

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا
(سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بازار اول
بورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱



فهرست مطالب

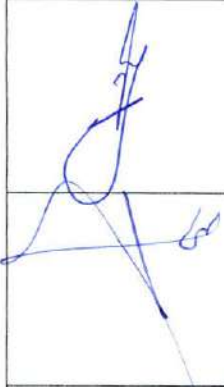
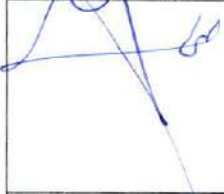
۵	مقدمه
۵	۱- ماهیت کسب و کار
۵	۱-۱- ماهیت شرکت
۷	۲-۱- ماهیت شرکت و صنعت
۸	۳-۱- بررسی کلی بازار سرمایه
۱۱	۴-۱- جایگاه شرکت در صنعت
۱۳	۵-۱- اطلاعات هیات مدیره
۱۴	۶-۱- ترکیب سهامداران شرکت
۱۴	۷-۱- روند تغییرات سرمایه شرکت
۱۵	۸-۱- مراودات شرکت با دولت و نهاد های وابسته به دولت
۱۵	۸-۱-۱- وضعیت پرداخت ها به دولت
۱۵	۸-۱-۲- وضعیت مطالبات از دولت
۱۵	۹-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها
۱۶	۱۰-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت
۱۷	۱۱-۱- لیست به روز شده از شرکت های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه
۱۸	۱۲-۱- ارزیابی اثربخشی مدیرعامل و هیات مدیره و کمیته های شرکت اصلی و تابعه
۲۱	۲- اهداف مدیریت و راهبرد های مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۲۱	۱-۲- چشم انداز
۲۱	۲-۲- ماموریت
۲۱	۳-۲- راهبرد های کلان
۲۲	۴-۲- منظر نتایج مالی
۲۲	۵-۲- منظر فرآیند داخلی
۲۳	۶-۲- منظر قابلیت سازه ها
۲۳	۷-۲- راهبرد های مدیریت جهت رسیدن به اهداف
۲۳	۱-۷-۲- راهبرد مالی و سرمایه گذاری
۲۴	۲-۷-۲- راهبرد سهامداران
۲۴	۳-۷-۲- راهبرد در حوزه رشد و ارتقا
۲۴	۸-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت
۲۵	۹-۲- رویه های مهم حسابداری
۲۵	۱۰-۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه آن
۲۷	۱۱-۲- اطلاعات اعضای کمیته (حسابرسی، ریسک، انتصابات، سرمایه گذاری)
۳۱	۱۲-۲- گزارشات پایداری
۳۱	۱-۱۲-۲- بعد اجتماعی



۳۱	۲-۱۲-۲-بعد اقتصادی.....
۳۱	۲-۱۲-۳-بعد زیست محیطی.....
۳۳	۳-مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط.....
۳۳	۳-۱-منابع.....
۳۳	۳-۲-مصارف.....
۳۳	۳-۳-تجزیه و تحلیل ریسک شرکت.....
۳۶	۳-۴-اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته.....
۳۷	۳-۵-دعای حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن.....
۳۸	۴-نتایج عملیات و چشم انداز ها.....
۳۹	۴-۱-نتایج عملکرد مالی و عملیاتی(اصلی و تلفیقی).....
۴۱	۴-۲-نسبت های مالی(اصلی).....
۴۲	۴-۲-۱-نسبت های مالی (تلفیقی).....
۴۳	۴-۳-جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع.....
۴۳	۴-۴-تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت.....
۴۳	۴-۴-۱-ترکیب سرمایه گذاری در صنایع.....
۴۴	۴-۴-۲-جزئیات زمین و ساختمان شرکت.....
۴۶	۵-شاخص ها و معیار عملکرد برای ارزیابی.....
۴۶	۵-۱-شاخص ها و معیار های عملکرد.....
۴۶	۵-۲-خالص ارزش دارایی ها و عوامل موثر بر آن.....
۴۷	۵-۳-خالص ارزش دارایی های بورسی.....
۴۸	۵-۴-اقدامات انجام گرفته در راستای دستیابی به شاخص های کلیدی.....
۵۱	۶-جمع بندی.....



در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) شرکت‌هایی که سهام آنها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند. لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای به کارگیری ضوابط مذکور تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۱۵ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)	علی میرزائی ریک	مدیر عامل و نایب رئیس هیئت مدیره (موظف)	
شرکت تجارت الکترونیک خودرو تابان (سهامی خاص)	محمد هاشم سمتی	رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	
شرکت سرمایه گذاری کارکنان سایپا (سهامی عام)	سید محمد باقر غروی نخجوانی	عضو هیئت مدیره (موظف)	
شرکت پتروپالایش پارسوماش صبا انرژی (سهامی خاص)	روح اله امیدی	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	
شرکت رویال صدف کیش (سهامی خاص)	-	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	



یک:

ماهیت کسب و کار



مقدمه

گزارش تفسیری حاضر با هدف ارائه تحلیلی جامع و شفاف از وضعیت مالی، عملکرد عملیاتی، راهبردهای مدیریتی و ارزیابی ریسک های مرتبط با شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام) برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ تهیه شده است. این گزارش با رعایت کامل ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار تنظیم گردیده و تلاش دارد تصویری شفاف و دقیق از عملکرد گذشته و برنامه های آتی شرکت را در اختیار ذینفعان قرار دهد.

۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱- ماهیت شرکت

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا "سهامی عام" در تاریخ ۱۳۵۵/۱۰/۱۲ تحت شماره ۲۷۲۴۹ در اداره ثبت شرکت ها 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 ۱۴۰۲/۱۰/۲۴ به منظور انطباق اساسنامه شرکت با نمونه اساسنامه شرکت های پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار تهران به تصویب رسیده عبارت است از:

نوع فعالیت شرکت

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.



۲-۴- تامین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون وثیقه یا تضمین بازپرداخت.

۲-۵- تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

۲-۶- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری درخصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

۲-۷- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

۳- سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم شرکت و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه می نمایند:

۳-۱- خدمات موضوع بند ۲ فوق:

۳-۲- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات.

ب) موضوع فعالیت های فرعی

۱- سرمایه گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز.

۲- سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛ یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بند های ۱ و ۲ قسمت الف این ماده فعالیت نماید.

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

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

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

۵-۱- پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری.

۵-۲- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار.

۵-۳- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار.

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



۶- شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن ها در مقررات منع نشده باشند.

۱-۲- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (ورنا) به عنوان یکی از شرکت های تابعه راهبردی گروه خودروسازی سایپا، با مأموریت تبدیل شدن به یک هلدینگ سرمایه گذاری منسجم و پیشرو در اقتصاد ملی تأسیس شده است. مأموریت اصلی شرکت، مدیریت بهینه دارایی ها و هدایت هدفمند منابع مالی به سوی پروژه های ارزش آفرین در زنجیره ارزش گروه سایپا و حوزه های پیشران اقتصادی کشور است. شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا با اتکال به ظرفیت و تجارب مدیریتی برجسته، می کوشد تا سهمی مؤثر در ارتقای بهره وری صنعتی، توسعه فناوری های نوین و خلق ثروت پایدار برای ذینفعان ایفا نماید.

نقش راهبردی صنعت سرمایه گذاری در اقتصاد

صنعت سرمایه گذاری به عنوان موتور محرکه اقتصاد، نقشی حیاتی در هدایت منابع مالی به سمت بخش های مولد و پیشران اقتصادی ایفا می کند. کارکرد اصلی شرکت های سرمایه گذاری، که به عنوان بازوی توانمند توسعه اقتصادی عمل می نمایند، عبارت است از:

* تسهیل تأمین مالی: تجمیع سرمایه های خرد و کلان و تسهیل تأمین مالی پروژه های زیرساختی و توسعه ای.
* تعمیق و پویایی بازار: تقویت نقدشوندگی بازارهای مالی و تعمیق بازار سرمایه از طریق جذب مشارکت عمومی.
کیفیت عملکرد و رشد کمی و کیفی این نهادها، شاخصی کلیدی در ارزیابی پویایی اقتصاد ملی محسوب می شود. لذا، توسعه پایدار این صنعت، مستلزم طراحی سازوکارهای نظارتی هوشمند و تدوین سیاست های حمایتی هدفمند از سوی نهادهای حاکمیتی است.

تمرکز استراتژیک بر زنجیره ارزش صنعت خودرو

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا با درک عمیق از جایگاه راهبردی صنعت خودرو در اقتصاد ایران، تمرکز اصلی فعالیت های خود را بر سرمایه گذاری در زنجیره ارزش این صنعت معطوف نموده است. صنعت خودرو، سهمی چشمگیر در تولید ناخالص داخلی (GDP)، اشتغال زایی مستقیم و غیرمستقیم، و توسعه صنایع وابسته دارد. شرکت رنا با تکیه بر استراتژی «توسعه عمودی در زنجیره ارزش خودرو» و همسویی با سند «راهبردهای توسعه صنعت خودرو در افق ۱۴۰۴»، برنامه های سرمایه گذاری خود را بر محورهای کلیدی زیر متمرکز ساخته است:



- * توسعه عمق ساخت داخل: ارتقای عمق ساخت داخل با هدف کاهش وابستگی به واردات قطعات و بهبود رقابت پذیری تولیدات ملی.
- * همگام سازی فناوریانه: سرمایه گذاری در فناوری های پیشرفته (مانند خودروهای الکتریکی، هوشمند و هیدروژنی) جهت انطباق با تحولات جهانی.
- * بهره وری عملیاتی: تقویت شبکه تأمین و توزیع به منظور افزایش بهره وری و کاهش هزینه های عملیاتی در زیرمجموعه ها.
- * گسترش افق های بین المللی: توسعه مشارکت های بین المللی برای انتقال دانش فنی و دسترسی به بازارهای جدید.
- در نهایت شرکت با درهم تنیدن راهبردهای سرمایه گذاری و توسعه صنعتی، ضمن تقویت جایگاه خود در گروه سایپا و بازار سرمایه، در مسیر تحقق اهداف کلان صنعتی کشور گام برمی دارد.

۱-۳- بررسی کلی بازار سرمایه

بازار سرمایه در نیمه دوم سال ۱۴۰۳ معاملات خود را با شاخص کل ۲,۰۹۸,۸۹۸ واحد آغاز کرد تغییر در وزارت امور اقتصاد و دارایی، افزایش نرخ نیمایی ارز، کاهش فاصله قیمتی ارز نیما و آزاد از مهمترین عواملی بودند که مسیر رشد بازار را هموار ساختند. اما در ادامه این روند با استیضاح وزارت اقتصاد و امور دارایی شوک جدیدی به بازار وارد شد. در نتیجه این تحولات، شاخص کل بورس در طی ماه های پایانی سال روند صعودی در پیش گرفت و در پایان اسفند ماه ۱۴۰۳ با ثبت شاخص ۲,۷۱۰,۰۸۸ واحد به کار خود پایان داد. براین اساس بازار سرمایه در نیمه دوم سال ۱۴۰۳ با رشد ۲۹ درصدی همراه بود که نشان دهنده بهبود نسبی انتظارات و افزایش جریان نقدینگی در بازار است. سپس در فصل بهار ۱۴۰۴ بازار سرمایه در دو ماهه ابتدایی سال با رشد چشمگیر شاخص کل و افزایش ارزش معاملات همراه بود شاخص کل از سطح ۲,۷۱۰,۰۸۸ واحد در پایان اسفند ۱۴۰۳، به محدوده ۳,۱۰۸,۱۱۹ واحد در پایان اردیبهشت رسید این رشد تحت تأثیر عوامل زیر شکل گرفت:

- ❖ افزایش تقاضا برای خرید سهام به ویژه توسط حقوقی ها و صندوق ها
 - ❖ انتظارات مثبت نسبت به سیاست های دولت جدید
 - ❖ افزایش نرخ دلار نیما و توافقات ارزی محدود با کشورهای همسایه
 - ❖ رشد قیمت برخی کامودیتی ها در بازار جهانی (مخصوصاً فلزات و مس)
- با شروع خرداد ۱۴۰۴ و آغاز تنش های منطقه ای و رخ دادن تنش های نظامی و جنگ تحمیلی ۱۲ روزه، منجر به تعطیلی بازار سرمایه شد. پس از بازگشایی، بورس با ریزش شدید شاخص ها و فشار فروش گسترده مواجه شد.

