گذاری در سهام توسط صندوق‌های با درآمد ثابت، رشد شدید بازار، افزایش نرخ بهره بانکی، ابهامات موجود در آینده نرخ دلار باعث بی‌اعتمادی سهامداران نسبت به بازار سهام شد. و فصل جدیدی از بازار سرمایه شروع شد بطوریکه بازار سهام پس از رشد بی‌رویه تا پایان تیرماه و وارد شدن به فاز اصلاحی در مردادماه، به شدت به اخبار روز حساس شده بود، به طوری که خبر منتشر شدن اوراق سلف نفتی نیز شوکی عظیم به بازار سهام وارد کرد. همچنین با نزدیک شدن به انتهای تابستان و نگرانی از نتایج انتخابات آمریکا در پاییز، بازارها به استقبال آثار نتایج انتخابات آمریکا رفتند و انتخاب هریک از نامزدها بر قیمت دلار، امکان رفع تحریم‌ها، دورنمای توافقی در خصوص برجام اثرگذار بود که در این میان عده‌ای از سهامداران ترجیح دادند داراییهای خود را به نقد تبدیل کنند. همچنین ترس از ریزش مجدد بازار سهام و بی‌اعتمادی سهامداران نسبت به این بازار، تعداد زیادی از سرمایه‌گذاران را به سمت دارایی‌های فیزیکی نظیر مسکن و خودرو سوق داد به

طوری که قیمت مسکن و خودرو در نیمه اول سال روند صعودی پرشتابی را به همراه داشتند. ریسک های سیاسی موجود در دنیا و انتخابات آمریکا و پیش بینی هایی که در این زمینه صورت می گرفت باعث شد تا بازار سهام در هفته انتخابات آمریکا رفتار به شدت پرنوسانی را از سرگذراند در ابتدای شمارش رای گیری ها بیم از انتخاب مجدد ترامپ باعث شد سهام دلاری عمدتاً در صف خرید و سایر نمادها با خروج نقدینگی مواجه شوند که این مسایل بازار را دچار آشفتگی کرده بود. نرخ ارز هم به عنوان یک فاکتور مهم در محدوده ۲۴ تا ۲۸ هزار تومان در نوسان بود. در روزهای پایان رای گیری و انتخاب آقای بایدن به عنوان گزینه نهایی خریداران بازار ارز عقب نشینی کرده و با توجه به فروش و عرضه قیمت دلار تا چند روزی در مرز ۲۲ هزار تومان معامله شد اما پس از گذشت چند روز مجدداً تعادل به بازار ارز بازگشت و تا چند ماهی در محدوده قیمتی ۲۴ هزار تومان قرار گرفت. از اتفاقات مهم در فصل پاییز بحث تصمیم گیری جدید در خصوص زنجیره فولاد مطرح بود که البته هنوز به تصویب نهایی نرسیده بود که اثر منفی را بر گروه فلزات و همچنین بر کل بازار گذاشت به طوری که صندوق عرضه شده دولت که با ۳۰ درصد تخفیف عرضه شده بود، باز هم در زیان بودند. در اوایل بهمن ماه رئیس سازمان بورس تغییر کرد. با تعادل نسبی در اوایل ماه، باز هم صفهای فروش به مرور شکل گرفت و در اواخر بهمن ماه به دنبال عدم تصویب بودجه در مجلس باز هم بازار به سمت صف فروش رفت که نهایتاً در اواخر سال ۱۳۹۹ به تصویب رسید. در اسفندماه تغییر دامنه نوسان متقارن به نامتقارن (۶، ۲-) مدت کوتاهی توانست روند بازار را مثبت نماید. در این ماه بازارهای جهانی هم روزهای خوبی را سپری کردند و سهامداران از دارایی های کم ریسک همچون طلا و دلار فاصله گرفته و به سمت سایر بازارها حرکت کردند. بازار نفت نیز صعود بااهمیتی را تا (۷۰ دلار) تجربه کرد و دلار نیمایی در محدوده ۲۳،۵۰۰ تومان به تعادل نسبتاً پایدار رسید. از اتفاقات مهم دیگر در اسفند ماه خبر آزادسازی پولهای ایران نزد کره جنوبی و ژاپن، پذیرش آمریکا مبنی بر توقف برخی تحریم های حقوق بشری و گمانه زنی در خصوص مذاکرات برجاسی از جمله خبرهایی است که مخابره شد، اما تاثیر چندانی بر نرخ ارز در این بازه زمانی نداشت. شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران، سال ۱۴۰۰ را در ارتفاع یک میلیون و ۳۰۷ هزار واحد آغاز کرد. طبق آنچه در زمستان ۹۹ نیز شاهدش بودیم شاخص کل در سال جدید نیز به روند نزولی خود ادامه داد و در سوم خرداد ماه، به کف خود در یک سال گذشته رسید. در روز ۱۸ فروردین ماه سال جاری، مجلس شورای اسلامی در جریان بررسی طرح «جهش تولید و تامین مسکن»، وزارت اقتصاد را مکلف کرد تا امکان خرید و فروش فولاد و سیمان را در بورس کالا فراهم کند. از طرفی هم قطعی های مکرر برق در تابستان ۱۴۰۰ باعث شد فعالیت کارخانه های سیمانی و فولادی، متوقف یا محدود شود. این مسئله کاهش عرضه این دو محصول استراتژیک را در پی داشت، به همین دلیل بود که شاهد افزایش قیمت فولاد و سیمان در بازار بودیم. با این وجود پس از رفع محدودیت های مصرف برق کارخانه ها، قیمت سیمان و میلگرد کاهش یافت و به قیمت پیش از اعمال این محدودیت ها رسید. در ۲۳ فروردین ماه سال جاری، محمدعلی دهقان دهنوی، رییس سازمان بورس، پس از جلسه ای با هلدینگ ها و شرکت های سرمایه گذاری فعال در بازار سرمایه، از تزریق ۲۴ هزار میلیارد تومان به بورس، ظرف ۴۸ ساعت خبر داد. ظاهراً این انتظار وجود داشته که بازار روزهای مثبت بیشتری به خود ببیند اما انتشار این خبر تنها باعث شد بازار ۲۴ فروردین ماه را با سبزپوشی به پایان برساند، به نحوی که پس از آن شاخص کل به روند نزولی خود ادامه داد. البته این تنها مورد تزریق پول به بازار سرمایه نبود؛ در ۲۲ اردیبهشت ماه نیز ستاد

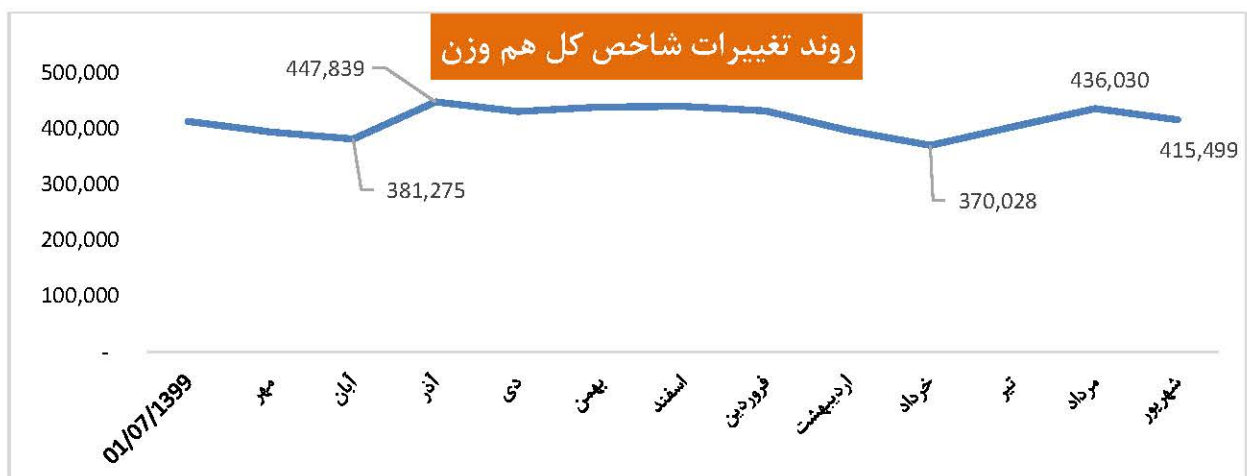


همه‌انگهی اقتصادی دولت، طی ابلاغیه‌ای، از واریز ۲۰۰ میلیون دلار از منابع ارزی حساب صندوق توسعه ملی به صندوق تثبیت بازار سرمایه خبر داد که تنها ۵۰ میلیون دلار از این مبلغ، روز ۲۸ اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ به بازار سرمایه تزریق شد. روز ۱۲ خرداد ماه نیز رییس سازمان بورس اوراق بهادار، وعده داد ۱۵۰ میلیون دلار باقی مانده هم در آینده نه‌چندان دور به صندوق تثبیت بازار واریز شود اما تاکنون این اتفاق رخ نداده است. یکی دیگر از تصمیمات مسئولین برای حمایت از بازار سرمایه، اصلاح نرخ تسعیر دارایی‌های ارزی بانک‌ها بود که در ۱۲ اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ اجرا شد. به این ترتیب، نرخ تسعیر هر دلار از ۱۱ هزار تومان به ۱۵ هزار و ۹۰۰ تومان و نرخ تسعیر هر یورو، از ۱۲ هزار تومان به ۱۹ هزار تومان افزایش یافت. با این تصمیم، وضعیت بانک‌هایی که درآمد ارزی آن‌ها از بدهی ارزی‌شان بیشتر بود، بهبود یافت. از طرف دیگر، بانک‌هایی که بدهی ارزی بیش‌تری داشتند، با مشکل مواجه شدند. تا پیش از خرداد ماه سال جاری و طی حدود ۱۶ سال اخیر هیچ مجوز جدیدی برای تاسیس شرکت کارگزاری در کشور صادر نشده بود و بازار کارگزاری‌ها با انحصار دست و پنجه نرم می‌کرد. استدلال سازمان بورس در این زمینه، اشباع بودن این بازار و ضروری نبودن تاسیس کارگزاری جدید بود. این در حالی است که بر اساس اصل ۴۴ قانون اساسی، مراجع صادر کننده مجوز کسب و کار، نمی‌توانند به این بهانه از صدور مجوز امتناع کنند. در همین راستا دستورالعمل صدور مجوز تاسیس و فعالیت کارگزاری‌ها، در ۱۰ خرداد سال جاری، پس از کش و قوس‌های فراوان تصویب شد و در نوزدهم همان ماه، فراخوان عمومی برای متقاضیان صادر شد. در ۲۲ خرداد ۱۴۰۰ صورت‌های مالی سازمان بورس اوراق بهادار، برای اولین بار به صورت عمومی افشا شد. این اقدام گام مهمی برای افزایش شفافیت سازمان بورس به شمار می‌آید. وزیر کشور دولت دوازدهم در ۲۹ خرداد ماه اعلام کرد سید ابراهیم رئیسی با کسب ۶۲ درصد آراء، به عنوان رییس جمهور ایران انتخاب شده است. واکنش بازار سرمایه به این خبر در چهار روز اول معاملات، سبب افت ۷۷ هزار واحدی شاخص کل شد. اما این روند به سرعت متوقف شد و شاخص کل پس از آن، به کف خود در یک سال گذشته رسید و سپس روند صعودی خود را آغاز کرد. در ادامه روند کلی بازار، بازار سرمایه ایران، از ۲۵ تا ۳۱ مرداد ماه سال ۱۴۰۰، همزمان با تعطیلی سراسر کشور به دلیل شیوع ویروس کرونا، تعطیل شد. در اولین روز معاملات پس از تعطیلات، شاخص کل با رشد یک درصدی، به روند صعودی خود ادامه داد. در آخرین روز از مرداد ماه، نرخ دلار در بازار آزاد، از ۲۷ هزار تومان عبور کرد. بسیاری از کارشناسان، نرخ دلار را عامل اصلی تعیین جهت حرکت شاخص کل می‌دانستند و علت رشد شاخص کل در این مدت را افزایش نرخ دلار تلقی می‌کردند. به عقیده کارشناسان، وضعیت بازار در ۶ ماهه دوم سال جاری، همچنان وابسته به نتیجه مذاکرات هسته‌ای و به تبع آن نرخ دلار خواهد بود. علاوه بر آن احتمال دارد که نرخ بهره در ادامه سال، دستخوش تغییراتی شده و افزایش یابد که در این صورت تاثیر منفی روی بازار خواهد داشت. از سویی دیگر تداوم افت قیمت کامودیتی‌ها، می‌تواند بر عملکرد صنایع دلاری بازار تاثیرگذار باشد و سوددهی آن‌ها را تحت تاثیر قرار دهد. حال باید دید مسئولین بازار چه تدابیری در نظر گرفته و تصمیمات آن‌ها در ادامه سال ۱۴۰۰، به سود سهامداران خواهد بود یا به ضرر آن‌ها؟

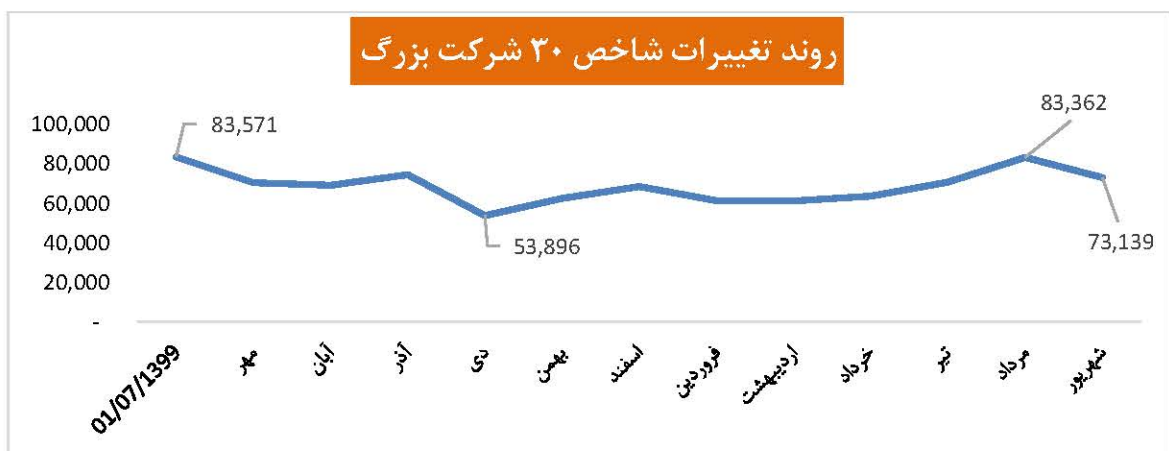
شاخص بورس در ابتدای سال مالی ۱۴۰۰ یعنی در ۱۳۹۹/۰۷/۰۱ با رقم ۱,۵۸۱,۱۸۰ آغاز کرد و در انتهای سال (۱۴۰۰/۰۶/۳۱) با رقم ۱,۳۸۶,۴۵۱ واحد بکار خود پایان داد.



