

گزارش تفسیری مدیریت

برای دوره مالی

منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

توسعه صنعتی

شرکت سرمایه گذاری
توسعه صنعتی ایران
سهامی عام

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

۵	ماهیت کسب و کار
۵	تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت
۵	جایگاه شرکت در مقایسه با شرکت های فعال در صنعت "سرمایه گذاری"
۸	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
۹	سهامداران شرکت
۹	اعضای هیات مدیره
۱۰	اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف
۱۱	مهمترین منابع، ریسک ها و روابط
۱۱	منابع مالی
۱۱	جریان وجوه نقد
۱۲	نسبت های مرتبط با رتبه اعتباری شرکت
۱۲	تجزیه و تحلیل ساختار دارایی ها
۱۳	منابع انسانی
۱۳	ریسک های شرکت
۱۴	آثار بیماری کرونا
۱۵	نتایج عملیات و چشم انداز ها
۱۵	درآمد ها و ساختار سود
۱۶	صورت وضعیت مالی شرکت
۲۱	پیش بینی بازار در سال مالی آتی
۲۲	معیار ها و شاخص عملکرد




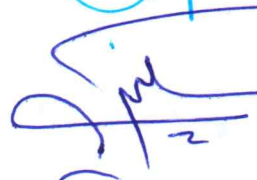

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

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 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 دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ تهیه شده است و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۳ به تایید و امضای اعضای هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
گروه توسعه مالی فیروزه	رامین ربیعی	رئیس هیات مدیره (غیر موظف)	
شرکت سرمایه گذاری استان آذربایجان غربی	سیدحسین موسویان	نایب رئیس هیات مدیره (غیر موظف)	
شرکت پارس پلیکان فیروزه	سید حسام الدین عبادی	عضو هیات مدیره و مدیرعامل (موظف)	
شرکت آروین نهاد پایا	حسین سلیمی	عضو هیات مدیره (غیر موظف)	
شرکت سرمایه گذاری استان آذربایجان شرقی	علیرضا تاج بر	عضو هیات مدیره (غیر موظف)	



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 فیروزه 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 تعهد 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 ۵,۰۱۷,۵۷۰ میلیارد ریالی، در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ حدود ۵.۴۹ 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 ۳۹,۰۴۰ میلیارد ریالی رتبه ۳۶ 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 تدبیرپارسا، 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 صنعتی ایران 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 - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

جدول ۱- صنعت سرمایه گذاری و شرکتهای زیر مجموعه در بازارهای بورس و فرابورس منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