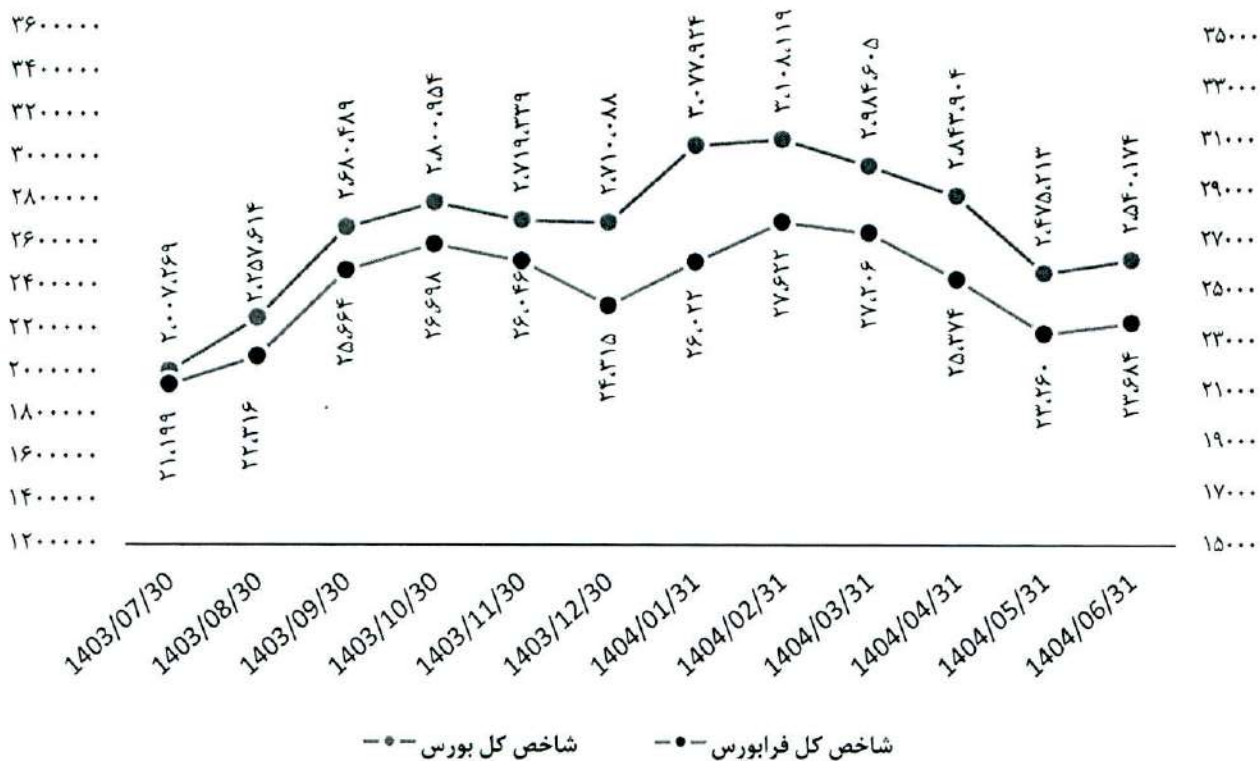


شاخص کل طی چند روز بیش از ۱۰۰ هزار واحد کاهش یافت و بیش از ۹۹٪ از نمادها در وضعیت صف فروش قرار گرفتند. هم زمان، خروج بیش از ۲.۸ هزار میلیارد تومان سرمایه حقیقی در تنها یک روز، هشدار جدی نسبت به شکنندگی رشد اخیر بازار بود. با وجود تلاش حقوقی‌ها برای جمع‌آوری صفوف فروش، بازار در حالت ناپایدار باقی ماند. در پایان خرداد ۱۴۰۴، هر چند شاخص کل بورس نسبت به پایان اسفند ۱۴۰۳ افزایش داشت، اما خروج مستمر نقدینگی، به ویژه از سوی سرمایه‌گذاران خرد، بیانگر آن بود که اعتماد به بازار سرمایه بازنگشته است. ادامه این روند می‌توانست چشم‌انداز صعودی بازار را در ادامه سال با تردید مواجه کند، مگر آنکه سیاستهای حمایتی از سوی دولت و نهادهای ناظر اتخاذ شود. تابستان ۱۴۰۴ برای بورس یکی از پرتلاطم‌ترین سه‌ماهه‌های سال بود و بازار طی این مدت با فشارهای متنوع مواجه شد. با وجود این، امروز وضعیت بازار کمی آرام‌تر شد و شاهد اصلاح نسبی قیمت‌ها و مداخله فعال حقوقی‌ها بودیم که باعث شد اکثر نمادها روندی مثبت داشته باشند و فشار فروش کمی کاهش یابد. دو عامل اصلی در شکل‌گیری فضای مثبت بازار نقش داشتند: اول، اصلاح و حمایت حقوقی‌ها؛ ورود صندوق‌های تثبیت و توسعه و جمع شدن صفوف فروش نمادهای بزرگ وضعیت بازار را بهبود بخشید و باعث شد تعادل نسبی به معاملات بازگردد. دوم، اخبار مثبت که اعتماد و انگیزه برای خرید در بازار را تقویت کرد و تقاضا را افزایش داد.

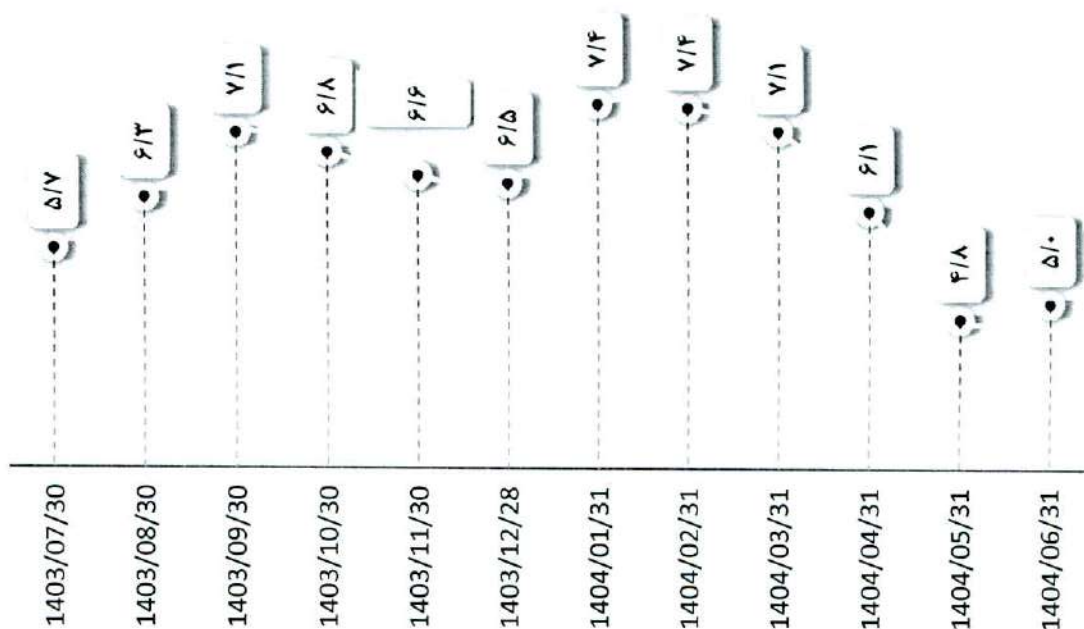
در نهایت می‌توان نتیجه گرفت که نیمه اول سال ۱۴۰۴ برای بازار سرمایه ایران ترکیب «فرصت - ریسک» بود: از یک سو بازدهی بعضی از ماه‌های ابتدایی سال عالی بود اما از سوی دیگر بازار نتوانست ثبات و رشد پایدار در کل بازار را تضمین کند. و نهایتاً نیمه ابتدایی سال بازده کلی بورس منفی بوده و بازار دارای نوسانات خیلی بالایی بود و خروج سنگین سرمایه را شاهد بودیم در این دوره علاوه بر اینکه تورم در نقطه بالایی قرار داشت و ریسک‌های سیاسی حاکم بر جامعه و منطقه باعث شد که بازار روند نوسانی و رو به نزول داشته باشد.



روند یکساله شاخص کل بورس تهران و فرابورس ایران



روند یکساله تغییرات نسبت P/E ماهیانه بازار



**۴-۱- جایگاه شرکت در صنعت**

شرکت‌های فعال در صنعت سرمایه‌گذاری، طیف گسترده‌ای از صنایع کشور را با تمرکز بر زمینه‌های متنوع اقتصادی پوشش می‌دهند. ارزیابی و رتبه‌بندی این شرکت‌ها بر اساس شاخص‌های متعددی نظیر ارزش بازار و سرمایه ثبت‌شده صورت می‌پذیرد. بر همین اساس، شرکت‌های پذیرفته شده در بازارهای بورس و فرابورس، فعال در حوزه سرمایه‌گذاری، بر مبنای معیارهای مذکور در پایان سال مالی مورد گزارش، مورد مقایسه تطبیقی قرار گرفته‌اند. شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رنا (ورنا) با سرمایه ثبت‌شده بالغ بر ۱۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و ارزش بازار ۷۹,۲۵۴,۰۰۰ میلیون ریال در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ و ارزش روز پرتفوی بورسی قابل توجهی در میان شرکت‌های بورسی این صنعت احراز نموده است.

شرکت سرمایه‌گذاری رنا به واسطه ماهیت دوگانه فعالیت خود، دارای جایگاه استراتژیکی است:

* هلدینگ سرمایه‌گذاری: در دسته‌بندی کلی، به عنوان یکی از شرکت‌های سرمایه‌گذاری بازار سرمایه طبقه‌بندی می‌شود.

* هلدینگ تخصصی صنعت خودرو: به دلیل پذیرش در گروه صنعت خودرو و ساخت قطعات، به عنوان بازوی سرمایه‌گذاری کلیدی در زنجیره ارزش این صنعت شناخته می‌شود.

لذا، بررسی و تحلیل جایگاه این شرکت در هر دو حوزه جهت ارزیابی دقیق عملکرد و تعیین موقعیت رقابتی آن، از اهمیت بسزایی برخوردار است. جایگاه شرکت گروه صنعتی رنا در میان شرکت‌های بورسی فعال در صنعت خودرو و ساخت قطعات از منظر ارزش بازار، بر اساس آخرین داده‌های منتشرشده تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، مطابق جدول زیر قابل ارائه و تحلیل است:

بازار	شرکت	نماد	ارزش بازار ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	ارزش بازار ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	درصد تغییرات
بازار بورس	گروه بهمن	خبهن	۱۹۶,۷۰۶,۰۶۹	۲۱۵,۱۵۱,۴۷۱	(۹)
	گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو	خگستر	۱۲۲,۸۹۴,۷۴۰	۱۳۴,۹۳۴,۷۰۱	(۹)
	سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رنا	ورنا	۷۹,۲۵۴,۰۰۰	۶۴,۳۲۹,۸۴۵	۲۳
	گروه صنعتی قطعات اتومبیل ایران	ختوقا	۱۸,۵۲۳,۳۱۸	۳۲,۳۰۸,۸۳۵	(۴۲)
	جمع		۴۱۷,۳۷۸,۱۲۷	۴۴۶,۷۲۴,۸۵۲	

※ باتوجه به اینکه ارزش بازار شرکت‌های هم‌گروه نسبت به سال مشابه روند کاهشی داشته است در حالی که شرکت سرمایه‌گذاری رنا رشد ۲۳ درصدی از محل ارزش بازار را داشته است.



جایگاه شرکت در میان شرکت‌های سرمایه‌گذاری از نظر ارزش بازار، مطابق اطلاعات منتشره توسط مدیریت فناوری بورس تهران، در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر می‌باشد.