شاخص کل هم وزن در ابتدای سال مالی ۱۴۰۰ یعنی در ۱۳۹۹/۰۷/۰۱ با رقم ۴۱۲,۸۷۹ آغاز کرد و در انتهای سال (۱۴۰۰/۰۶/۳۱) با رقم ۴۱۵,۴۹۹ واحد بکار خود پایان داد.



شاخص ۳۰ شرکت بزرگ در ابتدای سال مالی ۱۴۰۰ یعنی در ۱۳۹۹/۰۷/۰۱ با رقم ۸۳,۵۷۱ آغاز کرد و در انتهای سال (۱۴۰۰/۰۶/۳۱) با رقم ۷۳,۱۳۹ واحد بکار خود پایان داد.



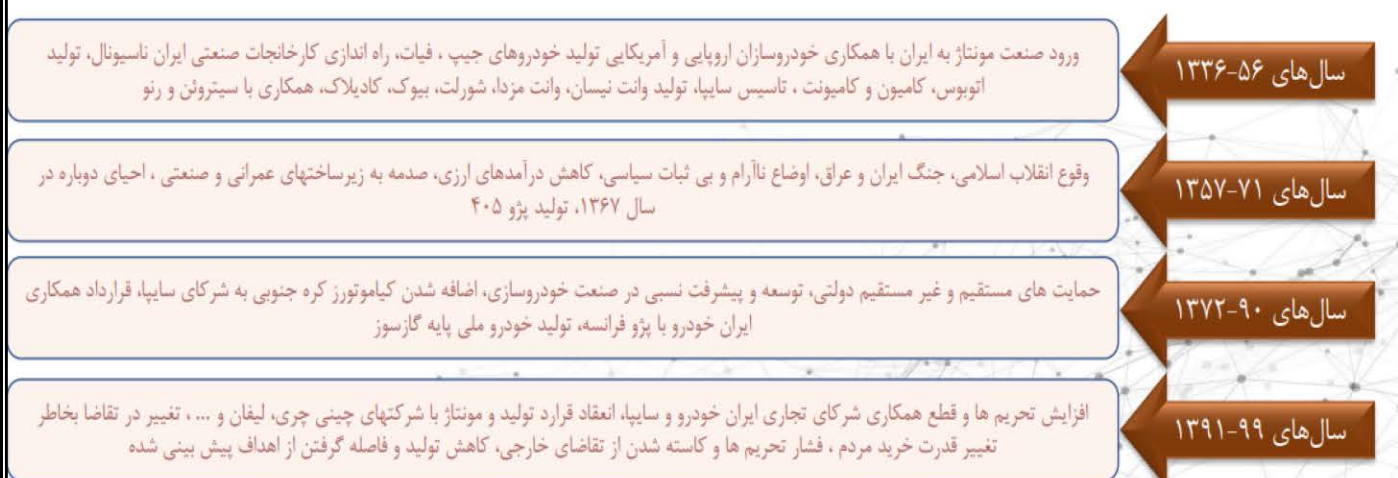
## « مروری بر اهم صنایع بورسی »

### گروه صنعت خودرو:

صنعت خودروسازی به دلیل ارزش و جایگاه ویژه آن در شبکه تولید صنعتی و خدمات پس از فروش، یکی از شاخص های توسعه یافتگی محسوب می شود. این صنعت به لحاظ ارتباط گسترده با زنجیره های بالادستی و پایین دستی خود، صنعتی کلیدی محسوب شده و جایگاه مهمی در توسعه صنعتی و رونق تولید دارد بطوریکه نقش موثری در رشد و توسعه اقتصادی و حتی فرهنگی ایفا می کند.

صنعت خودروسازی در ایران با سابقه ای کمتر از ۷۰ سال فراز و نشیب های بسیاری را سپری کرده است. در ساخت خودرو مجموعه ای از تکنولوژی های فلزی پلاستیکی و شیمیایی، چوب، پارچه، عایق، شیشه، الکتریکی و الکترونیکی، متالوژی، طراحی و غیره دخالت دارند برخی برآوردها حاکی از آن است که به ازای تولید هر دستگاه خودرو ۲ شغل ایجاد می شود که ۱۷ درصد آن اشتغال مستقیم خودرو و قطعه سازی و ۸۳ درصد آن اشتغال غیرمستقیم صنایع بالادستی و فعالیت های خدماتی به خودرو خواهد شد.

صنعت خودرو سازی ایران پس از صنعت نفت بزرگترین صنعت بوده و به لحاظ ارتباط گسترده با زنجیره ای از صنایع قبل و بعد از خود، صنعتی کلیدی محسوب شد و دارای پتانسیل بالایی در ایجاد اشتغال و توسعه اقتصادی است. تحولات صنعت خودرو در ایران را می توان به ۴ دوره کلی تقسیم بندی کرد.



طبق آمار سازمان بین المللی سازندگان وسایل نقلیه موتوری در سال ۲۰۲۰ کشور ایران با تولید حدود ۸۸۱ هزار دستگاه رتبه ۱۸ را در بین کشورهای تولید کننده خودرو در جهان داشته است.

ردیف	کشور	۲۰۲۰	۲۰۱۹	۲۰۱۸	۲۰۱۷
	جهان	۷۷,۶۲۱,۵۸۲	۹۱,۷۸۶,۸۶۱	۹۵,۶۳۴,۵۹۳	۹۷,۳۰۲,۵۳۴
۱	چین	۲۵,۲۲۵,۲۴۲	۲۵,۷۲۰,۶۶۵	۲۷,۸۰۹,۱۹۶	۲۹,۰۱۵,۴۳۴
۲	امریکا	۸,۸۲۲,۳۹۹	۱۰,۸۸۰,۰۱۹	۱۱,۳۱۴,۷۰۵	۱۱,۱۸۹,۹۸۵
۳	ژاپن	۸,۰۶۷,۵۵۷	۹,۶۸۴,۲۹۸	۹,۷۲۸,۵۲۸	۹,۶۹۳,۷۴۶
۴	آلمان	۳,۷۴۲,۴۵۴	۴,۶۶۱,۳۲۸	۵,۱۲۰,۴۰۹	۵,۶۴۵,۵۸۱
۵	کره جنوبی	۳,۵۰۶,۷۷۴	۳,۹۵۰,۶۱۷	۴,۰۲۸,۸۳۴	۴,۱۳۴,۹۱۳
۶	هند	۳,۳۹۴,۴۴۶	۴,۵۱۶,۰۱۷	۵,۱۷۴,۶۴۵	۴,۷۸۲,۸۹۶
۷	مکزیک	۳,۱۷۶,۶۰۰	۳,۹۸۶,۷۹۴	۴,۱۰۰,۷۷۰	۴,۱۳۷,۵۴۴
۸	اسپانیا	۲,۳۶۸,۱۸۵	۲,۸۲۲,۳۵۵	۲,۸۱۹,۵۶۵	۲,۸۴۸,۳۳۵
۹	برزیل	۲,۰۱۴,۰۵۵	۲,۹۴۴,۹۸۸	۲,۸۷۹,۸۰۹	۲,۶۹۹,۶۷۲
۱۰	روسیه	۱,۴۳۵,۳۳۵	۱,۷۱۹,۷۸۴	۱,۷۶۷,۶۷۴	۱,۵۵۱,۲۹۳
۱۱	تایلند	۱,۴۲۷,۰۷۴	۲,۰۱۳,۷۱۰	۲,۱۶۷,۶۹۴	۱,۹۸۸,۸۲۳
۱۲	کانادا	۱,۳۷۶,۶۲۳	۱,۹۱۶,۵۸۵	۲,۰۲۰,۸۴۰	۲,۱۹۹,۷۸۹
۱۳	فرانسه	۱,۳۱۶,۳۷۱	۲,۲۰۲,۴۶۰	۲,۲۷۰,۰۰۰	۲,۲۲۷,۰۰۰
۱۴	ترکیه	۱,۲۹۷,۸۷۸	۱,۴۶۱,۲۴۴	۱,۵۵۰,۱۵۰	۱,۶۹۵,۷۳۱
۱۵	اسلواکی	۱,۲۲۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۹۰,۰۰۰	۱,۰۰۱,۵۲۰
۱۶	جمهوری چک	۱,۱۵۹,۱۵۱	۱,۴۳۳,۹۶۳	۱,۴۴۲,۸۸۴	۱,۴۱۹,۹۹۳
۱۷	انگلستان	۹۸۷,۰۴۴	۱,۳۸۱,۴۰۵	۱,۶۰۴,۳۲۸	۱,۷۴۹,۳۸۵
۱۸	ایران	۸۸۰,۹۹۷	۸۲۱,۰۶۰	۱,۰۹۵,۵۲۶	۱,۵۱۵,۳۹۶
۱۹	ایتالیا	۷۷۷,۱۶۵	۹۱۵,۳۰۵	۱,۰۶۰,۰۶۸	۱,۱۴۲,۲۱۰
۲۰	اندونزی	۶۹۱,۲۸۶	۱,۲۸۶,۸۴۸	۱,۳۴۳,۷۱۴	۱,۳۱۶,۶۱۵

براساس آمارهای رسمی وزارت صمت در سال ۱۳۹۹، خودروسازان ایرانی حدود ۱۴۵ هزار خودرو سواری، بیشتر از سال ۹۸ تولید کردند این یعنی صنعت خودروسازی کشورمان در سال ۱۳۹۹ و در گروه سواری ها، رشد تولید ۱۹ درصدی را تجربه کرده است.

مدل	تولید سال ۹۹	تغییر نسبت به ۹۸
انواع سواری	۹۰۳,۹۰۰ دستگاه	+ ۱۹.۱٪
انواع وانت	۸۰,۲۷۸ دستگاه	+ ۶.۵٪
کامیون، کامیونت، کشنده	۶,۴۱۵ دستگاه	+ ۵۴.۱٪
اتوبوس، مینی بوس، ون	۱,۸۷۳ دستگاه	- ۷.۸٪
انواع کمباین	۶۴۹ دستگاه	+ ۴۴.۵٪
انواع تراکتور	۲۱,۶۶۶ دستگاه	+ ۱۵.۹٪



میزان تولید سواری و وانت در شرکت ایرانخودرو حدود ۴۸,۸ درصد و سهم شرکت سایپا حدود ۳۲,۲ درصد و بطور کلی سهم تولید کنندگان داخلی از بازار صنعت خودرو حدود ۹۰ درصد می باشد. طبق برنامه ریزی وزارت صمت برای سال ۱۴۰۰ قرار است که یک میلیون و ۲۵۰ هزار خودرو در کشور تولید گردد که از این تعداد یک میلیون یکصد هزار خودرو سهم سایپا و ایرانخودرو و ۱۵۰ هزار دستگاه نیز سایر خودروسازها باید تولید کنند.