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. صبا تامین	۳۳۳,۴۴۴	۷.۲۴%	۰.۴۰%
۲	سر. مالی سپهر صادرات	۲۸۱,۱۰۰	۵.۶۰%	۰.۳۱%
۳	سر. استان فارس	۲۷۱,۶۷۵	۵.۴۱%	۰.۳۰%
۴	سر. ملی	۲۶۶,۰۰۰	۵.۳۰%	۰.۲۹%
۵	سر. استان خراسان رضوی	۲۵۳,۷۶۳	۵.۰۶%	۰.۲۸%
۶	سر. پارس آریان	۲۳۵,۱۱۵	۴.۶۹%	۰.۲۶%
۷	گروه توسعه مالی مهر آیندگان	۲۱۴,۵۰۰	۴.۲۷%	۰.۲۳%
۸	سر. استان مازندران	۱۸۲,۹۱۴	۳.۶۵%	۰.۲۰%
۹	سر. استان اصفهان	۱۶۸,۵۸۲	۳.۳۶%	۰.۱۸%
۱۰	سر. استان خوزستان	۱۶۲,۵۹۲	۳.۲۴%	۰.۱۸%
۱۱	سر. سپه	۱۳۸,۰۶۰	۲.۷۵%	۰.۱۵%
۱۲	سر. خراسان جنوبی	۱۳۵,۶۳۰	۲.۷۰%	۰.۱۵%
۱۳	س. امین توان آفرین ساز	۱۱۴,۳۰۰	۲.۲۸%	۰.۱۳%
۱۴	سر. استان مرکزی	۱۰۹,۱۶۰	۲.۱۸%	۰.۱۲%
۱۵	سر. خوارزمی	۹۸,۵۸۶	۱.۹۶%	۰.۱۱%
۱۶	سر. استان سیستان و بلوچستان	۹۷,۶۲۲	۱.۹۵%	۰.۱۱%
۱۷	سر. استان خراسان شمالی	۹۳,۸۹۳	۱.۸۷%	۰.۱۰%
۱۸	سر. سایپا	۹۲,۹۶۰	۱.۸۵%	۰.۱۰%
۱۹	سر. استان گلستان	۸۸,۷۲۰	۱.۷۷%	۰.۱۰%
۲۰	سر. استان آذربایجان شرقی	۸۷,۷۲۱	۱.۷۵%	۰.۱۰%
۲۱	سر. استان اردبیل	۸۰,۹۰۶	۱.۶۱%	۰.۰۹%
۲۲	سر. استان کرمان	۷۶,۰۴۶	۱.۵۲%	۰.۰۸%
۲۳	سر. استان یزد	۷۵,۸۲۰	۱.۵۱%	۰.۰۸%
۲۴	سر. استان قم	۶۹,۶۸۶	۱.۳۹%	۰.۰۸%
۲۵	سر. آتیه دماوند	۶۸,۶۷۰	۱.۳۷%	۰.۰۸%
۲۶	سر. استان آذربایجان غربی	۶۸,۱۰۶	۱.۳۶%	۰.۰۷%
۲۷	سر. استان زنجان	۶۶,۷۶۸	۱.۳۳%	۰.۰۷%
۲۸	سر. استان گیلان	۶۴,۷۳۹	۱.۲۹%	۰.۰۷%
۲۹	سر. استان هرمزگان	۶۲,۲۷۷	۱.۲۴%	۰.۰۷%
۳۰	سر. استان بوشهر	۶۰,۷۶۴	۱.۲۱%	۰.۰۷%
۳۱	سر. استان همدان	۵۸,۷۴۸	۱.۱۷%	۰.۰۶%
۳۲	سر. بهمن	۵۰,۷۰۸	۱.۰۱%	۰.۰۶%
۳۳	سر. استان کهگیلویه و بویراحمد	۴۴,۱۶۵	۰.۸۸%	۰.۰۵%
۳۴	سر. استان لرستان	۴۳,۷۶۵	۰.۸۷%	۰.۰۵%
۳۵	سر. استان کردستان	۳۹,۳۱۵	۰.۷۸%	۰.۰۴%
۳۶	سر. توسعه صنعتی ایران	۳۹,۰۴۰	۰.۷۸%	۰.۰۴%
۳۷	س.ص. بازنشستگی کارکنان بانکها	۳۸,۶۵۲	۰.۷۷%	۰.۰۴%