شرکت‌های پذیرفته شده در بورس مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱				
ردیف	نام شرکت	نماد	ارزش بازار (میلیون ریال)	سرمایه ثبت شده (میلیون ریال)
۱	گروه توسعه مالی مهر آیندگان	ومهان	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	سرمایه‌گذاری ملی ایران	ونیکی	۲۹۲,۶۹۵,۰۰۰	۶۵,۰۰۰,۰۰۰
۳	سرمایه‌گذاری سپه	وسپه	۱۶۱,۱۲۰,۰۰۰	۳۰,۴۰۰,۰۰۰
۴	سرمایه‌گذاری خوارزمی	وخارزم	۱۳۶,۵۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰
۵	گروه سرمایه‌گذاری سایپا	وسایپا	۱۰۲,۷۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰
۶	سرمایه‌گذاری بهمن	وبهمن	۸۱,۸۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۷	سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رنا	ورنا	۷۹,۲۵۴,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰
۸	سرمایه‌گذاری نیرو	ونیرو	۷۶,۵۴۵,۰۰۰	۱۵,۷۵۰,۰۰۰
۹	گروه مالی شهر	شهر	۷۲,۹۳۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰,۰۰۰
۱۰	گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران	وتوصا	۵۳,۲۷۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰
۱۱	سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت	وصنعت	۵۰,۵۲۴,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰
۱۲	گروه سرمایه‌گذاری آتیه دماوند	واتی	۴۸,۵۷۷,۵۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰
۱۳	سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کارکنان بانک‌ها	وسکاب	۴۸,۱۶۸,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰
۱۴	سرمایه‌گذاری توسعه ملی	وتوسم	۴۲,۹۸۸,۵۰۰	۲۰,۵۰۰,۰۰۰
۱۵	سرمایه‌گذاری گروه صنایع بهشهر ایران	وصنا	۳۳,۷۳۸,۴۰۰	۱۱,۶۵۰,۰۰۰
۱۶	سرمایه‌گذاری بوعلی	وبوعلی	۱۷,۷۷۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۷	سرمایه‌گذاری صنعت بیمه	وبیمه	۱۷,۳۷۶,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰
۱۸	سرمایه‌گذاری پردیس	پردیس	۱۴,۲۲۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۹	سرمایه‌گذاری هامون صبا	وهامون	۱۲,۳۸۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۰	سرمایه‌گذاری اعتبار ایران	واعتماد	۵,۳۶۵,۵۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰



۱-۵-اطلاعات هیات مدیره سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

نام	سمت	سوابق تحصیلی	مدارک حرفه ای	تعداد جلسات	سوابق کاری	
علی میرزائی ریک	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره (موظف)	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	اصول بازار سرمایه	۳۴	مشاور مدیرعامل بخش حمل و نقل گروه مینا	
			عضو انجمن حسابداران خبره ایران		معاون اقتصادی بخش ریلی گروه مینا	
					مدیر مالی شرکتهای تابعه گروه مینا	
					عضو هیأت مدیره شرکت واگن پارس	
					عضو هیأت مدیره شرکت آلومینیوم المهدی	
					عضو هیأت مدیره شرکت تولید برق عسلویه مینا	
محمد هاشم سمتی	رئیس هیأت مدیره (غیرموظف)	کارشناسی حقوق	_____	۲۴	سرپرست معاونت حقوقی گروه سایپا	
			مدیرعامل و نایب رئیس شرکت بهین تجارت زرسان تهران			
			مدیر حقوقی شرکت محورسازان ایران خودرو			
			بازرس ویژه مدیرعامل شرکت تام ایران خودرو			
سید محمدباقر غروی نخجوانی	عضو هیأت مدیره (موظف)	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	کارشناسی عرضه و پذیرش	۳۴	قائم مقام مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری آداک پرسو	
			معامله گری اوراق تأمین مالی		مدیرعامل شرکت نواندیشان دنیای اقتصاد	
					مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری کارکنان مینا	
			اصول بازار سرمایه		مدیر عملیات کارگزاری مفید	
					عضو هیأت مدیره سرمایه گذاری صنعت و معدن	عضو هیأت مدیره سرمایه گذاری صنعت بیمه
						رئیس کارگروه های سبدگردانی، صندوق های سرمایه گذاری و آموزش کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
			روح اله امیدی		عضو هیأت مدیره (غیر موظف)	کارشناسی ارشد توسعه اقتصادی و برنامه ریزی
اصول بازار سرمایه	معاون سرمایه گذاری و اقتصادی بنیاد برکت					
	مدیر سرمایه گذاری و اقتصادی هلدینگ بنیاد مستضعفان					
	رئیس هیأت مدیره توسعه پایدار سینا					
	عضو هیأت مدیره شرکت پاکدیس					

شرکت سرمایه گذاری رنا (سهامی عام)



۱-۶- ترکیب سهامداران عمده شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
		تعداد سهام	درصد
۱	گروه سرمایه گذاری سایپا	۶,۳۴۱,۵۰۵,۴۶۵	۳۷/۳۰
۲	گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا	۲,۷۰۰,۹۸۵,۳۳۸	۱۵/۸۹
۳	سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کشوری	۱,۲۹۳,۵۷۱,۹۹۴	۷/۶۱
۴	سرمایه گذاری آتیه صبا	۱,۰۵۹,۲۲۵,۰۵۹	۶/۲۳
۵	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا	۳۶۵,۷۹۲,۹۵۲	۲/۱۵
۶	شرکت های سرمایه گذاری های استانی- عدالت	۳۳۸,۷۱۶,۰۷۸	۱/۹۹
۷	صندوق تثبیت بازار سرمایه	۳۱۵,۳۷۹,۶۴۱	۱/۸۶
۸	سایر سهامداران حقوقی و حقیقی	۴,۵۸۴,۸۲۳,۴۷۳	۲۶/۹۷
	جمع	۱۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۱-۷- روند تغییرات سرمایه شرکت

تاریخ	سرمایه (میلیون ریال)	تغییرات	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۲	۳,۰۰۰,۰۰۰	%۸۷.۵۰	آورده نقدی و سود انباشته
۱۳۹۵	۶,۰۰۰,۰۰۰	%۱۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۷	۷,۹۶۰,۰۰۰	%۳۲.۶۷	آورده نقدی و سود انباشته
۱۴۰۰	۱۱,۶۷۵,۱۰۸	%۴۶.۶۷	سود انباشته
۱۴۰۳	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	%۴۵.۶۱	اندوخته سرمایه ای



۸-۱- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۸-۱-۱- وضعیت پرداخت ها به دولت

در رابطه با پرداخت های متعلقه به دولت، این شرکت کلیه تعهدات مالی خود را مطابق با مقررات و ضوابط قانونی، در سررسید های تعیین شده و پایان مهلت های قانونی، به صورت کامل و به موقع ایفا می نماید

۸-۱-۲- وضعیت مطالبات از دولت

این شرکت مطالباتی از دولت نداشته است.

۹-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها

مولفه های اقتصاد کلان

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

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

۲- اساسنامه شرکت

۳- قانون مالیات های مستقیم

۴- قانون مالیات بر ارزش افزوده

۵- مصوبات مجامع

۶- قوانین و مقررات ثبت شرکت ها

۷- قانون تجارت و لایحه اصلاحی آن

۸- سایر قوانین موضوعه

**۱۰-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت**

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

بازارگردانی: تامین سرمایه لوتوس پارسیان

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	تامین سرمایه لوتوس پارسیان
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۰۷/۰۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان (میلیون ریال / تعداد سهم)	۴۰۲ میلیون برگه سهم و مبلغ ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
۵	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱,۴۹۵,۸۸۱
۶	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱,۲۵۳,۵۹۹
۷	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۱۲۶,۴۶۵
۸	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۳,۱۲۳,۴۹۹,۰۵۱
۹	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۱,۹۹۵,۰۶۳,۴۲۹
۱۰	مانده سهام نزد بازارگردان	۶,۰۵۷,۲۴۱,۰۱۰



۱۱-۱- لیست به روز شده از شرکت های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه

شرکتهای فرعی	فعالیت اصلی	تاریخ صورت مالی	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
توسعه سرمایه رادین	انجام هرگونه عملیات سودآور در خصوص ساخت، تولید، فروش، صادرات و واردات انواع تجهیزات ایمنی صنعتی از قبیل فیلتر چشمی محافظ چشم، کلاه ماسک، دستکش، تصفیه هوا، ماسک دهنی، لباس کار، اتبر و غیره. انعقاد قرارداد های تجاری و صنعتی با شرکتهای داخلی و خارجی. سرمایه گذاری در سهام شرکت ها	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	%۱۰۰	%۱۰۰
ساربان سرمایه ایرانیان	تهیه طرح توجیهی و اقتصادی و امکان سنجی و ارزیابی و قیمت گذاری طرحهای سرمایه گذاری، ارائه خدمات مشاوره ای در زمینه امور بازرگانی و سرمایه گذاری، تشکیل بدنه داراییها، انجام کلیه امور بازرگانی اعم از خرید و فروش و صادرات و واردات کالاهای مجاز بازرگانی، اخذ تسهیلات ریالی و ارزی از بانکهای دولتی و غیردولتی اعم از داخلی و خارجی و سایر موسسات مالی و اعتباری و سایر اشخاص اعم از داخلی و خارجی طبق مقررات مربوطه، خرید و فروش و اجاره و واگذاری اموال و سایر دارائیهها به حساب خود و یا نمایندگی از دیگران، مشارکت و انجام پروژه های انبوه سازی اعم از مسکونی و غیره، اعطای سپرده گذاری در بانکها، موسسات اعتباری داخلی و خارجی، اخذ نمایندگی از کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی، اعطای نمایندگی و یا تشکیل شعب در داخل و خارج کشور.	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	%۱۰۰	%۱۰۰
توسعه بازرگانی برنا	خرید، فروش، واردات، صادرات و توزیع کالاهای و خدمات، ارائه خدمات در زمینه های ترخیص کالا از گمرک، انبارداری و مانند آن، ارائه خدمات در زمینه های بازاریابی و خدمات بعد از فروش کالا و سایر فعالیتهای بازرگانی. زیر مجموعه: شرکت DHF و شرکت سانکو که صد در صد سهام متعلق به بازرگانی برنا می باشد. توسعه بازرگانی بین المللی (ایدرو) شرکت اصلی به ترتیب شرکت توسعه بازرگانی برنا و مادر میانی، شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سایا می باشد. فعالیت اصلی این شرکت برپایی و برگزاری نمایشگاههای اختصاصی، تخصصی و بازرگانی بین المللی در داخل و خارج از کشور است.	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۷۹/۰۴	۷۹/۰۴
توسعه سرمایه رسا	بررسی و پذیرش سهام شرکتهای خارج از بورس، ایجاد تالار معاملات سهام شرکتهای پذیرفته شده در OTC و سایر اوراق بهادار مربوط به این شرکتها. انتخاب کارگزار جهت خرید و فروش سهام در شبکه معاملات غیربورسی و صدور مجوز کارگزاری. بررسی گزارشهای پذیرفته شده در شبکه معاملات غیربورسی. ایجاد شرکتهای بیمه و سرمایه گذاری و شرکتهای RATING طراحی ابزارهای مالی و معاملات آنها در تالار معاملات OTC	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۶۴/۸۶	۶۴/۸۶
واسپاری توسعه گستر برنا	الف) موضوع اصلی: عبارت است از تامین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیر منقول توسط شرکت و واگذاری آن به مشتری صرفا در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چهارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه ها و دستور العمل های مربوط. ب) خرید و فروش انواع اوراق مالی اسلامی در چهارچوب قوانین و مقررات. ج) دریافت تسهیلات از بانک ها و موسسات اعتباری مجاز با رعایت مقررات	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	%۱۰۰	%۱۰۰