### صنعت خودرو در بازار سرمایه ایران

تولید کنندگان خودرو			
بازار	شرکت	نماد	ارزش بازار ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ (میلیارد ریال)
بازار بورس	ایران خودرو	خودرو	۵۴۷,۲۰۴
	سایپا	خسپا	۳۲۹,۸۲۶
	پارس خودرو	خپارس	۱۲۲,۶۵۴
	زامیاد	خزامیا	۳۶,۸۲۹
بازار فرابورس	بهمن دیزل	خدیزل	۵۰,۰۹۲
بازار پایه	ایران خودرو دیزل	خاور	۳۷,۱۱۴
	سایپا دیزل	خکاوہ	۹,۳۸۶
جمع			۱,۱۳۳,۱۰۵

### شرکت های سرمایه گذاری فعال در صنعت خودرو

سرمایه گذاری			
بازار	شرکت	نماد	ارزش بازار ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ (میلیارد ریال)
بازار بورس	گروه بهمن	خبهمن	۲۱۲,۰۵۵
	گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو	خگستر	۹۶,۴۷۸
	سرمایه گذاری رنا (هلدینگ)	ورنا	۳۶,۷۷۵
	قطعات اتومبیل ایران	ختوقا	۱۳,۹۹۶
جمع			۳۵۹,۳۰۴



### گروه فرآورده های نفتی:

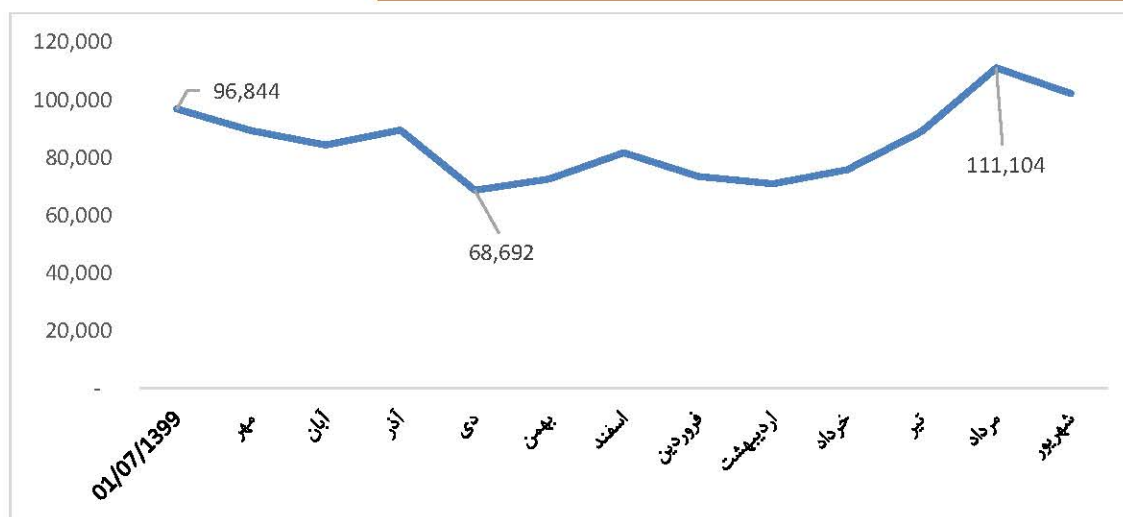
به دنبال شیوع ویروس کرونا و کاهش تقاضا برای نفت قیمت قراردادهای آتی نفت آمریکا در ماه آوریل ۲۰۲۰ (اوایل فروردین ماه ۱۳۹۹) منفی شد و نفت برنت به محدوده ۱۰ دلار سقوط کرد. اما به تدریج با تدابیر اندیشیده شده برای مقابله با ویروس کرونا، تقاضا برای نفت افزایش و قیمت ها روند صعودی نسبت به آوریل به خود گرفتند. در سال ۲۰۲۰ قیمت جهانی نفت و فرآورده های نفتی سالی سرشار از نوسان را تجربه نمودند به طوری که قیمت نفت در پایان سال ۲۰۲۰ در محدوده قیمتی ۵۰ دلار معامله شد. کرک اسپرد محصولات پالایشی نیز طبق نشریه پلتس در ابتدای سال ۲۰۲۰ حدود ۱۰ دلار و در انتهای سال ۲۰۲۰ حدود ۶ دلار اعلام شده است که البته در آوریل کرک اسپرد به زیر یک دلار هم کاهش یافته بود. در پایان سه ماهه اول سال ۲۰۲۱ قیمت نفت برنت در محدوده قیمتی ۶۰ دلار و در نه ماهه سال ۲۰۲۱ تا ۸۰ دلار هم رشد و معامله شد. کشف و عرضه تدریجی واکسن برای درمان ویروس کرونا احتمال مجدد سقوط قیمت نفت را بعید و پیش بینی ها نسبت به آینده قیمت نفت خوشبینانه است.



## گروه محصولات پتروشیمی:

در شرایط عادی قیمت محصولات پتروشیمی در گروه های مختلف، با وقفه های زمانی متفاوت تابعی از تغییرات قیمت نفت است. به گونه ای که محصولات متانول، ال پی جی و آروماتیک ها در کمترین وقفه زمانی، پلیمرها در مرحله بعدی و اوره و آمونیاک با وقفه طولانی تری متأثر از تغییرات قیمت نفت می باشند. در ابتدای سال ۱۳۹۹ با افزایش عرضه و بالتبع کاهش قیمت نفت، قیمت کلیه گروه های محصولات پتروشیمی نیز روندی کاهشی داشت. در ابتدای سال ۲۰۲۰ به دلیل کاهش عرضه متانول قیمت آن افزایشی و در محدوده ۲۶۰ دلار قرار داشت. اما در ادامه به دلیل شیوع ویروس کرونا، افزایش سطح موجودی انبارها در جهان قیمت متانول تا نیمه سال روند نزولی و در محدوده ۱۵۰ دلار قرار گرفت. از آگوست ۲۰۲۰ به سبب نگرانی از تامین گاز طبیعی به عنوان ماده اصلی تولید متانول در فصل سرما و همچنین کاهش عرضه به دلیل اورهال چندین شرکت بزرگ متانول ساز، روند قیمت آن صعودی و در محدوده ۳۰۰ دلار قرار گرفت و در ماه های ابتدایی سال ۲۰۲۱ نیز در محدوده قیمتی اخیر معامله شد. برعکس متانولی ها، اوره ای ها اوایل سال ۲۰۲۰ را با روند نزولی آغاز نمودند و این کاهش تا جایی پیش رفت که قیمت اوره در ماه می به محدوده قیمتی ۲۰۰ دلار رسید. سپس از نیمه دوم سال روند صعودی به خود گرفته و در پایان سال ۲۰۲۰ در محدوده قیمتی ۲۶۰ دلار قرار گرفت. در ماه های ابتدایی سال ۲۰۲۱ نیز روند صعودی داشت و به محدوده قیمتی ۳۸۰ دلار رسید. در ماه های ابتدایی سال ۲۰۲۰ به دلیل شیوع ویروس کرونا روند قیمتی محصولات الفینی کاهشی بود اما در نیمه دوم سال با امید به کشف واکسن کرونا نرخ محصولات پلیمری رشد چشمگیری یافت. به طوری که پلی اتیلن سبک در ابتدای سال در محدوده قیمتی ۹۰۰ دلار و در میانه به ۷۲۰ دلار کاهش و در انتهای سال به ۱۴۰۰ دلار رسید. قیمت پلی اتیلن سنگین نیز در ابتدای سال ۸۰۰ دلار و در میانه ۶۸۰ دلار و در پایان سال در محدوده ۱،۰۲۰ دلار مورد معامله قرار گرفت. پلی پروپیلن نیز در ابتدای سال قیمت خود را در محدوده قیمتی ۹۴۰ دلار آغاز و در میانه به ۶۸۰ دلار کاهش و نهایتاً معاملات خود را در انتهای سال با ۱،۱۰۰ دلار پایان داد. در ماه های ابتدایی سال ۲۰۲۱ نیز پلی اتیلن سبک و سنگین و پلی پروپیلن روند صعودی داشته و به این روند رو به رشد خود با افزایش تزریق واکسن کرونا و کاهش کرونا در جهان ادامه داده است.

### روند تغییرات شاخص گروه محصولات شیمیایی در سال مالی ۱۴۰۰



## گروه فلزات اساسی :

قیمتهای جهانی فلزات اساسی در اوایل سال ۲۰۲۰ به دلیل شیوع ویروس کرونا کاهش چشمگیری داشت. قیمت مس در اول سال ۲۰۲۰ از محدوده ۶,۳۰۰ دلار در ابتدای ژانویه به ۴۷۰۰ دلار در انتهای مارس رسیده که با تدابیر اندیشیده شده برای مقابله با ویروس کرونا و کشف واکسن آن و همچنین افزایش سرمایه گذاری در این صنعت و زیرساختهای مربوط به آن در انتهای سال در محدوده قیمتی ۷,۹۰۰ دلار قرار گرفت و در نیمه اول سال ۲۰۲۱ در محدوده قیمتی ۹,۰۰۰ تا ۹,۶۰۰ دلار معامله شد. فولاد پس از نفت خام به عنوان دومین ماده پرمصرف دنیا شناخته می شود. نرخ بیلت دریای سیاه از اوایل سال ۲۰۲۰ توانست در طی یکسال از ۴۰۰ دلار تا ۶۰۰ دلار رشد نماید و نرخ های صادراتی ایران نیز از ۳۷۰ تا ۵۰۰ دلار رشد کرده است. براساس سند چشم انداز ۱۴۰۴ تولید فولاد ایران بالغ بر ۵۵ میلیون تن در سال هدف گذاری شده است.

روند تغییرات شاخص گروه فلزات اساسی در سال مالی ۱۴۰۰



## بانک ها و موسسات اعتباری:

اقتصاد جهان در سال ۲۰۲۰ شرایط ویژه ای را تجربه کرد بگونه ای که اقتصاد اکثر کشور های دنیا، با رشد منفی اقتصادی کم سابقه ای مواجه شد. اپیدمی کووید ۱۹ به همراه تحریم ها، اقتصاد ایران بطور عام و صنعت بانکداری بطور خاص را در شرایط ویژه ای قرار داده است.

اپیدمی علاوه بر آنکه موجب ابتلای تعداد زیادی از پرسنل شبکه بانکی کشور به ویروس کرونا و فوت برخی از آنان گردید دامنه و گستره انتظارات از نظام بانکی را دستخوش تغییرات اساسی کرد.

اکنون دولت و شهروندان، از شبکه بانکی کشور انتظار دارند جهت بهبود شرایط اقتصادی کشور، به طرق مختلف به کسب و کارهای آسیب دیده از کرونا کمک نماید. از آنجا که بخش اعظم تامین مالی در کشور توسط نظام بانکی صورت می گیرد، شکل گیری چنین انتظاری دور از واقعیت نیست.



این مهم تنها از طریق نوآوری در فناوری های بانکی امکان پذیر خواهد شد. پیش بینی می شود شرکت های ارائه دهنده خدمات مالی تا پایان سال ۲۰۲۱، ۵۰۰ میلیارد دلار روی فناوری ابری هزینه نمایند.

بانک چارترد استاندارد (bank chartered standard) اعلام کرده است که قصد دارد با کمک مایکروسافت، به اولین بانک ابری جهان تبدیل شود. این بدان معناست که کلیه سیستم های اصلی بانکداری این بانک تا سال ۲۰۲۵، صد درصد ابری خواهد بود. لذا امروزه، شایع ترین روند موجود در صنعت خدمات مالی، تغییر به سمت دیجیتالی شدن، خصوصاً " بانکداری آنلاین و مبتنی بر موبایل است. این تحول دیجیتال، منجر به افزایش رقابت از سوی استارت آپ های مبتنی بر فناوری و تقویت و تثبیت استارت آپ ها و بانک های کوچکتر شده است. تا سال ۲۰۳۰، بانک ها نامرئی (invisible) خواهند شد.

بانک های پیشرو با بهره مندی از فناوری های به روز و شناخت عمیقتر مشتری، خدمات مالی متناسب با نیازهای مشتری را در لحظه ارائه خواهند کرد. با این وجود، سرمایه بانک ها در دهه اخیر بطور گسترده ای به جای طراحی تجارب جدید برای مشتری، صرف تبعیت از قواعد (compliance)، مدیریت ریسک و ارزیابی استرس (testing stress) می شد. در سال های آینده بانک ها باید بر نوآوری در تجربه مشتری متمرکز شوند. این موضوع در خصوص بانک های تجاری و بانکداری خرد، هر دو صادق است.

پیش بینی می شود بانک ها تا سال ۲۰۲۳، ۴۴۷ میلیارد دلار از محل بکار گیری هوش مصنوعی در امور مختلف بانکی صرفه جویی نمایند. بهره گیری از هوش مصنوعی فقط محدود به بانکداری خرد نمی شود بلکه سایر اشکال بانکی و خدمات مالی را نیز در بر می گیرد. بیش از ۸۰٪ بانکها از منافع بالقوه هوش مصنوعی و یادگیری ماشین آگاهند. ۷۵٪ از بانکها دارای سرمایه بیش از ۱۰۰ میلیارد دلار اکنون دارای استراتژی هایی برای هوش مصنوعی هستند. این مقدار در بانک های دارای سرمایه کمتر از ۱۰۰ میلیارد دلار برابر ۴۶٪ است.