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۰.۰۴٪	۰.۷۶٪	۳۷,۹۴۴	سر. توسعه صنعت و تجارت	۳۸
۰.۰۴٪	۰.۷۶٪	۳۷,۹۳۵	گ مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	۳۹
۰.۰۴٪	۰.۷۵٪	۳۷,۴۱۶	سر. توسعه ملی	۴۰
۰.۰۴٪	۰.۷۴٪	۳۷,۰۱۸	سر. استان کرمانشاه	۴۱
۰.۰۴٪	۰.۷۲٪	۳۶,۳۲۲	سر. استان ایلام	۴۲
۰.۰۴٪	۰.۷۰٪	۳۵,۰۲۰	سر. کوثر بهمن	۴۳
۰.۰۴٪	۰.۶۴٪	۳۲,۲۵۵	سر. توسعه توکا	۴۴
۰.۰۳٪	۰.۶۰٪	۳۰,۲۷۱	سر. توسعه گوهران امید	۴۵
۰.۰۳٪	۰.۴۹٪	۲۴,۷۳۶	سر. صنعت بیمه	۴۶
۰.۰۲٪	۰.۴۱٪	۲۰,۷۸۳	سر. پویا	۴۷
۰.۰۲٪	۰.۳۶٪	۱۷,۹۱۰	سر. بوعلی	۴۸
۰.۰۲٪	۰.۳۴٪	۱۷,۱۴۲	تکادو	۴۹
۰.۰۲٪	۰.۳۲٪	۱۵,۹۵۲	سر. کارکنان صنعت برق زنجان و قزوین	۵۰
۰.۰۱٪	۰.۳۷٪	۱۳,۲۹۹	سر. پردیس	۵۱
۰.۰۱٪	۰.۲۶٪	۱۳,۰۱۵	سر. گروه بهشهر	۵۲
۰.۰۱٪	۰.۲۵٪	۱۲,۴۸۲	سر. فلات ایرانیان	۵۳
۰.۰۱٪	۰.۲۴٪	۱۲,۲۷۰	سر. هامون صبا	۵۴
۰.۰۱٪	۰.۲۰٪	۹,۹۹۶	سر. و خدمات مدیریت ص. بازنشستگی کشوری	۵۵
۰.۰۱٪	۰.۲۰٪	۹,۹۳۵	صنعت و تجارت آداک	۵۶
۰.۰۱٪	۰.۲۰٪	۹,۹۲۸	سر. اعتلاء البرز	۵۷
۰.۰۱٪	۰.۱۹٪	۹,۴۴۰	سر. اقتصاد نوین	۵۸
۰.۰۱٪	۰.۱۳٪	۶,۶۸۸	سر. تدبیرگران فارس و خوزستان	۵۹
۰.۰۱٪	۰.۱۳٪	۶,۴۸۶	سر. اقتصاد شهر طویلی	۶۰
۰.۰۱٪	۰.۱۳٪	۶,۴۵۸	سر. افتخار سهام	۶۱
۰.۰۱٪	۰.۱۲٪	۶,۱۶۳	سر. دانایان پارس	۶۲
۰.۰۱٪	۰.۱۱٪	۵,۵۳۲	توسعه اقتصادی آرین	۶۳
۰.۰۱٪	۰.۱۱٪	۵,۴۱۱	سر. اعتبار ایران	۶۴
۰.۰۱٪	۰.۱۰٪	۵,۲۱۴	سر. توسعه و تجارت هیرمند	۶۵
۰.۰۱٪	۰.۱۰٪	۵,۰۷۸	سر. صنایع ایران	۶۶
۰.۰۱٪	۰.۱۰٪	۴,۷۸۴	سر. جامی	۶۷
۰.۰۰٪	۰.۰۹٪	۴,۲۹۷	سر. آوا نوین	۶۸
۰.۰۰٪	۰.۰۸٪	۴,۲۲۸	سر. صنعت پتروشیمی ساختمان خلیج فارس	۶۹
۰.۰۰٪	۰.۰۸٪	۴,۱۷۰	سر. لقمان	۷۰
۰.۰۰٪	۰.۰۸٪	۴,۱۰۷	سر. معیار صنعت پارس	۷۱
۰.۰۰٪	۰.۰۸٪	۴,۰۵۹	سر. ارزش آفرینان	۷۲
۰.۰۰٪	۰.۰۸٪	۳,۹۲۲	گسترش سرمایه گذاری ایرانیان	۷۳
۰.۰۰٪	۰.۰۶٪	۲,۸۸۰	سر. ملت	۷۴
۰.۰۰٪	۰.۰۵٪	۲,۵۱۷	سر. توسعه شمال	۷۵
۵.۴۹٪	٪۱۰+	۵,۰۱۷,۵۷+	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 های 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
- بازیابی 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 (کالاهاى اساسی)، نوسانات نرخ ارز، نوسانات سود بانکی، حجم و میزان اوراق مشارکت منتشره و نرخ های آنها، عوامل سیاسی از جمله احیای برجام، جنگ روسیه و اوکراین و مراودات ایران با کشورهای همسایه، فضای جدید مناسبات تجاری در پی کاسته شدن از شیوع بیماری 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 - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

سهامداران شرکت

سهامداران شرکت در تاریخ صورتهای مالی بدین شرح بوده است:

جدول ۲ - ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
۱	سرمایه گذاری پارس پلیکان فیروزه	۷۴۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۹٪
۲	سرمایه گذاری استانی-عدالت(س.خ)-ESC	۳۳۵,۷۰۲,۳۳۴	۸٪
۳	شرکت ترکوایز گروپ لیمیتد	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳٪
۴	شرکت معدنی وصنعتی کاوشگران آتیه صبا	۱۱۰,۸۴۴,۰۵۷	۳٪
۵	شرکت ترکوایز پارتنرز لیمیتد	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲٪
۶	شرکت گروه توسعه مالی فیروزه (سهامی خاص)	۵۸,۲۵۴,۰۰۰	۱٪
۷	شرکت سرمایه گذاری استان تهران	۵۳,۶۷۴,۸۸۷	۱٪
۸	شرکت سرمایه گذاری استان خراسان رضوی	۵۱,۷۷۸,۸۲۳	۱٪
۹	شرکت تورکوایز ترینگ لیمیتد	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱٪
۱۰	شرکت سرمایه گذاری استان فارس	۳۹,۰۱۸,۸۱۹	۱٪
۱۱	سهامداران حقیقی	۱,۵۷۱,۴۷۵,۷۹۵	۳۹٪
۱۲	سایر سهامداران حقوقی (زیر یک درصد)	۷۹۱,۲۵۱,۲۹۵	۲۰٪
	جمع کل	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

