



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)
گزارش سالانه هیات مدیره به مجمع عمومی عادی سالیانه
سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

شرکت سرمایه گذاری
گروه صنعتی رنا



RENA
I.G. INVESTMENT Co.

162

شرکت واسطه‌ای
توسعه گستر برنا



دارای مجوز رسمی از بانک مرکزی ج.ا.ی.

تلفن: ۰۲۱-۷۲۳۲۹

www.LeasingBorna.com



بخش اول:

کلیات



فهرست مطالب

بخش اول

- ۱- کلیات..... ۶
- ۱-۱- گزیده اطلاعات مالی شرکت..... ۶
- ۲-۱- گزیده اطلاعات تلفیقی شرکت..... ۷
- ۳-۱- قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت..... ۸
- ۴-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران..... ۸
- ۵-۱- ماهیت کسب و کار شرکت..... ۱۱
- ۶-۱- جایگاه شرکت..... ۱۳
- ۷-۱- فرصت ها و تهدیدهای پیش روی شرکت..... ۱۵
- ۸-۱- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت..... ۱۷
- ۹-۱- چشم انداز و نقشه استراتژی..... ۱۹
- ۱۰-۱- اهداف و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت..... ۲۱
- ۱۱-۱- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری ... ۲۲
- ۱۲-۱- ترکیب کارکنان..... ۲۴
- ۱۳-۱- لیست شرکت های زیر مجموعه..... ۲۵
- ۱۴-۱- مروری بر وضعیت اقتصاد جهان..... ۲۶
- ۱۵-۱- مروری بر بازار سرمایه..... ۳۰

بخش دوم

- ۲- اطلاعات وضعیت مالی و عملکرد شرکت..... ۳۲
- ۲-۱- جزئیات زمین و ساختمان..... ۳۳
- ۲-۲- دعاوی حقوقی شرکت..... ۳۴
- ۳-۲- نسبت های مالی شرکت اصلی..... ۳۵
- ۴-۲- نسبت های مالی تلفیقی شرکت..... ۳۶

- ۵-۲- مرادفات شرکت با دولت..... ۳۷
- ۶-۲- اطلاعات عملکرد شرکت (اصلی و تلفیقی)..... ۳۸
- ۷-۲- وضعیت معافیت های مالیاتی شرکت..... ۳۹
- ۸-۲- پرداخت سود..... ۳۹
- ۹-۲- سیاست تقسیم سود شرکتهای فرعی و وابسته..... ۴۰
- ۱۰-۲- کیفیت سود..... ۴۰

بخش سوم

- ۳- اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت..... ۴۱
- ۳-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت..... ۴۲
- ۳-۲- تغییرات پرتفوی شرکت..... ۴۳
- ۳-۳- وضعیت معاملات سهام شرکت..... ۴۳

بخش چهارم

- ۴- حاکمیت شرکتی..... ۴۴
- ۴-۱- عملکرد مرتبط با اصول حاکمیت شرکتی..... ۴۵
- ۴-۲- اطلاعات مربوط به معاملات وابسته..... ۴۷
- ۴-۳- نظام راهبری شرکت..... ۴۸
- ۴-۳-۱- اطلاعات مدیران شرکت..... ۴۸
- ۴-۳-۲- کمیته حسابرسی..... ۴۹
- ۴-۳-۳- کمیته ریسک..... ۵۰
- ۴-۳-۴- کمیته انتصابات..... ۵۱
- ۴-۳-۵- کمیته سرمایه گذاری..... ۵۲
- ۴-۴- ارزیابی اثربخشی..... ۵۳
- ۴-۵- گزارش پایداری..... ۵۵
- ۴-۶- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته..... ۵۶
- ۴-۷- اقدامات در راستای شاخص های کلیدی..... ۵۹
- ۴-۸- اطلاعات تماس..... ۶۳



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

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 ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

این گزارش به عنوان یکی از گزارش های سالانه هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی و سایر اطلاعات در دسترس طی سال مالی تا ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ بوده و اطلاعاتی را درخصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد و برنامه های هیئت مدیره فراهم می آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت 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 آنها در آینده تاحدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۱۵ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	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 (غیرموظف)	
شرکت گروه 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 (غیرموظف)	
شرکت رویال صدف کیش (سهامی خاص)	-	عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	





شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱- کلیات

۱-۱- گزیده اطلاعات مالی شرکت اصلی

اطلاعات عملکرد مالی طی سال مالی
(مبالغ به میلیون ریال)

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۴۵	۴,۰۱۰,۹۴۰	۵,۸۲۹,۷۰۳
۴۶	۳,۴۹۵,۹۸۵	۵,۱۰۰,۹۱۵
۲,۰۶	۴۰,۹۳۹	۸۸۷,۵۴۲
۷۱	۳,۳۸۷,۷۴۰	۵,۸۰۳,۸۲۳
۶۷۲	۱۳,۸۳۵	۱۰۶,۷۷۰

درآمد عملیاتی

سود عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سود خالص

موجودی نقد

اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال مالی
(مبالغ به میلیون ریال)

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱
۱۹	۳۰,۹۵۳,۴۰۳	۳۶,۶۹۸,۵۶۴
۳۵	۱,۶۷۷,۳۴۴	۲,۲۶۰,۸۱۳
۴۶	۱۱,۶۷۵,۱۰۸	۱۷,۰۰۰,۰۰۰
۱۸	۲۹,۲۷۶,۰۵۹	۳۴,۴۳۷,۷۵۱

جمع دارایی ها

جمع بدهی ها

سرمایه ثبت شده

جمع حقوق مالکانه



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱-۲- گزیده اطلاعات تلفیقی

اطلاعات عملکرد مالی طی سال مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
▼	▼	▼	
(۹)	۸,۲۹۵,۵۳۶	۷,۵۴۲,۳۶۰	درآمد عملیاتی
(۴۲)	۶,۱۴۳,۸۶۳	۳,۵۵۹,۰۲۹	سود عملیاتی
۱۰۰۵	(۸۳,۹۳۳)	۷۵۹,۳۷۷	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۱۱)	۴,۳۴۲,۶۶۳	۳,۸۸۶,۱۴۲	سود خالص
(۵۸)	۱,۸۳۴,۲۵۰	۷۶۸,۰۵۰	موجودی نقد

اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	
▼	▼	▼	
۱۵	۷۲,۹۹۷,۳۰۱	۸۴,۰۱۱,۷۰۶	جمع دارایی ها
۲۱	۴۳,۳۳۸,۰۱۶	۵۲,۲۶۱,۲۵۳	جمع بدهی ها
۴۶	۱۱,۶۷۵,۱۰۸	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۷	۲۹,۶۵۹,۲۸۵	۳۱,۷۵۰,۴۵۳	جمع حقوق مالکانه



۳-۱- قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

نوع فعالیت شرکت و حضور آن در بورس ایجاب می کند که قوانین مالی از منظر گوناگون بر فعالیت شرکت حاکم باشد. مهمترین قوانین حاکم بر فعالیت شرکت شامل :

- ❖ قوانین و مقررات و دستورالعمل سازمان بورس و اوراق بهادار
- ❖ قانون تجارت و لایحه اصلاحی آن.
- ❖ استاندارد های حسابداری.
- ❖ اساسنامه شرکت.
- ❖ قانون مالیات های مستقیم.
- ❖ قانون مالیات بر ارزش افزوده.
- ❖ قانون کار و تامین اجتماعی.
- ❖ قوانین و مقررات ثبت شرکت ها.
- ❖ سایر قوانین موضوعه.
- ❖ الزامات حاکمیت شرکتی.

۴-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران

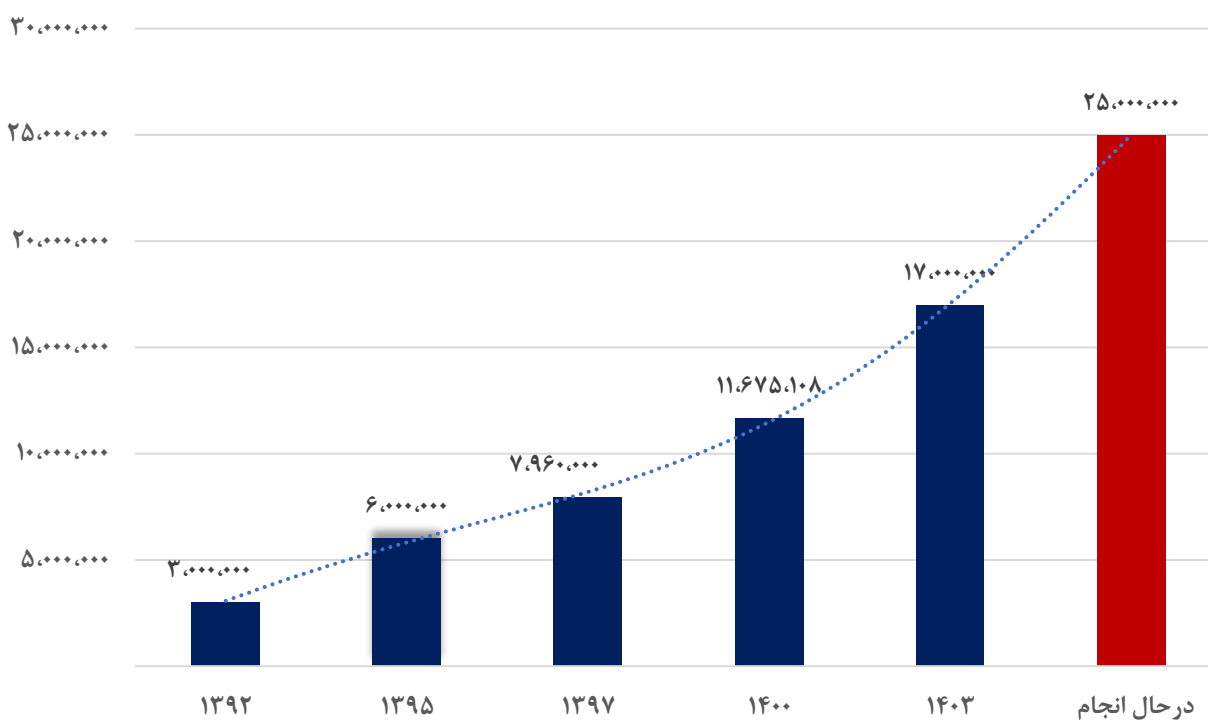
سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۹۲۰ میلیون ریال بوده که شامل ۹۲,۰۰۰ سهم با ارزش اسمی ۱۰,۰۰۰ ریال برای هر سهم بوده است. این سرمایه طی چند مرحله افزایش یافته و تا تاریخ ترازنامه، در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۲۳ به مبلغ ۷,۹۶۰,۰۰۰ میلیون ریال رسیده است. سپس، بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۰، سرمایه شرکت از مبلغ ۷,۹۶۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۱,۶۷۵,۱۰۸ میلیون ریال افزایش یافته است. در مرحله بعد، بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۷، افزایش سرمایه از مبلغ ۱۱,۶۷۵,۱۰۸ میلیون ریال به مبلغ نهایی ۱۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سایر اندوخته ها صورت پذیرفته است. در سال ۱۴۰۴ بنا به پیشنهاد هیات مدیره در راستای بهبود ساختار مالی شرکت افزایش سرمایه از محل سود انباشته از مبلغ ۱۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال پیشنهاد گردیده که مورد تایید حسابرسان و بازرس قانونی قرار گرفته و در مرحله مجوز سازمان بورس اوراق بهادار جهت برگزاری مجمع فوق العاده می باشد.