#### روند تغییرات شاخص گروه بانکها و موسسات اعتباری در سال مالی ۱۴۰۰



## عملکرد سال مالی ۱۴۰۰ و اهداف سال مالی ۱۴۰۱

### گزیده اطلاعات شرکت (اصلی)

<u>۱۳۹۸/۰۶/۳۱</u>	<u>۱۳۹۹/۰۶/۳۱</u>	<u>۱۴۰۰/۰۶/۳۱</u>	
			<b>الف - اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (مبالغ به میلیون ریال) :</b>
۱۰.۲۴۶۱۱	۲.۹۸۷.۸۴۸	۵.۴۶۹.۳۲۳	درآمد خالص
۸۹۵.۷۹۸	۲.۷۹۸.۳۰۰	۵.۱۲۱.۸۴۲	سود عملیاتی
۱۰۰.۵۹	۵.۱۹۳	۲۶۹	درآمدهای غیرعملیاتی
۹۰.۵۸۵۷	۲.۸۰۳.۴۹۳	۵.۱۲۲.۱۱۱	سود خالص - پس از کسر مالیات
			<b>ب - اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال) :</b>
۱۳.۰۰۳.۵۸۱	۱۵.۱۳۵.۹۴۵	۲۰.۶۵۹.۳۹۲	جمع دارایی‌ها
۱.۲۷۰.۳۵۹	۶۹۴.۷۵۱	۱.۳۸۲.۴۶۴	جمع بدهی‌ها
۷.۹۶۰.۰۰۰	۷.۹۶۰.۰۰۰	۷.۹۶۰.۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱۱.۷۳۳.۲۲۲	۱۴.۴۴۱.۱۹۵	۱۹.۲۷۶.۷۴۶	جمع حقوق صاحبان سهام
			<b>ج - نرخ بازده (درصد) :</b>
۶.۹	۱۸.۵	۲۴.۷۹	نرخ بازده دارایی‌ها (ROA) به درصد
۷.۷	۱۹.۴	۲۶.۵۷	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) به درصد
			<b>د- اطلاعات مربوط به هر سهم :</b>
۷.۹۶۰	۷.۹۶۰	۱۱,۶۷۵/۱۰۸	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع (میلیون سهم)
.	.	.	اولین پیش‌بینی سود هر سهم - ریال
.	.	.	آخرین پیش‌بینی سود هر سهم - ریال
۱۱۳	۳۵۲	۴۳۸	سود واقعی هر سهم - ریال
۱۲	۳۶		سود نقدی هر سهم - ریال
۱.۴۵۱	۸.۲۶۰	۲.۹۸۰	قیمت پایانی هر سهم در تاریخ تأیید گزارش - ریال
۱.۰۰۰	۱.۰۰۰	۱.۰۰۰	ارزش دفتری هر سهم - ریال
			<b>ه - سایر اطلاعات :</b>
۳۹	۴۵	۴۳	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

## گزیده اطلاعات صورتهای مالی تلفیقی

۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
<b>الف - اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (مبالغ به میلیون ریال):</b>			
۱,۹۷۷,۶۴۱	۴,۰۴۹,۷۱۷	۵,۰۱۵,۸۶۲	درآمد خالص
۱,۵۶۹,۶۱۳	۲,۲۷۰,۲۱۰	۴,۰۲۲,۷۶۷	سود عملیاتی
(۵۵,۵۲۵)	۱۲,۵۹۱	(۱۲,۸۹۷)	درآمدهای غیرعملیاتی
۱,۳۸۳,۳۴۷	۲,۲۸۲,۸۰۱	۴,۰۰۹,۸۷۰	سود خالص - پس از کسر مالیات
<b>ب - اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال):</b>			
۲۲,۲۴۸,۷۴۵	۳۷,۵۵۲,۵۵۸	۳۸,۲۴۲,۶۸۸	جمع داراییها
۱۰,۳۸۷,۴۸۹	۲۲,۳۰۴,۵۴۷	۲۰,۰۲۲,۴۳۳	جمع بدهیها
۷,۹۶۰,۰۰۰	۷,۹۶۰,۰۰۰	۷,۹۶۰,۰۰۰	سرمایه ثبتشده
۱۱,۸۶۱,۲۵۶	۱۵,۲۴۸,۰۱۱	۱۸,۲۲۰,۲۵۵	جمع حقوق صاحبان سهام
<b>ج - نرخ بازده (درصد):</b>			
۶,۲	۶,۰۷	۱۰,۴۸	نرخ بازده داراییها (ROA) به درصد
۱۲	۱۴,۹۷	۲۲	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) به درصد
<b>د - سایر اطلاعات:</b>			
۷,۹۶۰	۷,۹۶۰	۱۱,۶۷۵/۱۰۸	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع (میلیون سهم)
۱۷۰	۲۷۴	۳۴۳	سود واقعی هر سهم - ریال
۱۲	۳۶		سود نقدی هر سهم - ریال
۱,۴۵۱	۸,۲۶۰	۲,۹۸۰	قیمت پایانی هر سهم در تاریخ تأیید گزارش - ریال
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	ارزش دفتری هر سهم - ریال
<b>ه - سایر اطلاعات:</b>			
۵۰	۷۸	۶۹	تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)

## خلاصه فعالیت های انجام شده در معاونت سرمایه گذاری و اقتصادی:

- ارتقا سطح گزارش های جامع تحلیلی و شیوه های ارزشگذاری شرکت ها و صنایع موجود
- تشکیل منظم جلسات کمیته سرمایه گذاری بصورت هفتگی
- تدوین استراتژی کلی شرکت و گروه و اصلاح مستمر استراتژیهای کوتاه مدت، میان مدت و بلندمدت سرمایه گذاری ها
- اصلاح و متنوع سازی ترکیب سرمایه گذاری مبتنی بر ریسک های شناسایی شده
- حضور فعال در مجامع شرکت های موجود در پرتفوی بورسی و فرابورسی
- شناسایی ریسک سطوح مختلف سرمایه گذاری و مشارکت فعال در کمیته ریسک
- پرداخت سود نقدی سهامداران برای سنوات قبل
- انجام تشریفات قانونی و تدوین گزارش های مربوط به افزایش سرمایه شرکت
- تغییر سال مالی شرکت های توسعه سرمایه رسا و ساربان سرمایه ایرانیان جهت انطباق با سال مالی شرکت و تسریع در تهیه صورت های مالی میان دوره ای و پایان دوره ای تلفیقی گروه
- تسریع در برگزاری کلیه مجامع شرکت های تابعه
- تهیه گزارشات و پیگیریهای لازم جهت ساماندهی سهامداران شرکت و تهیه مشخصات آنها جهت تسریع در پرداخت سود نقدی
- حضور فعال در مجامع عمومی عادی و فوق العاده شرکت های سرمایه پذیر
- اخذ گزارشات ادواری و فصلی در راستای ایفای وظیفه نظارت و ارزیابی بر عملکرد شرکت های تابعه
- ارتقا سیستم امور سهام و بروز رسانی آن
- شناسایی فرصت های جدید سرمایه گذاری با نرخ بازدهی مناسب



## خلاصه فعالیت های انجام شده در معاونت مالی و اداری:

### الف – امور اداری ، پشتیبانی و منابع انسانی :

- برنامه ریزی جهت مصاحبه شرح شغل پرسنل برای رسیدن به نیازهای آموزشی و ارتقاء کیفی پرسنل.
- بهبود اصلاح ساختارمنابع انسانی.
- برنامه ریزی استراتژی نیروی انسانی.
- کارگروه جذب و استخدام.
- آموزش و توسعه منابع انسانی.
- نگهداشت نیروی انسانی.
- بروز رسانی آئین نامه ها و ارزیابی شیوه نامه ها.
- برگزاری دوره های آموزشی تخصصی و حرفه ای برای پرسنل شرکت.
- تهیه و پیگیری آیین نامه ها و دستورالعمل ها و بخش نامه های اداری .
- انجام امور مربوط به بایگانی در پرونده های پرسنلی ، اسناد و مدارک در کلیه امور .
- تهیه و ارسال فرمها و لیست بیمه درمان گروهی و عمر و حادثه کارکنان شرکت و افراد تحت تکفل آنان جهت تمدید قرارداد جهت شرکت کارگزاری بیمه سایپا .
- جمع آوری مدارک هزینه های درمان مربوط به کارکنان جهت دریافت خسات و پیگیری و پرداخت آن .
- نام نویسی پرسنل استخدامی و جدیدالورود در سازمان بیمه تأمین اجتماعی.
- پیگیری کارهای بیمه تأمین اجتماعی اعم از صدور دفترچه بیمه، تمدید و... .
- پیگیری و اقدام تسهیلات و مناسبت ها طبق آئین نامه های مصوب اداری برای پرسنل.
- تهیه و تنظیم کلیه گزارشات مربوط به کارکنان ( اعم از اداری – آیین نامه ها – احکام حقوق و مزایا ) به تفکیک پرسنل و مراکز هزینه جهت بهره برداری حسابرسان مستقل.
- اقدام و پیگیری امور مربوط به پرسنل قطع رابطه شده با شرکت در اداره کار در مورد شکایت پرسنل.
- اقدام و پیگیری امور مربوط به استخدام و قطع رابطه پرسنل در خصوص بیمه تأمین اجتماعی و تکمیلی.
- تهیه و تنظیم گزارشات و فرم تسویه حساب پرسنل قطع رابطه شده در کل ماه های سال .
- ارائه گزارشات مستمر ماهیانه گردش نیروی انسانی به شرکت گروه سایپا.
- همکاری و هماهنگی لازم با اداره کل منابع انسانی گروه سایپا در خصوص اجرای مقررات و الزامات جذب و استخدام .
- برگزاری کمیته های انطباطی و جذب و استخدام مطابق آیین نامه های ابلاغی.
- برگزاری کمیسیون معاملات .
- انجام کلیه امور مربوط به خریدهای عمومی شرکت.

## ب - امور مالی :

- تهیه و تنظیم کلیه گزارشات مربوط به اسناد حسابداری سرمایه گذاری، حقوق و مزایا، انتقال وجوه و هزینه ها.
- تهیه و تنظیم کلیه گزارشات پرداختی ها و کسورات مربوط به پرداخت حقوق و دستمزد.
- محاسبه و پرداخت هزینه ها و دریافت درآمدها و نگهداری حسابهای مربوط.
- تهیه و تنظیم گزارشات مربوط به لیست بیمه و مالیات جهت صدور چک و پرداخت آن به اداره تأمین اجتماعی و دارایی.
- تهیه و تنظیم گزارشات مالی جهت ارائه به هیأت مدیره و مدیریت عامل و مراجع نظارتی (حسابرسی).
- تهیه صورت مغایرتهای بانکی به صورت ماهیانه و کنترل واریزی سود سهام .
- تهیه صورتهای مالی میان دوره ای و پایان دوره.
- تهیه گزارش ماهیانه خرید و فروش ها (گزارشات فصلی) جهت ارائه به دارایی و مالیات ارزش افزوده.
- حفظ و نگهداری اسناد، اوراق بهادار و ضمانت نامه های دریافتی و انجام اقدام های لازم در مورد وصول، تمدید یا ابطال آنها.
- پیگیری وصول مطالبات در خصوص سود سهام شرکتهای.
- تهیه صورت های مالی تلفیقی.
- ارتقاء سطح کنترل های داخلی با کمک واحد حسابرسی داخلی.
- پیگیری رفع بندهای حسابرسی .
- کنترل و نظارت بر هزینه های جاری شرکت.
- تهیه و تنظیم بودجه.
- تهیه و تنظیم لیست حقوق و دستمزد کلیه پرسنل و نهایتاً پرداخت آن به حساب جاری کارکنان.
- شرکت در هیأت های حل اختلاف مالیاتی و اخذ مفصاحساب های مالیاتی.
- خزانه داری ، حفظ و صیانت از مدارک و اوراق بهادار .
- تهیه و تنظیم لیست دارایی های ثابت و پلاک کوبی آنها و اخذ استهلاك سالیانه در واحد جمعدهاری اموال.
- تهیه و تنظیم صورت مغایرت های فی مابین با طرفین تجاری شرکت.
- کنترل و نظارت بر وجوه نقدینگی شرکت و ارائه راهکار برای بهره برداری مناسب آن.

## اقدامات انجام شده در شرکت های تابعه :

### شرکت توسعه بازرگانی بین المللی ایدرو:

- برگزاری نمایشگاه صنعت در مهر ماه ۱۴۰۰ (با حضور ۱۹۰ شرکت داخلی و ۵ شرکت خارجی از کشورهای ترکیه، چین و آلمان)
- برگزاری نمایشگاه قطعات در آبان ماه ۱۴۰۰ (با حضور ۴۲۹ شرکت داخلی و ۱۰ شرکت خارجی از کشورهای هند، ترکیه، چین، آلمان، ژاپن و مراکش)

### شرکت توسعه بازرگانی برنا:

- اقدامات لازم جهت دریافت کارت بازرگانی.
- پیگیری حقوقی و رفع سوءاثر بدهی به سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران.
- وصول بخشی از مطالبات شرکت از اشخاص حقوقی و حقیقی .
- پیگیری ویژه پرونده های مالیاتی از طریق انعقاد قرارداد با مشاور مالیاتی.
- انتقال سند مالکیت ۳ قطعه زمین واقع در کمال شهر کرج بابت مطالبات شرکت سانکو .
- پیگیری و وصول بخشی از مطالبات شرکت سانکو از شرکت مگا موتور.
- تغییر ساختار مدیریتی شرکت DHF در راستای بهبود وضعیت شرکت و سودآوری تا پایان دسامبر ۲۰۲۲ .
- حل و فصل پرونده های حقوقی و مطالبات و بدهی های سنواتی .

### شرکت واسپاری توسعه گستر برنا:

- تعیین تکلیف مغایرت حساب فی مابین با شرکت سرمایه گذاری سایپا .
- فروش ارقام دارایی های غیر مولد و واریز وجه آن به حساب شرکت جهت استفاده در فعالیت های عملیاتی شرکت.
- برگزاری جلسات متعدد با شرکت زامیاد جهت ایفای تعهدات از جانب آن شرکت.
- پیگیری های حقوقی جهت اخذ اسناد مالکیت آپارتمان های مجتمع بعثت.