**۱۲-۱- ارزیابی اثربخشی مدیر عامل و هیات مدیره و کمیته‌ها در شرکت‌های اصلی و فرعی**

هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رنا، با برگزاری جلسات ادواری و منظم به صورت مستمر و هفتگی با اعضای هیأت مدیره و همچنین مدیران عامل شرکت‌های تابعه و وابسته، توانسته است الزامات و اصول بنیادین حاکمیت شرکتی را به‌گونه‌ای جامع، ساختاریافته و عملیاتی در لایه‌های مختلف مدیریتی مجموعه نهادینه سازد. این جلسات که با رویکرد نظارت راهبردی، ارزیابی عملکرد، پایش دقیق پروژه‌ها و بررسی مستمر چالش‌ها و فرصت‌های پیش روی هر یک از شرکت‌های زیرمجموعه برگزار می‌گردد، زمینه‌ای فراهم کرده است تا تصمیم‌گیری‌ها بر پایه اطلاعات شفاف، قابل اتکا و مبتنی بر تحلیل‌های کارشناسی انجام پذیرد. رویکرد نظام‌مند مدیریت ارشد شرکت در استقرار اصول حاکمیت شرکتی، نه تنها موجب افزایش هماهنگی و هم‌افزایی بین واحدهای مختلف سازمانی شده، بلکه استانداردهای بین‌المللی مرتبط با شفافیت، پاسخگویی، عدالت و رعایت حقوق ذی‌نفعان را نیز در سراسر گروه تقویت نموده است. در همین راستا، ساختارهای نظارتی و کنترلی در سطح شرکت‌های تابعه بازطراحی و تقویت گردیده و سازوکارهای گزارش‌دهی دقیق و دوره‌ای برای افزایش سطح پاسخگویی و انضباط سازمانی توسعه یافته است. از سوی دیگر، هیأت مدیره با تأکید بر اصل شفافیت و دسترسی برابر به اطلاعات، سامانه‌های نوین گزارش‌گیری و پایش عملکرد را به کار گرفته که نتیجه آن ارتقای کیفیت تصمیم‌سازی، کاهش ریسک‌های عملیاتی و مالی، و افزایش بهره‌وری در سطح کلان گروه بوده است. این اقدامات موجب شده است که نه تنها شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رنا در مسیر رعایت کامل قوانین و مقررات جاری کشور حرکت کند، بلکه هم‌تراز با استانداردهای جهانی حاکمیت شرکتی، به الگویی برای بنگاه‌های اقتصادی مشابه تبدیل شود. افزون بر این، توجه ویژه به حقوق سهامداران و سایر ذی‌نفعان، توسعه سیاست‌های نظارتی داخلی، رعایت اصول اخلاق حرفه‌ای، ایجاد محیطی شفاف و قانون‌محور، و همچنین مدیریت ریسک مبتنی بر چارچوب‌های علمی، از جمله اقداماتی است که این مجموعه در راستای ارتقای حکمرانی شرکتی عملیاتی کرده است. هیأت مدیره با شناسایی دقیق نقاط قوت و ضعف شرکت‌های زیرمجموعه، برنامه‌های اصلاحی هدفمند را طراحی و اجرا نموده و با نظارت مستمر بر نحوه پیشرفت آن‌ها، موجبات ارتقای سطح کارایی و رقابت‌پذیری مجموعه را فراهم آورده است. در مجموع، تلاش‌های مستمر، نظام‌مند و کارشناسانه هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رنا در استقرار و تقویت اصول حاکمیت شرکتی، سبب شده است ساختار مدیریتی این مجموعه از انسجام، شفافیت و پویایی بیشتری برخوردار گردد و مسیر توسعه پایدار، رشد بلندمدت و خلق ارزش برای سهامداران و ذی‌نفعان هموارتر شود. در راستای گزارش رتبه‌بندی ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار، این شرکت موفق به کسب رتبه دوم در صنعت و رتبه سی‌وسوم در کل بازار سرمایه کشور بر اساس ارزیابی سالانه ناشران شده است.



همچنین، اقدامات و فعالیت‌های صورت گرفته در سال مالی با اهتمام و پیگیری جدی تر تکالیف و راهبردهای ابلاغی از سوی اعضای محترم هیأت مدیره، به شرح زیر انجام پذیرفته است:

* برگزاری ۳۴ جلسه هیأت مدیره با هدف سیاست گذاری، تصمیم گیری راهبردی، نظارت بر عملکرد شرکت و هدایت اثربخش امور جاری و برنامه های توسعه ای.

* برگزاری ۲۴ جلسه کمیته سرمایه گذاری با هدف پایش مستمر سرمایه گذاری ها، بهینه سازی پرتفوی، تدوین استراتژی های شرکت، تحلیل روند بازار و بهره گیری از فرصت های مناسب.

* برگزاری ۱۲ جلسه کمیته حسابرسی با محوریت بررسی ساختار نظام مالی شرکت، ارزیابی گزارش های مالی و ایفای نقش پل ارتباطی میان هیأت مدیره و مدیران شرکت.

* برگزاری ۱۰ جلسه شورای مدیران عامل در راستای تدوین اصول راهبری شرکتی، تبیین چشم انداز آتی گروه و بررسی عملکرد مدیران شرکت های تابعه.

✓ تهیه و تکمیل فرم های ارزیابی سالانه عملکرد هیأت مدیره و مدیرعامل

شامل شاخص هایی مانند مدیریت ریسک، پایبندی به مقررات، تحقق اهداف عملیاتی و کیفیت تصمیم گیری.

✓ بررسی و تحلیل گزارش های دوره ای عملکرد شرکت های تابعه

شامل گزارش های مالی، عملیاتی، سرمایه گذاری و پروژه های توسعه ای.

✓ ارزیابی میزان انطباق فعالیت های شرکت های فرعی با چشم انداز و استراتژی های کلان گروه

بررسی اینکه شرکت های تابعه تا چه حد با برنامه های کلان گروه همسو هستند.

✓ پایش رعایت اصول حاکمیت شرکتی در شرکت های تابعه

شامل نحوه تشکیل جلسات هیأت مدیره، مستندسازی تصمیمات، شفافیت گزارش دهی و مدیریت تعارض منافع.

* برگزاری ۴ جلسه کمیته انتصابات جهت بررسی پرونده کارشناسان، اعضای هیأت مدیره و کارکنان شرکت.

* برگزاری ۴ جلسه کمیته ریسک با هدف شناسایی، ارزیابی و پایش ریسک های کلیدی و ارائه راهکارهای مدیریت و کاهش ریسک های سازمان.

* برگزاری ۱۹ جلسه شورای مدیران با هدف بررسی عملکرد مدیران، ارزیابی وظایف محوله و بهبود مستمر عملکرد واحدها.

این مجموعه اقدامات، نشان دهنده عزم و تلاش سازمان یافته شرکت در مسیر ارتقای شفافیت، کارآمدی و تحقق اهداف استراتژیک در سال مالی پیش رو است.

دو:

اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای

دستیابی به آن اهداف



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

شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رنا بر آن است تا با اتخاذ راهبرد های تحول آفرین، از طریق تنوع‌بخشی به سبد سرمایه‌گذاری (ورود به عرصه صنایع پایین‌دستی)، بهره‌گیری از ابزارهای نوین مالی و پویا، و حضور اثرگذار در بازار سرمایه، گام‌های بلندی در راستای حداکثرسازی ثروت سهامداران و تحقق سودآوری پایدار برای هلدینگ مادر و شرکت‌های تابعه بردارد. بر پایه مطالعات جامع میدانی و تحلیلی پیرامون چشم‌انداز صنایع کلیدی و همچنین ارزیابی‌های راهبردی از متغیرهای اقتصادی کشور در افق میان‌مدت، این هلدینگ با تکیه بر چابکی سازمانی و نوآوری در مدل‌های کسب و کار، درصدد تثبیت جایگاه رقابتی بی‌بدیل خود به عنوان بازیگری پیشرو در صنعت خودروسازی و نیز تأثیرگذار در بازار سرمایه ایران است. در این مسیر، بخشی از ارکان کلیدی نقشه راهبردی گروه سرمایه‌گذاری رنا مبتنی بر رسالت سازمانی، به شرح ذیل طراحی شده است:

۲-۱- چشم‌انداز

- مدیریت کارآمد و نوآورانه دارایی‌ها و پرتفوی سرمایه‌گذاری.
- تبدیل شدن به انتخاب نخست برای سرمایه‌گذاری خرد و کلان.
- دستیابی به جایگاه برتر سرمایه‌گذاری از طریق اجرای راهبردی تحول‌آفرینی مدیریت کارآمد و نوآوری مستمر در کلیه عرصه‌ها.
- دستیابی به دستاوردهای عملکردی برتر در تمامی حوزه‌های فعالیت.
- تحقق بازدهی برتر برای کلیه ذینفعان و سرمایه‌گذاران.
- ایجاد ترکیبی متعادل و سودآور از سرمایه‌گذاری‌ها در طیف وسیعی از صنایع.
- اخذ مجوز توسعه پروژه‌های کلان.

۲-۲- مأموریت

- * ایجاد و توسعه ارزش پایدار برای کلیه ذینفعان از طریق مدیریت هوشمندانه سرمایه‌گذاری‌ها و اجرای راهبردی نوآورانه.
- * بهینه‌سازی ساختار سرمایه‌گذاری به منظور افزایش توانمندی‌های کسب و کار و ایجاد بستر رشد پایدار.
- * رضایتمندسازی کلیه ذینفعان از طریق ارائه خدمات ممتاز.
- * ایجاد اکوسیستم مالی یکپارچه و سودآور.
- * نوآوری مستمر در ارائه خدمات.



۳-۲- راهبرد های کلان

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

۴-۲- منظر نتایج مالی و غیر مالی

- ۱- افزایش ارزش دارایی های تحت مدیریت
 - ۲- افزایش نقدشوندگی و تاب آوری مالی
 - ۳- افزایش بازدهی پایدار و برتر برای سهامداران و سرمایه گذاران
 - ۴- تنوع بخشی سبد درآمدی و کاهش نوسانات سود
- غیرمالی:

- ۱- کسب جایگاه انتخاب نخست برای سرمایه گذاری خرد و کلان
- ۲- قرارگیری در جمع سرمایه گذاران پیشرو در ESG و پروژه های سبز
- ۳- ایجاد اکوسیستم مالی یکپارچه و نوآور
- ۴- کسب رضایت سهامداران و سرمایه گذاران

۵-۲- منظر فرآیند داخلی

حاکمیت شرکتی:

- ۱- استقرار سامانه های پایش لحظه ای ریسک و هشدار
 - ۲- مدیریت یکپارچه نقدینگی
 - ۳- برنامه تداوم کسب و کار و تاب آوری سازمانی
 - ۴- توسعه نظام سنجش عملکرد شفاف برای شرکت ها
- ایجاد و توسعه نهاد های مالی:
- ۱- توسعه، تاسیس و تسهیل در راه اندازی صندوق ها
 - ۲- خدمات بازار سرمایه
 - ۳- راه اندازی پلتفرم های تامین مالی جمعی مبتنی بر فناوری های نوین



مدیریت سرمایه گذاری:

- ۱- غربالگری و انتخاب پروژه های سودآور
- ۲- بهینه سازی تخصیص سرمایه
- ۳- خروج استراتژیک و برنامه ریزی شده از دارایی های کم بازده

تحول دیجیتال و هوشمند سازی:

- ۱- توسعه پلتفرم یکپارچه مدیریت سرمایه گذاری
- ۲- توسعه و بهره گیری از مدل های AI برای تحلیل بازار و پیش بینی رفتار بازار سرمایه

۲-۶- منظر قابلیت سازه ها

سرمایه انسانی:

- توسعه نظام جامع مدیریت دانش و جانشین پروری
- ایجاد فرهنگ نوآوری و کار آفرینی سازمانی
- جذب و نگهداشت استعداد های متخصص

سرمایه فن آوری:

- توسعه زیرساخت فناوری اطلاعات یکپارچه و امن
- مشارکت با شرکتهای فناورانه و توسعه خدمات نوآورانه

سرمایه برند و روابط:

- تقویت برند دیجیتال مبتنی بر اعتماد و شفافیت
- ایجاد کنسرسیوم برای جذب سرمایه
- توسعه روابط استراتژیک برای بهبود محیط سرمایه گذاری

۲-۷- راهبرد های مدیریت جهت رسیدن به اهداف

۲-۷-۱- راهبرد مالی و سرمایه گذاری:

- مدیریت حسابرسی داخلی
- مدیریت منابع داخلی
- مدیریت سبد دارایی های بورسی و غیربورسی شرکت و گروه، با هدف تحقق اهداف عملیاتی و راهبردی سازمان و دستیابی به چشم انداز بلندمدت مبتنی بر :
 ۱. حصول رشد واقعی در ارزش خالص دارایی ها (NAV)



۲. خلق ارزش پایدار برای ذینفعان و سهامداران از طریق بهینه سازی ترکیب سرمایه گذاری ها
 ۳. ارتقای بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) با تکیه بر راهبردهای مالی کارآمد و تخصیص بهینه منابع
 ۴. بهبود بهره وری منابع مالی، فیزیکی و انسانی در چارچوب سیاست های حاکمیتی گروه
 ۵. اجرای مکانیزم های مدیریت هزینه های عملیاتی و سرمایه ای با رویکرد کاهش اتلاف و افزایش اثربخشی عملیاتی
- ۲-۷-۲- راهبرد سهامداران:**

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا، با محوریت استمرار سودآوری پایدار، ارتقای بازدهی سهام و شفاف سازی فرآیندهای عملیاتی، همواره در راستای تحقق رسالت سازمانی خود؛ یعنی تأمین رضایت حداکثری ذینفعان و سهامداران محترم، تلاش می نماید.

۲-۷-۳- راهبرد در حوزه رشد و ارتقاء:

مدیریت ارتباط با سهامداران، ایفای مسئولیت اجتماعی و ایجاد شبکه ذینفعان آموزش تخصصی و توسعه کارکنان، بهره وری منابع انسانی، کار گروهی و تیمی مدیریت دانش، فرهنگ سازمانی یادگیرنده، ارتقا برند و رتبه شرکت در بازار سرمایه

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

- * بهینه سازی ضریب بتا
- * کسب سود در شرکت های گروه
- * تأمین مالی با استفاده از ابزارهای نوین (خطوط اعتباری خارجی، پیش فروش، بازار پول و سرمایه و ...)
- * مدیریت هزینه ها در سطح گروه (مالی، خرید کالا و خدمات و ...) و افزایش بهره وری
- * شناسایی و واگذاری دارایی های مازاد در همه شرکت های گروه
- * همچنین شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا جهت تحقق اهداف و سیاست های کلان خود اقداماتی را انجام داده است که عبارتند از:
- * استفاده از شبکه بازارگردان ها در برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت
- * ایجاد ارتباط اثربخش با سازمان بورس، خصوص سازی و نهاد های مالی دیگر
- * توسعه ارتباطات درون و برون سازمانی با ذینفعان و سازمان های تاثیرگذار و تاثیرپذیر.