تغییرات سرمایه اصلی شرکت از سال ۱۳۹۲

تاریخ	سرمایه (میلیون ریال)	تغییرات	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۲	۳.۰۰۰.۰۰۰	۸۷.۵۰٪	آورده نقدی و سود انباشته
۱۳۹۵	۶.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰٪	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۷	۷.۹۶۰.۰۰۰	۳۲.۶۷٪	آورده نقدی و سود انباشته
۱۴۰۰	۱۱.۶۷۵.۱۰۸	۴۶.۶۷٪	سود انباشته
۱۴۰۳	۱۷.۰۰۰.۰۰۰	۴۵.۶٪	اندوخته سرمایه ای
۱۴۰۴	۲۵.۰۰۰.۰۰۰	۴۷٪	سود انباشته (در حال انجام)

روند تغییرات سرمایه شرکت

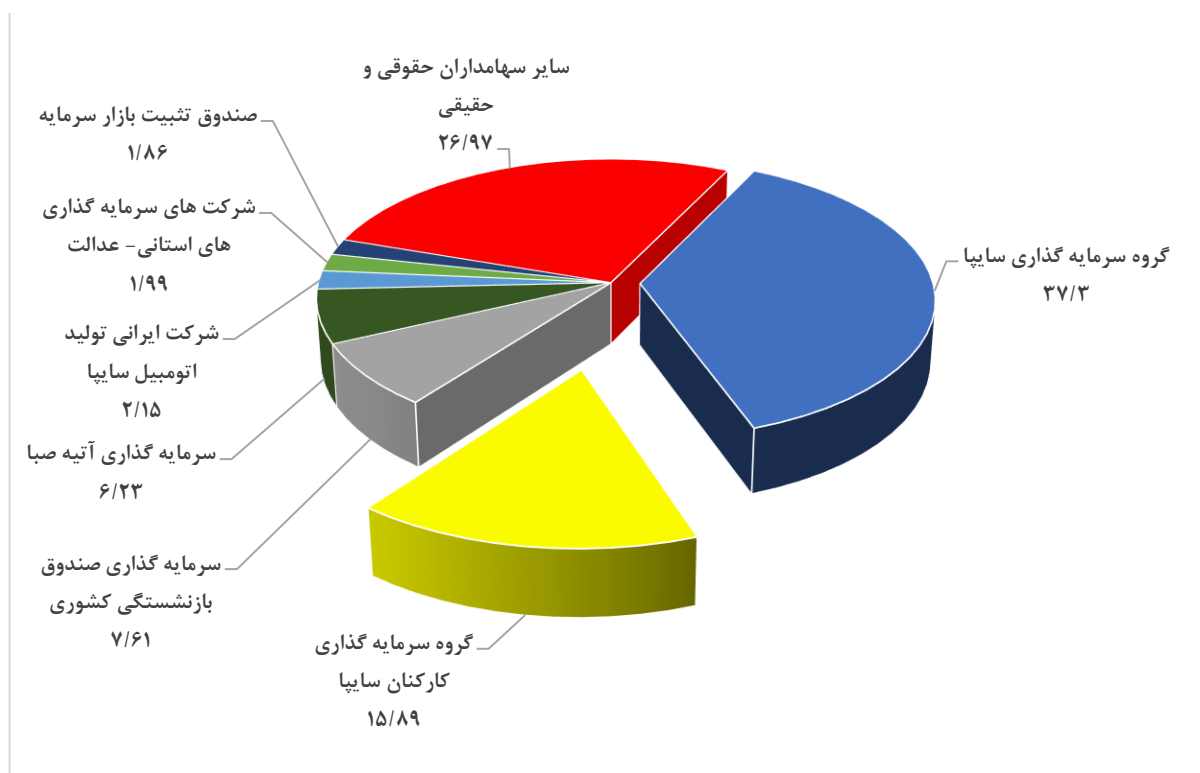




شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

همچنین سهامداران عمده شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر است:

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





۱-۵- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا "سهامی عام" در تاریخ ۱۳۵۵/۱۰/۱۲ تحت شماره ۲۷۲۴۹ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری تهران و در اجرای قانون گسترش مالکیت و عرضه سهام به ثبت رسیده است. موضوع شرکت طبق مفاد ماده ۳ اساسنامه که در جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۴ به منظور انطباق اساسنامه شرکت با نمونه اساسنامه شرکتهای 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 منحصرأً 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.

**۱-۶- 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 با نماد (ورنا) با سرمایه ثبت‌شده 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 ۱۲۵,۴۸۲,۷۵۳ میلیون ریال در میان شرکت‌های بورسی این صنعت احراز نموده است. شرکت سرمایه گذاری رنا به واسطه ماهیت دوگانه فعالیت خود، از دو منظر باید مورد بررسی قرار بگیرد:

* 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	خبهمن	۱۹۶,۷۰۶,۰۶۹	۲۱۵,۱۵۱,۴۷۱	(۹)
	گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو	خگستر	۱۲۲,۸۹۴,۷۴۰	۱۳۴,۹۳۴,۷۰۱	(۹)
	سرمایه گذاری 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	



در سال ۱۴۰۴، بازار سرمایه ایران تحت تأثیر مجموعه‌ای از اخبار و تنش‌های منطقه‌ای، نوسانات قابل توجهی را تجربه کرد. بررسی عملکرد بازار در نیمه نخست این سال (شش ماهه منتهی به پایان شهریور ۱۴۰۴) نشان می‌دهد ارزش بازار بورس تهران به رقم ۸ هزار و ۴۶ همت رسید که نسبت به پایان سال قبل کاهشی معادل ۱۰.۱۵ درصد را ثبت کرده است. در صورتی که کل بازار سرمایه شامل بورس، فرابورس و سایر بخش‌ها مورد بررسی قرار گیرد، ارزش مجموع بازار از ۱۲ هزار و ۷۲ همت در اسفندماه ۱۴۰۳ به ۱۱ هزار و ۴۷۹ همت در پایان شهریورماه ۱۴۰۴ کاهش یافته که بیانگر افت تقریبی ۵ درصدی است. همچنین، مقایسه عملکرد شرکت‌های فعال در صنعت خودرو نشان می‌دهد اکثر شرکت‌های این گروه در بازه مذکور با کاهش ارزش بازار بین ۹ تا ۴۲ درصد مواجه بوده‌اند. در مقابل، شرکت رنا برخلاف روند عمومی صنعت، رشد قابل توجهی را تجربه کرده و ارزش بازار آن با افزایش ۲۳ درصدی همراه بوده است.

جایگاه شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در بین شرکت‌های سرمایه گذاری پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در پایان شهریور ۱۴۰۴ از لحاظ ارزش بازار مطابق جدول ذیل می باشد:

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	سرمایه گذاری ملی ایران	ونیکی	۲۹۲,۶۹۵,۰۰۰	۶۵,۰۰۰,۰۰۰
۳	سرمایه گذاری سپه	وسپه	۱۶۱,۱۲۰,۰۰۰	۳۰,۴۰۰,۰۰۰
۴	سرمایه گذاری خوارزمی	وخارزم	۱۳۶,۵۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰
۵	گروه سرمایه گذاری سایپا	وسایپا	۱۰۲,۷۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰
۶	سرمایه گذاری بهمن	وبهمن	۸۱,۸۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۷	سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	ورنا	۷۹,۰۲۵,۴۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰
۸	سرمایه گذاری نیرو	ونیرو	۷۶,۵۴۵,۰۰۰	۱۵,۷۵۰,۰۰۰
۹	گروه مالی شهر	شهر	۷۲,۹۳۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰,۰۰۰
۱۰	گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	وتوصا	۵۳,۲۷۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰
۱۱	سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت	وصنعت	۵۰,۵۲۴,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰
۱۲	گروه سرمایه گذاری آتیه دماوند	واتی	۴۸,۵۷۷,۵۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰
۱۳	سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کارکنان بانک ها	وسکاب	۴۸,۱۶۸,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰
۱۴	سرمایه گذاری توسعه ملی	وتوسم	۴۲,۹۸۸,۵۰۰	۲۰,۵۰۰,۰۰۰
۱۵	سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران	وصنا	۳۳,۷۳۸,۴۰۰	۱۱,۶۵۰,۰۰۰
۱۶	سرمایه گذاری بوعلی	وبوعلی	۱۷,۷۷۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۷	سرمایه گذاری صنعت بیمه	وبیمه	۱۷,۳۷۶,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰
۱۸	سرمایه گذاری پردیس	پردیس	۱۴,۲۲۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۹	سرمایه گذاری هامون صبا	وهامون	۱۲,۳۸۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۰	سرمایه گذاری اعتبار ایران	واعتبار	۵,۳۶۵,۵۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰



۷-۱- فرصت ها و تهدیدهای پیش روی شرکت

نیمه نخست سال ۱۴۰۴ برای بازار سرمایه ایران دوره‌ای نسبتاً پرچالش با حوادث بسیار و بی سابقه بود این دوره با کاهش ارزش بازار، بازدهی منفی شاخص ها و خروج نقدینگی همراه شد؛ شرایطی که برای سرمایه‌گذاران کوتاه‌مدت دشوار و پر ریسک بود. با این حال، سرمایه‌گذارانی که از تحلیل عمیق و شناخت کافی از بازار برخوردار بودند، توانستند در کنار تهدیدهای موجود، فرصت‌هایی ارزشمند را شناسایی و از آن بهره‌برداری کنند.