اعضای هیات مدیره

ترکیب اعضاء 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 ربیعی	رئیس هیات مدیره	کارشناس ارشد مدیریت بنگاه داری	۱۴۰۱/۰۵/۰۳	عضویت در هیئت مدیره شرکتها
۲	سیدحسین موسویان	نایب رئیس هیات مدیره	دکتری مالی	۱۴۰۱/۰۵/۰۳	عضویت در هیئت مدیره شرکتها
۳	سید حسام الدین عبادی	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	کارشناس مهندسی صنایع	۱۴۰۱/۰۵/۰۳	عضویت در هیئت مدیره شرکتها
۴	حسین سلیمی	عضو هیات مدیره	دکتری مدیریت بازرگانی	۱۴۰۱/۰۵/۰۳	عضویت در هیئت مدیره شرکتها
۵	علیرضا تاج بر	عضو هیات مدیره	کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی	۱۴۰۱/۰۵/۰۳	عضویت در هیئت 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
افزایش خالص ارزش دارایی ها	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
حفظ و ارتقا توانمندی های نیروی انسانی	هم افزایی و ارزش آفرینی	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 سوئی و هم افزایی بین تمامی بخش های شرکت و زیرمجموعه
		ارتقای منابع انسانی از طریق ارزیابی مستمر عملکرد کارکنان، جذب نیروی متخصص، طراحی و اجرای سیستم انگیزشی مناسب و تعیین برنامه نیازمندی های آموزشی
		ارزیابی مستمر عملکرد کارکنان نیازسنجی آموزشی 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

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد تغییر
نقد حاصل از عملیات	۲,۸۵۸,۲۲۵	۱,۵۱۴,۰۴۷	۸۹
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱۰,۲۳۰)	۰	-
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۲,۸۴۷,۹۹۵	۱,۵۱۴,۰۴۷	۸۸
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	۷,۵۰۰	-	-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۳۷,۱۴۵)	(۱,۰۰۵,۲۲۸)	(۹۶)
دریافت های حاصل از کاهش سایر دارایی ها	-	۱۵۵,۰۰۰	-
جریان خالص (خروج) نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲۹,۶۴۵)	(۸۵۰,۲۲۸)	(۹۷)
جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۲,۸۱۸,۳۵۰	۶۶۳,۸۱۹	۳۲۵
دریافت های حاصل از فروش سهام خزانه	۲۰۱,۳۴۷	۱۰۳,۰۷۳	۹۵
پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه	(۶۸۷,۶۱۱)	(۴,۶۵۲)	۱۴۶۸۱
دریافت های نقدی حاصل از صرف سهام	۳۲,۰۷۶	۷,۶۲۱	۳۲۱
دریافت تسهیلات مالی	۱,۳۳۲,۵۳۸	۱,۵۲۵,۵۲۵	(۱۳)
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی	(۱,۰۱۸,۷۱۲)	(۶۶۵,۴۳۱)	۵۳
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۷۶,۶۷۷)	(۵۹,۹۲۹)	۱۹۵
پرداخت های نقدی بابت سود خرید سهام	-	(۲۰,۲۴۲)	-
پرداخت های نقدی بابت سود سهام به مالکان شرکت اصلی	(۲,۵۰۷,۷۵۹)	(۱,۴۹۹,۵۱۹)	۶۷
جریان خالص (خروج) نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	(۲,۸۲۴,۷۹۸)	(۶۱۳,۵۵۴)	۳۶۰
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۶,۴۴۸)	۵۰,۲۶۵	(۱۱۳)
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره	۳۲,۲۱۱	۹۷,۷۹۶	(۷۷)
مانده موجودی نقد در پایان دوره	۱۵,۷۶۳	۱۴۸,۰۶۱	(۸۹)

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی:

جریان خالص وجه نقد عملیاتی در این دوره حدود ۲,۸۴۸ میلیارد ریال بوده که نسبت به دوره قبل ۸۸ درصد افزایش داشته و علت آن وصول مطالبات سود سهام از شرکت های گروه بوده است.

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

در دوره جاری در حدود مبلغ ۲۹ میلیارد ریال جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری می باشد که به نسبت دوره قبل ۹۷ درصد کاهش داشته است که علت آن تحصیل ملک در دوره مالی قبل می باشد.

جریان خالص (خروج) نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی:

جریان خالص خروج نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی در این دوره حدود ۲,۸۲۴ میلیارد ریال می باشد که به نسبت دوره قبل ۳۶۰ درصد افزایش یافته است و علت آن پرداخت های نقدی سود سهام به سهامداران شرکت اصلی و نیز بازپرداخت اصل تسهیلات می باشد

نسبت های مرتبط با رتبه اعتباری شرکت

جدول ۶ - نسبت های اهرمی مربوط به شرکت اصلی

سال مال منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۲۰٪	۳۲٪	نسبت بدهی
۲۶٪	۴۶٪	نسبت بدهی به ارزش ویژه
۲۶٪	۴۶٪	نسبت بدهی جاری به ارزش ویژه
۷۹٪	۶۸٪	نسبت مالکانه

تجزیه و تحلیل ساختار دارایی ها

ساختار دارایی شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹، ۳۲ درصد از دارایی ها از محل بدهی و ۶۸ درصد از محل حقوق صاحبان سهام تامین شده است.