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

شناسایی و ثبت رویداد های حسابداری براساس استاندارد های حسابداری و مرتبط بر اساس آخرین تغییرات گزارشگری مالی

برآورد ها و قضاوت ها بر اساس رویه های جاری حسابداری و حسابرسی

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

در راستای اجرای مفاد مندرج در دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیأت مدیره شرکت مطابق با الزامات مندرج در دستورالعمل مذکور، به صورت مستمر و دوره ای نسبت به ایجاد، استقرار، پایش و ارتقای سازوکارهای اثربخش راهبری شرکتی اقدام نموده است. این اقدامات با هدف کسب اطمینان معقول از تحقق اصول راهبری شرکتی و تضمین اثربخشی چارچوب حاکمیت شرکتی انجام پذیرفته است. اهم فعالیت های صورت گرفته به شرح زیر است:

* عملکرد مرتبط با اصول حاکمیت شرکتی

رعایت کامل حقوق صاحبان سهام از جمله پرداخت به موقع سود سهام.
تصویب و ابلاغ برنامه های عملیاتی منطبق با بودجه مصوب گروه.
برگزاری منظم و هفتگی جلسات کمیته سرمایه گذاری و تحلیل بازار سرمایه.
افشای تمامی اطلاعات مطابق با دستورالعمل های افشای اطلاعات شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، در راستای اجرای اصول حاکمیت شرکتی.
پیگیری فعال سازی و بهره برداری اثربخش از تمامی کمیته های حسابرسی شرکت و گروه جهت حصول اطمینان از اجرای صحیح اصول حاکمیت شرکتی.
ابلاغ دستورالعمل انتخاب و ارزیابی عملکرد کمیته های ریسک و حسابرسی و فراهم سازی مقدمات اجرای آن در شرکت های گروه.
تدوین آیین نامه ها و دستورالعمل های الزامی از جمله: منشور و آیین نامه کمیته سرمایه گذاری، کمیته ریسک، کمیته انتصابات و جبران خدمات، کمیته حسابرسی، کمیته معاملات، آیین نامه مبارزه با پولشویی و آیین نامه آموزش.
همچنین، هیأت مدیره ضمن التزام به اصول راهبردی و الزامات حاکمیت شرکتی، نسبت به تشکیل کمیته های تخصصی و تدوین دستورالعمل های مرتبط، در راستای تقویت زیرساخت های تصمیم گیری و ارتقای نظام راهبری شرکتی اقدام نموده است.



※ افزایش بازدهی مبتنی بر سودآوری و خلق ارزش پایدار

انجام عملیات بازارگردانی سهام شرکت سایپا با هدف بهبود نقدشوندگی و حمایت از سهام شرکت، مشارکت در چابک‌سازی و اصلاح ساختار مالی شرکت‌های گروه، بهینه‌سازی پرتفوی شرکت و گروه مبتنی بر شرایط اقتصادی کشور و روندهای رفتاری بازار، تنوع‌بخشی به پرتفوی براساس صنایع و شرکت‌های بورسی به‌منظور کاهش ریسک سرمایه‌گذاری، برنامه‌ریزی جهت افزایش سرمایه و بهره‌گیری حداکثری از منابع شرکت برای افزایش و استمرار سودآوری، شناسایی و واگذاری املاک مازاد با هدف بهبود نقدینگی و تخصیص بهینه منابع.

※ ارتقای ساختار مالی

افزایش سرمایه از محل اندوخته سرمایه ای از مبلغ ۱۱.۶۷۵.۱۰۸ میلیون ریال به ۱۷.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال
افزایش سرمایه در دست اجرا از محل سود انباشته از مبلغ ۱۷.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۲۵.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

اخذ حد اعتباری در راستای اجرای برنامه‌های گروه و ارتقای توان مالی، مدیریت هزینه‌های مالی گروه از طریق استفاده از منابع مالی با نرخ‌های تأمین ارزان‌تر، تلاش در جهت رفع موارد مطروحه در گزارش‌های حسابرس و بازرس قانونی نسبت به سنوات گذشته و بهبود شفافیت مالی.

※ تحقق بودجه مصوب شرکت

تحقق بودجه سالانه، به‌عنوان یکی از اهداف کلیدی و کوتاه‌مدت مدیریت ارشد و اجرایی شرکت، طی دو سال اخیر با عنایت پروردگار متعال و تلاش جمعی محقق شده است. در سال مالی جاری نیز برنامه‌ریزی‌های لازم جهت تضمین تحقق بودجه با رویکردی نظام‌مند صورت پذیرفته و پایش مستمر عملکرد شرکت‌های تابعه و نظارت بر تحقق بودجه در دستور کار قرار دارد.



۱۱-۲-اطلاعات اعضای کمیته

۱-۱۱-۲-اعضای کمیته حسابرسی					
نام	سمت	سوابق تحصیلی	مدارک حرفه ای	تعداد جلسات	سوابق کاری
روح اله امیدی	رئیس	کارشناسی ارشد توسعه اقتصادی و برنامه ریزی	تحلیلگری بازار سرمایه	۱	قائم مقام مدیرعامل کارگزاری بورس بهگزین
					معاون سرمایه گذاری و اقتصادی بنیاد برکت
					مدیر سرمایه گذاری و اقتصادی هلدینگ بنیاد مستضعفان
					رئیس هیأت مدیره توسعه پایدار سینا
			اصول بازار سرمایه		عضو هیأت مدیره شرکت پاکدیس
یوسف پاشانژاد	عضو	دکتری حسابداری	تحلیلگری بازار سرمایه	۱۲	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری کارکنان مپنا
			معامله گری اوراق تأمین مالی		عضو هیأت مدیره صندوق پروژه پرند مپنا
			معامله گری قراردادهای آتی		
			اصول بازار سرمایه		عضو هیأت مدیره هلدینگ نیروگاهی مپنا ایران
			آشنایی با اقدامات بین المللی در بورس اوراق بهادار بمبئی		
			آشنایی با صندوق های سرمایه گذاری مشترک و پوشش ریسک		عضو کمیته حسابرسی کمپاین سازی ایران
			آشنایی با قانون مبارزه با پولشویی		عضو کمیته حسابرسی پتروشیمی سیلان
			مدیریت ریسک صندوق های سرمایه گذاری		مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره شرکت کارگزاری رضوی
			همایش بانکداری الکترونیک و نظام های پرداخت		
					مدیرکل امور مالی کمیته امداد امام خمینی
نوید صالحی	عضو	کارشناسی ارشد حسابداری	عضو جامعه حسابداران رسمی ایران (حسابدار رسمی)	۱۲	معاون امور مالی و مجامع صنایع برق و انرژی
					معاون مالی و اقتصادی شرکت کویر تایر
					مدیر حسابرسی داخلی شرکت توسعه گوهران امید
					سرپرست ارشد حسابرسی مفید راهبر



۲-۱۱-۲- اعضای کمیته ریسک

نام	سمت در کمیته	سوابق تحصیلی	مدارک حرفه ای	تعداد جلسات	سوابق کاری
روح اله امیدی	رئیس	کارشناسی ارشد توسعه اقتصادی و برنامه ریزی	تحلیلگری بازار سرمایه	۱	قائم مقام مدیرعامل کارگزاری بورس بهگزین
					معاون سرمایه گذاری و اقتصادی بنیاد برکت
					مدیر سرمایه گذاری و اقتصادی هلدینگ بنیاد مستضعفان
			اصول بازار سرمایه		رئیس هیأت مدیره توسعه پایدار سینا
					عضو هیأت مدیره شرکت پاکدیس
مجید استیری	عضو	کارشناسی ارشد حسابداری	آزمون رده بندی کارکنان حسابرسي (حسابرس ارشد)	۴	حسابرس سازمان حسابرسي مشهد
			آزمون رده بندی کارکنان حسابرسي (سرپرست)		سرپرست ارشد موسسه حسابرسي آگاهان ارقام
			آزمون رده بندی کارکنان حسابرسي (سرپرست ارشد)		سرپرست ارشد موسسه حسابرسي مفید راهبر
					مدیریت مالی صندوق کارآفرینی امید
زروان شهرزاد	عضو	دکتری تخصصی PHD - مدیریت تکنولوژی	برنامه ریزی استراتژیک	۴	مدیر برنامه ریزی استراتژیک گروه مپنا
			توسعه کسب و کار و مدیریت پرتفلیو		
			تدوین و تحلیل گزارش های مطالعات امکان سنجی		مدیر توسعه تجاری گروه مپنا
			تدوین بیانیه سیاست سرمایه گذاری (IPS)		
			مهندسی فرآیندهای کسب و کار و پیاده سازی		کارشناس سیاست گذاری بازار
			مدیریت فناوری و نوآوری		
			مدیریت تجاری		مدیر اجرایی سماکو



۲-۱۱-۳- اعضای کمیته انتصابات

نام	سمت در کمیته	سوابق تحصیلی	مدارک حرفه ای	تعداد جلسات	سوابق کاری
محمد هاشم سمتی	رئیس	کارشناسی حقوق	—	۴	سرپرست معاونت حقوقی گروه سایپا
					مدیرعامل و نایب رئیس شرکت بهین تجارت زرسان تهران
					مدیر حقوقی شرکت محورسازان ایران خودرو
					بازرس ویژه مدیرعامل شرکت تام ایران خودرو
اسماعیل درگاهی	عضو	دکتری حسابداری	اصول بازار سرمایه	۴	کارشناس مسئول مدیریت امور ناشران بورس
			مدیریت نهادهای مالی		مدیر پذیرش اوراق بهادار بورس
			معامله گری		عضو کمیته سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری ملی ایران و سرمایه گذاری مینا
					مدیرعامل و عضو هیأت مدیره گروه مالی شهر
افشین دبیری	عضو	دکتری مدیریت منابع انسانی	مدرك کوچینگ حرفه ای (ACTP) از فدراسیون جهانی کوچینگ (ICF)	۴	مدیر کانون ارزیابی و توسعه گروه مینا
			ارزیاب حرفه ای تعالی سازمانی از بنیاد اروپایی کیفیت (EFQM)		عضو شورای راهبردی کنفرانس توسعه منابع انسانی در ادوار مختلف
			ارزیاب ارشد جایزه ۳۴۰۰۰ مدیریت منابع انسانی		ارزیاب جوایز تعالی سازمانی



۲-۱۱-۴- اعضای کمیته سرمایه گذاری

نام	سمت در کمیته	سوابق تحصیلی	مدارک حرفه ای	تعداد جلسات	سوابق کاری
سید محمد باقرغروی نخجوانی	رئیس	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	کارشناسی عرضه و پذیرش	۲۴	قائم مقام مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری آداک پرسو
					مدیرعامل شرکت نواندیشان دنیای اقتصاد
					مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری کارکنان مپنا
			معامله گری اوراق تأمین مالی		مدیر عملیات کارگزاری مفید
					عضو هیأت مدیره سرمایه گذاری صنعت و معدن
					عضو هیأت مدیره سرمایه گذاری صنعت بیمه
			اصول بازار سرمایه		رئیس کارگروه های سیدگردانی، صندوق های سرمایه گذاری و آموزش کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار
عباس شفیعی پور	عضو	ارشد مدیریت مالی	اصول بازار سرمایه	۲۴	۲۸ سال فعالیت در بازار سرمایه
					مدیر سرمایه گذاری بانک سینا
			تحلیلگری بازار سرمایه		مدیرعامل شرکت کوثر بهمن
امیر وفایی	عضو	دکترای مدیریت	اصول بازار سرمایه	۲۴	۱۹ سال فعالیت در بازار سرمایه
					مدیر عامل کارگزاری کیان
					عضو هیات مدیره سبد گردان الگوریتم
			تحلیلگری بازار سرمایه		کارشناس ارشد سرمایه گذاری خوارزمی
رضا منصوریان	دبیر	دکترای مالی	اصول بازار سرمایه	۲۴	عضو هیات مدیره کارگزاری بانک صنعت و معدن
					عضو هیات مدیره شرکت توسعه اقتصاد و پایدار سینا
					عضو هیات مدیره سبد گردان آسال
			تحلیلگری بازار سرمایه		عضو کمیته سرمایه گذاری شرکت بیمه ایران



۲-۱۲- گزارش پایداری

۲-۱۲-۱- بعد اجتماعی

در چارچوب تعهدات اجتماعی و انسانی، شرکت طی سال مالی جاری دو اقدام شاخص را در راستای ترویج فرهنگ همیاری، تقویت ارتباط با جامعه و ایفای نقش مؤثر در توسعه پایدار به اجرا گذاشته است. این اقدامات عبارتند از: * پرداخت کمک هزینه به مبلغ ۲ میلیارد ریال با هدف جبران بخشی از خسارات ناشی از جنگ دوازده روزه و حمایت از آسیب دیدگان آن.