فرصت‌ها

۱- تنوع‌بخشی پرتفوی سرمایه‌گذاری و افق بلندمدت سرمایه‌گذاری:

ایجاد پرتفوی متنوع به‌ویژه با تمرکز بر صنعت حیاتی خودرو که در سال‌های اخیر تحت‌تأثیر تحولات مهمی نظیر اجرای برنامه هفتم پیشرفت، چابک‌سازی ساختارها و واگذاری سهام شرکت‌های خودروساز قرار داشته، یکی از مهم‌ترین فرصت‌های این دوره محسوب می‌شود. که در صورت عملیاتی شدن آن سودآوری شرکت بسیار بالا خواهد بود با توجه به آنکه حدود ۹۵ درصد از پرتفوی بورسی شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنعتی رنا در صنعت خودرو و ساخت قطعات متمرکز است، اجرای سیاست واگذاری سهام چرخه‌ای مطابق با برنامه هفتم پیشرفت می‌تواند زمینه‌ساز سرمایه‌گذاری‌های جدید و تحقق سودآوری قابل‌توجه برای این شرکت و سهامداران باشد. این اقدام در کنار ورود به حوزه‌های نوظهور و استفاده از ابزارهای نوین مالی، به ایجاد ارزش افزوده و تحقق مأموریت اصلی شرکت یعنی خلق ثروت پایدار برای سهامداران منجر خواهد شد.

۲- گسترش ابزارهای تأمین مالی از طریق صندوق‌های سرمایه‌گذاری:

تأسیس و توسعه صندوق‌های تخصصی به‌منظور جذب نقدینگی مستقیم از بازار سرمایه، ضمن کاهش وابستگی به نظام بانکی، علاوه بر مولدسازی دارایی‌ها به بهینه‌سازی هزینه‌های تأمین مالی پروژه‌های کلان زیرساختی کمک خواهد کرد.

نقاط قوت

۱- تأسیس صندوق املاک و مستغلات:

تشکیل و راه‌اندازی صندوق املاک و مستغلات در مجموعه رنا، گامی مهم در مسیر بهینه‌سازی و بهره‌برداری از دارایی‌های راکد و مولدسازی آنها و متعاقباً ورود نقدینگی به صنعت و گروه خواهد شد که استفاده بهینه از ابزارهای نوین مالی محسوب می‌شود.



۲- دریافت مجوز تأمین مالی جمعی:

اخذ این مجوز امکان جذب منابع مالی از بستر بازار سرمایه را فراهم ساخته و به تسریع تأمین مالی پروژه‌های توسعه‌ای کمک می‌کند.

۳- توانمندی فناوریانه و تحلیل‌محور:

برخورداری از ظرفیت‌های فناوریانه برای تحلیل داده‌ها، بهینه‌سازی پرتفوی و توسعه مدل‌های کسب‌وکار نوین از جمله نقاط قوت کلیدی شرکت است.

۴- توان مالی و اعتبار بالا:

توانایی تأمین منابع مالی لازم جهت اجرای پروژه‌های کلان و ایفای تعهدات سرمایه‌گذاری، جایگاه شرکت را در میان نهادهای سرمایه‌گذاری کشور تثبیت کرده است.

تهدیدها

۱- تمرکز بیش از اندازه بر صنعت خودرو:

وابستگی شدید پرتفوی شرکت به صنعت خودرو، با توجه به استمرار تحریم‌ها، نوسانات ارزی و چالش‌های ساختاری این صنعت، می‌تواند اثر منفی قابل توجهی بر سودآوری شرکت به‌ویژه در دوره‌های رکودی داشته باشد.

۲- ریسک‌های کلان اقتصادی:

عواملی نظیر تورم بالا، تحریم‌های بین‌المللی، تغییر سیاست‌های اقتصادی و افزایش هزینه تولید از مهم‌ترین تهدیدهای محیطی برای این مجموعه و سایر شرکت‌های مشابه در بازار سرمایه هستند.

۳- نیاز به بازآرایی استراتژیک پرتفوی:

به‌منظور ایمن‌سازی دارایی‌ها در برابر تحریم‌ها و شوک‌های اقتصادی، ضروری است پرتفوی سرمایه‌گذاری به سمت صنایعی با زنجیره تأمین پایدار و حداقل وابستگی خارجی هدایت شود.



۸-۱- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

ریسک استراتژی داخلی: به تهدیداتی اشاره دارد که از تصمیمات کلیدی، سیاست‌ها و جهت‌گیری‌های راهبردی درون سازمانی 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.

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. **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.

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

ریسک نوسان قیمت جهانی کالاها: با توجه به اینکه مرجع قیمت گذاری تولیدات شرکت‌های کامودیتی محور، قیمت‌های جهانی است، همواره امکان تغییر پیش بینی‌ها در خصوص سودآوری این شرکت‌ها وجود دارد و این امر پرتفوی بورسی شرکت را متأثر می‌سازد.

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

ریسک ناشی از تحریم‌های بین‌المللی: این ریسک جز ریسک‌های سیستماتیک بازار بوده و کلیت اقتصاد را تحت تأثیر قرار داده و در نتیجه بر عملکرد شرکت‌های بورسی و سودآوری آنها مؤثر است.

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 می‌پذیرد.

ریسک نقدینگی: شرکت سایپا به دلیل بهره‌مندی 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 می‌دهد 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.

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

ریسک بازار (پرتفوی): ریسکهای 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 سلاقی 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 می باشد. در حال حاضر شرکت های سایپا و پارس خودرو، فنساز 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 آنها.
- *ریسک اختلال در واردات قطعات توسط شرکت های تولیدی حاضر در سبد شرکت و کاهش سودآوری آنها.
- *ریسک کاهش حاشیه سود شرکت های تولیدی حاضر در سبد شرکت در اثر افزایش هزینه های واردات.



۹-۱- چشم انداز و نقشه استراتژی سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا

* چشم انداز

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا چشم انداز و ماموریت ۵ ساله خود را طی سال های ۱۴۰۵-۱۴۰۹ به شرح زیر تبیین نموده است:

- مدیریت کارآمد و نوآورانه دارایی ها و پرتفوی سرمایه گذاری.
- ایجاد ترکیبی متعادل و سودآور از سرمایه گذاری ها در طیف وسیعی از صنایع.
- دستیابی به جایگاه برتر سرمایه گذاری از طریق اجرای راهبردی تحول آفرینی مدیریت کارآمد و نوآوری مستمر در کلیه عرصه ها.
- تحقق بازدهی برتر برای کلیه ذینفعان و سرمایه گذاران.
- تبدیل شدن به انتخاب نخست برای سرمایه گذاری خرد و کلان.
- توسعه پروژه های کلان از طریق ایجاد بسترهای کاربردی ابزارهای نوین مالی.

* ماموریت

- ایجاد و توسعه ارزش پایدار برای کلیه ذینفعان از طریق مدیریت هوشمندانه سرمایه گذاریها و اجرای راهبردی نوآورانه.
- بهینه سازی ساختار سرمایه گذاری به منظور افزایش توانمندی های 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.



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

نقشه استراتژی شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا

نقشه استراتژی پنج ساله (۱۴۰۹-۱۴۰۵) شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)



منظر نتایج

منظر فرآیندهای داخلی

منظر قابلیت سازها



۱-۱۰-اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

- ❖ اقدام به اخذ مجوز صندوق سرمایه گذاری املاک و مستغلات.
 - ❖ اقدام به اخذ مجوز جهت نهاد مالی شدن شرکت های زیر مجموعه (توسعه سرمایه رادین و ساربان سرمایه ایرانیان).
 - ❖ اقدام به اخذ مجوز سکوی تامین مالی جمعی.
 - ❖ راه اندازی سیستم معاملات هوشمند و استفاده از ابزارهای اختیار معاملات.
 - ❖ بهینه سازی ضریب بتا.
 - ❖ تامین مالی با استفاده از ابزارهای نوین مالی.
 - ❖ شناسایی و واگذاری دارایی های مازاد در شرکت اصلی و تابعه.
- و همچنین شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا جهت تحقق اهداف و سیاستهای کلان خود اقداماتی را انجام داده است که عبارتند از:
- ❖ استفاده از صندوق های بازارگردانی در جهت حفظ منافع سهامداران و حفظ نقدشوندگی معاملات سهام
 - ❖ ایجاد ارتباط اثربخش با سازمان بورس اوراق بهادار، خصوصی سازی و نهاد های مالی دیگر.
 - ❖ توسعه ارتباطات درون و برون سازمانی با ذینفعان و سازمان های تاثیرگذار و تاثیرپذیر.
 - ❖ استفاده از ابزارهای نوین مالی در جهت حداکثرسازی ثروت سهامداران.
 - ❖ مدیریت پرتفوی بورسی و غیر بورسی شرکت و گروه در جهت نیل به اهداف واقعی و چشم انداز شرکت
- براساس رشد واقعی ارزش خالص دارایی ها، خلق ارزش برای سهامداران، افزایش بازده حقوق صاحبان سهام، افزایش بهره وری منابع و مدیریت اثربخش هزینه ها.



۱-۱۱- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن

در راستای اجرای مفاد مندرج در دستورالعمل حاکمیت شرکتی، هیأت‌مدیره شرکت مطابق با الزامات مندرج در دستورالعمل مذکور، به صورت مستمر و دوره‌ای 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 فعالیت‌های 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 برنامه‌های عملیاتی منطبق با بودجه مصوب گروه.
- برگزاری منظم و هفتگی جلسات کمیته سرمایه‌گذاری و تحلیل بازار سرمایه.
- افشای تمامی اطلاعات مطابق با دستورالعمل‌های افشای اطلاعات شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران، در راستای اجرای اصول حاکمیت شرکتی.
- پیگیری فعال‌سازی و بهره‌برداری اثربخش از تمامی کمیته‌های حسابرسی شرکت و گروه جهت حصول اطمینان از اجرای صحیح اصول حاکمیت شرکتی.
- ابلاغ دستورالعمل انتخاب و ارزیابی عملکرد کمیته‌های ریسک و حسابرسی و فراهم‌سازی مقدمات اجرای آن در شرکت‌های گروه.
- تدوین آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های الزامی از جمله: منشور و آیین‌نامه کمیته سرمایه‌گذاری، کمیته ریسک، کمیته انتصابات و جبران خدمات، کمیته حسابرسی، کمیته معاملات، آیین‌نامه مبارزه با پولشویی و آیین‌نامه آموزش.
- همچنین، هیأت‌مدیره ضمن التزام به اصول راهبردی و الزامات حاکمیت شرکتی، نسبت به تشکیل کمیته‌های تخصصی و تدوین دستورالعمل‌های مرتبط، در راستای تقویت زیرساخت‌های تصمیم‌گیری 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 به منظور 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.



