



گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی

منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

توسعه صنعتی

شرکت سرمایه گذاری
توسعه صنعتی ایران
سهامی عام

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

صفحه امضا.....	۴
ماهیت کسب و کار.....	۵
تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت.....	۵
جایگاه شرکت در مقایسه با شرکت های فعال در صنعت " سرمایه گذاری ".....	۵
محیط حقوقی و قوانین حاکم بر فعالیت شرکت.....	۸
ساختار و نحوه ارزش آفرینی.....	۸
عوامل برون سازمانی موثر بر فعالیتهای شرکت.....	۸
رویداد ها یا معاملاتی که اثر آنها بر شرکت همراه با ابهام عمده است.....	۸
سهامداران شرکت.....	۹
اعضای هیات مدیره.....	۹
اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف.....	۱۰
مهمترین منابع، ریسک ها و روابط.....	۱۱
منابع مالی.....	۱۱
جریان وجوه نقد.....	۱۱
نسبت های مرتبط با رتبه اعتباری شرکت.....	۱۲
منابع انسانی.....	۱۲
تجزیه و تحلیل ساختار دارایی ها.....	۱۲
ریسک های شرکت.....	۱۳
نتایج عملیات و چشم انداز ها.....	۱۴
درآمد ها و ساختار سود.....	۱۴
صورت وضعیت مالی شرکت.....	۱۶
پیش بینی بازار در سال مالی آتی.....	۲۲
معیار ها و شاخص عملکرد.....	۲۳
آثار بیماری کرونا.....	۲۳

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

صفحه امضا

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ ناشران پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و سالانه هستند.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های هیات مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورت‌های مالی ارائه می نماید.

گزارش تفسیری شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام) طبق "ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت" برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۲ به تایید و امضای اعضای هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	رامین ربیعی	شرکت دانا تجارت آرتا (سهامی خاص)
	نایب رئیس هیات مدیره	رضا محمد دوست	شرکت سرمایه گذاری استان آذربایجان شرقی (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	سید حسام الدین عبادی	شرکت پارس پلیکان فیروزه (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	حسین سلیمی	شرکت پرشیا جاوید پویا (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	عبدالله رحیم لوی بنیس	شرکت سرمایه گذاری استان آذربایجان غربی (سهامی عام)

ماهیت کسب و کار

تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۵/۱۰/۰۶ تحت شماره ۱۲۶۸۵۷ نزد اداره کل ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و مرکز اصلی آن در تهران می باشد. سهام شرکت در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۵ در فهرست شرکتهای بورس درج گردیده است. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان شهید باهنر، نبش کوچه صالحی، ساختمان مهدیار واقع می باشد.

خلاصه موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده ۳ اساسنامه به شرح ذیل می باشد:

الف- فعالیت اصلی شرکت: طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از خرید و فروش و سرمایه گذاری در اوراق بهادار با رعایت مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار با هدف کسب انتفاع بدون قصد کنترل عملیات شرکت سرمایه پذیر

ب- فعالیت فرعی: سرمایه گذاری در دارائی های فیزیکی، پروژه های تولیدی و ساختمانی، فلزات گرانبها، گواهی سپرده های بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و مؤسسات مالی و اعتباری معتبر، ارائه خدمات بازار اوراق بهادار و نهادهای مالی، پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری و زمین و ساختمان و صندوق های پرمخاطره، تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار، مشارکت در تمهید پذیره نویسی اوراق بهادار، تضمین نقدشوندگی اصل یا حداقل سود اوراق بهادار، سرمایه گذاری و مشارکت در تأسیس نهادهای مالی، بورسی ها و بازارهای خارج از بورس.

جایگاه شرکت در مقایسه با شرکت های فعال در صنعت "سرمایه گذاری"

صنعت سرمایه گذاری با ارزش روز ۴,۷۹۴ میلیارد ریالی، در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ حدود ۷ درصد از ارزش روز کل بورس و فرابورس را به خود اختصاص داده است. شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران با سرمایه ۴,۰۰۰ میلیارد ریالی و ارزش روز ۳۶,۹۲۰ میلیارد ریالی رتبه ۴۰ را از منظر ارزش روز در بین شرکت های سرمایه گذاری دارد. البته باید اشاره کرد که در پی تغییر موضوع فعالیت شرکت از سرمایه گذاری به هلدینگ سرمایه گذاری و خرید سهام دو شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (صنعت و معدن سابق) و پایا تدبیر، در حال حاضر بخش عمده ای از سرمایه گذاریهای شرکت متمرکز در صنعت واسطه گری های مالی می باشد.

هم اکنون سرمایه گذاری های گروه توسعه مربوط به چهار شرکت زیر مجموعه، سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (صنعت و معدن سابق)، سرمایه گذاری جامی، سرمایه گذاری اعتبار ایران و سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا می باشد.

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

جدول ۱- صنعت سرمایه گذاری و شرکتهای زیر مجموعه در بازارهای بورس و فرابورس منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