* همچنین مبلغ ۲۰۰ میلیون ریال نیز به منظور تعمیر و بازسازی مدرسه ای در شهرستان خوی تخصیص یافته است.

* شناسایی و اهدای اقلام مازاد شرکت شامل انواع میز، صندلی، کمد، چاپگر، کاناپه، پایه مجله و پایه تخته وایت برد به مؤسسات خیریه و مدارس مناطق کم برخوردار، با هدف استفاده بهینه از منابع و کمک به ارتقای امکانات آموزشی و رفاهی این مراکز.

این اقدامات بیانگر اهتمام شرکت به ایفای مسئولیت های اجتماعی، تقویت سرمایه اجتماعی و مشارکت فعال در مسیر توسعه پایدار جامعه است.

۲-۱۲-۲- بعد اقتصادی

ارزش بازار پرتفوی بورسی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴، بالغ بر ۱۲۵،۴۸۲،۷۵۳ میلیون ریال محاسبه گردیده است. این میزان نسبت به رقم ۹۴،۷۷۴،۰۰۷ میلیون ریال در دوره مشابه سال مالی گذشته، حاکی از تحقق رشد ۳۲ درصدی ارزش پرتفوی مذکور می باشد.

۲-۱۲-۳- بعد زیست محیطی

شرکت در راستای تحقق مسئولیت های زیست محیطی و توسعه پایدار، اقدامات مؤثری را در حوزه مدیریت منابع انجام داده است. از جمله این اقدامات می توان به برنامه جمع آوری و بازیافت کاغذهای باطله با رویکرد جایگزینی آن ها با گلدان های گیاهی جهت ترویج فرهنگ محیط زیستی اشاره نمود. همچنین، در بخش بهینه سازی مصرف انرژی، راه اندازی سامانه هوشمند مدیریت روشنایی به منظور کاهش مصرف برق و نصب تجهیزات گرمایشی منطبق بر استانداردهای روز به منظور صرفه جویی در مصرف گاز، با موفقیت انجام پذیرفته است. این اقدامات گام های عملیاتی شرکت در راستای کاهش ردپای کربن و تعهد به اصول توسعه سبز محسوب می شود.

سه:

مهمترین منابع، ریسک ها و روابط



۳-مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱-منابع:

در پایان سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴ شرکت موجودی نقدی معادل ۱۰۶,۷۷۰ میلیون ریال، دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها معادل ۵,۲۱۷,۳۲۵ میلیون ریال، مجموع دارایی‌های جاری معادل ۱۵,۳۳۵,۸۹۲ میلیون ریال و مجموع بدهی‌های جاری معادل ۲,۱۵۶,۰۸۱ میلیون ریال داشته است و سرمایه در گردش معادل ۱۳,۱۷۹,۸۱۱ میلیون ریال است.

۳-۲-مصارف:

مصارف جهت هزینه‌های شرکت شامل هزینه‌های حقوق و دستمزد و سایر هزینه‌های جاری. مصارف جهت پرداخت بدهی‌ها، باز پرداخت هزینه مالی و سود سهام پرداختنی به سهامداران. مصارف جهت سرمایه‌گذاری در بازار سهام شرکت، واحد‌های سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار.

۳-۳-تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

۳-۳-۱-ریسک استراتژی داخلی: به تهدیداتی اشاره دارد که از تصمیمات کلیدی، سیاست‌ها و جهت‌گیری‌های راهبردی درون‌سازمانی ناشی می‌شود. این ریسک شامل مواردی مانند عدم هم‌سویی راهبردهای داخلی با اهداف کلان، خطا در تدوین یا اجرای استراتژی‌ها و برنامه‌های بلندمدت و اشتباه در تصمیمات راهبردی نظیر ادغام‌ها، مشارکت‌ها، واگذاری‌ها و اصلاح ساختارهای سازمانی است.

۳-۳-۲-ریسک استراتژی خارجی: به مخاطرات ناشی از تعارض یا ناهماهنگی میان راهبردها، برنامه‌ها و تصمیمات شرکت با سیاست‌ها و استراتژی‌های گروه سایپا، نهادهای حاکمیتی و وزارتخانه‌های دولتی اشاره دارد. این ریسک که بخشی از آن خارج از حوزه اختیار مدیریت است، می‌تواند اجرای برنامه‌های شرکت را با اختلال مواجه سازد.

۳-۳-۳-ریسک‌های حاکم بر بازار سرمایه: مهمترین ریسک‌های تأثیرگذار بر پرتفوی بورسی شرکت که می‌تواند به دلایل مختلف از جمله نوسان نرخ بهره، نوسان نرخ ارز، نوسان قیمت جهانی کالاها، باعث نوسانات قیمت سهام شده و پرتفوی بورسی شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.

۳-۳-۴-ریسک نوسان نرخ بهره بانکی: ریسک ناشی از تغییر سیاست‌های پولی بانک مرکزی بوده و بر ارزش سرمایه‌گذاریها از طریق تغییر هزینه‌های مالی شرکت‌ها و تغییر سودآوری آنها تأثیرگذار است. همچنین تأثیر



این ریسک بر اوراق بهادار با درآمد ثابت به صورت مستقیم بوده و می تواند سرمایه گذاری شرکت در این بخش را نیز تحت تأثیر قرار دهد.

۳-۳-۵-ریسک نوسان قیمت جهانی کالاها: با توجه به اینکه مرجع قیمت گذاری تولیدات شرکت های کامودیتی محور، قیمت های جهانی است، همواره امکان تغییر پیش بینی ها در خصوص سوآدوری این شرکتها وجود دارد و این امر پرتفوی بورسی شرکت را متأثر می سازد.

۳-۳-۶-جاذبیت بازارهای رقیب و موازی: بازارهای رقیب و سنتی همچون مسکن، طلا، ارز می تواند از جاذبیت بازار سرمایه کاسته و منجر به خروج نقدینگی و کاهش قیمت سهام در بازار سرمایه شود.

۳-۳-۷-ریسک ناشی از تحریم های بین المللی: این ریسک جز ریسک های سیستماتیک بازار بوده و کلیت اقتصاد را تحت تأثیر قرار داده و در نتیجه بر عملکرد شرکت های بورسی و سودآوری آنها مؤثر است.

۳-۳-۸-ریسک ناشی از تصمیمات دولتی و بودجه: تصمیمات دولتی و تصویب بودجه نقش اساسی در مجموعه اقتصاد کلان و بازار سرمایه را متأثر کرده و در نتیجه پرتفوی بورسی شرکت از این امر تأثیر می پذیرد.

۳-۳-۹-ریسک نقدینگی: شرکت سایپا به دلیل بهره مندی از وام های کوتاه مدت و بلند مدت با ریسک نقدینگی مواجه است و چون بخش اصلی پرتفوی این شرکت را سرمایه گذاری در سهام سایپا تشکیل می دهد این ریسک تا حد زیادی به سرمایه گذاری رنا نیز انتقال می یابد. در این ارتباط اقداماتی نظیر تامین مالی از بازار سرمایه، تغییر ساختار مالی و فروش اموال مازاد در دستور کار شرکت سایپا و شرکت های تابعه قرار دارد.

۳-۳-۱۰-ریسک نوسانات نرخ ارز: به دلیل اینکه شرکت اصلی فاقد هر گونه بدهی ارزی است، بنابراین، ریسک نوسانات نرخ ارز به صورت مستقیم تأثیری بر روی سودآوری آن ندارد. اما چون فعالیت شرکت های سرمایه پذیر اصلی که عمدتاً هم در صنعت خودرو فعال هستند بطور مستقیم تحت تأثیر نوسانات نرخ ارز هستند بنابراین، نوسانات نرخ ارز می تواند بر سودآوری شرکت های مذکور و به تبع شرکت سرمایه گذاری را تحت تأثیر قرار دهد.

۳-۳-۱۱-ریسک بازار (پرتفوی): ریسک های بازار عمدتاً ناشی از نوسانات عرضه و تقاضا، تغییرات در قیمت کالاها در بازارهای داخلی و بین المللی، رکود اقتصادی، تغییر در تعرفه های واردات و صادرات، تصمیمات اتحادیه ها و انجمن های صنفی، ورود یا خروج رقبا و سرمایه گذاران جدید، ایجاد انحصار در گروهی خاص، و تغییر در سیاست های قیمت گذاری و تجاری کشورهای مبدأ و مقصد می باشد. همچنین نوسانات چرخه عمر محصولات، تغییر در سلیق و انتظارات مصرف کنندگان، تحولات در شبکه های توزیع و عرضه کالا، و تغییر در ساختار سهامداری و جایگاه رقابتی شرکت ها از دیگر عوامل مؤثر بر ریسک بازار محسوب می شوند. ریسک شرکت های سرمایه گذاری و بورسی که با آن مواجه هستند عمدتاً متأثر از تصمیمات سیاست گذاری در مباحث اقتصادی



است که ذات بازار سرمایه تاثیرپذیری از این تصمیمات و بالطبع نوسانات قیمتی سهام می‌باشد. در حال حاضر شرکت های سایپا و پارس خودرو، فنرسازی و سایپا دیزل که عمده ترین شرکت های موجود در پرتفوی سرمایه گذاری رنا می باشند، با ریسک های زیر مواجهند:

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

- *ریسک انتقال بحران نقدینگی شرکت های سرمایه پذیر از طریق کاهش ارزش سهام آن ها.
- *ریسک اختلال در واردات قطعات توسط شرکت های تولیدی حاضر در سبد شرکت و کاهش سودآوری آن ها.
- *ریسک کاهش حاشیه سود شرکت های تولیدی حاضر در سبد شرکت در اثر افزایش هزینه های واردات.



۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	درآمد مشارکت و اجاره و توثیق سهام	ودیعه اجاره	هزینه اعتباری و کارمزد	خرید	فروش	هزینه به نیابت	نقل و انتقال حساب فی مابین
شرکت های اصلی و نهایی	سایپا	۱,۲۴۷,۰۹۴	-	-	-	-	-	۱,۳۲۴,۴۲۸
	سرمایه گذاری سایپا	-	-	-	-	-	۳۵۶	۳۴۴,۳۲۹
شرکت های تجاری فرعی	توسعه بازرگانی برنا	-	-	-	-	-	۴۷,۰۴۲	۱۵,۸۵۰
	توسعه سرمایه رادین	۳۰	-	-	-	-	۴۳۳	۲۹,۰۰۰
	واسپاری توسعه گستر برنا	۶۱	-	-	۶۲,۶۷۱	-	۳۳,۶۵۲	۳۴۱,۱۷۶
	ساربان سرمایه ایرانیان	۳۰	-	-	-	-	۳۷۹	۵,۰۰۰
	توسعه سرمایه رسا	۳۰	-	-	-	-	۴۱۱	-
	بین المللی ایدرو	۶۱	-	-	-	-	۵۲,۸۱۵	-
	کارگزاری صنعت و معدن	-	-	۱۸۰,۱۷۳	-	-	-	-
شرکت های همگروه	شرکت سایپا سیتروئن	۳۷۳,۶۷۹	-	-	-	-	-	-



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

الف: بخش محاکم و دعاوی

- ۱- عموم پرونده مطروحه له شرکت رنا و سایر شرکتهای زیر مجموعه مربوط به وصول مطالبات از اشخاص ثالث می باشد که اکثریت دعاوی منتج به نفع گروه رنا شده مابقی دعاوی در مرجع صالح در دست رسیدگی می باشد.
- ۲- دعاوی مطروحه توسط سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران به طرفیت شرکت رنا و شرکت بازرگانی برنا بوده که جلسات رسیدگی برگزار گردیده و در انتظار صدور رای می باشد.
- ۳- بخش اعظمی از پرونده های مطالباتی شرکت فرعی واسپاری توسعه گستر برنا منجر به وصول مطالبات شرکت گردید و مابقی نیز در حال پیگیری می باشد .
- ۴- دعوی مطروحه در خصوص شکایت توسعه بازرگانی برنا و سانکو علیه شرکت ایمکس و آقای کازرونیان پیگیری و نهایتاً رأی به نفع شرکت توسعه بازرگانی برنا و سانکو صادر گردید.
- ۵- سند املاک (دندش کار) که بواسطه پرونده های سنواتی در بازداشت قرار داشت رفع بازداشت گردید.