## اهداف سال مالی ۱۴۰۱ در بخش های مختلف:

- حفظ و صیانت از سرمایه سهامداران با حضور فعال و اثرگذار در بازار سرمایه.
- بهینه سازی و تنوع بخشی پرتفوی با هدف کسب سود پایدار و قابل تکرار.
- تدوین سند استراتژی تبدیل شدن به هلدینگ چند رشته ای مطرح در کشور، با ارایه راه حل های جامع و با اتکا بر تخصص کارکنان و بهره مندی از متخصصان حوزه برنامه ریزی استراتژیک، مالی و سرمایه گذاری .
- طراحی و تدوین روش های نوین تامین مالی برای توسعه سرمایه گذاری.
- تداوم برگزاری منظم و مستمر جلسات پایش شرکت های تابعه.
- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های تابعه .
- یکپارچه سازی گزارشات مالی شرکت های تابعه.
- تدوین چارت سازمانی هلدینگ.
- تدوین سیستم های ارزیابی عملکردی افراد، واحد و در صورت لزوم شرکت های زیر مجموعه.
- راهبری و نظارت بر اجرای برنامه های توسعه منابع انسانی و برنامه ریزی دوره های آموزشی متناسب با نیاز سازمان.
- جمع آوری اطلاعات لازم و تدوین استراتژی سازمانی ۱۴۰۰-۱۴۰۵ .
- توسعه زنجیره ارزش لیزینگ و ارایه خدمات متنوع.
- بهره گیری از بازار پول و سرمایه جهت تامین منابع مالی بهینه.
- تامین و واردات کالاهای مورد نیاز شرکت سایپا و سایر شرکت های گروه بخصوص اقلام الکترونیکی(مولتی مدیا).
- استفاده از ظرفیت های شرکت سانکو و DHF جهت تامین مواد اولیه و تجهیزات برای شرکت های مورد نظر داخلی.
- تامین نقدینگی از طریق دریافت تسهیلات ارزان قیمت و انجام فعالیت های بازرگانی داخلی.
- پیگیری جهت وصول مانده مطالبات معوق از اشخاص حقیقی و حقوقی.
- تغییر مفاد اساسنامه شرکت رنا بر اساس نامه سازمان بورس برای تصویب در مجمع عمومی فوق العاده آتی شرکت.
- انجام اقدامات لازم جهت تمدید مجوز فعالیت لیزینگ شرکت واسپاری توسعه گستر برنا و اخذ سند رسمی و فروش واحدهای مسکونی مجتمع بعثت.
- پیگیری روند تصفیه شرکت گسترش مواد پیشرفته و شرکت صنایع گاز تولید لنگرود .



# فصل سوم:

## سرمایه‌گذاری‌های بوری و پرتفوی شرکت

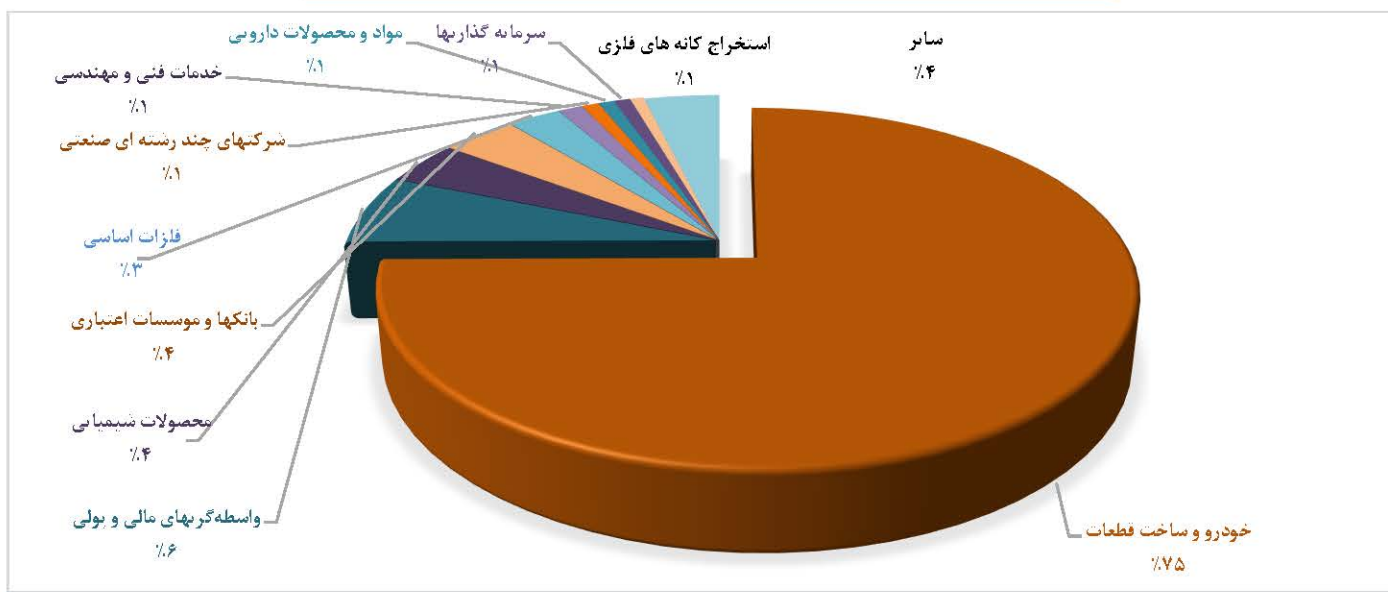


## « خلاصه ای از فعالیتهای انجام شده در خصوص پرتفوی شرکت »

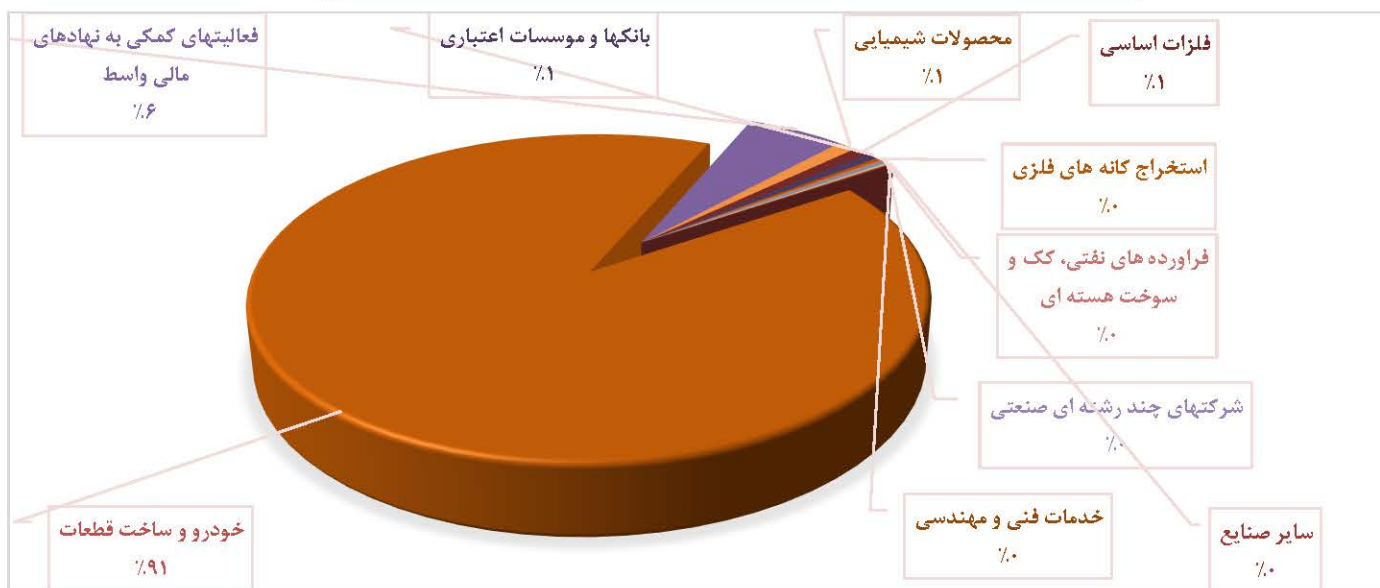
### سرمایه گذارها شرکت اصلی

وضعیت سرمایه گذاری های شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ در نمودار زیر براساس گروه بندی صنایع مختلف از لحاظ بهای تمام شده، ارزش بازار و شرکت ها آورده شده است.

ترکیب صنایع در پرتفوی شرکت براساس بهای تمام شده



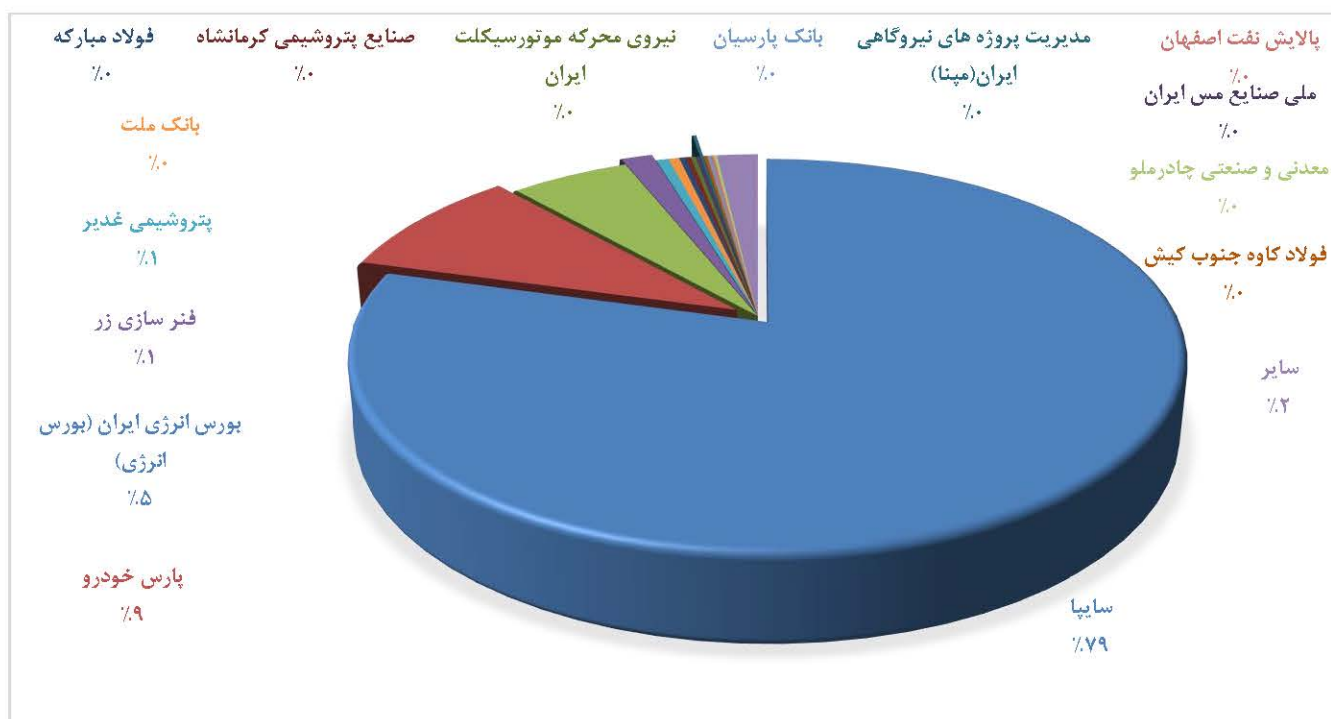
ترکیب صنایع در پرتفوی شرکت براساس ارزش بازار



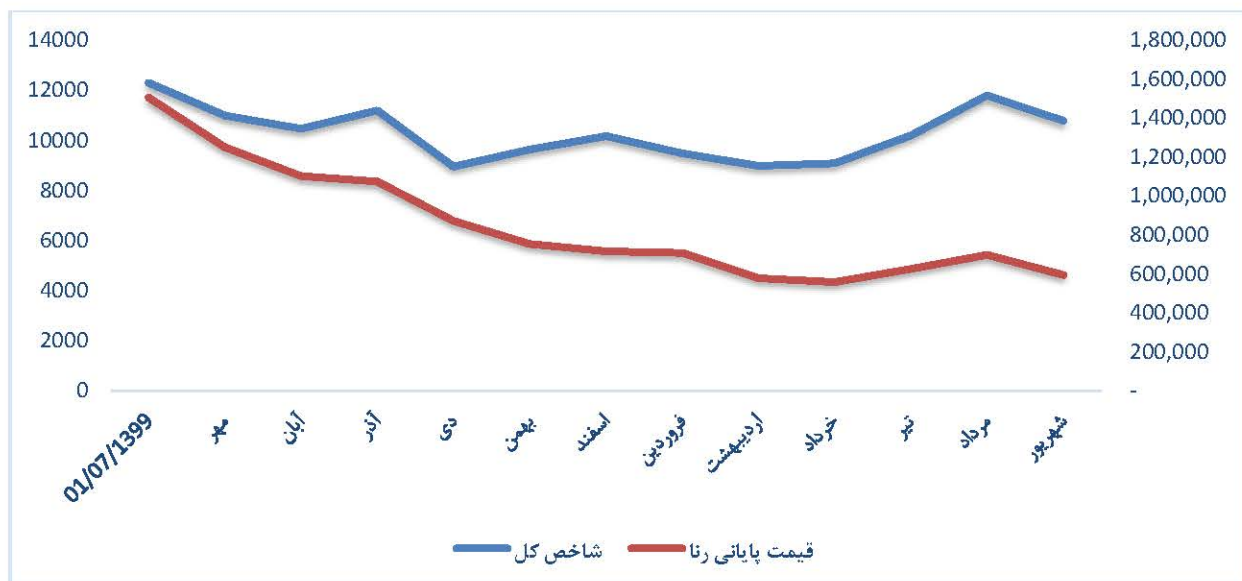
سهام شرکت های موجود در پرتفوی که بخش عمده ای از پرتفوی شرکت را تشکیل داده اند در جدول زیر آمده است:

ردیف	نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت	ارزش بازار (میلیون ریال)
۱	پارس خودرو	۶,۱۲۱,۷۰۳,۱۸۱	۵,۳۹	۱,۱۴۰,۲۱۱
۲	سایپا	۳۳,۹۳۹,۵۶۹,۷۹۳	۱۷,۵۵	۱۱,۳۷۷,۸۴۲
۳	فنر سازی زر	۴۶,۶۷۵,۸۵۲	۵/۸۳	۲۰۳,۴۵۱
۴	بورس انرژی ایران	۹,۷۸۳,۰۰۰	۱/۶۳	۳,۲۶۱
۵	پتروشیمی غدیر	۴,۵۰۰,۰۰۰	۰,۳۶	۲۹۳,۸۹۱
۶	بانک ملت	۹۶,۰۰۰,۰۰۰	۰,۰۳	۴۴۷,۴۵۹
۷	پتروشیمی کرمانشاه	۴,۱۰۰,۰۰۰	۰/۱۲	۱۹۱,۵۲۲
۸	فولاد مبارکه اصفهان	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰,۰۲	۲۰۰,۲۲۲

#### ترکیب شرکت ها در پرتفوی شرکت براساس ارزش بازار به درصد



در نمودار زیر روند قیمتی نماد ورنّا در مقایسه با شاخص کل طی سال مالی ۱۴۰۰ بصورت ماهانه نشان داده شده است:





مقایسه بهای تمام شده با ارزش روز پرتفو در صنایع مختلف

ردیف	گروه های صنعت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد کل	ارزش بازار (میلیون ریال)
۱	خودرو و ساخت قطعات	۱۲.۸۶۳.۳۲۲	۷۴.۴۸	۶۵.۲۰۴.۹۲۵
۲	واسطه‌گریهای مالی و پولی	۱.۰۹۰.۰۰۰	۶.۳۱	۰
۳	محصولات شیمیایی	۶۷۹.۴۴۹	۳.۹۳	۷۷۶.۸۴۲
۴	بانکها و موسسات اعتباری	۶۵۴.۸۰۶	۳.۷۹	۵۰۰.۱۱۲
۵	فلزات اساسی	۴۷۰.۹۳۵	۲.۷۳	۶۴۱.۰۷۲
۶	خدمات فنی و مهندسی	۲۱۴.۸۵۵	۱.۲۴	۱۲۶.۸۳۸
۷	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۱۴۸.۴۱۹	۰.۸۶	۱۳۴.۸۵۰
۸	مواد و محصولات دارویی	۱۴۲.۳۶۵	۰.۸۲	۱۰۳.۶۶۹
۹	سرمایه گذاریها	۱۳۹.۷۱۳	۰.۸۱	۱۰۲.۲۳۵
۱۰	سایر صنایع	۱۲۴.۹۴۶	۰.۷۲	۰
۱۱	استخراج کانه های فلزی	۱۱۸.۸۸۵	۰.۶۹	۲۰۸.۵۳۸
۱۲	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱۰۸.۳۹۸	۰.۶۳	۶۱۰.۵۵
۱۳	رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۱۰۷.۶۹۰	۰.۶۲	۳۸.۲۷۸
۱۴	فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۹۹.۲۱۵	۰.۵۷	۱۹۴.۳۰۲
۱۵	مخابرات	۸۱.۰۴۷	۰.۴۷	۵۳.۷۵۸
۱۶	سایر فعالیتها	۶۰.۸۴۵	۰.۳۵	۰
۱۷	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۵۲.۶۶۸	۰.۳	۳.۹۸۶.۲۴۰
۱۸	تولید محصولات کامپیوتری الکترونیکی ونوری	۳۳.۷۶۶	۰.۲	۰
۱۹	قند و شکر	۳۲.۸۲۳	۰.۱۹	۱۷.۲۱۹
۲۰	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۲۷.۷۰۰	۰.۱۶	۲۴.۹۲۸
۲۱	کشاورزی دامپروری و خدمات وابسته به آن	۱۷.۸۰۸	۰.۱	۱۹.۳۵۶
۲۲	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۲۰.۰۰۰	۰.۱	۰
۲۳	تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتور	۱۰	۰	۱۰
۲۴	سایر واسطه‌گریهای مالی	۲	۰	۲
۲۵	حمل و نقل آبی	۵۰	۰	۰
	جمع	۱۷.۲۷۱.۷۱۷	۱۰۰	۷۲.۱۹۴.۲۲۹

طی سال مالی ۱۴۰۰ در مجموع بیش از ۱,۶۲۱,۶۶۳ میلیون ریال درآمد سود سهام شرکت های سرمایه پذیر بورسی، فرابورسی و زیر مجموعه ها دریافت شده است. در جدول زیر سود تقسیمی دریافتی به تفکیک هر شرکت نشان داده شده است:

ردیف	نام شرکت	تعداد سهام در تاریخ مجمع	سود نقدی هر سهم (ریال)	مبلغ سود نقدی تعلق گرفته (میلیون ریال)
۱	توسعه سرمایه رادین	۳۹,۲۰۰,۷۷۲	۲۹,۵۰۱	۱,۱۵۶,۴۶۲
۲	کارگزاری بانک صنعت و معدن	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۰۰	۲۵۱,۶۰۰
۳	پتروشیمی غدیر	۴,۵۴۱,۴۶۱	۱۰,۰۰۰	۴۵,۴۱۵
۴	گسترش صنعت علوم زیستی	۶۸,۶۶۸,۵۷۱	۱۷۵	۱۲,۰۱۷
۵	واسپاری توسعه گستر برنا	۳۴,۹۵۲,۲۳۸	۳۳۵	۱۱,۷۰۹
۶	فولاد مبارکه	۲۸,۰۰۰,۰۰۲	۴۰۰	۱۱,۲۰۰
۷	پالایش نفت اصفهان	۸,۴۹۴,۱۱۷	۱,۲۰۰	۱۰,۱۹۳
۸	فولاد کاوه جنوب کیش	۶,۶۹۶,۹۷۵	۱,۴۰۰	۹,۳۷۶
۹	سرمایه گذاری صبا تأمین	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱,۹۳۰	۸,۶۸۵
۱۰	معدنی و صنعتی چادرملو	۴,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۳۰	۸,۵۲۰
۱۱	توسعه سرمایه رسا	۳۲,۴۳۱,۰۳۸	۲۵۲	۸,۱۷۳
۱۲	گروه صنعتی سپاهان	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰	۷,۵۰۰
۱۳	بانک ملت	۹۶,۰۰۰,۰۰۰	۶۶	۶,۳۳۶
۱۴	سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰	۶,۰۰۰
۱۵	داروسازی فارابی	۱,۰۶۵,۱۴۴	۵,۳۸۹	۵,۷۴۰
۱۶	سرمایه گذاری غدیر	۶,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰	۴,۸۰۰
۱۷	ارتباطات سیار	۲,۲۰۰,۰۰۰	۲,۰۸۰	۴,۵۷۶
۱۸	صنایع پتروشیمی کرمانشاه	۴,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰	۴,۵۱۰
۱۹	هلدینگ توسعه معادن و فلزات	۶,۸۰۰,۰۰۰	۶۰۰	۴,۰۸۰
۲۰	پتروشیمی خارک	۷۵۰,۰۰۰	۵,۲۰۰	۳,۹۰۰
۲۱	ملی صنایع مس ایران	۱۲,۱۰۰,۰۰۰	۲۸۰	۳,۳۸۸
۲۲	پتروشیمی تندگویان	۳,۷۰۰,۰۰۰	۷۸۰	۲,۸۸۶
۲۳	تامین مواد اولیه فولاد صبانور	۴۸۰,۱۵۳	۵,۶۰۰	۲,۶۸۹
۲۴	گسترش نفت و گاز پارسیان	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۲۵	۲,۵۰۰
۲۵	ساریان سرمایه ایرانیان	۹,۹۶۸,۰۰۰	۲۵۰	۲,۴۹۲
۲۶	فتر سازی زر	۵۰,۰۷۶,۴۵۲	۴۷	۲,۳۵۴
۲۷	خدمات انفورماتیک	۵,۹۹۹,۹۹۹	۳۹۰	۲,۳۴۰
۲۸	معدنی املاح ایران	۷۹۴,۳	۲,۸۰۰	۲,۲۲۴
۲۹	پالایش نفت بندرعباس	۵۰۰,۰۰۰	۳,۸۵۰	۱,۹۲۵
۳۰	تکادو	۳,۴۳۲,۵۷۲	۵۶۰	۱,۹۲۲
۳۱	سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۱,۵۵۳,۶۳۷	۱,۲۰۰	۱,۸۶۴
۳۲	شرکت پالایش نفت تهران	۸,۵۲۲,۷۲۷	۲۰۰	۱,۷۰۵
۳۳	بیمه ما	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶۵۰	۱,۳۰۰
۳۴	پارس دارو	۱۹۶,۲۰۱	۶,۶۲۱	۱,۲۹۹
۳۵	نیروی محرکه موتورسیکلت ایران	۳۹,۳۲۸,۴۷۳	۳۱	۱,۲۱۹
۳۶	سایر	-	-	۸,۷۶۴
	جمع	۶۳۱,۳۵۸,۵۳۷	۶۱۳,۶۵۳	۱,۶۳۱,۶۶۳

# فصل چهارم:

## سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت غیربورسی



## «مقدمه»

سرمایه گذاری های بلند مدت غیر بورسی شامل ۹ شرکت می باشد که در زمینه های مختلفی در حال فعالیت می باشند که در ادامه به معرفی خلاصه ای از این شرکت ها پرداخته شده است:

### شرکت واسپاری توسعه گستر برنا

این شرکت در تاریخ ۱۳۷۷/۰۵/۰۵ تحت شماره ۱۴۰۴۷۴ در اداره ثبت شرکتهای تهران با شناسه ملی ۱۰۱۰۱۸۳۵۱۲۷ و با نام شرکت سیم ساز کاوه (سهامی خاص) ثبت گردید. نام شرکت بموجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۰۲/۳۰ به واسپاری توسعه گستر برنا تغییر و مجوز فعالیت واسپاری نیز در مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۱۳ از بانک مرکزی جمهوری اسلامی اخذ گردید. در حال حاضر سهامدار اصلی، شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)، واحد تجاری میانی شرکت سرمایه گذاری سایپا و واحد تجاری نهایی شرکت سایپا می باشد.

### اعضاء هیأت مدیره:

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده اشخاص حقوقی
علی صادقی گلسفیدی	رئیس هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا
علیرضا الیکائی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	شرکت بازرگانی بین المللی ایدرو
روح اله گلشن امیرحسینی	نایب رئیس هیأت مدیره	شرکت توسعه سرمایه رسا
سعید کاشانی فر	عضو هیأت مدیره	ساربان سرمایه ایرانیان

### عملکرد مالی:

ارقام به : میلیون ریال

شرح	عملکرد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	عملکرد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	درصد تغییرات عملکرد
درآمد عملیاتی	۴,۹۹۰	۵۶,۷۳۹	(۹۱)
سود عملیاتی	۴,۵۹۹	۸۹,۱۸۳	(۹۵)
سود خالص	۲۶,۵۷۵	۹۰,۵۰۴	(۷۱)
جمع دارایی های غیر جاری	۷۸۳,۲۶۳	۷۹۰,۹۴۹	(۱)
جمع دارایی های جاری	۶۵۹,۶۵۳	۶۱۲,۱۷۹	۸
جمع بدهیها	۷۶۲,۶۹۸	۷۴۰,۴۳۴	۳
سرمایه	۳۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۰
جمع حقوق مالکانه	۶۸۰,۲۱۸	۶۶۲,۶۹۳	(۹۰)



## شرکت ساربان سرمایه ایرانیان

شرکت ساربان سرمایه ایرانیان (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۶/۰۶/۳۱ تاسیس و تحت شماره ۳۰۷۳۵۷ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در اسفندماه سال ۱۳۹۶ مالکیت ۹۹.۷۰ درصد از سهام این شرکت به شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا انتقال یافته است. در حال حاضر واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری رنا است.

### اعضاء هیأت مدیره:

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده اشخاص حقوقی
سعید چراغعلی	مدیرعامل	شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا
خانم سیده مرضیه سیماروک	رئیس هیأت مدیره	شرکت واسپاری توسعه گستر برنا
—	—	شرکت توسعه سرمایه رادین

### عملکرد مالی:

ارقام به : میلیون ریال

شرح	عملکرد ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	عملکرد ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	درصد تغییرات عملکرد	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
درآمد عملیاتی	۳,۱۵۱	۵,۱۶۹	(۳۹)	۲۷,۴۲۱
سود خالص	۱,۱۸۴	۳,۱۷۴	(۶۳)	۲۳,۸۰۴
جمع دارایی های غیر جاری	۲,۰۲۰	۱,۸۷۹	۸	۱,۸۳۱
جمع دارایی های جاری	۵۴,۵۱۹	۳۳,۶۹۷	۶۲	۵۷,۴۳۹
جمع بدهیها	۲۳,۰۹۵	۲۱,۵۶۶	۷	۲۴,۶۳۰
سرمایه	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	—	۱۰,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۳۳,۴۴۴	۱۴,۰۱۰	۱۳۹	۳۴,۶۴۰

بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۵، سال مالی شرکت از پایان اسفند ماه هر سال به پایان شهریور ماه هر سال تغییر یافت.