ردیف	شرکت	ارزش بازار (میلیارد ریال)	درصد ارزش بازار به کل صنعت	درصد ارزش بازار شرکت به ارزش کل بازارهای بورس و فرابورس
۱	سر. پارس آریان	۳۳۹,۳۶۵	٪۶.۸۷	٪۰.۴۶
۲	سر. صبا تامین	۳۰۳,۴۸۰	٪۶.۳۳	٪۰.۴۲
۳	سر. استان فارس	۲۷۱,۶۷۵	٪۵.۶۷	٪۰.۳۸
۴	سر. استان خراسان رضوی	۲۵۶,۵۶۳	٪۵.۳۵	٪۰.۳۶
۵	سر. مالی سپهر صادرات	۲۵۱,۷۳۰	٪۵.۲۵	٪۰.۳۵
۶	سر. استان مازندران	۱۸۲,۹۱۴	٪۳.۸۲	٪۰.۲۵
۷	سر. ملی	۱۷۸,۳۳۵	٪۳.۷۲	٪۰.۲۵
۸	سر. استان اصفهان	۱۶۹,۰۴۴	٪۳.۵۳	٪۰.۲۳
۹	سر. استان خوزستان	۱۶۴,۳۹۰	٪۳.۴۳	٪۰.۲۳
۱۰	گروه توسعه مالی مهر آیندگان	۱۴۷,۹۶۰	٪۳.۰۹	٪۰.۲۱
۱۱	سر. خراسان جنوبی	۱۳۵,۹۹۸	٪۲.۸۴	٪۰.۱۹
۱۲	س. امین توان آفرین ساز	۱۲۸,۱۸۰	٪۲.۶۷	٪۰.۱۸
۱۳	سر. استان آذربایجان شرقی	۱۱۶,۱۴۳	٪۲.۴۲	٪۰.۱۶
۱۴	سر. استان مرکزی	۱۰۹,۱۶۰	٪۲.۲۸	٪۰.۱۵
۱۵	سر. استان سیستان و بلوچستان	۹۷,۶۲۲	٪۲.۰۴	٪۰.۱۴
۱۶	سر. سه	۹۷,۳۳۰	٪۲.۰۳	٪۰.۱۴
۱۷	سر. استان خراسان شمالی	۹۳,۸۹۳	٪۱.۹۶	٪۰.۱۳
۱۸	سر. خوارزمی	۹۳,۱۲۶	٪۱.۹۴	٪۰.۱۳
۱۹	سر. استان کرمان	۸۹,۶۳۳	٪۱.۸۷	٪۰.۱۲
۲۰	سر. استان گلستان	۸۸,۷۳۰	٪۱.۸۵	٪۰.۱۲
۲۱	سر. استان آذربایجان غربی	۸۸,۵۸۶	٪۱.۸۵	٪۰.۱۲
۲۲	سر. استان اردبیل	۸۰,۹۰۶	٪۱.۶۹	٪۰.۱۱
۲۳	سر. استان گیلان	۷۸,۳۴۵	٪۱.۶۳	٪۰.۱۱
۲۴	سر. استان یزد	۷۵,۸۲۰	٪۱.۵۸	٪۰.۱۱
۲۵	سر. استان قم	۷۰,۶۲۷	٪۱.۴۷	٪۰.۱۰
۲۶	سر. استان زنجان	۶۶,۸۱۵	٪۱.۳۹	٪۰.۰۹
۲۷	سر. استان هرمزگان	۶۲,۳۷۷	٪۱.۳۰	٪۰.۰۹
۲۸	سر. استان بوشهر	۶۰,۷۶۴	٪۱.۲۷	٪۰.۰۸
۲۹	سر. استان همدان	۶۰,۱۲۲	٪۱.۲۵	٪۰.۰۸
۳۰	سر. استان کردستان	۵۱,۵۳۸	٪۱.۰۷	٪۰.۰۷
۳۱	سر. سایبا	۵۰,۰۶۶	٪۱.۰۴	٪۰.۰۷
۳۲	سر. آتیه دماوند	۴۷,۰۷۰	٪۰.۹۸	٪۰.۰۷

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

۰.۰۶%	۰.۹۶%	۴۶,۰۲۵	سر. بهمن	۳۳
۰.۰۶%	۰.۹۵%	۴۵,۶۷۲	سر. استان کرمانشاه	۳۳
۰.۰۶%	۰.۹۴%	۴۵,۱۱۵	سر. کارکنان صنعت برق زنجان و قزوین	۳۵
۰.۰۶%	۰.۹۲%	۴۴,۱۶۵	سر. استان کهگیلویه و بویراحمد	۳۶
۰.۰۶%	۰.۹۱%	۴۳,۷۶۵	سر. استان لرستان	۳۷
۰.۰۶%	۰.۸۸%	۴۲,۳۹۰	گ مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	۳۸
۰.۰۶%	۰.۸۳%	۳۹,۹۰۰	سر. توسعه صنعت و تجارت	۳۹
۰.۰۵%	۰.۷۷%	۳۶,۹۲۰	سر. توسعه صنعتی ایران	۴۰
۰.۰۵%	۰.۷۶%	۳۶,۳۲۲	سر. استان ایلام	۴۱
۰.۰۵%	۰.۷۳%	۳۴,۶۲۰	س.ص. بازنشتگی کارکنان بانکها	۴۲
۰.۰۵%	۰.۷۰%	۳۳,۷۰۵	سر. توسعه ملی	۴۳
۰.۰۴%	۰.۵۸%	۲۷,۹۸۰	سر. کوثر بهمن	۴۴
۰.۰۳%	۰.۴۲%	۲۰,۱۳۲	سر. توسعه گوهران امید	۴۵
۰.۰۳%	۰.۴۰%	۱۹,۳۳۲	سر. گروه بهشهر	۴۶
۰.۰۳%	۰.۳۸%	۱۸,۰۳۶	سر. پویا	۴۷
۰.۰۲%	۰.۳۳%	۱۶,۲۶۸	تکادو	۴۸
۰.۰۲%	۰.۳۲%	۱۵,۲۷۰	سر. و خدمات مدیریت ص. بازنشتگی کشوری	۴۹
۰.۰۲%	۰.۲۶%	۱۲,۶۳۳	سر. بوعلی	۵۰
۰.۰۲%	۰.۲۳%	۱۱,۳۶۴	سر. هامون صبا	۵۱
۰.۰۱%	۰.۲۱%	۹,۹۳۵	صنعت و تجارت آداک	۵۲
۰.۰۱%	۰.۲۰%	۹,۶۲۹	سر. توسعه شمال	۵۳
۰.۰۱%	۰.۱۹%	۸,۹۳۹	سر. اعتلاء البرز	۵۴
۰.۰۱%	۰.۱۹%	۸,۸۸۰	سر. صنعت بیمه	۵۵
۰.۰۱%	۰.۱۷%	۸,۱۹۶	سر. تدبیرگران فارس و خوزستان	۵۶
۰.۰۱%	۰.۱۶%	۷,۷۷۱	سر. اقتصاد نوین	۵۷
۰.۰۱%	۰.۱۳%	۶,۴۶۴	توسعه اقتصادی آراین	۵۸
۰.۰۱%	۰.۱۳%	۶,۴۶۳	سر. پردیس	۵۹
۰.۰۱%	۰.۱۳%	۶,۲۳۰	سر. صنایع ایران	۶۰
۰.۰۱%	۰.۱۲%	۵,۷۱۳	سر. آوا نوین	۶۱
۰.۰۱%	۰.۱۱%	۵,۴۹۵	سر. صنعت پتروشیمی ساختمان خلیج فارس	۶۲
۰.۰۱%	۰.۱۰%	۴,۹۳۱	سر. فالات ایرانیان	۶۳
۰.۰۱%	۰.۰۸%	۳,۸۷۲	گسترش سرمایه گذاری ایرانیان	۶۴
۰.۰۰%	۰.۰۷%	۳,۵۰۷	سر. لقمان	۶۵
۰.۰۰%	۰.۰۷%	۳,۳۳۴	سر. ملت	۶۶
۰.۰۰%	۰.۰۷%	۳,۱۴۵	سر. جامی	۶۷
۰.۰۰%	۰.۰۵%	۲,۵۴۲	سر. معیار صنعت پارس	۶۸
۰.۰۰%	۰.۰۲%	۹۱۴	سر. افتخار سهام	۶۹
۰.۰۰%	۰.۰۱%	۶۸۹	سر. دانایان پارس	۷۰
۷%	۱۰۰%	۴,۷۹۴,۴۳۹	جمع کل	