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱۲-۱- تعداد کارکنان

میانگین ماهانه تعداد کارکنان دائم و موقت در طی سال مالی بشرح زیر بوده است:

شرکت اصلی		گروه		شرح
سال ۱۴۰۳ (نفر)	سال ۱۴۰۴ (نفر)	سال ۱۴۰۳ (نفر)	سال ۱۴۰۴ (نفر)	
۱۹	۱۶	۲۴	۲۱	کارکنان دائمی
۲۶	۲۴	۷۴	۵۹	کارکنان قراردادی
۴۵	۴۰	۹۸	۸۰	جمع

ترکیب نیروی انسانی شرکت اصلی بر حسب میزان تحصیلات :

ردیف	شرح	سال ۱۴۰۴ (نفر)	۱۴۰۳ (نفر)
۱	دکتری	۲	۲
۲	فوق لیسانس	۱۲	۱۲
۳	لیسانس	۱۱	۱۳
۴	فوق دیپلم	۴	۴
۵	دیپلم	۹	۱۲
۶	زیر دیپلم	۲	۲
	جمع	۴۰	۴۵



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۱-۱۳- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه

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، انبر 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 مؤسسات مالی و اعتباری و سایر اشخاص اعم از داخلی و خارجی طبق مقررات مربوطه، خرید و فروش و اجاره و واگذاری اموال و سایر داراییها 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، مؤسسات 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 سایپا 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 مؤسسات اعتباری مجاز با رعایت مقررات	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	%۱۰۰	%۱۰۰



۱۴-۱- تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه ای بر شرکت

اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۵ با چالش‌های مهمی روبرو بوده است؛ کاهش تقاضای انرژی، افت قیمت کالاهای اساسی، تنش‌های تجاری و تحریم‌ها باعث کندی رشد اقتصادهای نوظهور و در حال توسعه شده است. رشد اقتصادی این کشورها در سال ۲۰۲۵ حدود ۳.۸٪ پیش‌بینی می‌شود که پایین‌تر از میانگین سال‌های قبل است. در کشورهای کم‌درآمد هرچند رشد بالاتری دیده می‌شود، اما جنگ‌ها، بی‌ثباتی سیاسی و بحران‌های انسانی مانع پایداری آن است. کاهش سرمایه‌گذاری خارجی، بدهی‌های سنگین دولت‌ها و کاهش کمک‌های بین‌المللی نیز فشار مضاعفی ایجاد کرده است.

معیارهای کلیدی اقتصاد جهانی و پیشرفت‌ها

۱- **بازارهای کالا:** قیمت‌های کالا در واکنش به کمرنگ شدن چشم‌اندازهای رشد اوایل آوریل سال ۲۰۲۵ سقوط شدیدی را تجربه کرد این افت به شکل قابل توجهی در قیمت نفت مشهود بود که دلیل آن را می‌توان افزایش چشمگیر در تولید نفت از سوی کشورهای عضو اوپک پلاس و چشم‌انداز تیره رشد تقاضای نفت عنوان کرد. قیمت فلزات پایه نیز به خاطر در نظر گرفته شدن موانع زیاد پیش روی فعالیت تولیدی و صنعتی در سطح جهان از سوی بازارها سقوط داشت که البته از آن زمان تاکنون اندکی از وخامتش کاسته شده است و در محصولات مس افزایشی بوده است در مجموع پیش‌بینی می‌شود که قیمت محصولات کالایی در مجموع برای سال ۲۰۲۵ به میزان ۱۰ درصد افت داشته و در سال ۲۰۲۶ تا ۶ درصد دیگر نیز کاهش خواهد داشت دلیل این امر نیز افت بیشتر کاهش قیمت نفت و گسترش تولید برخی کالاهای انرژی و فلزات در کنار کاهش محدودیت‌های عرضه روی تعدادی از محصولات کشاورزی تلقی می‌شود بعد از این انتظار می‌رود که پس از بهبود رشد اقتصاد جهانی و حمایت از تولید کالا، قیمت‌ها در سال ۲۰۲۷ افزایش یابد ریسک‌های این برآوردها نزولی است چرا که سربرآوردن مجدد افزایش تنش‌های تجاری می‌تواند وضعیت سرمایه‌گذاری و دادوستد جهانی را از این هم بدتر کرده و از این رو تقاضا برای کالا مختل شود. خلاصه اینکه در خصوص نفت باید عرض کرد پیش‌بینی می‌شود قیمت نفت خام برنت بطور متوسط در سال ۲۰۲۵ هر بشکه ۶۶ دلار و در سال ۲۰۲۶ هر بشکه ۶۱ دلار معامله شود انتظارها این است که رشد تقاضای نفت همچنان بسیار از سطوح ۲۰۱۵-۲۰۱۹ باقی‌مانده در مقابل متوسط سالانه قیمت گاز طبیعی انتظار می‌رود در سال ۲۰۲۵ به شدت افزایش داشته باشد که بیشتر مرهون افزایش بیش از ۵۰ درصدی قیمت گاز طبیعی ایالات متحده در کنار گسترش ساختاری مستمر در حوزه صادرات گاز طبیعی مایع است اخیراً قیمت گاز طبیعی اروپا به دلیل شرایط جوی معتدل و ذخایر مناسب به شکل کلی کاهش داشته است در مجموع پیش‌بینی می‌شود قیمت حامل‌های انرژی تا پیش از افزایش اندکشان در سال ۲۰۲۴ و سپس تثبیت قیمتی در ۲۰۲۵ به میزان ۱۵ درصد و در ۲۰۲۶ به میزان ۷ درصد کاهش را تجربه کنند



برآورد شده است قیمت محصولات کشاورزی تا حد زیادی در ۲۰۲۵ بدون تغییر باقی مانده و در سال های ۲۰۲۶-۲۰۲۷ اندکی کاهش را تجربه کند انتظار می رود موجی از افزایش ناگهانی قیمت نوشیدنی ها در ۲۰۲۵ متأثر از شوک های تقاضای قهوه و کاکائو که به شرایط جوی مرتبط است اتفاق بیافتد، قیمت ذرت نیز برآورد می شود اندکی کاهش پیدا کند موضوعی که تا حدی به این خاطر است که قیمت پایین تر نفت سبب کاهش تقاضای اتانول بر پایه ذرت شده است. طی سالهای ۲۰۲۶-۲۰۲۷ انتظار می رود قیمت نوشیدنی ها به حد نرمال برگشته و قیمت مواد غذایی نیز تثبت شده و بطور کلی قیمت محصولات کشاورزی کاهش یابد.

قیمت فلزات به جز فلزات گران بها اوایل ماه آوریل به دلیل تیره شدن چشم اندازهای جهانی سقوط شدیدی را تجربه کرد ولی در نتیجه کاهش تنش های تجاری اندکی رو به بهبود گرایید از اوایل ۲۰۲۵ قیمت مس و آلومینیوم به واسطه پیش بینی افزایش تعرفه ها در آینده تثبیت شدند درحالی که قیمت آلومینیوم ایالات متحده به شدت پا را از معیار جهانی فراتر گذاشت انتظار می رود شاخص فلزات پیش از تثبیت قیمتی، در سال ۲۰۲۵ به میزان ۵ درصد و در سال ۲۰۲۶ از آن بیشتر افت داشته باشد (غیر از قیمت مس). برآورد می شود قیمت غالب فلزات پایه به دلیل وجود موانع مرتبط با داد و ستد بر سر راه تولید جهانی در ۲۰۲۵ کاهش یابد برآورد می شود شاخص فلزات گران بها شامل طلا، نقره و پلاتینیوم از خود در برابر ترندهای وسیع تر مقاومت نشان داده و در انتهای سال ۲۰۲۵ بیش از ۳۰ درصد شاهد افزایش باشند در نهایت برآورد شده است متوسط سالانه قیمت طلا، پیش از رسیدن به حد معتدل خود در بین سالهای ۲۰۲۶-۲۰۲۷ با پشتیبانی جریانهای امن سرمایه به بالاترین میزان خود در سال ۲۰۲۵ برسد.

۲- **تورم جهانی:** بطور کلی در سرفصل جهانی نرخ تورم جهانی در مقایسه با اهداف بانک مرکزی در مقادیر متوسط پیش از پاندمی همچنان زیاد باقی مانده و حتی در بعضی از اقتصادهای پیشرفته از اواخر ۲۰۲۴ افزایش هم داشته است این افزایش بیشتر بازتاب فشارهای تورمی مستمر از جانب قیمت خدمات بوده و بازارهای فشرده نیروی کار در بسیاری از اقتصادها سبب شده است که تورم مرکزی همچنان بالا باقی بماند درخصوص بازارهای در حال ظهور و اقتصادهای در حال توسعه باید عرض کرد که اوایل سال ۲۰۲۵ تورم سرفصل پرنوسان بوده و تا حدی بخاطر افزایش در قیمت خدمات و فشارهای دستمزدی به بالا رفتن آهسته انجامیده است چشم انداز تورم جهانی از ۲۰۲۵ به دلیل بروز ترکیبی از شوک ها بیش از پیش تیره شده است از همه مهمتر اینکه انتظار می رود افزایش قابل توجه تعرفه روی تورم مصرف کننده در چندین اقتصاد کلیدی فشار صعودی وارد آورد. انتظارات تورمی بالاخص در افق زمانی کوتاه تر در سال ۲۰۲۵ افزایش داشته که اصولاً در چند اقتصاد بزرگ به وقوع پیوسته است این موضوع را می توان ناشی از تاثیر مورد انتظار افزایش تعرفه بر قیمتهای مصرف کننده حتی با وجود فشار تنش های تجاری بر روی فعالیت اقتصادی و قیمت کالا دانست انتظاراتها به این شکل است که وجود



فشارهای تورمی مستمر و اساسی در کنار افزایش تعرفه ها و اقدامات حمایت گرایانه تجاری سبب تاخیر در عادی شدن تورم جهانی در سطوحی شود که بطور گسترده با اهداف تورمی هم سویی دارد.

۳. پیشرفت های مالی جهانی: شرایط مالی جهانی امسال در مقایسه با اواخر سال ۲۰۲۴ بطور متوسط سخت تر بوده است موضوعی که اصولا بازتاب عدم قطعیت سیاست گذاری تجاری نوسان بازار مالی و مقدار افت در ریسک پذیری بوده است سیاست های پولی در ایالات متحده همچنان انقباضی باقی مانده است نرخ های سیاست گذاری تا به این جای کار در سال ۲۰۲۵ بدون تغییر مانده است و پیش بینی می شود که صرفا به شکل آهسته کاهش یابند این به رغم وجود انتظارات در رابطه با کاهش رشد بوده است این وضعیت تاحدی سیگنال خزانه داری فدرال رزرو در مورد تضمین این مسئله که فشارهای تورمی کوتاه مدت استمرار نخواهد داشت و انتظارات تورمی بلند مدت پابرجا خواهد ماند درحوزه یورو از ژانویه نرخ های سیاست گذاری کاسته شده و انتظار می رود در پایان سال همچنان ادامه یابد با اینکه به دلیل اعلان های مالی پیشتر بازده بلند مدت افزایش داشته اند سیاستهای پولی در بازارهای در حال ظهور و اقتصادهای در حال توسعه (EMDEها) محتاطانه تر شده است بسیاری از بانک های مرکزی در حال کاستن یا ثابت نگه داشتن نرخهای سیاست گذاری هستند در حالی که مشغول ارزیابی پیامدهای بروز موانع بیشتر بر سرتجارت، افزایش عدم قطعیت و تغییرهای احتمالی در تمایل سرمایه گذار در ارتباط با دارائی های مالی EMDE هستند ممکن هست نرخ های سیاست گذاری را بمنظور ممانعت از جریان های خروجی سرمایه و کاهش ارزش ارز احتمالی، که شاید در نتیجه افزایش تنش تجاری رخ دهد برای مدت طولانی تری در سطح بالا نگه دارند.