چهار:

نتایج عملیات و چشم اندازها



۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

(ارقام میلیون ریال)

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	اقدام صورت سود و زیان شرکت (اصلی)
۳۵	۱,۲۷۶,۵۸۳	۱,۷۲۳,۵۶۱	درآمد سود سهام
۱۲۲	۵۶۰,۷۶۹	۱,۲۴۷,۲۵۹	درآمد سود تضمین شده
۲۳	۲,۳۲۳,۸۱۹	۲,۸۶۶,۵۶۳	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۹۵	(۱۵۰,۲۳۱)	(۷,۶۸۰)	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۴۵	۴,۰۱۰,۹۴۰	۵,۸۲۹,۷۰۳	درآمدهای عملیاتی
(۴۹)	(۴۰۱,۲۸۹)	(۵۹۹,۰۲۰)	هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا
(۱۳۸)	(۵,۵۱۹)	(۱۳,۱۴۷)	هزینه استهلاك
(۸)	(۱۰۸,۱۴۷)	(۱۱۶,۶۲۱)	سایر هزینه ها
(۴۲)	(۵۱۴,۹۵۵)	(۷۲۸,۷۸۸)	جمع هزینه های عملیاتی
۴۶	۳,۴۹۵,۹۸۵	۵,۱۰۰,۹۱۵	سود عملیاتی
(۲۲)	(۱۴۹,۱۸۴)	(۱۸۱,۳۰۶)	هزینه های مالی
۲۰۶۸	۴۰,۹۳۹	۸۸۷,۵۴۲	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۷۱	۳,۳۸۷,۷۴۰	۵,۸۰۳,۸۲۳	سود (زیان) خالص



(ارقام میلیون ریال)

اقلام صورت سود و زیان شرکت (تلفیقی)

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	اقلام صورت سود و زیان شرکت (تلفیقی)
(۳۲)	۱۰۱۸,۵۲۳	۶۹۶,۳۷۴	درآمد سود سهام
۱۱۱	۶۰۰,۹۳۹	۱,۲۶۹,۸۴۴	درآمد سود تضمین شده
۸	۳۰۶۱,۴۸۵	۳,۳۱۸,۲۲۱	سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها
۴۹	(۳۶۴,۳۲۶)	(۱۸۵,۹۱۱)	سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
(۳۹)	۳,۹۷۸,۹۱۵	۲,۴۴۳,۸۳۲	سایر درآمدها
(۹)	۸,۲۹۵,۵۳۶	۷,۵۴۲,۳۶۰	درآمدهای عملیاتی
(۴۷)	(۱۰,۴۴۳,۳۳۷)	(۱,۵۳۰,۳۵۶)	هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا
(۱۱)	(۸۰,۷۵۰)	(۸۹,۷۳۹)	هزینه استهلاک
(۹,۸۲۹)	(۹,۷۹۳)	(۹۷۲,۳۵۸)	زیان کاهش ارزش دریافتنی‌ها
(۳۷)	(۱۰,۱۶,۷۹۳)	(۱,۳۹۰,۸۷۸)	سایر هزینه‌ها
(۸۵)	(۲,۱۵۱,۶۷۳)	(۳,۹۸۳,۳۳۱)	جمع هزینه‌های عملیاتی
(۴۲)	۶,۱۴۳,۸۶۳	۳,۵۵۹,۰۲۹	سود عملیاتی
(۷۹)	(۱۹۶,۹۹۹)	(۳۵۲,۴۸۷)	هزینه‌های مالی
۱۰۰۵	(۸۳,۹۳۳)	۷۵۹,۳۷۷	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
(۱۱)	۴,۳۴۲,۶۶۳	۳,۸۸۶,۱۴۲	سود (زیان) خالص



۴-۲-نسبت های مالی

(ارقام میلیون ریال)

۴-۲-۱-نسبت های مالی (اصلی)

نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	شرح	
۰.۰۵	۱,۶۷۷,۳۴۴	۰.۰۶	۲,۲۶۰,۸۱۳	جمع بدهی ها	نسبت بدهی
	۳۰,۹۵۳,۴۰۳		۳۶,۶۹۸,۵۶۴	جمع دارایی ها	

نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	شرح	
۰.۹۵	۲۹,۲۷۶,۰۵۹	۰.۹۴	۳۴,۴۳۷,۷۵۱	جمع حقوق صاحبان سهام	نسبت مالکانه
	۳۰,۹۵۳,۴۰۳		۳۶,۶۹۸,۵۶۴	جمع دارایی ها	

نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	شرح	
۰.۱۱	۳,۳۸۷,۷۴۰	۰.۱۷	۵,۸۰۳,۸۲۳	سود خالص	بازده دارایی ها
	۳۰,۴۰۳,۹۵۲		۳۳,۸۲۵,۹۸۳	متوسط دارایی ها	

نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	شرح	
۷.۸۲	۱۲,۵۰۰,۹۲۵	۷.۱۱	۱۵,۳۳۵,۸۹۲	دارایی جاری	نسبت جاری
	۱,۵۹۸,۴۹۹		۲,۱۵۶,۰۸۱	بدهی جاری	

نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	شرح	
۰.۱۲	۳,۳۸۷,۷۴۰	۰.۱۸	۵,۸۰۳,۸۲۳	سود خالص	بازده حقوق صاحبان سهام
	۲۷,۹۰۳,۲۵۴		۳۱,۸۵۶,۹۰۵	متوسط حقوق صاحبان سهام	



(ارقام میلیون ریال)

۴-۲-۲-نسبت های مالی (تلفیقی)

نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	شرح	
۰/۵۹	۴۳,۳۳۸,۰۱۶	۰/۶۲	۵۲,۲۶۱,۲۵۳	جمع بدهی ها	نسبت بدهی
	۷۲,۹۹۷,۳۰۱		۸۴,۰۱۱,۷۰۶	جمع دارایی ها	

نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	شرح	
۰/۴۱	۲۹,۶۵۹,۲۸۵	۰/۳۸	۳۱,۷۵۰,۴۵۳	جمع حقوق صاحبان سهام	نسبت مالکانه
	۷۲,۹۹۷,۳۰۱		۸۴,۰۱۱,۷۰۶	جمع دارایی ها	

نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	شرح	
۰/۰۶	۴,۳۴۲,۶۶۳	۰/۰۵	۳,۸۸۶,۱۴۲	سود خالص	بازده دارایی ها
	۶۸,۷۵۸,۱۶۴		۷۸,۵۰۴,۵۰۳	متوسط دارایی ها	

نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	شرح	
۱/۷	۵۳,۷۳۲,۳۶۳	۲/۴	۶۱,۸۹۵,۵۴۹	دارایی جاری	نسبت جاری
	۳۰,۸۴۷,۷۰۲		۲۵,۸۵۶,۰۲۶	بدهی جاری	

نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	نسبت	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	شرح	
۰/۱۶	۴,۳۴۲,۶۶۳	۰/۱۳	۳,۸۸۶,۱۴۲	سود خالص	بازده حقوق صاحبان سهام
	۲۷,۹۱۷,۹۳۴		۳۰,۷۰۴,۸۶۹	متوسط حقوق صاحبان سهام	

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

میزان سود نقدی هر سهم برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ پس از برگزاری مجمع عمومی عادی صاحبان سهام در تاریخ ۲۴ دی ماه ۱۴۰۳ مبلغ ۵۵ ریال تعیین گردید. با عنایت به برنامه زمانبندی پرداخت سود و وضعیت نقدینگی شرکت، مبلغ ۱۱۸،۱۱۱ میلیون ریال به سهامداران حقیقی و مبلغ ۴۰۸،۵۴۵ میلیون ریال به سهامداران حقوقی اختصاص یافت. که در مجموع مبلغ ۵۲۶،۶۵۶ میلیون ریال پرداخت از طریق شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه انجام پذیرفته است.

۴-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:**۴-۴-۱- ترکیب سرمایه گذاری در صنایع**

(ارقام میلیون ریال)

نام صنعت	بهای تمام شده به سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	بهای تمام سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد کل ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
خودرو و ساخت قطعات	۲۳،۸۸۲،۱۶۱	۲۰،۹۷۰،۰۱۹	۷۸
صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله	۶۵۹،۱۴۰	۴۱۶،۳۱۲	۲
حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	۱۴۸،۵۷۹	۲۲۲،۵۸۴	۰
دارویی	۱۷۰،۳۱۲	۲۵۲،۳۰۹	۱
غذایی بجز قند و شکر	۴۴،۳۴۷	۱۸۰،۵۷۱	۰
فراورده های نفتی، استخراج کانه های فلزی	۲۴۶،۱۰۹	۱۰۵،۱۴۹	۱
رایانه و فعالیت وابسته به آن	۱۷۷،۰۰۷	۸۶،۹۹۷	۱
فلزات اساسی	۵۴۸،۰۰۷	۴۱۹،۲۰۵	۲
فنی و مهندسی و شیمیایی	۱۰،۲۳،۲۴۷	۷۶۵،۰۸۶	۳
چند رشته ای صنعتی	۳۰،۱۷۴	۳۰،۱۷۴	۰
موسسه اعتباری و بانکها	۲۷۵،۰۵۷	۵۶۶،۱۵۹	۱
سایر	۳،۵۷۱،۸۷۵	۳،۶۷۶،۸۱۸	۱۱
جمع	۳۰،۷۷۶،۰۱۶	۲۷،۶۹۱،۳۸۳	۱۰۰



۴-۲- جزئیات زمین و ساختمان شرکت

نام شرکت	کاربری	شهر	آدرس	سند
سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	اداری	تهران	خیابان وحید دستگردی (ظفر) پلاک ۱۶۲	سند تک برگ
توسعه بازرگانی برنا	اداری	تهران	بزرگراه شهید حقانی جنب پارک آب و آتش پلاک ۶	سند تک برگ
توسعه بازرگانی برنا	زمین	ساوجبلاغ	کمال شهر - خ شهید بهشتی - میدان	سند تک برگ
توسعه بازرگانی برنا	زمین	ساوجبلاغ	کمال شهر	سند تک برگ
توسعه بازرگانی برنا	زمین	ساوجبلاغ	(ساوجبلاغ)	سند تک برگ
سانکو	اداری	دبی	ساختمان شماره ۱ - طبقه ۱۳ - شماره ۱۳۰۷	سند تک برگ
سانکو	مسکونی	دبی	ساختمان شماره ۶ - طبقه ۳۰ - شماره ۳۰۰۴	سند تک برگ
سانکو	اداری	دبی	ساختمان شماره ۱ - طبقه ۱۳ - شماره ۱۳۰۶	سند تک برگ
سانکو	اداری	دبی	منطقه آزاد جبل علی، پلاک شماره S20212	اجاره به شرط تملیک
بازرگانی بین المللی ایدرو	مسکونی	تهران	میدان آرژانتین - خ احمد قصیر - خ ۱۳ - پ ۴ - و احد ۴	سند تک برگ بنام شرکت واسپاری توسعه گستر برنا در دست پیگیری جهت انتقال

پنج:

مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای
ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

**۵- شاخص ها و معیار های عملکرد برای ارزیابی****۵-۱- شاخص ها و معیار های عملکرد**

در حوزه شرکت های سرمایه گذاری، با توجه به ماهیت فعالیت های تخصصی این نهادها، شاخص کلیدی ارزیابی عملکرد، مبتنی بر دو معیار اساسی «سود عملیاتی» و «خالص جریان وجوه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی» است که تحقق این شاخص ها، متأثر از نوسانات ذاتی بازار سرمایه می باشد. شایان ذکر است سود خالص محقق شده توسط این شرکت در پایان سال مالی منتهی به شهریور ماه ۱۴۰۴، بالغ بر ۵,۸۰۳,۸۲۳ میلیون ریال بوده که گویای ثبات مالی و عملکرد مؤثر در چارچوب شرایط متغیر بازار است.

۵-۲- خالص ارزش دارایی ها و عوامل مؤثر بر آن

خالص ارزش دارایی های (NAV) شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا، بدون احتساب پرتفوی غیربورسی، مطابق جدول ذیل قابل استناد است. این شاخص، متأثر از ارزش بازار شرکت بوده که خود تابع نوسانات ذاتی ارزش بازار پرتفوی سرمایه گذاری این مجموعه می باشد. بدیهی است تغییرات قیمتی دارایی های مالی در بازار سرمایه، به عنوان عامل کلیدی، تأثیر مستقیمی بر محاسبات مذکور دارد.