محیط حقوقی و قوانین حاکم بر فعالیت شرکت
مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارت است از :

- اساسنامه شرکت
- مصوبات مجامع عمومی
- مصوبات هیات مدیره، آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی
- قانون تجارت
- قانون مالیات های مستقیم و ارزش افزوده
- قانون بازار اوراق بهادار و آیین نامه ها و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار
- قوانین و دستورالعمل های ابلاغی مبارزه با پولشویی
- قانون کار و تامین اجتماعی
- استانداردها و مقررات حسابداری

ساختار و نحوه ارزش آفرینی

- تشکیل کمیته های متشکل از مشاوران مالی خبره بازار و برگزاری جلسات مستمر در زمینه تجزیه و تحلیل بازارهای بین المللی و داخلی، رویدادهای سیاسی و اقتصادی
- اصلاح ساختار پرتفوی و دستیابی به ترکیب بهینه سبد سرمایه گذاری با توجه به گزارشات کارشناسی بر مبنی تجزیه و تحلیل بازارهای موازی و رصد بازارهای بین المللی، با هدف کاهش ریسک و افزایش سودآوری
- فروش سرمایه گذاری ها کم بازده و تبدیل وجوه حاصل به سرمایه گذاری مناسب تر در صنایع پیشرو
- بررسی، امکان سنجی و مشارکت در فرصت های جدید و نوظهور بازار
- بازبینی مداوم استراتژی های سرمایه گذاری
- ارتقای منابع انسانی از طریق ارزیابی مستمر عملکرد کارکنان، جذب نیروهای متخصص، طراحی و اجرای سیستم انگیزشی مناسب و تعیین برنامه نیازمندی های آموزشی

عوامل برون سازمانی موثر بر فعالیتهای شرکت

تغییرات قیمت کامودیتی ها (کالاهای اساسی)، نوسانات نرخ ارز، نوسانات سود بانکی ، حجم و میزان اوراق مشارکت منتشره و نرخ های آنها، عوامل سیاسی از جمله مذاکرات ایران با ۱+۴ ، مراودات ایران با کشور های همسایه ، مشکلات ناشی از گسترش جهش های جدید ویروس کرونا ، قیمت نفت و میزان فروش آن از جمله مهمترین عواملی خارجی می باشد که بر عملیات شرکت تأثیر بسزایی دارند.

رویداد ها یا معاملاتی که اثر آنها بر شرکت همراه با ابهام عمده است

با توجه به ماهیت فعالیت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران موضوعی که اندازه گیری اثر آن بر صورتهای مالی همراه با ابهام عمده باشد، مطرح نمی باشد.

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

سهامداران شرکت

سهامداران شرکت در تاریخ صورتهای مالی بدین شرح بوده است:

جدول ۲ - ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
۱	سهامداران حقیقی	۱,۶۵۱,۵۲۲,۰۲۵	۴۱%
۲	سرمایه گذاری پارس پلیکان فیروزه	۷۴۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۹%
۳	سرمایه گذاری استانی-عدالت(س.خ) ESC	۵۳۷,۵۵۸,۲۹۲	۱۳%
۴	سایر سهامداران حقوقی(زیر یک درصد)	۵۲۰,۷۷۱,۹۴۸	۱۳%
۵	شرکت ترکوایز پارتنرز لیمیتد	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳%
۶	شرکت ترکوایز گروپ لیمیتد	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳%
۷	شرکت معدنی وصنعتی کاوشگران آتیه صبا	۱۱۰,۸۴۴,۰۵۷	۳%
۸	شرکت تورکوایز ترینگ لیمیتد	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱%
۹	شرکت سرمایه گذاری استان تهران	۵۳,۶۷۴,۸۸۷	۱%
۱۰	شرکت سرمایه گذاری استان خراسان رضوی	۵۱,۷۷۸,۸۲۳	۱%
۱۱	شرکت سرمایه گذاری استان فارس	۲۵,۸۴۹,۹۶۸	۱%
	جمع کل	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

اعضای هیات مدیره

ترکیب اعضای هیات مدیره شرکت در دوره مالی مورد گزارش به شرح جدول زیر بوده است:

جدول ۳ - ترکیب اعضای هیات مدیره و نمایندگان

ردیف	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	تحصیلات	دوره انتصاب	سوابق مهم اجرایی
۱	رامین ریعی	رئیس هیات مدیره	کارشناس ارشد مدیریت نگاه داری	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	عضویت در هیات مدیره شرکتها
۲	رضا محمد دوست	نایب رئیس هیات مدیره	کارشناسی ارشد	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	عضویت در هیات مدیره شرکتها
۳	سید حسام الدین عبادی	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	کارشناس مهندسی صنایع	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	عضو هیات مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری پایتدیبر
۴	حسین سلیمی	عضو هیات مدیره	کارشناس ارشد بازرگانی با گرایش مالی	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	عضو هیات مدیره و مدیر عامل شرکت سرمایه گذاری بانک کارآفرین
۵	عبدالله رحیم لوی بنیس	عضو هیات مدیره	دکتری مالی	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	مدیر عامل بیمه میهن و عضویت در هیات مدیره شرکتها

اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف

مهمترین اهداف شرکت موارد زیر می باشد:

جدول ۴- اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده

شرح هدف	عنوان استراتژی	نام برنامه عملیاتی
ایجاد منابع درآمدی پایدار و رشد مستمر سودآوری	پایش عملکرد شرکتهای زیرمجموعه و افزایش بهره وری	بررسی عملکرد شرکت های زیرمجموعه و بازبینی مداوم استراتژی سرمایه گذاری در جهت دستیابی به ترکیب بهینه سبد سرمایه گذاری
		تشکیل کمیته های متشکل از مشاوران مالی خبره بازار و برگزاری جلسات مستمر در زمینه تجزیه و تحلیل بازارهای بین المللی و داخلی، رویدادهای سیاسی و اقتصادی
		فروش دارایی های مازاد/راکد شرکت های زیرمجموعه و مدیریت هزینه ها
		اصلاح و بهبود ساختارها، فرآیندهای حاکمیتی، مدیریتی و عملیاتی
برندسازی و تقویت وجهه سازمانی	بهبود ارتباطات خارجی سازمان، حضور فعال و مؤثر در فضای مجازی، برگزاری وبینار تخصصی و ...	بهبود و اثربخشی نظام کنترل های داخلی، مدیریت ریسک، صحت گزارشگری مالی، رعایت قوانین و مقررات
		رعایت الزامات پذیرش، پیگیری و رسیدگی به پرونده های حقوقی و رفع ابهامات
افزایش خالص ارزش دارایی ها	بررسی، امکان سنجی و مشارکت در فرصت های سرمایه گذاری	بررسی مزایده ها و تمرکز بر شناسایی فرصت و زمان مناسب تملک و ادغام ورود به حوزه های تکنولوژی و دانش بنیان
		ایجاد و ارتقای هم سویی و هم افزایی بین تمامی بخش های شرکت و زیرمجموعه
	هم افزایی و ارزش آفرینی	ارزیابی مستمر عملکرد کارکنان
حفظ و ارتقا توانمندی های نیروی انسانی	ارتقای منابع انسانی از طریق ارزیابی مستمر عملکرد کارکنان، جذب نیروی متخصص، طراحی و اجرای سیستم انگیزشی مناسب و تعیین برنامه نیازمندی های آموزشی	نیازسنجی آموزشی یکایک کارکنان
		دانش محوری و توسعه فناوری در تمامی بخش ها

مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

منابع مالی

از جمله مهمترین منابع در دسترس می توان به آورده نقدی سهامداران و منابع داخلی شرکت جهت سرمایه گذاری در موضوعات مطرح شده در ماهیت کسب و کار شرکت و نیروی انسانی مجرب و ماهر اشاره نمود.
اجزای تشکیل دهنده صورت وجوه نقد شرکت اصلی در جدول ۵ تشریح شده است.

جریان وجوه نقد

جدول ۵- خلاصه صورت جریان وجوه نقد شرکت اصلی

درصد تغییر	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
۲۲	۱,۲۳۲,۳۲۶	۱,۵۰۸,۳۸۸	نقد حاصل از عملیات
-	(۷,۲۴۰)	-	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۲۳	۱,۲۲۵,۰۸۶	۱,۵۰۸,۳۸۸	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی
۳۱۷۱	(۲,۵۹۷)	(۸۴,۹۳۸)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۶	۱,۲۲۲,۴۸۹	۱,۴۲۳,۴۵۰	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
۱۰	(۱,۲۱۵,۸۶۲)	(۱,۳۴۳,۳۷۱)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
۱۱۰۸	۶۶۲۷	۸۰,۰۷۹	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۶۰	۱۱,۰۹۰	۱۷,۷۱۷	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۴۵۲	۱۷,۷۱۷	۹۷,۷۹۶	مانده وجه نقد در پایان سال

جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری:

در دوره جاری مبلغ ۸۵ میلیارد ریال جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری می باشد که به نسبت دوره قبل ۳۱۷۱ درصد افزایش داشته است که علت آن واگذاری دارایی ها جهت پرداخت سود و سایر مصارف جاری می باشد.

مانده وجه نقد در پایان سال :

مانده وجه نقد پایان دوره در این دوره ۹۸ میلیارد ریال می باشد که به نسبت دوره قبل ۴۵۲ درصد افزایش یافته است که علت آن تامین مالی در اواخر سال مالی می باشد.

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

نسبت های مرتبط با رتبه اعتباری شرکت

جدول ۶ - نسبت های اهرمی مربوط به شرکت اصلی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
۲۱%	۱۸%	نسبت بدهی
۲۶%	۲۲%	نسبت بدهی به ارزش ویژه
۱۹%	۲۲%	نسبت بدهی جاری به ارزش ویژه
۷۹%	۸۲%	نسبت مالکانه

منابع انسانی

جدول ۷ - ترکیب نیروی انسانی

میانگین ماهانه تعداد کارکنان طی سال مالی مورد گزارش و سال مالی قبل به شرح زیر بوده است.

شرکت اصلی		گروه		عنوان واحد
۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۴۰۰	
۶	۸	۱۱۰	۸۷	کارکنان قراردادی

تجزیه و تحلیل ساختار دارایی ها

ساختار دارایی شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱، ۱۸ درصد از دارایی ها از محل بدهی و ۸۲ درصد از محل حقوق صاحبان سهام تامین شده است.

ریسک های شرکت

مهمترین ریسک ها یا عوامل بیرون سازمانی موثر بر عملیات شرکت عبارتند از:

- ریسک نوسانات نرخ سود سپرده بانکی: یکی از سیاست های بانک مرکزی جهت کنترل میزان خروج نقدینگی از بانک ها با توجه به شرایط تورمی پیشرو، افزایش سود سپرده های بانکی می باشد که با کاهش نسبت P/E و ... می تواند اثرات منفی بر روی بازار سرمایه داشته باشد.
- حجم و میزان انتشار اوراق بدهی دولتی و نرخ موثر آن: افزایش نرخ سود بدون ریسک در بازار پول منجر به افزایش بازده انتظاری در اسناد خزانه می گردد. نرخ بازدهی جذاب این اوراق بخش عمده ای از سرمایه را به سمت خود سوق می دهد و منجر به کاهش میل به خرید سهام می گردد.
- ریسک نوسانات نرخ ارز، مسکوکات و مسکن (بازارهای جایگزین): نوسانات و تغییرات قیمتی در بازارهای جایگزین بازار سرمایه تاثیرات مستقیم و غیر مستقیم بر بازار مذکور دارد.
- ریسک های سیاسی: تاثیر مستقیم مذاکرات و به تبع آن رفع یا عدم رفع تحریم ها موجب نوساناتی در بازار های سرمایه گذاری و شرایط اقتصادی حاکم بر کشور خواهد شد. رویکرد دولت جدید نیز در قبال سیاست خارجه بر نوسانات بازار سرمایه تاثیر خواهد داشت.
- ریسک ناشی از تغییر مقررات و آیین نامه های دولتی: تغییر قوانین مربوط به قیمت گذاری انواع محصولات توسط دولت منجر به افزایش بی اعتمادی در نرخ خرید مواد اولیه مصرفی یا نرخ فروش محصولات برخی از صنایع خواهد است.
- ریسک نقدینگی: فروش سهم برخی از شرکتهایی که درصد شناوری و حجم معاملات روزانه اندکی دارند، مشکل می باشد. همچنین پرداخت های سود سهام های مختلف ممکن است با تاخیر انجام شود.
- تغییرات قیمت کالا در بازارهای جهانی: با توجه به کالا محور بودن بازار سرمایه، تغییر قیمت جهانی انواع محصولات، تاثیر قابل توجهی بر کلیت بازار سهام دارد و رکود و رونق در بازارهای جهانی مستقیماً بر روی آن تاثیر می گذارد.
- ریسک تداوم کرونا: بهبودی در شرایط اقتصاد جهانی بستگی به کنترل گونه های جدید بیماری کرونا، روند واکسیناسیون و دسترسی عادلانه کشورها دارد.
- ریسک های فوق سبب تغییرات و نوسان سودآوری شرکت می گردد، در نتیجه شرکت از طریق ورود به بازارهای جایگزین مانند سرمایه گذاری در صندوق ها و اوراق مشارکت با درآمد ثابت و سایر بازارهای موازی و ایجاد تنوع در پرتفوی سرمایه گذاری، در جهت کاهش تاثیر ریسک های مذکور، کوشش می کند.