## شرکت توسعه سرمایه رادین

شرکت توسعه سرمایه رادین ۱۳۷۹/۰۳/۱۶ تحت نام شرکت سایان الکترونیک (سهامی خاص) تاسیس و در اداره ثبت شرکتهای تهران به شماره ۱۶۳۲۱۷ و شناسه ملی ۱۰۱۰۲۰۵۸۳۷۰ به ثبت رسید. در تاریخ ۱۳۸۵/۰۵/۲۶ مالکیت از شرکت رایان سایا به شرکت سرمایه گذاری سایا منتقل گردید. با توجه به تعریف پروژه فیلتر جوشکاری و تحت شعاع قراردادن تمامی فعالیتهای شرکت، طبق مصوبه مجمع فوق العاده مورخ ۱۳۸۷/۰۶/۲۵ نام شرکت به ایمن جوش سایا تغییر نام یافت که تولید نسل جدیدی از فیلترهای جوشکاری را هدف اصلی خود قرار داده بود. لازم به توضیح است که شرکت در سالهای ۱۳۸۵ و ۱۳۸۶ فاقد فعالیت بوده است. طبق مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۹/۰۹/۲۱ نام شرکت از ایمن جوش سایا به توسعه سرمایه رادین تغییر و مالکیت شرکت در پایان سال ۱۳۸۹ به شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام) انتقال یافت. شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا می باشد. واحد تجاری میانی شرکت سرمایه گذاری سایا و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سایا (سهامی عام) می باشد.

### اعضا هیات مدیره:

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده اشخاص حقوقی
مسعود بابائی	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	شرکت واسپاری توسعه گستر برنا
جلال کوثری	رئیس هیات مدیره	شرکت ساریان سرمایه ایرانیان
عباس کرمی	نایب رئیس هیات مدیره (موظف)	شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا

### عملکرد مالی:

ارقام به : میلیون ریال

شرح	عملکرد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	عملکرد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	درصد تغییرات عملکرد
درآمد عملیاتی	۲,۶۳۸,۲۴۷	۳۵,۱۸۲	(۹۹)
سود خالص	۲,۶۲۵,۴۶۲	۶۳۸	(۹۹)
جمع دارایی های غیر جاری	۲,۷۵۸,۲۵۲	۳,۸۲۵,۶۰۱	۳۹
جمع دارایی های جاری	۱,۳۰۷,۳۵۴	۱,۰۲۹,۶۴۲	(۲۱)
جمع بدهیها	۸۸۵,۳۰۵	۲,۸۵۴,۳۰۵	۲۲۲
سرمایه	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	—
جمع حقوق مالکانه	۳,۱۸۰,۳۰۱	۲,۰۰۰,۹۳۹	(۳۷)

## شرکت توسعه سرمایه رسا

این شرکت در تاریخ ۱۳۸۵/۰۲/۰۹ با نام شرکت مبادلات غیر بورسی اردیبهشت به ثبت رسیده است. به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۵/۱۰/۱۶ نام شرکت از شبکه مبادلات غیر بورسی اردیبهشت به شبکه مبادلات غیر بورسی سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران و طی صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۹/۰۴/۳۰ به شرکت توسعه سرمایه رسا تغییر یافت. موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه: بررسی و پذیرش سهام شرکتهای خارج از بورس. ایجاد تالار معاملات سهام شرکتهای پذیرفته شده در OTC و سایر اوراق بهادار مربوط به این شرکتهای. 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).

### اعضاء هیأت مدیره:

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده اشخاص حقوقی
آقای فریدون امجدیان	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	شرکت سایپا
خاتم فرحناز سلطان احمدی	رئیس هیأت مدیره	شرکت توسعه سرمایه رادین
آقای سیداحمد میرنظامی	عضو هیأت مدیره	شرکت واسپاری توسعه گستر برنا

### عملکرد مالی:

ارقام به : میلیون ریال

شرح	عملکرد ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	عملکرد ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	درصد تغییرات عملکرد	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
درآمد عملیاتی	۱۴,۲۵۴	۵۳,۵۰۹	(۷۳)	۱۲۰,۱۷۸
سود خالص	۱۰,۰۹۷	۵۰,۸۲۱	(۸۰)	۱۱۵,۲۳۶
جمع دارایی های غیر جاری	۳,۸۲۸	۳,۴۳۹	۱۱	۳,۳۹۱
جمع دارایی های جاری	۲۶۸,۴۸۴	۱۵۲,۱۶۴	۷۶	۲۴۷,۷۵۳
جمع بدهیها	۸۲,۶۲۸	۲۸,۸۸۲	۱۸۶	۶۰,۰۰۸
سرمایه	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	—	۵۰,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۱۸۹,۶۸۳	۱۲۶,۷۲۱	۵۰	۱۹۱,۱۳۶

بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۶، سال مالی شرکت از پایان اسفند ماه هر سال به پایان شهریور ماه هر سال تغییر یافت.

## شرکت توسعه بازرگانی برنا

شرکت توسعه بازرگانی برنا (سهامی خاص) تحت نام شرکت بازرگانی ایدرو در اسفندماه ۱۳۶۱ در تهران به ثبت رسیده است و بر اساس تصمیم مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۹/۰۷/۲۴ نام شرکت بازرگانی ایدرو به شرکت "توسعه بازرگانی برنا" تغییر یافته است. در حال حاضر این شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری رنا بوده و واحد تجاری میانی شرکت سرمایه گذاری سایپا است. این شرکت به منظور دسترسی بهتر به منابع تولید و همچنین استفاده از اعتبارات محلی اقدام به افتتاح شرکت در نقاط مختلف جهان از جمله آلمان، امارات نموده است.

### اعضاء هیأت مدیره:

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده اشخاص حقوقی
حمید لیلاز مهرآبادی	رئیس هیأت مدیره (موظف)	شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا
پژمان حکمی	مدیر عامل و نایب رئیس هیأت مدیره	شرکت توسعه سرمایه رادین
امیر نوابی	عضو هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری سایپا

### عملکرد مالی:

ارقام به : میلیون ریال

شرح	عملکرد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	عملکرد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	درصد تغییرات عملکرد
درآمد عملیاتی	۲۱,۹۷۷	۱۸۸,۸۲۲	(۸۸)
سود خالص	۴,۰۷۹	۱۱,۳۹۲	(۶۴)
جمع دارایی های غیر جاری	۲۵۱,۱۸۰	۲۴۵,۹۲۲	۲
جمع دارایی های جاری	۲۳۲,۱۹۱	۲۱۹,۱۷۲	۶
جمع بدهیها	۸۲,۹۱۶	۶۷,۵۶۶	۲۳
سرمایه	۲۸۸,۰۰۰	۲۸۸,۰۰۰	—
جمع حقوق مالکانه	۴۰۰,۴۵۵	۳۹۷,۵۲۸	۰/۷۴



## شرکت DHF

شرکت DHF Development GmbH با نام قبلی ایدرو هندلز در تاریخ ۰۴/۱۷/۱۹۹۰ میلادی در مراجع قانونی کشور آلمان به ثبت رسیده و از همان تاریخ شروع به فعالیت نموده است. محل شرکت شهر دوسلدورف می باشد و ۱۰۰٪ سهام شرکت مذکور متعلق به شرکت توسعه بازرگانی برنا می باشد. سرمایه ثبت شده این شرکت مبلغ ۷,۳۰۰,۰۰۰ یورو است.

شرکت مذکور یکی از تامین کنندگان اصلی ماشین آلات برای پروژه های صنعتی داخلی ایران از جمله پروژه های سیمان، نفت و گاز و ... می باشد.

## شرکت سانکو

شرکت Sunco International Trading FZE در تاریخ ۲۲ ژوئن سال ۱۹۸۸ میلادی در اداره ثبت شرکت های کشور امارات متحده عربی به ثبت رسیده و از تاریخ مزبور شروع به فعالیت نموده است. سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۲ میلیون درهم است که صد درصد سهام آن متعلق به شرکت توسعه بازرگانی برنا (سهامی خاص) می باشد. فعالیت شرکت مذکور عمدتاً تامین مواد اولیه به صورت انبوه و فروش آن در امارات متحده عربی و یا صادرات به سایر شرکتها می باشد.

## شرکت بازرگانی بین المللی ایدرو (سهامی خاص)

شرکت بازرگانی بین المللی سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۲۱۶۱۹۲ به صورت شرکت با مسئولیت محدود تاسیس شد و طی شماره ۷۶۷۴۸ مورخ ۱۳۶۸/۰۶/۲۷ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران، ثبت و شروع به فعالیت نمود. در تاریخ ۱۳۷۰/۰۲/۱۸ نام شرکت به بازرگانی بین المللی ایدرو تغییر یافته و به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۶/۰۶/۲۴ به شرکت سهامی خاص تبدیل شده است. شرکت اصلی به ترتیب شرکت توسعه بازرگانی برنا و مادر میانی، شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سایپا می باشد. فعالیت اصلی این شرکت برپایی و برگزاری نمایشگاه های اختصاصی، تخصصی و بازرگانی بین المللی در داخل و خارج از کشور است.

اعضاء هیأت مدیره:

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده اشخاص حقوقی
جواد مرادی	سرپرست	
هاشم حکمه	رئیس هیأت مدیره	توسعه بازرگانی برنا
—	—	واسپاری توسعه گستر برنا
رضا احدی نژاد	عضو موظف	سرمایه گذاری رنا

عملکرد مالی:

ارقام به : میلیون ریال

درصد تغییرات عملکرد	عملکرد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰	عملکرد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۳۰	شرح
(۹۹)	۱۸۲،۵۷۷	۱،۶۷۲	درآمد عملیاتی
۵۵	۹،۶۶۵	۱۴،۹۸۷	سود خالص
۳،۳۳۵	۱،۲۹۲	۴۴،۳۷۹	جمع دارایی های غیر جاری
۲۶	۱۲۸،۸۷۴	۱۶۱،۸۱۰	جمع دارایی های جاری
۱۱۰	۶۶،۲۴۰	۱۳۹،۲۷۶	جمع بدهیها
--	۴۲،۰۰۰	۴۲،۰۰۰	سرمایه
۵	۶۳،۹۲۶	۶۶،۹۱۳	جمع حقوق مالکانه

شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن (سهامی خاص)

این در تاریخ ۱۳۷۲/۰۷/۲۴ تحت شماره ۱۰۰۲۸۹ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. این شرکت در حال حاضر با دارا بودن ۱۹ شعبه و ۴۲ ایستگاه معاملاتی در سراسر کشور آماده ارائه خدمات به مشتریان می باشد.

اعضاء هیأت مدیره:

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده اشخاص حقوقی
محمد مشاری	مدیرعامل	بانک صنعت و معدن
غلامحسین مظفری	رئیس هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران
امین هاشمی	نایب رئیس هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا

عملکرد مالی:

ارقام به : میلیون ریال

درصد تغییرات عملکرد	عملکرد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	عملکرد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	شرح
۲۰۹	۶۰۴،۲۱۱	۱،۸۶۴،۰۲۰	درآمد عملیاتی
۲۷۲	۴۰۴،۷۶۲	۱،۵۰۵،۸۵۹	سود خالص
۳۰۰	۳۰۳،۷۷۱	۱،۲۱۵،۴۸۸	جمع دارایی های غیر جاری
۱۵۰	۳،۳۷۹،۷۴۲	۸،۴۴۰،۹۷۴	جمع دارایی های جاری
۱۵۲	۳،۰۴۶،۴۸۰	۷،۶۷۵،۵۷۰	جمع بدهیها
--	۲۰۰،۰۰۰	۲۰۰،۰۰۰	سرمایه
۲۱۱	۶۳۷،۰۳۳	۱،۹۸۰،۸۹۱	جمع حقوق مالکانه

## شرکت گسترش صنعت علوم زیستی (سهامی خاص)

این شرکت در تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۰۵ با نام شرکت زیست فناوری در تهران به ثبت رسیده است. بر اساس تصمیم مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۲/۲۰ نام شرکت به شرکت "گسترش صنعت علوم زیستی" تغییر یافته است. موضوع فعالیت شرکت شناسایی نیازها و بازارهایی بالقوه جهت توسعه تجاری و سرمایه گذاری برای ایجاد واحدهای صنعتی، بازاریابی و فراهم کردن بسترهای 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.

### اعضاء هیأت مدیره:

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده اشخاص حقوقی
مرتضی براری	رئیس هیأت مدیره	سرمایه گذاری آینده نگر شرق
علیرضا امیر حسنجانی	نایب رییس هیأت مدیره	بیمارستان بنت الهدی صدر مشهد
احمد طالب زاده	—	مدیر عمل خارج از اعضاء هیات مدیره
رضا منصوریان	عضو هیأت مدیره	سرمایه گذاری رنا
مجید قلی پور	عضو هیأت مدیره	آسا گستران خراسان
امین محمودی نیا	عضو هیأت مدیره	توسعه بین المللی اقتصادی اقلیم خراسان جنوبی

### عملکرد مالی:

ارقام به : میلیون ریال

شرح	عملکرد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	عملکرد ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	درصد تغییرات عملکرد
درآمد عملیاتی	۱۴۵,۵۷۶	۹۲,۱۶۰	۵۸
سود خالص	۴۰۰,۵۷۳	۲۹۸,۷۵۸	۳۴
جمع دارایی های غیر جاری	۱۳۳,۶۰۳	۱۳۲,۷۷۹	۰/۶۲
جمع دارایی های جاری	۸۹۵,۵۵۷	۵۹۲,۴۲۴	۵۱
جمع بدهیها	۷۸,۶۹۳	۱۴۵,۴۳۳	(۴۶)
سرمایه	۲۳۰,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	—
جمع حقوق مالکانه	۹۵۰,۴۶۷	۵۷۹,۷۷۰	۶۴

# فصل پنجم: نظام حاکمیت شرکتی





## « هیات مدیره »

### هیات مدیره

#### وظایف:

- نظارت و راهبری بر شرکتهای تابعه
- هدایت استراتژیک و نظارت و کنترل
- پشتیبانی و مشاوره به مدیرعامل در حوزه های مختلف
- شناسایی استعدادهای مدیریتی
- بهبود مسایل حاکمیت شرکتی و حسابرسی داخلی و کنترل داخلی

### مدیرعامل و معاونین

#### وظایف:

- هدفگذاری و برنامه ریزی در جهت سرفصل های استراتژیک مصوب، تقویت سودآوری شرکت های تابعه، بودجه ریزی و مدیریت ستادها، سازماندهی، گزارش گیری و کنترل و مدیریت منابع انسانی
- فراهم سازی زیر ساخت های لازم جهت شروع اقدامات در راستای اصلاحات ساختاری
- اصلاح ساختار و بهینه سازی ترکیب دارایی ها در راستای افزایش سودآوری و مدیریت ریسک

### کمیته های تخصصی

- شامل ۵ کمیته تخصصی کمیته سرمایه گذاری، کمیته معاملات، کمیته حسابرسی، کمیته ریسک و کمیته انتصابات می باشد.