۴. چشم اندازهای منطقه ای: تمامی مناطق بازارهای در حال ظهور و اقتصادهای در حال توسعه در میانه افزایش تنش های تجاری در سطح جهان و عدم قطعیت افزایش یافته، با چشم انداز دشواری دسته پنجه نرم می کنند این موضوع از خلال کانال های تجارت کالا، مالی و اعتماد روی بازارهای در حال ظهور و اقتصادهای در حال توسعه تاثیر می گذارند وخامت اوضاع همچنین به عوامل خاصی همچون خشونت افسار گسیخته، عدم قطعیت سیاسی داخلی و بلایای طبیعی نسبت داده شده است آسیای شرقی و اقیانوسیه (EAP) و اروپا و آسیای مرکزی (ECA)، با اتکای شدید هر دو به تجارت جهانی، انتظار می رود رشد آهسته ای را امسال تجربه کنند. این کاهش در آسیای شرقی و اقیانوسیه بازتاب پیوندهای تجاری تنگاتنگ، بالاخص با چین است که هدف از حمایت سیاست گذاری در کشور همانا مقابله با تاثیر تنش تجاری است وخیم شدن اوضاع در اروپا و آسیای مرکزی گسترده و در تعامل با ضعف حوزه یورو است و نیز بازتاب کندی پیشرفت در روسیه به واسطه تشدید سیاست گذاری پولی است. انتظار ها حاکی از این است که رشد در آمریکای لاتین و حوزه کارائیب (LAC) طی سالهای ۲۰۲۵-۲۰۲۷ در بین مناطق بازارهای در حال ظهور و اقتصادهای در حال توسعه از همه کمتر خواهد



بود دلیلش نیز تشدید ضعف ساختاری به واسطه کم شدن فعالیت ها در ایالات متحده و چین از مسیر تجارت، جریان های مالی و بازارهای کالاست مکزیک به خاطر مشارکت نزدیکش با بخش خودرو سازی ایالات متحده به طور خاص از این قضیه متأثر می شود.

خاورمیانه و شمال آفریقا (MNA) و منطقه جنوبی صحرا آفریقا (SSA) با حضور بسیاری از صادرکنندگان کالا در این مناطق، از تضعیف تقاضای خارجی برای کالا و قیمت کمتر کالا در سطح جهان متضرر می شوند پیش بینی شده رشد در خاورمیانه و شمال آفریقا ضمن افزایش تولید نفت به خاطر پایان مدت تعهدات کاهش تولید از سوی اوپک پلاس، روند صعودی به خود بگیرد.

۵. چشم انداز کشورهای صادر کننده نفت (شورای همکاری خلیج فارس): پیش بینی می شود که رشد تولید ناخالص ملی تا ۳.۲ درصد در سال ۲۰۲۵ و ۴.۵ درصد در سال ۲۰۲۶ و ۴.۸ درصد در سال ۲۰۲۷ افزایش پیدا کند انتظار این است که این وضعیت ناشی از افزایش تولید نفت به خاطر پایان کاهش تولید نفت از سوی اعضای اوپک پلاس از آوریل سال ۲۰۲۵ باشد گرچه به خاطر تضعیف تقاضای جهانی با قیمت کمتر نفت مواجهیم. این نیز انتظار می رود که رشد همچنان از مسیر گسترش فعالیت غیر نفتی بالاخص در بخش تولید ساخت و ساز و خدمات دهی در بعضی از اقتصادها از جمله بحرین، کویت، عمان و امارات متحده عربی حمایت شود در عربستان انتظار است که رشد در سال جاری ۲.۸ درصد افزایش داشته باشد.

جمهوری اسلامی ایران: انتظار می رود که تولید ناخالص ملی برای سال مالی ۲۰۲۶-۲۰۲۵ (اواخر مارس ۲۰۲۵ تا اواخر مارس ۲۰۲۶) به میزان ۰.۵ درصد کاهش یافته است و سپس در دو سال مالی آتی به میزان اندک ۱.۱ درصد متوسط سالانه شاهد رشد باشد.

۶. چشم انداز کشورهای وارد کننده نفت: پیش بینی می شود که رشد تولید ناخالص ملی در کشورهای وارد کننده تا ۳.۶ درصد در سال ۲۰۲۵ و ۳.۹ درصد در سال ۲۰۲۶ و ۴.۳ درصد در سال ۲۰۲۷ افزایش پیدا کند این موضوع در وهله نخست به تقویت مصرف خصوصی ضمن کاهش تورم، بازیابی در خروجی کشاورزی و فرض بر تعدیل در تنش های ژئوپلیتیکی ربط داده شده است.

ریسک های پیش روی چشم انداز جهانی

۱-ریسک های نزولی: ریسک های نزولی همچنان یک تاز چشم انداز جهانی باقی مانده اند.

❖ استمرار عدم قطعیت زیاد در سیاستگذاری.

❖ تمدید افزایش تنش ها و موانع تجاری.

❖ ارزیابی مجدد از ریسک پذیری و اهرم زدایی از بازارهای مالی به استرس مالی.

❖ رشد کمتر از حد انتظار در اقتصادهای بزرگ.



❖ تشدید درگیری ها و استرس ژئوپلیتیکی.

❖ افزایش بسامد و شدید بلایای طبیعی.

۲- **ریسک های صعودی:** به رغم فراگیر بودن ریسک های نزولی، باریسک های صعودی عمده ای در قبال رشد جهان طرف هستیم.

❖ فرو کش شدن تنش های تجاری به واسطه مذاکرات اخیر و مستمرامکان کاستن از عدم قطعیت.

❖ تسهیل سیاست های مالی جمعی در چند اقتصاد بزرگ.

❖ تلاش ها برای بهره برداری از پیشرفت های اخیر در حوزه فناوری، بالاخص هوش مصنوعی.

۱-۱۵- بررسی کلی بازار سرمایه

بازار سرمایه در نیمه دوم سال ۱۴۰۳ معاملات خود را با شاخص کل ۲۰,۹۸,۸۹۸ 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 وزیر 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 ۲۰,۷۱۰,۰۸۸ 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 ۲۰,۷۱۰,۰۸۸ 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)

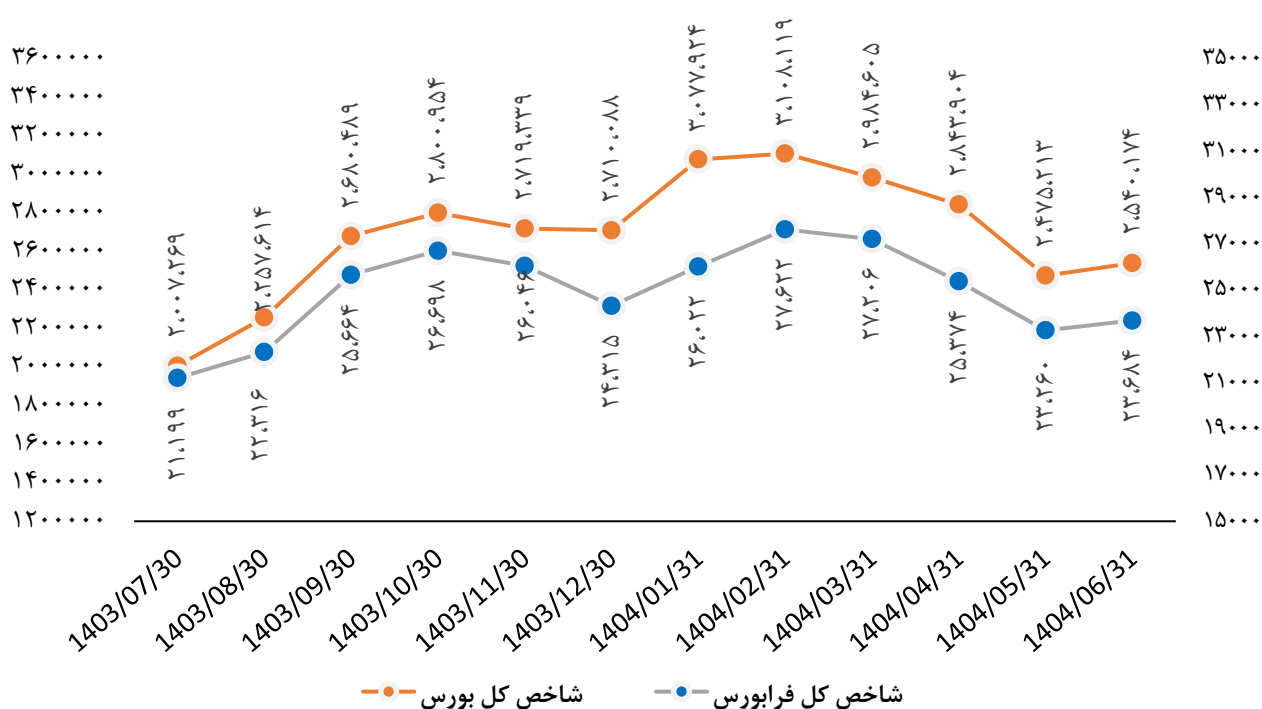
با شروع خرداد ۱۴۰۴ و آغاز تنش های منطقه ای و رخ دادن تنش های نظامی و جنگ تحمیلی ۱۲ روزه، منجر به تعطیلی بازار سرمایه شد. پس از بازگشایی، بورس با ریزش شدید شاخص ها و فشار فروش گسترده مواجه شد. شاخص کل طی چند روز بیش از ۱۰۰ هزار واحد کاهش یافت و بیش از ۹۹٪ از نمادها در وضعیت صف فروش قرار گرفتند. هم زمان، 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 حقوقی ها برای جمع آوری 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 سرمایه گذاران خرد، بیانگر آن بود که اعتماد به بازار سرمایه بازنگشته است. ادامه این روند می توانست چشم انداز 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 پرتلاطم ترین سه ماه های سال بود و بازار طی این مدت با فشارهای متنوع مواجه شد. با وجود این، امروز وضعیت بازار کمی آرام تر شد و شاهد اصلاح نسبی قیمت ها و مداخله فعال حقوقی ها بودیم که باعث شد اکثر نمادها روندی مثبت داشته باشند و فشار فروش کمی کاهش یابد. دو عامل اصلی در شکل گیری فضای مثبت بازار نقش داشتند: اول، اصلاح و حمایت حقوقی ها؛ ورود صندوق های 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 می توان نتیجه گرفت که نیمه اول سال ۱۴۰۴ برای بازار سرمایه ایران ترکیب «فرصت - ریسک» بود: از یک سو بازدهی بعضی از ماه های 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 ریسک های سیاسی حاکم بر جامعه و منطقه باعث شد که بازار روند نوسانی و رو به نزول داشته باشد.