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

نتایج عملیات و چشم اندازها

درآمدها و ساختار سود

درآمدهای عملیاتی شرکت اصلی نسبت به دوره قبلی افزایش ۲۲ درصدی داشته است. همچنین سود سهام شرکت های سرمایه پذیر در این گزارش کاملاً لحاظ شده است.

جدول ۸- درآمدهای عملیاتی شرکت اصلی

درصد تغییر	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ نسبت به سال مالی ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
۱۰۸		۱,۴۰۹,۸۱۴	۲,۹۳۸,۶۰۶	درآمد سود سهام
(۱)		۸۵,۹۸۰	۸۵,۴۸۵	درآمد حاصل از سود تضمین شده
(۸۵)		۱,۰۸۲,۳۸۹	۱,۶۳,۴۵۸	سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
(۴۸)		۶۹,۸۵۳	۳۶,۰۰۶	سایر درآمدها
۲۲		۲,۶۴۸,۰۳۶	۳,۲۲۳,۵۵۵	جمع درآمدهای عملیاتی

جدول ۹- صورت سود و زیان شرکت اصلی

درصد تغییر	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ نسبت به سال مالی ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
۱۰۸		۱,۴۰۹,۸۱۴	۲,۹۳۸,۶۰۶	درآمد سود سهام
(۱)		۸۵,۹۸۰	۸۵,۴۸۵	درآمد سود تضمین شده
(۸۵)		۱,۰۸۲,۳۸۹	۱,۶۳,۴۵۸	سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
(۴۸)		۶۹,۸۵۳	۳۶,۰۰۶	سایر درآمدهای عملیاتی
۲۲		۲,۶۴۸,۰۳۶	۳,۲۲۳,۵۵۵	جمع درآمدهای عملیاتی
۲۳		(۵۸,۷۱۶)	(۷۱,۹۸۶)	هزینه های عملیاتی
۲۲		۲,۵۸۹,۳۲۰	۳,۱۵۱,۵۶۹	سود (زیان) عملیاتی
(۳۸)		(۳۸۵,۲۲۳)	(۲۳۷,۹۶۴)	هزینه مالی، سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳۲		۲,۲۰۴,۰۹۷	۲,۹۱۳,۶۰۵	سود (زیان) قبل از مالیات
-		(۷,۲۴۰)	۰	مالیات بر درآمد
۳۳		۲,۱۹۶,۸۵۷	۲,۹۱۳,۶۰۵	سود (زیان) خالص
۳۲		۵۴۹	۷۲۵	سود (زیان) پایه هر سهم - ریال

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

- ساختار سود / زیان عملیاتی شرکت اصلی: شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ مجموعاً ۳,۱۵۲ میلیارد ریال سود عملیاتی داشته است که نسبت به سال گذشته ۲۲ درصد افزایش داشته است.
- سود سهام: در دوره جاری سود شناسایی شده شامل درآمد سود سهام و درآمد سود تضمین شده معادل ۲,۹۳۹ میلیارد ریال میباشد که نسبت به دوره سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ افزایش ۱۰۸ درصدی داشته است که علت آن افزایش سود تقسیمی شرکت صنعت و تجارت و اعتبار ایران بوده است.
- سود حاصل از واگذاری: سود حاصل از واگذاری سهام در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ معادل ۱۶۳ میلیارد ریال بوده که مبلغ مذکور نسبت به سال قبل، ۸۵ درصد کاهش داشته است زیرا در دوره قبل سهام شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران فروخته شده که در این دوره نسبت واگذاری کمتر بوده است. تغییر ترکیب سودآوری شرکت به سمت اتکا بر درآمد سود سهام به جای فروش سرمایه گذاری ها حکایت از بهبود کیفیت عملکرد شرکت دارد.
- ساختار هزینه ها: هزینه های عملیاتی شامل بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی و هزینه های فروش، اداری و عمومی می باشد. هزینه های عملیاتی در محدوده ۷۲ میلیارد ریال بوده است که با توجه به شرایط تورمی حاکم بر کشور نسبت به سال مالی گذشته ۲۳ درصد افزایش داشته است.

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

صورت وضعیت مالی شرکت
جدول ۱۰- صورت وضعیت مالی شرکت

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	درصد تغییر سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ نسبت به سال مالی ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
سرمایه گذاری بلند مدت	۶,۲۶۳,۰۲۹	۶,۲۳۵,۹۰۴	-
دارایی های ثابت مشهود	۷,۷۰۷	۶,۷۷۸	۱۴
دارایی های نامشهود	۱,۵۹۰	۱,۲۱۶	۳۱
سایر دارایی ها	۱۵۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۱۰۷
جمع دارایی های غیر جاری	۶,۴۲۷,۳۲۶	۶,۳۱۸,۸۹۸	۲
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۴۱۵,۲۳۰	۱,۰۰۶,۴۲۲	(۵۹)
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۲,۸۹۰,۰۴۸	۱,۵۵۷,۶۸۱	۸۶
موجودی نقد	۹۷,۷۹۶	۱۷,۷۱۷	۴۵۲
پیش پرداخت ها	۱۹۴	۱۶۳	۱۹
جمع دارایی های جاری	۳,۴۰۳,۲۶۸	۲,۵۸۱,۹۸۳	۳۲
جمع دارایی ها	۹,۸۳۰,۵۹۴	۸,۹۰۰,۸۸۱	۱۰
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۵۲۷,۵۰۴	۹۰۶,۰۵۲	(۴۲)
سود سهام پرداختی	۸۶۸,۶۶۸	۴۵۵,۴۸۰	۹۱
تسهیلات مالی	۴۰۱,۶۳۱	۰	-
جمع بدهی های جاری	۱,۷۹۷,۸۰۳	۱,۳۶۱,۵۳۲	۳۲
جمع بدهی های غیر جاری	۸۹۸	۴۸۴,۷۶۲	(۱۰۰)
جمع بدهی	۱,۷۹۸,۷۰۱	۱,۸۴۶,۲۹۴	(۳)
سرمایه	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	-
سهام خزانه	(۲۸۱,۳۷۰)	۰	-
اندوخته سرمایه ای	۱,۲۱۶,۹۱۹	۱,۰۵۳,۱۷۰	۱۶
اندوخته قانونی	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	-
سود انباشته	۲,۶۹۶,۲۴۴	۱,۶۰۱,۴۱۷	۶۸
جمع حقوق مالکانه	۸,۰۳۱,۸۹۳	۷,۰۵۴,۵۸۷	۱۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی	۹,۸۳۰,۵۹۴	۸,۹۰۰,۸۸۱	۱۰