منابع انسانی

جدول ۷- ترکیب نیروی انسانی

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

شرکت		گروه		عنوان واحد
۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
۸	۱۳	۸۷	۱۲۵	کارکنان قراردادی

ریسک های شرکت

مهمترین ریسک ها یا عوامل برون 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. اگرچه انتظارات تورمی بالا تا حدی میتواند این ریسک را تحت تاثیر قرار دهد.
- 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.

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

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 تأثیر ریسک های مذکور، کوشش می کند.

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	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
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)	۰ 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

نتایج عملیات و چشم اندازها

درآمد ها و ساختار سود

درآمدهای عملیاتی شرکت اصلی نسبت به دوره قبلی کاهش ۱۶ درصدی داشته است که دلیل آن اصلاح پورتفوی شرکت در قالب کاهش دارایی های صندوق های سرمایه گذاری می باشد.

جدول ۸- درآمدهای عملیاتی شرکت اصلی

درصد تغییر	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
-	۰	۴	درآمد سود سهام
(۶۷)	۴۸,۵۶۴	۱۶,۱۰۱	درآمد حاصل از سود تضمین شده
(۱)	۲۵۵,۲۶۹	۲۵۲,۵۷۰	سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
(۳۶)	۶۸,۰۸۰	۴۳,۵۸۹	سایر درآمدها عملیاتی
(۱۶)	۳۷۱,۹۱۳	۳۱۲,۲۶۴	جمع درآمدهای عملیاتی

جدول ۹- صورت سود و زیان شرکت اصلی

درصد تغییر	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
-	۰	۴	درآمد سود سهام
(۶۷)	۴۸,۵۶۴	۱۶,۱۰۱	درآمد سود تضمین شده
(۱)	۲۵۵,۲۶۹	۲۵۲,۵۷۰	سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
(۳۶)	۶۸,۰۸۰	۴۳,۵۸۹	سایر درآمدهای عملیاتی
(۱۶)	۳۷۱,۹۱۳	۳۱۲,۲۶۴	جمع درآمدهای عملیاتی
۹۸	۶۷,۴۰۴	(۱۳۳,۴۰۶)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۴۱)	۳۰۴,۵۰۹	۱۷۸,۸۶۰	سود عملیاتی
۵۰	(۱۱۱,۶۴۷)	(۱۶۷,۰۲۶)	هزینه های مالی
(۲۲۴)	(۳,۳۱۶)	۴,۰۹۶	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۴۲	(۱۱۴,۹۶۳)	(۱۶۲,۹۳۰)	جمع هزینه های عملیاتی
(۹۲)	۱۸۹,۵۴۶	۱۵,۹۳۰	سود قبل از مالیات
-	-	(۱۰,۲۳۰)	هزینه مالیات بر درآمد
(۹۷)	۱۸۹,۵۴۶	۵,۷۰۰	سود خالص
(۹۷)	۴۸	۱	سود پایه هر سهم (ریال)

- ساختار سود / زیان عملیاتی شرکت اصلی: شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مجموعاً حدود ۱۷۹ میلیارد ریال سود عملیاتی داشته است که نسبت به سال گذشته ۴۲ درصد کاهش داشته است که علت آن واگذاری تعداد کمتری از واحدهای سرمایه گذاری های کوتاه مدت نسبت به دوره قبل می باشد.
- سود سهام و سود تضمین شده: در دوره جاری سود شناسایی شده شامل درآمد سود سهام و درآمد سود تضمین شده معادل ۱۶ میلیارد ریال میباشد که نسبت به دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ کاهش ۶۷ درصدی داشته است که علت آن فروش واحدهای صندوق با درآمد ثابت می باشد.
- سود حاصل از واگذاری: سود حاصل از واگذاری سهام در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ معادل ۲۵۲ میلیارد ریال بوده که مبلغ مذکور نسبت به سال قبل، ۱ درصد کاهش داشته است.
- ساختار هزینه ها: هزینه های عملیاتی شامل هزینه های اداری و عمومی می باشد. هزینه های عملیاتی در محدوده ۱۳۳ میلیارد ریال بوده است که با توجه به شرایط تورمی حاکم بر کشور نسبت به سال مالی گذشته ۹۸ درصد افزایش داشته است.