شاخص کل و فرابورس





بخش دوم:

اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت



۲-۱- جزئیات زمین و ساختمان

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 S۲۰۲۱۲	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 دردست پیگیری جهت انتقال



۲-۲- 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.



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۲-۳-نسبت های مالی شرکت اصلی

نسبت نقدینگی	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دلایل تغییر
نسبت جاری	۷.۲	۷.۸	بدلیل افزایش پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

نسبت اهرمی	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دلایل تغییر
نسبت بدهی	۰/۰۶	۰/۰۵	بدلیل افزایش پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۰/۰۶	۰/۰۶	تغییر نداشته است.

نسبت سودآوری	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دلایل تغییر
نرخ بازده دارایی ها	۰/۱۷	۰/۱۱	بدلیل افزایش سود خالص در سال جاری
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)	۰/۱۸	۰/۱۲	بدلیل افزایش سود خالص در سال جاری

نسبت ارزش بازار	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دلایل تغییر
نسبت قیمت به سود هر سهم، تقسیم بر رشد سود سالانه (PEG)	۱۸.۸۶	-	بدلیل افزایش سود هر سهم نسبت به سال قبل
نسبت قیمت به ارزش دفتری هر سهم - مرتبه	۲.۲۹	۲.۲	تغییر محسوسی نداشته است.
نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم - مرتبه	۱۶.۰۲	۱۴.۵۸	بدلیل افزایش سود عملیاتی سال جاری



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۲-۴-نسبت های مالی تلفیقی

نسبت نقدینگی	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دلایل تغییر
نسبت جاری	۲.۴	۱.۷	بدلیل افزایش دریافتی های تجاری گروه

نسبت اهرمی	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دلایل تغییر
نسبت بدهی	۰/۶	۰/۶	تغییر محسوسی نداشته است
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۱.۶	۱.۵	تغییر محسوسی نداشته است

نسبت سودآوری	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دلایل تغییر
نرخ بازده دارایی ها	۰/۰۴	۰/۰۶	سود خالص تلفیقی گروه کاهش یافته
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)	۰/۱۲	۰/۱۴	سود خالص تلفیقی گروه کاهش داشته

نسبت ارزش بازار	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دلایل تغییر
نسبت قیمت به سود هر سهام، تقسیم بر رشد سود سالانه (PEG)	۱.۸۷	-	بدلیل افزایش سود هر سهم نسبت به سال قبل
نسبت قیمت به ارزش دفتری هر سهم - مرتبه	۲.۵	۲.۲	افزایش حقوق مالکانه
نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم - مرتبه	۲۸/۲۵	۱۴/۵۸	بدلیل کاهش سود عملیاتی تلفیقی گروه



۲-۵- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت

وضعیت پرداخت به دولت

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

وضعیت مطالبات از دولت

شرکت مطالباتی از دولت نداشته است.

۲-۶- اطلاعات عملکرد شرکت

(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 استهلاک
(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



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

(ارقام میلیون ریال)

اقلام صورت سود و زیان شرکت (تلفیقی)

اقلام صورت سود و زیان شرکت (تلفیقی)	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمد سود سهام	۶۹۶,۳۷۴	۱۰,۱۸,۵۲۳	(۳۲)
درآمد سود تضمین شده	۱,۲۶۹,۸۴۴	۶۰۰,۹۳۹	۱۱۱
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۳,۳۱۸,۲۲۱	۳,۰۶۱,۴۸۵	۸
سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	(۱۸۵,۹۱۱)	(۳۶۴,۳۲۶)	۴۹
سایر درآمدها	۲,۴۴۳,۸۳۲	۳,۹۷۸,۹۱۵	(۳۹)
درآمدهای عملیاتی	۷,۵۴۲,۳۶۰	۸,۲۹۵,۵۳۶	(۹)
هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا	(۱,۵۳۰,۳۵۶)	(۱,۰۴۴,۳۳۷)	(۴۷)
هزینه استهلاک	(۸۹,۷۳۹)	(۸۰,۷۵۰)	(۱۱)
زیان کاهش ارزش دریافتی ها	(۹۷۲,۳۵۸)	(۹,۷۹۳)	(۹,۸۲۹)
سایر هزینه ها	(۱,۳۹۰,۸۷۸)	(۱,۰۱۶,۷۹۳)	(۳۷)
جمع هزینه های عملیاتی	(۳,۹۸۳,۳۳۱)	(۲,۱۵۱,۶۷۳)	(۸۵)
سود عملیاتی	۳,۵۵۹,۰۲۹	۶,۱۴۳,۸۶۳	(۴۲)
هزینه های مالی	(۳۵۲,۴۸۷)	(۱۹۶,۹۹۹)	(۷۹)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۷۵۹,۳۷۷	(۸۳,۹۳۳)	۱۰۰۵
سود (زیان) خالص	۳,۸۸۶,۱۴۲	۴,۳۴۲,۶۶۳	(۱۱)



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۲-۷- وضعیت معافیت‌های مالیاتی عملکرد شرکت

ردیف	ماده قانونی موضوع معافیت مالیاتی	درصد معافیت مالیاتی
۱	ماده ۱۴۳ سهام شناوری	۲۰ درصد

۲-۸- پرداخت سود

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.



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۹-۲- سیاست تقسیم سود شرکتهای فرعی و وابسته

نام شرکت	سود خالص	سود عملیاتی	سود غیر عملیاتی	سود پیشنهادی هیات مدیره			سود سهام مصوب مجمع	نام حسابرس شرکت	نماینده سهامدار در شرکت فرعی
				ریال	ریال	میلیون ریال			
توسعه بازرگانی برنا-سهامی خاص (۱۴۰۳/۱۲/۲۹)	(۱۴۵,۴۹۵)	(۱۳۵,۴۵۹)	-	-	-	-	-	موسسه حسابرسی بهمند	محسنی
توسعه سرمایه رسا-سهامی عام (۱۴۰۴/۰۶/۳۱)	(۳۵,۴۵۹)	(۱۹,۰۰۱)	-	-	-	-	-		محمدی فرد
ساربان سرمایه ایرانیان-سهامی خاص (۱۴۰۴/۰۶/۳۱)	۱۶۳,۹۷۲	۱۷۰,۶۰۲	۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰		سرای
بازرگانی بین المللی ایدرو-سهامی خاص (۱۴۰۳/۱۰/۳۰)	۱۸۰,۷۲۷	۲۶۶,۴۰۱	۰	۱۵۰,۰۲۰	۵,۷۷۰	۵,۷۷۰	۵,۷۷۰		یزدانی
واسپاری توسعه گستر برنا-سهامی خاص (۱۴۰۳/۰۶/۳۱)	۱۷,۶۲۳	۳۸,۶۳۳	۱۲,۵۶۶	۱,۷۶۳	۰	۳۵۰,۰۰۰	۰		محمدی فرد
توسعه سرمایه رادین-سهامی خاص (۱۴۰۴/۰۶/۳۱)	۲۷۷,۸۰۸	۳۲۷,۰۸۷	۰	۷۸۰,۰۰۰	۴,۸۷۵	۷۸۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰		توکلی
کارگزاری بانک صنعت و معدن-سهامی خاص (۱۴۰۳/۰۹/۳۰)	۲۵۷,۶۸۷	۶۲۲,۳۹۰	(۷۳,۱۶۲)	۷۳,۵۰۰	۳۵	۳۵	۳۵	سامان پندار	-

۱۰-۲- کیفیت سود شرکت

(میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	سود(زیان)خالص	سود(زیان)حاصل از منابع عملیاتی	سود(زیان)حاصل از سود(زیان) غیر عملیاتی	نسبت جریان نقدی عملیاتی به سود(زیان) عملیاتی
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۶,۳۱۱,۹۳۰	۴,۸۴۸,۴۲۴	۱,۵۰۹,۳۰۶	۰/۰۶
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۳,۳۸۷,۷۴۰	۳,۴۹۵,۹۸۵	۴۰,۹۳۹	۰/۱۵
۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۵,۸۰۳,۸۲۳	۵,۱۰۰,۹۱۵	۸۸۷,۵۴۲	۰/۰۷



بخش سوم:

اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار



۳-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

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

بازارگردانی: تامین سرمایه لوتوس پارسین

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	تامین سرمایه لوتوس پارسین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	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



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۳-۲- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

ترکیب سرمایه گذاری در صنایع

(ارقام میلیون ریال)

نام صنعت	بهای تمام شده به سال مالی منتهی 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	۳,۵۷۱,۸۷۶	۳,۶۷۶,۸۱۸	۱۱
جمع	۳۰,۷۷۶,۰۱۶	۲۷,۶۹۱,۳۸۳	۱۰۰

۳-۳- وضعیت سهام شرکت طی سه سال اخیر

شرح	سرمایه ثبت شده	قیمت سهم (به ریال)	تعداد معاملات	حجم معاملات (میلیون ریال)	ارزش معاملات (میلیون ریال)	سود خالص (میلیون ریال)
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۱,۶۷۵,۱۰۸	۷,۰۹۰	۲۳۴	۱۹,۶۹۷	۱۳۹,۶۵۷	۶,۳۱۱,۹۳۰
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۱,۶۷۵,۱۰۸	۵,۵۱۰	۲۳۳	۲۷,۴۸۸	۱۵۱,۳۵۷	۳,۳۸۷,۷۴۰
۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	۴,۶۶۲	۲۲۵	۱۷,۸۲۲	۸۳,۰۸۷	۵,۸۰۳,۸۲۳



بخش چهارم:

حاکمیت شرکتی



۴-۱- عملکرد مرتبط با اصول حاکمیت شرکتی

ردیف	اهم الزامات آیین نامه حاکمیت شرکتی	ماده	توضیحات
۱	ایجاد چهارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش	ماده ۳	ایجاد کمیته‌های تخصصی در راستای تخصیص منابع به سرمایه‌گذاری‌های پر بازده و رصد و کنترل ها داخلی آتی
۲	بازنگری فرآیندها به منظور حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها		پرداخت سود مطابق با ضوابط، عدم شرکت در رأی گیری مدیر مرتبط در صورت انجام معاملات با اشخاص وابسته
۳	بازنگری فرآیندها به منظور رعایت حقوق سایر ذینفعان		طبق قرارداد و قوانین
۴	افشا و شفافیت		موضوعات مهم شامل وضعیت مالی، عملکرد، جریان نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی به موقع و به نحو صحیح افشا می‌شود و رعایت کامل دستورالعمل افشای اطلاعات
۵	مسئولیت‌پذیری هیأت مدیره		ایجاد ساز و کار ارتباط مستقیم سهامداران با هیأت مدیره و پاسخگویی هیأت مدیره
۶	استقرار ساز و کارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن حاکمیت شرکتی در شرکت‌های فرعی		تدوین دستورالعمل نحوه رعایت حاکمیت شرکتی در شرکت‌های فرعی
۷	استماع گزارش بالاترین مقام مالی		معاون مالی و اقتصادی شرکت، دبیر هیأت مدیره بوده و در تمامی جلسات حضور دارد
۸	اکثریت هیئت مدیره غیرموظف با تحصیلات، تجربه و فاقد محکومیت	ماده ۴	دو عضو هیأت مدیره غیرموظف دو عضو موظف هستند کلیه اعضا دارای تحصیلات، سوابق مدیریتی و فاقد محکومیت قطعی کیفری و انضباطی بوده و در این خصوص اقرارنامه به کمیته انتصابات ارائه شده است
۹	عدم عضویت هیأت مدیره در بیش از سه شرکت بورسی		رعایت گردیده و اقرارنامه‌ای در این خصوص به کمیته انتصابات ارائه شده است
۱۰	قبولی سمت و پذیرش تعهدات و مسئولیت ها		اعضای هیأت مدیره در این خصوص اقرارنامه‌ای به کمیته انتصابات ارائه نموده‌اند
۱۱	عضویت مالی غیرموظف یک نفر در هیأت مدیره		یک نفر عضو غیر موظف دارای تحصیلات مالی می باشد
۱۲	مسئولیت هیات مدیره در تدوین و پیاده سازی اخلاق سازمانی		شرکت دارای منشور اخلاق سازمانی و مسئولیت اجتماعی می‌باشد
۱۳	معاملات با اشخاص وابسته و کنترل تضاد منافع و افشاء	ماده ۷	کمیته حسابرسی نسبت به معاملات با اشخاص وابسته در جنبه‌های منصفانه بودن، افشای کامل و عدم شرکت مدیر ذینفع اظهار نظر نموده و همچنین معاملات با اشخاص وابسته و کنترل تضاد منابع توسط حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت در هر دوره کنترل و در صورت‌های مالی افشا می‌گردد.



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

ردیف	اهم الزامات آیین نامه حاکمیت شرکتی	ماده	توضیحات
۱۴	استقرار حسابرس داخلی ، گزارش کنترل داخلی	مواد ۸ و ۹	واحد حسابرسی داخلی مستقر و گزارش کنترل های داخلی در پایان هر سال در سامانه کدال منتشر می گردد
۱۵	ساز و کار مناسب درخصوص دارندگان اطلاعات نهایی	ماده ۱۰	لیست دارندگان اطلاعات نهایی بروز می باشد و برای سازمان ارسال گردیده است
۱۶	ایجاد ساز و کار مناسب جهت جمع آوری و رسیدگی به گزارشات نقض قوانین و مقررات	ماده ۱۱	رعایت شده است
۱۷	تشکیل کمیته های حسابرسی، ریسک و انتصابات بطور اثربخش تحت نظر هیات مدیره	ماده ۱۴ و ۱۵	کمیته های حسابرسی، ریسک و انتصابات تشکیل گردیده است
۱۸	عدم عضویت اعضای کمیته های تخصصی در بیش از ۳ کمیته در شرکتهای ثبت شده نزد سازمان یا نهادهای مالی		رعایت شده و اقرارنامه ای نیز در این خصوص به کمیته انتصابات ارائه شده است
۱۹	اطلاع الزامات و مسئولیت های هیأت مدیره	ماده ۱۶	اقرارنامه ای در این خصوص به کمیته انتصابات ارائه شده است
۲۰	تدوین منشور هیات مدیره و انتخاب دبیر هیات مدیره و دبیرخانه مستقل	ماده ۱۷ تا ۲۶	منشور، دبیرخانه و دبیر هیأت مدیره به ترتیب تهیه، ایجاد و انتخاب گردیده است
۲۱	صدور برگه ورود به مجمع و حضور هیات مدیره و مدیرمالی در مجمع و فرصت کافی برای پرسش و پاسخ به سهامداران و در اختیار عموم بودن گزارشات	ماده ۲۷، ۲۹، ۳۲ و ۳۵	رعایت شده است.
۲۲	عدم پرداخت سود سهامداران دارای سهام کنترلی بیش از سایر سهامداران	ماده ۳۱	رعایت شده است
۲۳	درج حق حضور اعضای غیرموظف و پاداش هیئت مدیره در صورتجلسه مجمع	ماده ۳۴	رعایت شده است
۲۴	رعایت مقررات تغییر و انتخاب حسابرس مستقل و بازرس قانونی	ماده ۳۶	رعایت شده است
۲۵	درج اطلاعات هویتی و تحصیلی اعضای هیأت مدیره و کمیته های تخصصی در پایگاه اینترنتی شرکت	ماده ۳۷	در پایگاه اینترنتی شرکت درج شده است
۲۶	گزارشگری پایداری	مواد ۳۹ و ۴۰	در گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع و در پایگاه اینترنتی شرکت بخشی تحت عنوان گزارشگری پایداری با جزئیات مربوطه درج می گردد



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۴-۲-اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	درآمد مشارکت و اجاره و توثیق سهام	ودیعه اجاره	هر بنه 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	-	-	-	-
شرکتهای همگروه	شرکت سایپا سیتروئن	۳۷۳,۶۷۹	-	-	-	-	-	-



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۳-۴- نظام راهبری شرکت

۴-۳-۱- اطلاعات هیات مدیره شرکت

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 مپنا
					معاون اقتصادی بخش ریلی گروه مپنا
					مدیر مالی شرکتهای تابعه گروه مپنا
			عضو انجمن حسابداران خبره ایران		عضو هیأت مدیره شرکت واگن پارس
					عضو هیأت مدیره شرکت آلومینیوم المهدی
					عضو هیأت مدیره شرکت تولید برق عسلویه مپنا
محمد هاشم سمی	رئیس هیأت مدیره (غیر موظف)	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
					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 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	تحلیلگری بازار سرمایه	۲۳	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



۴-۳-۲- کمیته حسابرسی

کمیته حسابرسی با توجه به الزامات سازمان بورس و در راستای اصول راهبردی شرکتی تحت نظر مستقیم

هیأت مدیره جهت اثربخشی تشکیل شده است.

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 اصول 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
					عضو هیأت مدیره شرکت پاکدیس
یوسف پاشانژاد	عضو	دکترای حسابداری	تحلیلگری بازار سرمایه معامله گری اوراق تأمین مالی معامله گری قراردادهای آتی اصول بازار سرمایه آشنایی با اقدامات بین المللی در بورس اوراق بهادار بمبئی آشنایی با صندوق های سرمایه گذاری مشترک و پوشش ریسک آشنایی با قانون مبارزه با پولشویی مدیریت ریسک صندوق های سرمایه گذاری همایش بانکداری الکترونیک و نظام های پرداخت	۱۲	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری کارکنان مپنا
					عضو هیأت مدیره صندوق پروژه پرند مپنا
					عضو هیأت مدیره هلدینگ نیروگاهی مپنا ایران
					عضو کمیته حسابرسی کمابین سازی ایران
					عضو کمیته حسابرسی پتروشیمی سبلان
					مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره شرکت کارگزاری رضوی
					مدیرکل امور مالی کمیته امداد امام خمینی
					معاون امور مالی و مجامع صنایع برق و انرژی
					معاون مالی و اقتصادی شرکت کویر تایر
					مدیر حسابرسی داخلی شرکت توسعه گوهران امید
نوید صالحی	عضو	کارشناسی ارشد حسابداری	عضو جامعه حسابداران رسمی ایران (حسابدار رسمی)	۱۲	سرپرست ارشد حسابرسی مفید راهبر



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۴-۳-۳- کمیته ریسک

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

ریسک در سطح شرکت تشکیل شده است.

نام	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)		سرپرست ارشد موسسه حسابرسي مفید راهبر
			آزمون رده بندی کارکنان حسابرسي (سرپرست ارشد)		مدیریت مالی صندوق کارآفرینی امید
زروان شهرزاد	عضو	دکترای 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



۴-۳-۴- کمیته انتصابات

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

نام	سمت در کمیته	سوابق تحصیلی	مدارک حرفه ای	تعداد جلسات	سوابق کاری
محمد هاشم سمی	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	دکترای 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 مپنا
					مدیرعامل و عضو هیأت مدیره گروه مالی شهر
افشین دبیری	عضو	دکترای مدیریت منابع انسانی	مدیرک کوچینگ حرفه ای (ACTP) از فدراسیون جهانی کوچینگ (ICF)	۴	مدیر کانون ارزیابی و توسعه گروه مپنا
			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



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

۴-۳-۵- اعضای کمیته سرمایه گذاری

نام	سمت در کمیته	سوابق تحصیلی	مدارک حرفه ای	تعداد جلسات	سوابق کاری	
سید محمد باقر غروی نخبجوانی	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	
					رئیس کارگروه های سبدگردانی، 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	
					مدیرعامل شرکت کوثر بهمن	
امیر وفایی	عضو	دکترای مدیریت	اصول بازار سرمایه	۲۴	۱۹ سال فعالیت در بازار سرمایه	
					تحلیلگری بازار سرمایه	مدیر عامل کارگزاری کیان
			تحلیلگری بازار سرمایه			عضو هیات مدیره سبد گردان الگوریتم
						کارشناس ارشد سرمایه گذاری خوارزمی
رضا منصوریان	دبیر	دکترای مالی	اصول بازار سرمایه	۲۴	عضو هیات مدیره کارگزاری بانک صنعت و معدن	
					تحلیلگری بازار سرمایه	عضو هیات مدیره شرکت توسعه اقتصاد وپایدار سینا
			تحلیلگری بازار سرمایه			عضو هیات مدیره سبد گردان آسال
						عضو کمیته سرمایه گذاری شرکت بیمه ایران