مبالغ: میلیون ریال

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

- سایر دارایی ها: در دوره جاری سایر دارایی ها معادل ۱۵۵ میلیارد ریال بوده که مبلغ مذکور نسبت به دوره مالی گذشته ۱۰۷ درصد رشد داشته است که علت رشد سایر دارایی ها افزایش ناشی از سپرده بلوکه شده بابت دریافت وام از بانک پاسارگارد بوده است.
- سرمایه گذاری های کوتاه مدت: سرمایه گذاری های کوتاه مدت در سال منتهی ۱۴۰۰/۰۶/۳۱، ۴۱۵ میلیارد ریال می باشد که نسبت به دوره مالی قبل ۵۹ درصد کاهش پیدا کرده است و علت کاهش سرمایه گذاری های کوتاه مدت ناشی از واگذاری صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت است.
- دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها: دریافتی های تجاری در این دوره مبلغ ۲,۸۹۰ میلیارد ریال می باشد که به نسبت دوره قبل ۸۶ درصد افزایش داشته است که علت رشد آن افزایش سود سهام شرکت توسعه صنعت و تجارت می باشد.
- پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها: پرداختی های تجاری در محدوده ۵۲۸ میلیارد ریال بوده است که به نسبت دوره مالی گذشته ۴۲ درصد کاهش داشته است که علت آن تسویه اقساط خرید شرکت توسعه تجارت می باشد.

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

وضعیت سرمایه گذاری های بورسی کوتاه مدت: بهای تمام شده سرمایه گذاری های بورسی کوتاه مدت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران در پایان سال منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱، معادل ۴۱۵ میلیارد ریال می باشد و متمرکز بر سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری می باشد. همچنین ارزش روز پورتنوی بورسی کوتاه مدت شرکت در تاریخ مذکور برابر ۴۱۸ میلیارد ریال بوده که نسبت به بهای تمام شده حدود ۱ درصد افزایش نشان می دهد.

جدول ۱۳ - ترکیب پورتنوی بورسی کوتاه مدت شرکت بر مبنی صنعت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ و سنوات گذشته

ردیف	نوع صنعت	کل بهای تمام شده	نسبت به کل	ارزش روز	نسبت به کل	تفاوت ریالی	درصد تغییر
۱	سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری	۴۱۵,۱۷۳	۱۰۰٪	۴۱۷,۷۱۴	۱۰۰٪	۲,۵۴۱	۱
۲	سایر	۵۷	۰٪	-	۰٪	-	-
	جمع کل	۴۱۵,۲۳۰	۱۰۰٪	۴۱۷,۷۱۴	۱۰۰٪	۲,۴۸۴	۱

مبالغ: میلیون ریال

• به دلیل رند کردن اعداد به سمت بالا جمع دقیق ۱۰۰٪ ممکن است حاصل نشود

بهای تمام شده سرمایه گذاری بورسی کوتاه مدت شرکت: بهای تمام شده سرمایه گذاری بورسی کوتاه مدت شرکت در دوره مالی مورد گزارش در مقایسه با دوره گذشته به تفکیک صنایع به شرح جدول زیر می باشد. همانگونه که ملاحظه می گردد بهای تمام شده پورتنوی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ نسبت به دوره قبل ۵۹ درصد کاهش داشته است.

جدول ۱۴ - بهای تمام شده پورتنوی بورسی کوتاه مدت شرکت به تفکیک صنعت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ و سنوات گذشته

ردیف	دارایی	بهای تمام شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱		بهای تمام شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱		درصد تغییر
		نسبت به کل %	دوره جاری	نسبت به کل %	دوره قبل	
۱	سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری	۱۰۰٪	۴۱۵,۱۷۳	۱۰۰٪	۱,۰۰۴,۳۳۴	(۵۹)
۲	اوراق مشارکت	۰٪	۰	۰٪	-	-
۳	سایر	۰٪	۵۷	۰٪	۲,۰۸۶	(۹۷)
	جمع کل	۱۰۰٪	۴۱۵,۲۳۰	۱۰۰٪	۱,۰۰۶,۴۲۰	(۵۹)

مبالغ: میلیون ریال

• به دلیل رند کردن اعداد به سمت بالا جمع دقیق ۱۰۰٪ ممکن است حاصل نشود

مقایسه ارزش بازار پورتنوی کوتاه مدت دوره جاری با سال قبل: ارزش بازار سرمایه گذاری بورسی کوتاه مدت شرکت در دوره مالی مورد گزارش در مقایسه با دوره گذشته به تفکیک صنایع به شرح جدول ذیل می باشد. همانگونه که ملاحظه می گردد ارزش بازار پورتنوی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ نسبت به دوره قبل حدود ۶۰ درصد کاهش است.

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

جدول ۱۵- ارزش روز پورتفوی بورسی کوتاه مدت شرکت به تفکیک صنعت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ و سنوات گذشته

ردیف	دزایی	ارزش روز سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱		ارزش روز سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱		تفاوت ریالی	درصد تغییر
		دوره جاری	نسبت به کل*	دوره قبل	نسبت به کل*		
۱	سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری	۴۱۵,۲۳۰	۱۰۰٪	۱,۰۴۵,۸۶۷	۱۰۰٪	(۶۳۰,۶۳۷)	(۶۰)
۲	اوراق مشارکت	.	۰٪	۴۸	۰٪	(۴۸)	-
	جمع کل	۴۱۵,۲۳۰	۱۰۰٪	۱,۰۴۵,۹۱۵	۱۰۰٪	(۶۳۰,۶۸۵)	(۶۰)

مبالغ: میلیون ریال

* به دلیل روند کردن اعداد به سمت بالا جمع دقیق ۱۰۰٪ ممکن است حاصل نشود.

وضعیت سرمایه گذاری های بلندمدت: بخش عمده ارزش دفتری سرمایه گذاری های بلندمدت مربوط به شرکت های سرمایه گذار توسعه صنعت و تجارت، سرمایه گذاری اعتبار ایران و سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا می باشد.

سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (صنعت و معدن سابق): در ۲۴ بهمن ماه ۱۳۹۶ گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران اقدام به خرید ۵۱ درصد سهام سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت با روش نقد و اقساط چهار ساله و با قیمت ۱۹۰۰ ریال به ازای هر سهم در مجموع به ارزش حدود ۴۳۶۱ میلیارد ریال از بانک صنعت و معدن نمود. این شرکت با هدف ایجاد بازوی اجرایی متفاوت در مجموعه، جهت پیش برد استراتژی های متنوع سرمایه گذاری خریداری گردید. از آنجایی که تنوع پذیری یکی از اصول سرمایه گذاری است، ایجاد تنوع در روش های مدیریت دارایی موجب افزایش تنوع سرمایه گذاری و کاهش ریسک سهامداران شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران در نتیجه آن خواهد شد. همواره در مجموعه گروه شرکت های توسعه صنعتی ایران، تخصیص بهینه پرتفو سرمایه گذاری و تبدیل دارایی های نامولد به دارایی هایی با بازدهی بالاتر در جهت کسب سود بالاتر استراتژی غالب بوده و در این جهت اقدامات لازم اتخاذ می گردد.

از آنجایی که خرید این شرکت ها عموماً به صورت اقساطی بوده است، فرصت مناسبی برای سهامداران گروه سرمایه گذاری ایجاد کرده تا علاوه بر استفاده از اهرم های مالی سودآور از فرصت ایجاد شده در کنترل بخش بزرگتری از دارایی های عموماً بورسی برخوردار باشند و این مهم در راستای ایجاد فرصت سودآوری بیشتر برای سهامداران، با هم افزایی بیشتر مدیریت منجر به کسب بازدهی بالاتر خواهد شد. شایان ذکر است با پرداخت آخرین قسط معامله مزبور در اسفند ماه سال جاری، سهام وثیقه نیز آزاد خواهد شد که می تواند در راستای فعالیت های مولد از جمله اخذ تسهیلات و سرمایه گذاری های جدید استفاده شود.

شرکت پایا تدبیر پارسا:

در خرداد ماه سال ۱۳۹۶، ۱۰۰ درصد از مالیکت این شرکت از شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید به صورت نقد و اقساط به قیمتی معادل ۹۴۱ ریال به ازای هر سهم در مجموع به ارزش ۱۴۱۲ میلیارد ریال خریداری شد. این خرید، با هدف اصلاح سبد سهام سرمایه گذاری و افزایش بازده سرمایه گذاری های شرکت مزبور انجام شد. در مهر ماه، ۱۳۹۶ نام شرکت از توسعه صنایع معدنی امید به شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا تغییر یافت و از این پس، این شرکت به عنوان بازوی اجرایی بورسی گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران در کنار سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت، سرمایه گذاری سبحان، سرمایه گذاری اعتبار ایران و سرمایه گذاری جامی، در راستای سرمایه گذاری های بورسی ایفای نقش خواهد کرد.

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

مزیت عمده خرید این شرکت، پرداخت اقساطی وجه معامله طی دو سال بدون کارمزد بود که با توجه به بازدهی مثبت سبد سهام شرکت، ارزش افزوده مناسبی را نصیب سهامداران توسعه صنعتی کرد. از برنامه های آتی این شرکت، پذیرش و عرضه آن در فرابورس ایران جهت جذب سرمایه بیشتر با هدف ایجاد فرصت سرمایه گذاری برای سهامداران دیگر و ارتقا خالص ارزش دارائی های شرکت مادر می باشد. در همین راستا، درخواست پذیرش شرکت در فرابورس به مراجع مربوطه ارائه و در حال تکمیل مدارک میباشد.

پیرو مکاتبات متعدد بابت عدم تایید تقسیم سود نقدی مجمع عادی سالیانه مورخ ۲ آذر ماه ۱۳۹۹ شرکت پایا تدبیر پاسا (سهامی عام) توسط اداره بازرسی نهادی های مالی سازمان بورس با وجود حضور نماینده ایشان در مجمع، در نهایت هیئت مدیره تصمیم به برگزاری مجمع عادی بطور فوق العاده نمود که مجمع اخیر در تاریخ ۲۸ اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ برگزار و سود نقدی مجمع از ۳۵۰ ریال به ازای هر سهم به ۲۲۴ ریال تقلیل یافت. این اقدام تأثیری در تقسیم سود شرکت اصلی در مجمع اخیر ندارد.

سرمایه گذاری اعتبار ایران: در اسفند ماه سال ۱۳۹۳ بیش از ۸۱ درصد از مالیکت این شرکت از شرکت گروه بهمن با روش نقد و اقساط دو ساله در قیمتی معادل ۲۱۵۶ ریال به ازای هر سهم در مجموع به ارزش ۶۹۹ میلیارد ریال خریداری شد. در طی پنج سال اخیر که مدیریت شرکت بر عهده گروه توسعه صنعتی ایران می باشد، پرتفوی سرمایه گذاری این شرکت اصلاح گردید و در طول دوره های مختلف بازار سرمایه تخصیص منابع با در نظر گرفتن اصول ریسک و بازده صورت پذیرفت.

سرمایه گذاری سبحان: در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۰۹ حدود ۹۱ درصد از مالیکت این شرکت از سازمان اقتصادی کوثر با روش نقد و اقساط دو ساله در قیمت ۲.۳۷۶ ریال به ازای هر سهم در مجموع به ارزش حدود ۲.۸۰۶ میلیارد ریال خریداری گردید. این شرکت با هدف ایجاد بازوی اجرایی متفاوت در مجموعه، جهت پیش برد استراتژی های متنوع سرمایه گذاری خریداری گردید. از آنجایی که تنوع پذیری یکی از اصول سرمایه گذاری است، ایجاد تنوع در روش های مدیریت دارایی موجب افزایش تنوع سرمایه گذاری و کاهش ریسک سهامداران شرکت گروه توسعه صنعتی ایران در نتیجه آن خواهد شد. همواره در مجموعه گروه شرکت های توسعه صنعتی ایران، تخصیص بهینه پرتفو سرمایه گذاری و تبدیل دارایی های نامولد به دارایی هایی با بازدهی بالاتر در جهت کسب سود بالاتر استراتژی غالب بوده و در این جهت اقدامات لازم اتخاذ می گردد.

از آنجایی که خرید این شرکت، عموماً به صورت اقساطی بوده است، فرصت مناسبی برای سهامداران هلدینگ سرمایه گذاری ایجاد کرده تا علاوه بر استفاده از اهرم های مالی سودآور از فرصت ایجاد شده در کنترل بخش بزرگتری از دارایی های عموماً بورسی برخوردار باشند و این مهم در راستای ایجاد فرصت سودآوری بیشتر برای سهامداران، با هم افزایی بیشتر مدیریت منجر به کسب بازدهی بالاتر خواهد شد.