صورت وضعیت مالی شرکت

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

جدول ۱۰- صورت وضعیت مالی شرکت

درصد تغییر	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۳	۱۰,۸۲,۹۸۳	۱,۱۱۲,۶۲۰	دارایی های ثابت مشهود
(۲۰)	۹۳۵	۷۵۲	دارایی های نامشهود
-	۶,۰۹۹,۱۴۷	۶,۱۰۲,۲۷۸	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
۱۱۷	۳۸۷,۵۰۷	۸۴۰,۹۹۸	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت
-	-	-	سایر دارایی ها
۶	۷,۵۷۰,۵۷۲	۸,۰۵۶,۶۴۸	جمع دارایی های غیر جاری
۲۴	۱,۵۷۹,۵۰۶	۱,۹۵۹,۹۱۵	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۹۷)	۳,۴۷۸,۳۱۱	۱۱۹,۳۳۹	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
(۲۹)	۲۲,۲۱۱	۱۵,۷۶۳	موجودی نقد
۳۷۹	۷,۲۲۴	۳۴,۶۲۴	پیش پرداخت ها
(۵۸)	۵,۰۸۷,۲۵۲	۲,۱۲۹,۶۴۱	جمع دارایی های جاری
(۲۰)	۱۲,۶۵۷,۸۲۴	۱۰,۱۸۶,۲۸۹	جمع دارایی ها
۹۳	۱۹۳,۰۹۸	۳۷۳,۶۳۵	پرداختی های تجاری و غیر تجاری
۱۱	۸۷۷,۰۶۵	۹۶۹,۳۰۶	سود سهام پرداختی
۱۹	۱,۵۷۲,۲۹۸	۱,۸۷۶,۴۷۳	تسهیلات مالی
۲۲	۲,۶۴۲,۴۶۱	۳,۲۱۹,۴۱۴	جمع بدهی های جاری
-	۲,۴۱۴	۲,۴۱۴	جمع بدهی های غیر جاری
۲۲	۲,۶۴۴,۸۷۵	۳,۲۲۱,۸۲۸	جمع بدهی
-	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
-	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱	۱,۵۵۶,۸۳۲	۱,۵۶۹,۶۱۲	اندوخته سرمایه ای
(۶۳)	۴,۰۷۹,۷۲۳	۱,۵۰۴,۷۱۹	سود انباشته
۲۰۶۰	(۲۳۶,۰۶)	(۵۰۹,۸۷۰)	سهام خزانه
(۳۰)	۱۰,۰۱۲,۹۴۹	۶,۹۶۴,۴۶۱	جمع حقوق مالکانه
(۲۰)	۱۲,۶۵۷,۸۲۴	۱۰,۱۸۶,۲۸۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی

مبالغ: میلیون ریال

- **دارایی ثابت مشهود:** دارایی ثابت مشهود در دوره جاری معادل ۱,۱۱۳ میلیارد ریال بوده که نسبت به سال مالی ۱۴۰۱-۱۴۰۰، ۳ درصد رشد داشته که علت آن تحصیل یک دستگاه خودرو سواری می باشد.

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

- **سرمایه گذاری های کوتاه مدت:** سرمایه گذاری های کوتاه مدت در دوره منتهی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹، ۱،۹۶۰ میلیارد ریال می باشد که نسبت به دوره مالی قبل ۲۴ درصد افزایش پیدا کرده است و علت آن سرمایه گذاری در صندوق ها با وزن دهی بیشتر به صندوق دریا و صندوق با درآمد ثابت ارمغان فیروزه می باشد.
- **تسهیلات مالی:** تسهیلات مالی در دوره جاری به رقم ۱،۸۷۶ میلیارد ریال رسیده است که نسبت سال مالی گذشته ۱۹ درصد افزایش داشته و علت آن دریافت تسهیلات از بانک بوده است.
- **دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها:** دریافتنی های تجاری در این دوره مبلغ ۱۱۹ میلیارد ریال می باشد که به نسبت دوره قبل ۹۷ درصد کاهش داشته است که علت کاهش آن وصول مطالبات از شرکت های زیر مجموعه بوده است.
- **پرداختنی های تجاری و غیر تجاری:** مجموع پرداختنی های تجاری و غیر تجاری در محدوده ۳۷۳ میلیارد ریال بوده است که به نسبت دوره مالی گذشته ۹۳ درصد افزایش داشته است.

وضعیت سرمایه گذاریها

وضعیت سرمایه گذاری ها در پایان دوره مالی:

سرمایه گذاری های گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران مبتنی بر تجزیه و تحلیل بنیادی انجام شده و انتخاب دارایی های مالی و تعیین وزن هر یک از دارایی ها با توجه به فضای سرمایه گذاری کشور و وضعیت اقتصاد ایران و روندهای موجود اقتصادی در بازار سرمایه و بازارهای پولی و مالی صورت می پذیرد. هدف سیاست های سرمایه گذاری شرکت، دستیابی بیشترین عایدی با کمترین ریسک از بازارهای مختلف از جمله بازار سرمایه می باشد. همچنین این شرکت با تشکیل کمیته ریسک در جهت کاهش نوسانات منفی گام برمی دارد.