۴-۴- ارزیابی اثربخشی مدیر عامل و هیات مدیره و کمیته ها در شرکت های اصلی و فرعی

هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا، با برگزاری جلسات ادواری و منظم به صورت مستمر و هفتگی با اعضای هیأت مدیره و همچنین مدیران عامل شرکت های تابعه و وابسته، توانسته است الزامات و اصول بنیادین حاکمیت شرکتی را به گونه ای جامع، ساختاریافته و عملیاتی در لایه های مختلف مدیریتی مجموعه نهادینه سازد. این جلسات که با رویکرد نظارت راهبردی، ارزیابی عملکرد، پایش دقیق پروژه ها و بررسی مستمر چالش ها و فرصت های پیش روی هر یک از شرکت های زیرمجموعه برگزار می گردد، زمینه ای فراهم کرده است تا تصمیم گیری ها بر پایه اطلاعات شفاف، قابل اتکا و مبتنی بر تحلیل های کارشناسی انجام پذیرد. رویکرد نظام مند مدیریت ارشد شرکت در استقرار اصول حاکمیت شرکتی، نه تنها موجب افزایش هماهنگی و هم افزایی بین واحدهای مختلف سازمانی شده، بلکه استانداردهای بین المللی مرتبط با شفافیت، پاسخگویی، عدالت و رعایت حقوق ذی نفعان را نیز در سراسر گروه تقویت نموده است. در همین راستا، ساختارهای نظارتی و کنترلی در سطح شرکت های تابعه بازطراحی و تقویت گردیده و سازوکارهای گزارش دهی دقیق و دوره ای 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، سامانه های نوین گزارش گیری و پایش عملکرد را به کار گرفته که نتیجه آن ارتقای کیفیت تصمیم سازی، کاهش ریسک های عملیاتی و مالی و افزایش بهره وری در سطح کلان گروه بوده است. این اقدامات موجب شده است که نه تنها شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا در مسیر رعایت کامل قوانین و مقررات جاری کشور حرکت کند، بلکه هم تراز با استانداردهای جهانی حاکمیت شرکتی، به الگویی برای بنگاه های اقتصادی مشابه تبدیل شود. افزون بر این، توجه ویژه به حقوق سهامداران و سایر ذی نفعان، توسعه سیاست های نظارتی داخلی، رعایت اصول اخلاق حرفه ای، ایجاد محیطی شفاف و قانون محور و همچنین مدیریت ریسک مبتنی بر چارچوب های 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 شرکت های زیرمجموعه، برنامه های اصلاحی هدفمند را طراحی و اجرا نموده و با نظارت مستمر بر نحوه پیشرفت آن ها، موجبات ارتقای سطح کارایی و رقابت پذیری مجموعه را فراهم آورده است. در مجموع، تلاش های مستمر، نظام مند و کارشناسانه هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری 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 ذی نفعان هموارتر شود. در این خصوص و بنا به ابلاغ سازمان بورس و اوراق بهادار، در راستای گزارش رتبه بندی ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار، این شرکت موفق به کسب رتبه دوم در



صنعت و رتبه سی و سوم در کل بازار سرمایه کشور بر اساس ارزیابی سالانه ناشران در سال مالی 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 هیات 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 و 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.



۴-۵- گزارش پایداری

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 به آسیب دیدگان جنگ ۱۲ روزه، با هدف جبران بخشی از خسارات ناشی از جنگ 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.

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.

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 آنها 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.



۴-۶- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال مالی منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۳

شماره بند	تکلیف مجمع	اقدامات صورت گرفته
بند ۲: عدم وجود قرارداد و صورت تطبیق حساب در خصوص درآمد ۱۴۸ میلیارد ریالی کارمزد واردات در شرکت فرعی (توسعه بازرگانی برنا).	مجمع مقرر نمود توافقنامه امضا، صورت تطبیق حساب تهیه و اصلاحات لازم تا پایان سال انجام و مستندات به بازرس و سهامداران عمده ارائه شود.	توافقنامه امضا، اصلاحات حساب در دفاتر طرفین انجام و صورت تطبیق حساب تهیه و ارائه گردید.
بند ۳: پرداخت ۱۹۲.۵ میلیارد ریال از وجوه امانی سایپا (مربوط به شرکت سانکو) به اشخاص حقیقی و حقوقی بدون وجود مدارک و مستندات کافی.	کمیته حسابرسی موظف شد موضوع را بررسی و گزارش آن را به هیأت مدیره ارائه دهد تا تصمیمات مقتضی تا پایان سال ۱۴۰۳ اتخاذ گردد.	کلیه وجوه به حساب شرکت سانکو واریز و آثار مالی آن در دفاتر ثبت شد. همچنین اصلاحات لازم در حسابهای مربوطه صورت گرفت.
بند ۴: عدم شفافیت در طبقه بندی و نحوه بازپرداخت بدهی های ارزی شرکت فرعی DHF به صندوق ضمانت صادرات (۴,۰۶۵ میلیارد ریال) و صندوق امانت هاربر (۲۶۰ میلیارد ریال).	هیأت مدیره موظف شد مدارک و مستندات مربوط به این بدهی ها و نحوه بازپرداخت سود و کارمزد آنها را به حسابرس ارائه دهد.	بدهی به صندوق ضمانت صادرات به دلیل مسدود بودن حسابهای DHF در آلمان بازپرداخت نشده و این امر ریسک بزرگی برای تضامین ۸,۳۳۰ میلیارد ریالی شرکت های گروه ایجاد کرده است.
بند ۷: مشخص نبودن نتیجه نهایی دعاوی حقوقی متعدد شرکت که در مراجع قضایی در حال رسیدگی هستند.	هیأت مدیره موظف شد پیگیری های حقوقی را با هماهنگی گروه سایپا تا حصول نتیجه مطلوب و با رعایت صرفه و صلاح شرکت ادامه دهد.	گزارش اقدامات صورت گرفته در خصوص دعاوی حقوقی به صورت پیوست ارائه گردید.



شماره بند	تکلیف مجمع	اقدامات صورت گرفته
بند ۸: عدم ثبت واگذاری سهام شرکت آپاداناسرام (به ارزش ۱,۸۷۳ میلیارد ریال) در دفاتر شرکت فرعی سانکو، علیرغم اخذ ذخیره کاهش ارزش کامل برای آن.	هیأت مدیره موظف شد ضمن تعیین تکلیف سرمایه گذاری، نسبت به ثبت واگذاری سهام در دفاتر شرکت سانکو اقدام نماید.	اقدامات لازم جهت واگذاری سهام شرکت فوق انجام شده است
بند ۹: عدم تفکیک اسناد مالکیت و فروش واحدهای مسکونی باقیمانده پروژه بعثت متعلق به شرکت فرعی واسپاری برنا.	مجمع بر پیگیری مستمر جهت تفکیک اسناد و واگذاری املاک با رعایت صرفه و صلاح شرکت تأکید نمود.	۲۷ واحد باقیمانده از طریق مزایده عمومی واگذار شد.
بند ۱۰: عدم انتقال مالکیت رسمی ملک خریداری شده توسط شرکت فرعی بازرگانی ایدرو به نام آن شرکت.	مجمع بر لزوم پیگیری جهت انتقال مالکیت رسمی ملک تأکید کرد.	به دلیل مشکلات مربوط به صاحبان امضای سابق شرکت فروشنده، انتقال سند انجام نشده است.
بند ۱۶: عدم تمدید مجوز فعالیت شرکت فرعی واسپاری توسعه گستر برنا از سوی بانک مرکزی از شهریور ۱۴۰۰.	پیگیری لازم جهت تمدید مجوز فعالیت لیزینگ شرکت واسپاری توسعه گستر برنا از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران حداکثر ظرف ۳ ماه آینده صورت پذیرد.	مکاتبات و جلسات متعدد در خصوص تمدید مجوز با بانک مرکزی صورت پذیرفت. در نهایت، بنا بر صورتجلسه شماره ۱۴۰۴/۲۰۳۰۹۹ سایپا، نظر به اینکه بانک مرکزی با درخواست تغییر موضوع فعالیت موافقت ننمود، لذا مقرر گردید انحلال و انتخاب هیأت تصفیه شرکت در دستور کار معاونت اقتصادی گروه قرار گیرد.



شماره بند	تکلیف مجمع	اقدامات صورت گرفته
بند ۱۷: عدم تعیین تکلیف پیش پرداخت ۸۰ میلیارد ریالی شرکت فرعی واسپاری برنا به شرکت سایپا.	هیأت مدیره موظف شد با هماهنگی سایپا، این موضوع را تا پایان سال ۱۴۰۳ تعیین تکلیف نماید.	مکاتبات با معاونت اقتصادی سایپا انجام شده و پیگیری ها تا حصول نتیجه ادامه دارد.
بند ۱۹: ۱. عدم معرفی نماینده یکی از اعضای حقوقی هیأت مدیره. ۲. عدم پرداخت بخشی از سود سهام سنوات قبل در مهلت قانونی.	۱. معرفی هرچه سریع تر عضو هیأت مدیره و ثبت آن. ۲. تأکید بر رعایت قانون و پرداخت سود سهامداران از طریق سامانه سجام.	۱. نماینده عضو حقوقی هیأت مدیره در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۹ معرفی شد. ۲. سود سهامداران سجامی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۷ واریز شد؛ مابقی به دلیل نقص اطلاعات سجامی پرداخت نشده است.
بند ۲۰: عدم حصول نتیجه نهایی در انجام تکالیف محول شده از سوی مجمع سال قبل در خصوص بندهای متعدد.	مجمع بر اهتمام کامل هیأت مدیره برای انجام تکالیف و ارائه گزارش به سهامدار عمده تأکید نمود.	هیأت مدیره تعهد خود را به رعایت اصول حاکمیت شرکتی و تأمین منافع سهامداران اعلام می دارد.
بند ۲۴: عدم رعایت برخی قوانین و مقررات سازمان بورس (افشای فوری، پرداخت سود سهام، دستورالعمل حاکمیت شرکتی).	مجمع بر رعایت کامل کلیه قوانین و دستورالعمل های سازمان بورس تأکید کرد.	عمده موارد دستورالعمل های افشا و حاکمیت شرکتی رعایت شده و سود سهامداران سجامی نیز پرداخت گردیده است.



۴-۷- 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 شرکتهای 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 فرایندهای سرمایه گذاری.
- ❖ 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.



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

❖ 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.



شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت
برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴



۴-۸- اطلاعات تماس با شرکت:

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

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

پست الکترونیکی: info@renainvestment.com

پایگاه اینترنتی:

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

در راستای شفاف سازی و ارائه به موقع اطلاعات موثق و اخبار مرتبط با شرکت به سهامداران، سرمایه گذاران، فعالان بازار سرمایه و سایر ذینفعان صورت گرفته است.