شرکت سرمایه گذاری جامی: در فروردین ماه سال ۹۵، بیش از ۷۲ درصد از مالیکت این شرکت از شرکت سرمایه گذاری بهمن به صورت نقدی به قیمتی معادل ۱۳۹۷ ریال به ازای هر سهم در مجموع به ارزش ۱۱۳ میلیارد ریال خریداری شد. این خرید، با هدف اصلاح سبد سهام سرمایه گذاری جامی و افزایش بازده سرمایه گذاری های آن با مبلغ ۱۰ درصد کمتر از خالص ارزش دارایی های شرکت مزبور انجام شد. از برنامه های آتی این شرکت، انتقال به بازار عادی فرابورس جهت جذب سرمایه بیشتر با هدف ایجاد فرصت سرمایه گذاری برای سهامداران دیگر و واقعی کردن خالص ارزش دارایی های شرکت مادر می باشد.

پیش بینی بازار در سال مالی آتی

پس از وقفه ای نسبتاً طولانی به دلیل انتخابات ایران، دور جدید مذاکرات هسته ای با تیم جدید دولت از چندی پیش آغاز شده است. در نخستین دور مذاکرات اختلافات همانطور که پیش بینی میشد قابل مشاهده بود اما انتظار می رود تا پایان سال چشم انداز این حوزه برای سرمایه گذاران روشن تر شود.

از منظر آمارهای اقتصادی، گزارش اخیر آمار نشان می دهد نرخ تورم نقطه ای آبان ماه ۱۴۰۰ در مقایسه با ماه قبل ۳.۵ واحد درصد کاهش یافته است. نرخ تورم نقطه ای گروه عمده (خوراکی ها، آشامیدنی ها و دخانیات) با کاهش ۱۴.۱ واحد درصدی به ۴۶.۴ درصد و گروه (کالاهای غیرخوراکی و خدمات) با افزایش ۰.۷ واحد درصدی به ۳۰.۲ درصد رسیده است. همچنین نرخ تورم سالانه برای خانوارهای شهری و روستایی به ترتیب ۴۳.۶ درصد و ۴۸.۳ درصد می باشد که برای خانوارهای شهری ۱.۱ واحد درصد کاهش و برای خانوارهای روستایی ۱.۳ واحد درصد کاهش داشته است که نشان از استراحت تورم در سطوح کنونی در کوتاه مدت دارد.

در حال حاضر رشد پایه پولی و نقدینگی به عنوان معضل مهم در سطح اقتصاد کلان مطرح است. کاهش تولید کالا و خدمات در کنار افزایش نقدینگی، دغدغه کارشناسان اقتصادی را نسبت به ضعیف شدن بیشتر ارزش پول ملی در صورت عدم برقراری مجدد درآمدهای نفتی را به دنبال داشته است. از این منظر، انتظار می رود سرنوشت نرخ ارز در سال آینده به تحولات مربوط به مذاکرات هسته ای مرتبط گردد.

در حوزه نرخ های سود، با توجه به پیش بینی بانک مرکزی از وضعیت نقدینگی در بازار بین بانکی، نرخ بهره بانکی که مدت ها در محدوده ۱۸ درصد باقی مانده بود به بالای ۲۰ درصد رسید. البته پس از رسیدن به محدوده ۲۲ درصد بانک مرکزی سیاست انبساطی را به طور مجدد در دستور کار قرار داده تا سقف ۲۲ درصد را در این حوزه حفظ کند. پیش بینی می شود نرخ های کنونی سود در بازار بدهی با توجه به رویکرد سیاستگذار پولی به نوعی سقف نرخ های سود در کوتاه مدت باشد.

با جمع بندی چشم انداز فوق، انتظار می رود فضای رکود و انتشار در بازار سرمایه تا زمان مشخص شدن نتایج مذاکرات برجام ادامه یابد. با توجه به جذابیت فعلی ارزش گذاری سهام در بازار، رویکرد کلی گروه توسعه صنعتی استفاده از فرصت های سرمایه گذاری در این حوزه در سال مالی آتی با رعایت اصول ریسک و بازده و توجه به وضعیت بنیادی شرکت ها است.

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

معیار ها و شاخص عملکرد

عملکرد سهام شرکت در مقایسه با سایر متغیرهای کلان در جدول زیر ارائه شده است.
جدول ۱۶- جدول مقایسه شاخص های مهم بورس و عملکرد پورترفوی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ و سنوات گذشته

شاخص ها	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱
بازده نماد هلدینگ سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران با احتساب سود تقسیمی	-۳۷٪
رشد شاخص صنعت سرمایه گذاری	-۳۲٪
رشد شاخص کل بورس	-۱۳٪

آثار بیماری کرونا

بر اساس آخرین گزارش های بخش مالی شرکت ، آثار بیماری کرونا بر عملیات شرکت و هزینه های آن به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	موضوع	پاسخ شرکت	
		نام شرکت	گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
	نماد معاملاتی شرکت	وتوصا	
	تاریخ تکمیل گزارش	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
۱	تعداد پرسنل مبتلا به بیماری کرونا به صورت تجمعی تا تاریخ گزارش (نفر)	۴۵ نفر	
۲	تعداد پرسنل مبتلا به بیماری کرونا در تاریخ گزارش (نفر)	۱۰ نفر	
۳	تعداد پرسنل فوت شده در اثر ابتلا به ویروس کرونا تا تاریخ گزارش (نفر)	۰ نفر	
۴	تعداد افزایش (کاهش) پرسنل ناشی از بیماری کرونا تا تاریخ گزارش (نفر)	۲۲ نفر	
۵	برآورد مبلغ خسارت مالی ناشی از ویروس کرونا تا تاریخ گزارش (میلیون ریال)	۳۲۵۰ میلیون ریال	
۶	توضیحات در خصوص برآورد شرکت از میزان خسارت آینده (میلیون ریال در یک سال آتی)	۵۰۰۰ میلیون ریال	
۷	برنامه شرکت در خصوص مدیریت و کنترل خسارات آتی ناشی از شیوع ویروس کرونا	فاصله گذاری اجتماعی - عرضه ی ماسک ماهانه - در اختیار قراردادن مواد ضدعفونی کننده - تامین بخشی از هزینه های درمان با رایزنی با بیمه تکمیلی - گردشی شدن برخی از کارمندان به دلیل رعایت فاصله اجتماعی در برخی اتاق ها - شستشوی روزانه ی سرویس های بهداشتی - بهبود سیستم های بهداشتی و فضاهای عمومی	