جزئیات سرمایه گذاری ها در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ و همچنین سال گذشته به شرح ذیل می باشد.

جدول ۱۲ - ترکیب سرمایه گذاری های شرکت اصلی در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

شرح سرمایه گذاری	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	نسبت به کل*	سال مال منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	نسبت به کل*
------------------	-------------------------------	-------------	-----------------------------	-------------

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۲۰٪	۱,۵۷۹,۵۰۶	۲۲٪	۱,۹۵۹,۹۱۵	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۸۰٪	۶,۴۸۶,۶۵۴	۷۸٪	۶,۹۴۳,۲۷۶	سرمایه گذاری بلند مدت
۱۰۰٪	۸,۰۶۶,۱۶۰	۱۰۰٪	۸,۹۰۳,۱۹۱	جمع کل

* به دلیل رند کردن اعداد به سمت بالا جمع دقیق ۱۰۰٪ ممکن است حاصل نشود. مبالغ: میلیون ریال

وضعیت سرمایه گذاری های بورسی کوتاه مدت:

بهای تمام شده سرمایه گذاری های بورسی کوتاه مدت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹، حدود ۱,۹۶۰ میلیارد ریال می باشد و متمرکز بر سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری می باشد. همچنین ارزش روز پورتنفوی بورسی کوتاه مدت شرکت در تاریخ مذکور برابر ۲,۱۷۲ میلیارد ریال بوده که نسبت به بهای تمام شده حدود ۱۱ درصد افزایش نشان می دهد.

جدول ۱۳ - ترکیب پورتنفوی بورسی کوتاه مدت شرکت بر مبنای صنعت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

ردیف	نوع صنعت	کل بهای تمام شده	نسبت به کل	ارزش روز	نسبت به کل	تفاوت ریالی	درصد تغییر
۱	صندوق های سرمایه گذاری	۱,۹۵۹,۹۰۰	۱۰۰٪	۲,۱۷۲,۴۹۲	۱۰۰٪	۲۱۲,۵۹۲	۱۱٪
۲	سایر	۱۵	۰٪	۱۷	۰٪	۲	۱۳٪
	جمع کل	۱,۹۵۹,۹۱۵	۱۰۰٪	۲,۱۷۲,۵۰۹	۱۰۰٪	۲۱۲,۵۹۴	۱۱٪

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 سال گذشته به تفکیک صنایع به شرح جدول زیر می باشد. همانگونه که ملاحظه می گردد بهای تمام شده پورتنفوی در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ نسبت به دوره قبل ۲۴ درصد افزایش داشته است.

جدول ۱۴ - بهای تمام شده پورتنفوی بورسی کوتاه مدت شرکت به تفکیک صنعت در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ و سنوات گذشته

ردیف	دارایی	بهای تمام شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		بهای تمام شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱		درصد تغییر
		نسبت به کل *	دوره جاری	نسبت به کل *	دوره قبل	
۱	سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری	۱۰۰٪	۱,۹۵۹,۹۱۵	۱۰۰٪	۱,۵۷۹,۵۰۶	۲۴٪
۲	سایر	۰٪	۱۵	۰٪	۰	-
	جمع کل	۱۰۰٪	۱,۹۵۹,۹۱۵	۱۰۰٪	۱,۵۷۹,۵۰۶	۲۴٪

مبالغ: میلیون ریال

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

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

مقایسه ارزش بازار پورتنفوی کوتاه مدت دوره جاری با سال قبل: ارزش بازار سرمایه گذاری بورسی کوتاه مدت شرکت در دوره مالی مورد گزارش در مقایسه با سال مالی گذشته به تفکیک صنایع به شرح جدول ذیل می باشد. همانگونه که ملاحظه می گردد ارزش بازار پورتنفوی در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ نسبت به دوره قبل حدود ۳۷ درصد افزایش یافته است.

جدول ۱۵- ارزش روز پورتنفوی بورسی کوتاه مدت شرکت به تفکیک صنعت در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

ردیف	دارایی	ارزش روز دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		ارزش روز سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱		درصد تغییر
		نسبت به کل*	دوره جاری	نسبت به کل*	دوره قبل	
۱	سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری	۱۰۰٪	۲.۱۷۲.۶۵۴	۱۰۰٪	۱.۵۹۲.۴۴۳	۳۷٪
۲	سایر	۰٪	۱۷	۰٪	۰٪	-
	جمع کل	۱۰۰٪	۲.۱۷۲.۶۵۴	۱۰۰٪	۱.۵۹۲.۴۴۳	۳۷٪

مبالغ: میلیون ریال

* به دلیل رند 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.