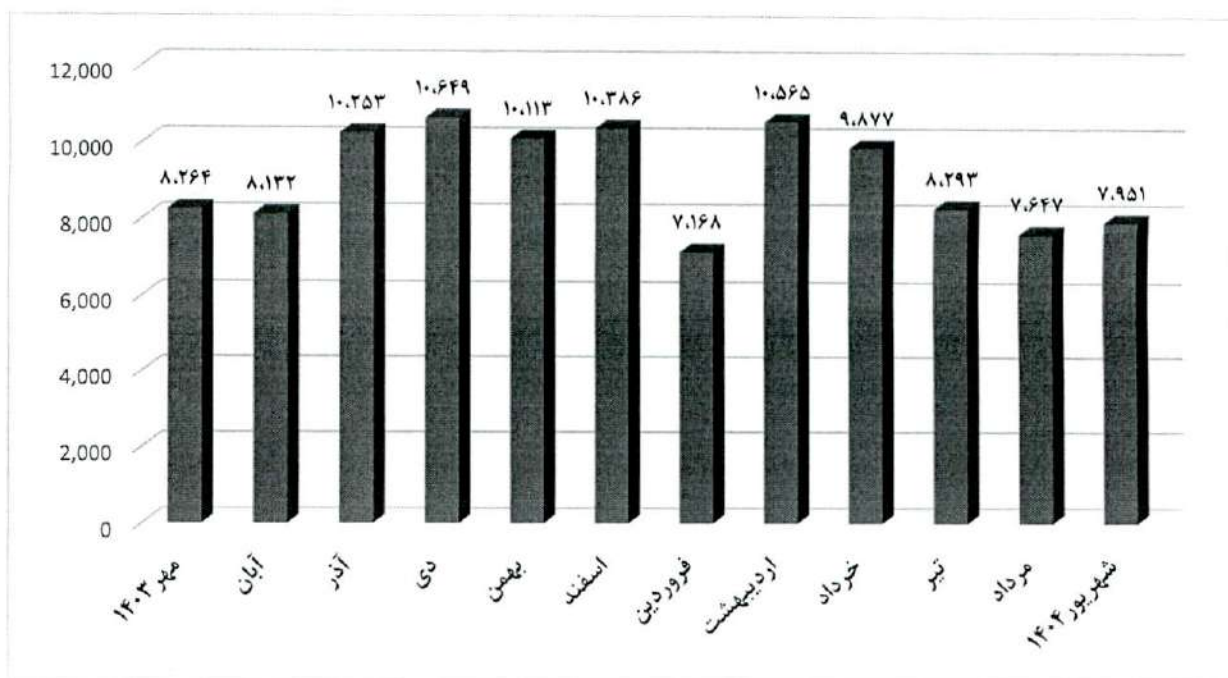
(ارقام میلیون ریال)

شرح	دوره سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	دوره سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
ارزش بازار پرتفوی	۱۲۵,۴۸۲,۷۵۳	۹۴,۷۷۴,۰۰۷	۳۲
مازاد ارزش پرتفوی	۹۷,۷۰۷,۷۶۶	۶۹,۸۹۷,۲۹۷	۴۰
حقوق صاحبان سهام	۳۴,۴۳۷,۷۵۱	۲۹,۲۷۶,۰۵۹	۱۸
خالص ارزش دارایی ها (ریال)	۷,۹۵۱	۸,۶۲۳	(۸)
سود عملیاتی	۵,۱۰۰,۹۱۵	۳,۴۹۵,۹۸۵	۴۶
آخرین سرمایه ثبت شده	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۶۷۵,۱۰۸	۴۶

*کاهش ارزش خالص دارایی های شرکت به علت افزایش سرمایه ۴۶ درصدی می باشد.



روند NAV شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱



۵-۳- خالص ارزش دارایی های بورسی

(ارقام میلیون ریال)

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سرمایه گذاری ها
۳۲	۹۴,۷۷۴,۰۰۷	۱۲۵,۴۸۲,۷۵۳	ارزش بازار پرتفوی بورسی
۱۲	۲۴,۸۷۶,۷۱۲	۲۷,۷۷۴,۹۸۷	بهای تمام شده پرتفوی بورسی
۴۰	۶۹,۸۹۷,۲۹۷	۹۷,۷۰۷,۷۶۶	ارزش افزوده

*بهای تمام شده پرتفوی غیر بورسی مبلغ ۳,۰۰۱,۰۲۹ میلیون ریال می باشد



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

• واحد معاونت اقتصادی و سرمایه گذاری

در راستای اصلاح ساختار مالی اقدام به افزایش سرمایه در شرکت اصلی و شرکت های تابعه صورت پذیرفته است. (شرکت سرمایه گذاری رنا، شرکت ساربان سرمایه ایرانیان)

در راستای توسعه نهادهای مالی و استفاده از ابزارهای نوین مالی اقدام به اخذ مجوز صندوق سرمایه گذاری املاک و مستغلات (REIT)، اخذ تأییدیه سکوی تأمین مالی جمعی و اقدامات لازم جهت تبدیل به نهاد مالی شدن شرکت های تابعه (شرکت های ساربان سرمایه ایرانیان و توسعه سرمایه رادین)

در جهت بهینه سازی پرتفوی و ساختار دارایی ها اقدام به شناسایی و واگذاری دارایی های غیر مولد و انحلال شرکتهای راکد و غیرفعال

در راستای الزامات دستورالعمل افشا و الزامات حاکمیت شرکتی کسب رتبه دوم در صنعت براساس ارزیابی سالانه ناشران و رتبه ۳۳ در بازار سرمایه کشور اشاره نمود.

از اهم اقدامات انجام گرفته در واحد امور مجامع و شرکتهای می توان به موارد ذیل اشاره نمود:

- ❖ نظارت بر اجرای مصوبات مجامع شامل تقسیم سود، تغییرات سرمایه و اصلاحات اساسنامه ای.
- ❖ بروزرسانی اطلاعات ثبتی و قانونی کلیه شرکت های بورسی و غیربورسی گروه در اداره ثبت شرکت ها و سامانه کدال.

• واحد مالی

اهم اقدامات صورت گرفته در واحد مالی به شرح ذیل می باشد:

- ❖ اخذ گواهی ۵٪ بخشودگی مالیاتی به میزان ۱،۷۶۸ میلیون ریال از محل پرداخت به موقع مالیات بر ارزش افزوده دوره مالیاتی تابستان سال ۱۴۰۴
- ❖ اقدامات لازم جهت ارزشگذاری سهام سایپا و فرایندهای مرتبط با آن
- ❖ تهیه گزارش بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
- ❖ تهیه گزارش سال مالی ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ شرکت اصلی و شرکتهای تابعه
- ❖ پرداخت سود سنواتی سهامداران از طریق سجام
- ❖ تهیه گزارش های توجیهی جهت افزایش سرمایه شرکت اصلی و شرکت های تابعه



• واحد امور حقوقی و قراردادها

اهم اقدامات صورت گرفته در واحد امور حقوقی و قراردادها به شرح ذیل می باشد:

- ❖ وصول مطالبات شرکت اصلی و شرکت های تابعه
- ❖ پیگیری پرونده های حقوقی و کیفری
- ❖ اقدامات مربوط به اسناد املاک شرکت اصلی و شرکتهای تابعه
- ❖ تنظیم قراردادها و عقود اسلامی با شرکت و شرکتهای تابعه

• واحد منابع انسانی و پشتیبانی

اهم اقدامات صورت گرفته در واحد منابع انسانی و پشتیبانی به شرح ذیل می باشد:

- ❖ بروزرسانی و بازنگری در ساختار سازمانی
- ❖ استقرار و جاری سازی سیستم های بهره وری (نظام آراستگی و پیشنهادات)
- ❖ بهبود زیرساخت های دیجیتال واحد منابع انسانی و پشتیبانی (هوشمندسازی سیستم کارکرد، راه اندازی سامانه پیامک و تاسیس کتابخانه مجازی)
- ❖ ایجاد فرآیند های افزایش سلامت جسمی و بهداشت کارکنان
- ❖ کمک به توسعه و آموزش نیروی انسانی

• واحد مطالعات اقتصادی و برنامه ریزی

اهم اقدامات صورت گرفته در واحد مطالعات اقتصادی و برنامه ریزی به شرح ذیل می باشد:

- ❖ بروز رسانی آیین نامه ها، دستورالعمل ها، روش های اجرایی و سایر مستندات مرتبط
- ❖ طراحی و تدوین فرم های سازمانی
- ❖ طراحی و راه اندازی داشبوردهای مدیریتی
- ❖ ایجاد زیر ساخت های سیستماتیک جهت ارزیابی عملکرد واحد ها و شرکت های تابعه

• واحد فناوری اطلاعات و تحلیل سیستم ها

- ❖ ارتقا سامانه های فناوری اطلاعات شرکت و شرکتهای تابعه
- ❖ ایجاد زیرساخت های بر پایه فناوری اطلاعات و استقرار نرم افزار های نوین (نرم افزار تردد پرسنلی، نرم افزار سهام ابری)



برنامه های آتی

• واحد اقتصادی و سرمایه گذاری

- ❖ توسعه نهادهای مالی و ابزارهای نوین سرمایه گذاری
- ❖ تامین مالی نوین و مدیریت منابع و مصارف
- ❖ بررسی فرصتهای سرمایه گذاری جهت افزایش بازدهی سرمایه گذاران
- ❖ توسعه زیرساختهای فناورانه در جهت بهبود فرایندها
- ❖ استفاده از ابزارهای مالی هوشمند در جهت بهینه سازی دارایی ها

• واحد امور مجامع و شرکتها

- ❖ تقویت کنترل داخلی در مجامع و امور شرکت ها
- ❖ تعیین تکلیف و وصول مطالبات از شرکت سازه گستر و سایپا
- ❖ تعیین تکلیف و انحلال شرکتهای فاقد فعالیت در راستای چابک سازی شرکت ها

• واحد امور حقوقی و قراردادها

- ❖ تعیین تکلیف وصول مطالبات شرکت اصلی و شرکتهای های تابعه از اشخاص ثالث و یا شرکتهای
- ❖ پیگیری پرونده های حقوقی

• واحد منابع انسانی و پشتیبانی

- ❖ پیاده سازی نظام های بهره وری پیشرفته
- ❖ جذب و بکارگیری نیروهای متخصص در بازار سرمایه براساس ساختار سازمانی
- ❖ برنامه ریزی های آموزشی در حوزه های تخصصی مورد نیاز

* واحد مطالعات اقتصادی و برنامه ریزی

- ❖ بازنگری دوره های آیین نامه ها، دستورالعمل ها و روش های اجرایی بر اساس نیازهای واحدهای مرتبط
- ❖ همکاری در بروزرسانی برنامه ها و چشم اندازهای شرکت های زیرمجموعه و انطباق آن با راهبردهای کلان گروه



❖ ایجاد یک اکوسیستم تصمیم گیری هوشمند و یکپارچه در سطح شرکت

• واحد فناوری اطلاعات و تحلیل سیستم ها

❖ ارتقاء سخت افزار سرورها جهت بهبود عملکرد

❖ نصب و راه اندازی نرم افزار مانیتورینگ شبکه PRTG

❖ ارتقاء جایگاه شرکت در فضای مجازی و رسانه ها

۶- نتیجه گیری :

در خاتمه، شرکت سرمایه گذاری رنا در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، در سایه اعمال سیاست های راهبردی دقیق، مدیریت بهینه منابع و نظارت مستمر بر فرآیندهای اجرایی، با موفقیت به اهداف عملیاتی و مالی تعیین شده دست یافت. تحقق ۱۰۰ درصدی سود خالص نسبت به بودجه، گویای صحت راهبردهای اتخاذ شده، انضباط مالی و توانایی شرکت در تبدیل برنامه ها به نتایج ملموس بوده است. این عملکرد، علاوه بر تقویت بنیه مالی شرکت، ظرفیت های بالقوه را برای خلق ارزش پایدار برای سهامداران محترم بیش از پیش فراهم نموده است. در راستای تقویت ساختار مالی و توسعه فعالیت ها، هیئت مدیره شرکت در نظر دارد مرحله دوم افزایش سرمایه را از محل سود انباشته عملیاتی سازد. متعاقباً، شرکت با حفظ روند موجود و با تمرکز بر ارتقای کیفیت سبد سرمایه گذاری ها، بهینه سازی هزینه ها و شناسایی فرصت های نوین رشد، چشم انداز مثبتی برای تداوم موفقیت های آتی و افزایش مستمر ارزش ذینفعان متصور می باشد.

"امید است با استعانت از خداوند متعال و تلاش کلیه ذی نفعان، شرکت به تمامی اهداف عالیه خود دست یابد."