#### کمیته سرمایه گذاری:

با حضور مدیرعامل و معاونت سرمایه گذاری و دو نفر خبره مالی خارج از سازمان تشکیل و نتایج حاصل از تشکیل این کمیته اجرای مفاد تعیین شده در آئین نامه سرمایه گذاری و معاملات سهام و سایر اوراق بهادار در معاملات پرتفوی بورسی شرکت بوده است. تعداد جلسات برگزار شده این کمیته در طی سال مالی ۱۴۰۰، بالغ بر ۲۰ جلسه بوده است.

### کمیته ریسک:

با شرکت یک عضو غیرموظف هیات مدیره و دو عضو مستقل تشکیل و نتایج حاصل از تشکیل این کمیته ترسیم شیوه نامه های مناسب نقشه راه مدیریت ریسک شرکت است. تعداد جلسات برگزار شده این کمیته در طی سال مالی ۱۴۰۰، بالغ بر ۲ جلسه بوده است.

### کمیته حسابرسی:

با حضور رئیس هیات مدیره شرکت و دو عضو مستقل مالی تشکیل می شود که نظارت مستقیم بر سلامت گزارشگری مالی و شفافیت اطلاعاتی، کارایی و اثر بخش کنترل های داخلی و فعالیت حسابرسی داخلی و تعامل با حسابرسان مستقل از مسئولیت های این کمیته است. تعداد جلسات برگزار شده این کمیته طی سال ۱۴۰۰، بالغ بر ۶ جلسه بوده است.

### کمیته انتصابات:

با حضور سه عضو غیر موظف هیات مدیره شرکت تشکیل، نتایج حاصل از تشکیل این کمیته اجرای مفاد تعیین شده در آئین نامه انتصابات است. تعداد جلسات برگزار شده این کمیته طی سال ۱۴۰۰، بالغ بر ۶ جلسه بوده است.

### کمیته معاملات:

با حضور معاونت مالی و اداری، معاونت اقتصادی و سرمایه گذاری و مدیر امور حقوقی تشکیل و نتایج حاصل از تشکیل این کمیته اجرای مفاد تعیین شده در آئین نامه معاملات است. تعداد جلسات برگزار شده این کمیته طی سال ۱۴۰۰، بالغ بر ۳ جلسه بوده است.

## جلسات هیات مدیره در سال ۱۴۰۰:

جلسات هیات مدیره در طی سال مالی ۱۴۰۰ با حضور کلیه اعضا و به تعداد ۲۶ جلسه بوده است. که اهم تصمیمات اخذ شده به شرح ذیل می باشد:

- تصویب حدود و اختیارات مدیرعامل.
- افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۷,۹۶۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته .
- تغییر سال مالی شرکت های تابعه با هدف تسهیل و تسریع در تهیه صورتهای مالی تلفیقی.
- پرداخت مطالبات معوق شرکتهای گروه و سایر سهامداران.
- تصویب بودجه سال مالی ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱.
- به روزرسانی آئین نامه های شرکت از جمله آئین نامه های معاملات، تنخواه گردان و رفاهی.
- برگزاری نمایشگاه بین المللی صنعت و قطعات و لوازم خودرو توسط شرکت بین المللی ایدرو و همچنین ده ها برنامه پیشنهادی برای سال ۱۴۰۰ جهت امور نمایشگاهی شرکت ایدرو در داخل و خارج از کشور .
- پیگیری مشکلات شرکت بازرگانی برنا و نقشه راه آن برای ادامه فعالیت :
- پیگیری پرونده های حقوقی شرکت های تابعه و اخذ تصمیمات مناسب در آن زمینه.
- پیگیری پرونده های مالیاتی شرکت های تابعه برای سنوات قبل.

## 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 مدیریت	—

## اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی:

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۱۰/۲۴ 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 ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح ذیل انتخاب گردید و تعیین حق الزحمه آنان به هیات مدیره شرکت واگذار گردیده است:

شرح	نام بازرس قانونی / علی البدل	تاریخ انتصاب
اصلی	موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود	۱۳۹۹/۱۰/۲۴
علی البدل	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار	۱۳۹۹/۱۰/۲۴

## تجزیه و تحلیل ریسک شرکت:

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا همانند سایر شرکت های سرمایه گذاری فعال در بورس اوراق بهادار تران، با توجه به پرتفوی بورسی و غیربورسی با انواع ریسک های سیستماتیک مواجه است که ریسک های مذکور به شرح ذیل تبیین کرد:

## ریسک های حاکم بر بازار سرمایه:

مهمترین ریسک تأثیرگذار بر پرتفوی بورسی شرکت است 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.

## ریسک نوسان نرخ بهره بانکی:

ناشی از تغییر سیاستهای پولی بانک مرکزی بوده و بر ارزش سرمایه گذاریها از طریق تغییر هزینه های مالی شرکتها و تغییر سودآوری آنها تأثیرگذار است. همچنین تأثیر این ریسک بر اوراق بهادار با درآمد ثابت به صورت مستقیم بوده و می تواند سرمایه گذاری شرکت در این بخش را نیز تحت تأثیر قرار دهد.

## ریسک نوسان نرخ ارز:

وابستگی بخش مهمی از بازار سرمایه ایران به شرکتهای تولیدی که نرخ ارز هم بر درآمد و هم بر بهای تمام شده کالای آنها مؤثر است، پرتفوی بورسی شرکت را متأثر می سازد.

## ریسک نوسان قیمت جهانی کالاها:

با توجه به اینکه مرجع قیمت گذاری کالاهای بزرگترین شرکتهای تولیدی بازار سرمایه ایران، قیمتهای جهانی است، همواره امکان تغییر پیش بینی ها در خصوص سودآوری این شرکتها وجود دارد و این امر پرتفوی بورسی شرکت را متأثر می سازد.

## 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.

## ریسک ناشی از تحریمهای بین المللی:

که کلیت اقتصاد ایران را تحت تأثیر قرار داده و در نتیجه بر عملکرد شرکتهای بورسی و سودآوری آنها مؤثر است.

## ریسک ناشی از تصمیمات دولتی و بودجه:

مجموعه اقتصاد کلان و بازار سرمایه را متأثر کرده و در نتیجه پرتفوی بورسی شرکت از این امر تأثیر می پذیرد.



### سایر ریسک ها:

بخشی از سرمایه گذارهای شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا را شرکت های تابعه و غیر بورسی تشکیل می دهد که این شرکت ها و پرتفو می تواند تحت تاثیر این ریسک ها قرار بگیرد:

### 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 تامین وجوه 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.

## اقدامات مهم صورت گرفته طی سال مالی ۱۴۰۰:

### الف - اقدامات اثرگذار حقوقی:

- 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 ۷۹،۶۵۹ میلیون 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 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.

### ب - اقدامات اثرگذار بر پورتنفوی کوتاه مدت سهام:

- بهینه سازی پورتنفوی 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:

- 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.

## 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 هیات مدیره
- سایر قوانین مرتبط

# فصل هشتم:

## گزارشهای مالی



« مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی »

شرکت اصلی:

ارقام به: میلیون ریال

تغییرات (درصد)	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
۱- ارقام صورت سود و زیان:			
۷۰	۲,۹۸۷,۸۴۸	۵,۴۶۹,۳۲۳	جمع درآمد عملیاتی
۸۰	(۱۸۹,۵۴۹)	(۳۴۷,۴۸۲)	هزینه های اداری و عمومی
	۰	۰	هزینه های مالی
(۱۹)	۵,۱۹۳	۲۶۹	سایر درآمدها (هزینه های) غیر عملیاتی
۸۲	۲,۸۰۳,۴۹۳	۵,۱۲۲,۱۱۱	سود (زیان) خالص
۲- تغییرات در سرمایه گذاری ها شامل:			
۲۴	۳,۳۰۴,۵۳۴	۴,۰۸۵,۹۹۷	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۳۱	۱۰,۲۹۲,۴۵۴	۱۳,۴۹۹,۹۶۹	سرمایه گذاری بلند مدت
۳- تغییرات در ساختار سرمایه شامل:			
۳۳	۱۴,۴۴۱,۱۹۵	۱۹,۲۷۶,۷۴۶	حقوق صاحبان سهام
۹۹	۶۹۴,۷۵۱	۱,۳۸۲,۶۴۶	جمع بدهیها
۴- تغییرات در وضعیت نقدینگی شامل:			
(۲۵)	۱۷۰,۱۶۹	۱۳۶,۵۴۸	جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از فعالیت عملیاتی
۵۳	(۱۱۹,۶۶۴)	(۱۸۲,۶۱۸)	جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از سود پرداختی
۶۰۰	(۹,۵۵۸)	(۱,۵۸۶)	جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری
۵- نسبتهای مالی:			
(۲۵)	۶.۸۵	۵.۱۲	نسبت جاری
۴۳	۴.۶	۶.۶	نسبت بدهی (درصد)
(۲)	۹۵	۹۳	نسبت مالکانه (درصد)
۸۲	۳۵۲	۶۴۳	سود هر سهم (EPS)



ارقام به: میلیون ریال

تغییرات (درصد)	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
۱- اقلام صورت سود و زیان:			
۲۳	۴,۰۴۹,۷۱۷	۵,۰۱۵,۸۶۲	جمع درآمد عملیاتی
(۴۴)	(۱,۷۷۹,۵۰۷)	(۹۹۳,۰۹۵)	هزینه های اداری و عمومی
۰	۰	۰	هزینه های مالی
	۱۲,۵۹۱	(۱۲,۸۹۷)	درآمدهای غیر عملیاتی
۷۵	۲,۲۸۲,۸۰۱	۴,۰۰۹,۸۷۰	سود قبل از کسر مالیات
			مالیات بر درآمد
۷۵	۲,۲۸۲,۸۰۱	۴,۰۰۹,۸۷۰	سود (زیان) خالص
(۶۵)	۷۱,۸۹۴	۲۴,۶۰۱	سهم اقلیت از سود (زیان) خالص
۸۰	۲,۲۱۰,۹۰۷	۳,۹۸۵,۲۶۹	سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام اصلی
۲- تغییرات در سرمایه گذاری ها شامل:			
۱۰	۴,۷۹۲,۲۰۴	۵,۳۱۳,۲۲۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۳۹	۱۰,۱۴۷,۹۱۵	۱۴,۱۱۶,۱۴۳	سرمایه گذاری بلند مدت
۳- تغییرات در ساختار سرمایه شامل:			
۱۹	۱۵,۱۳۵,۸۹۲	۱۸,۰۸۳,۵۳۴	حقوق صاحبان سهام
(۱۰)	۲۲,۳۰۴,۵۴۷	۲۰,۰۲۲,۴۳۳	جمع بدهیها
۴- تغییرات در وضعیت نقدینگی شامل:			
(۲۳۶۸)	۲۰۱,۶۰۰	(۴,۹۷۶,۸۰۱)	جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از فعالیت عملیاتی
(۸۸)	(۱۲۰,۳۳۲)	(۱۳,۲۸۲)	جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱۱۷)	(۸۹,۱۳۸)	(۱۹۳,۷۱۷)	جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از تامین مالی
۵- نسبت های مالی:			
(۱۸)	۲.۲	۱.۸	نسبت جاری
۱۱	۵۹	۵۲	نسبت بدهی (درصد)
(۱۷)	۴۰	۴۷	نسبت مالکانه
۷۹	۲۷۸	۵۰۰	سود هر سهم (EPS)



### پیشنهادات هیات مدیره به مجمع عمومی عادی سالیانه:

۱- تصویب ترازنامه و صورت حساب سود (زیان) عملکرد منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

۲- پیشنهاد تقسیم سود بر اساس الزامات قانون تجارت (معادل ۱۰ درصد)

هیات مدیره امید دارد سهامداران محترم ضمن تایید و تصویب صورتهای مالی و عملکرد مدیریت همانند سال گذشته رهنمود سازنده و پیشنهادات ارزنده به هیات مدیره ارائه نمایند.



### اطلاعات تماس با شرکت :

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

کد پستی: ۵۳۹۳۹-۱۹۱۹۷ تلفن: ۲۲۲۶۲۱۸۱-۲۲۲۶۲۱۸۰ دورنگار: ۲۲۲۵۳۳۱۲

پست الکترونیکی: [rena@renainvestment.com](mailto:rena@renainvestment.com)

### پایگاه اینترنتی:

اصلاحات مربوط به روزآوری پایگاه اینترنتی شرکت به نشانی [www.renainvestment.ir](http://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.