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.

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

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

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 می باشد.

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.

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 ۱۲۹۷ 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

سال ۱۴۰۱ پر از وقایعی بود که هر کدام به تنهایی میتوانست شرکتها را با چالش جدی مواجه کند:

- وقوع سومین بحران ارزی پس از خروج یکطرفه ایالات متحده از برجام، که دولت را ناگزیر از تغییر مداوم سیاستهای ارزی میکرد و نااطمینانی چه در زمینه شرایط اقتصادی و چه سیاستهای دولت را افزایش داده بود و در نتیجه شرکتها سردرگم بودند.
 - کسری بودجه بزرگ دولت ناشی از تحریم و افزایش هزینه های دولت که آن را به جذب کننده بزرگ منابع مالی تبدیل کرده، منجر به فشار مضاعفی بر تامین مالی و مشکلات مالی شرکتها شده است.
 - انتظارات تورمی بالا که از یک طرف سرمایه گذاری در بخش واقعی را بیش از پیش تضعیف کرده و از طرف دیگر قدرت وام دهی بانکها را کاهش داده است. این مساله در کنار سیاستهای انقباضی دولت در جهت کنترل ترازنامه بانکها برای مهار تورم که موضوع تامین مالی حتی برای سرمایه در گردش را دچار معضل کرده و تحت چنین شرایطی مسلما سرمایه گذاری با چالش جدیتری نیز مواجه است.
- مجموعه موارد بالا باعث شده است که شرکتها در کنار نااطمینانی های زیاد در زمینه وضعیت اقتصاد و سیاستگذاری ها با چالش جدی تامین مالی نیز مواجه باشند.

گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

در سال پیش رو عدم بهبود شرایط انتظارات تورمی، ناترازی بانکی و کسری بودجه میتواند منجر به تداوم همین شرایط برای شرکتها و اقتصاد شود. بهبود فضای سیاسی در پایان سال ۱۴۰۱ و تداوم آن میتواند تا حدی انتظارات تورمی را کاهش دهد، اگر چه تاکنون نشانه ای از بهبود دسترسی به منابع ارزی ایجاد نکرده است. اما چنانچه فضای سیاسی کشور به سمت تعاملات بیشتر پیشروی کند، میتواند دستکم به دلیل افت انتظارات تورمی و کاهش فشار بر بازار ارز، فشار وارده بر شرکتها و کسب و کارها را کنترل کند.

در رابطه با بازار سهام، دو دلیل عمده می تواند منجر به رونق بازار سهام شود، اول افزایش نرخ ارز به ویژه تحت شرایطی که دولت نرخ شرکتها را در سطح پایینی قیمتگذاری نکند و دوم انتظار تداوم روند انتشار پول به دلیل کسری بودجه که هر دوی این موارد میتواند چشم انداز مثبتی را برای بازار سهام رقم بزنند.

معیارها 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 بورسی و عملکرد پورتهوی شرکت برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ و سال گذشته

شاخص ها	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ نسبت به سال مالی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
بازده نماد هلدینگ سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران با احتساب سود تقسیمی	۴۰.۳۰٪
رشد شاخص صنعت سرمایه گذاری	۱۱.۲۵٪

بهبود نظام حاکمیت شرکتی

در اجرای مفاد ماده ۴۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی و در جهت توسعه پایدار و ایجاد ساز و کاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلند مدت اقدامات ذیل توسط شرکت در ابعاد اجتماعی، اقتصادی و زیست محیطی انجام شده است:

بعد اجتماعی: طی دوره مالی مورد گزارش و به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت منتهی به سال مالی ۱۴۰۱/۰۹/۱۳ مبلغ ۳.۵۶۰ میلیون ریال جهت صرف هزینه های مسئولیت اجتماعی تعیین گردید. مبلغ مذکور صرف هزینه های مسئولیت اجتماعی در قالب پرداخت کمکهای بلاعوض به مناطق محروم، مراکز مرتبط با امور عام المنفعه و اشخاص نیازمند خواهد شد. همچنین شرکت با پرداخت به موقع مالیات، حق بیمه و عوارض قانونی به مراجع دولتی در فعالیت های اجتماعی مشارکت داشته است.

بعد اقتصادی: بررسی وضعیت سودآوری شرکت چند سال اخیر حاکی از رشد خالص بوده است. همچنین شرکت در سنوات گذشته فاقد زیان بوده است و روند رو به رشدی را تجربه نموده است.