

اطلاعات و صورت‌های مالی میان دوره‌ای



شرکت: گروه سرمایه گذاری سایپا	سرمایه ثبت شده: 16,000,000
نماد: وسپا	سرمایه ثبت نشده: 0
کد صنعت (ISIC): 569921	اطلاعات و صورت‌های مالی میان دوره‌ای 3 ماهه منتهی به 1401/03/31 (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1401/12/29	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در بورس تهران

ترازنامه

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	پایان عملکرد واقعی منتهی به	پایان سال مالی قبل	درصد تغییرات	شرح		پایان عملکرد واقعی منتهی به	پایان سال مالی قبل	درصد تغییرات
				پایان عملکرد واقعی منتهی به	پایان سال مالی قبل			
	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹						
دارایی‌ها				بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام				
دارایی‌های جاری				بدهی‌های جاری				
موجودی نقد	۵۴,۰۹۳	۱۵۳,۰۷۷	۵	پرداختی‌های تجاری	۴۰۶,۵۵۷	۱۶۶		
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۲,۸۵۷,۴۰۸	۱۳۷,۰۸۳	۱۹	پرداختی‌های غیرتجاری	۱۳۱,۲۴۵	(۴)		
دریافتی‌های تجاری	۴,۱۳۶,۱۹۹	۱۳,۱۴۲	(۸)	مالیات پرداختی	۱۷,۵۱۲	۳۳		
دریافتی‌های غیرتجاری	۳۳۳,۷۰۰	۷۶,۳۷۲	۵۲	سود سهام پرداختی	۷۳,۹۷۶	(۳)		
پیش پرداخت‌ها و سفارشات	۴۲,۶۹۰	.	۱۱۹	تسهیلات مالی	.	.		
دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	.	.	.	ذخایر	.	.		
جمع دارایی‌های جاری	۸,۳۱۴,۰۹۰	.	۵	پیش‌دریافت‌های جاری	.	.		
دارایی‌های غیرجاری				بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	.	.		
دریافتی‌های بلندمدت	۷,۲۱۹	۳۷۹,۶۷۴	(۱۲)	جمع بدهی‌های جاری	۶۳۹,۳۹۱	۶۶		
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱۵,۹۰۶,۳۳۹		.	بدهی‌های غیرجاری				
سرمایه‌گذاری در املاک	۱,۴۴۶,۶۶۱	.	.	پرداختی‌های بلندمدت	.	.		
دارایی‌های نامشهود	۳۹,۳۵۸	.	.	پیش‌دریافت‌های غیرجاری	.	.		
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۳۳,۵۹۴	.	(۳)	تسهیلات مالی بلندمدت	.	.		
سایر دارایی‌ها	.	۵۱,۳۵۰	.	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۷۶,۳۷۲	۴۹		
جمع دارایی‌های غیرجاری	۱۷,۵۳۳,۰۷۱	۵۱,۳۵۰	.	جمع بدهی‌های غیرجاری	۷۶,۳۷۲	۴۹		
		۴۳۱,۰۲۴		جمع بدهی‌ها	۷۰۵,۶۶۳	۶۴		

درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل	پایان عملکرد واقعی منتهی به	شرح	درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل	پایان عملکرد واقعی منتهی به	شرح
	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۳/۲۱			۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۳/۲۱	
			حقوق صاحبان سهام				
۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه				
۰	۰	۰	افزایش (کاهش) سرمایه در جریان				
۰	۰	۰	صرف (کسر) سهام				
۰	۰	۰	سهام خزانه				
۰	۱,۲۵۹,۷۹۱	۱,۲۶۳,۴۹۹	اندوخته قانونی				
۱۲	۶۸۴,۵۰۰	۷۶۵,۰۳۴	سایر اندوخته‌ها				
۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های غیرجاری نگهداری شده برای فروش				
۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها				
۰	۰	۰	تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل به واحد پول گزارشگری				
۰	۰	۰	اندوخته تسعیر ارز دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت‌های دولتی				
۰	۷,۰۱۳,۰۵۷	۷,۰۰۲,۹۷۵	سود (زیان) انباشته				
۰	۲۵,۰۵۷,۳۴۸	۲۵,۱۳۱,۴۹۸	جمع حقوق صاحبان سهام				
۱	۲۵,۴۸۸,۳۷۲	۲۵,۸۲۷,۱۶۱	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱	۲۵,۴۸۸,۳۷۲	۲۵,۸۲۷,۱۶۱	جمع دارایی‌ها

صورت سود و زیان

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد تغییرات	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۲۱	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۲۱	شرح
		حسابرسی نشده	حسابرسی نشده	
				سود (زیان) خالص
				درآمدهای عملیاتی
۱,۳۷۵,۳۱۷	۷	۵۳,۱۳۲	۵۶,۹۴۵	درآمد سود سهام
۲,۴۱۰	۶۸۶	۳۰۵	۲,۳۹۶	درآمد سود تضمین شده
۶۸۲,۴۷۰	(۷۰)	۲۶۷,۰۵۹	۸۰,۵۲۴	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۰	۰	۰	۰	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۰	۰	۰	۰	سایر درآمدهای عملیاتی
۲,۰۶۰,۰۹۷	(۵۶)	۳۳۰,۴۹۶	۱۳۹,۸۶۵	جمع درآمدهای عملیاتی
				هزینه های عملیاتی
(۲۵۸,۹۱۲)	۵۳	(۵۴,۱۰۷)	(۸۲,۸۶۱)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

شرح	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده		حسابرسی شده
سایر هزینه‌های عملیاتی	۰	۰	۰	۰
جمع هزینه های عملیاتی	(۸۳,۸۶۱)	(۵۴,۱۰۷)	۵۳	(۲۵۸,۹۱۳)
سود (زیان) عملیاتی	۵۷,۰۰۴	۲۶۶,۳۸۹	(۷۹)	۱,۸۰۱,۱۸۵
هزینه‌های مالی	(۲,۳۵۶)	(۲۵,۰۰۴)	(۹۱)	(۹۳,۱۷۸)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲۳,۸۷۳	۵,۱۳۲,۱۴۱	(۱۰۰)	۵,۱۷۲,۳۵۷
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۷۸,۵۲۱	۵,۳۶۳,۵۲۶	(۹۹)	۶,۸۸۰,۳۶۴
مالیات بر درآمد	(۴,۳۷۱)	(۱,۰۳۱)	۳۳۴	(۸,۰۷۵)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۷۴,۱۵۰	۵,۳۶۲,۴۹۵	(۹۹)	۶,۸۷۲,۲۸۹
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۷۴,۱۵۰	۵,۳۶۲,۴۹۵	(۹۹)	۶,۸۷۲,۲۸۹
سود (زیان) پایه هر سهم				
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- عملیاتی	۴	۱۷	(۷۶)	۱۱۳
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- غیرعملیاتی	۱	۳۱۸	(۱۰۰)	۳۱۷
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) پایه هر سهم	۵	۳۳۵	(۹۹)	۴۳۰
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم				
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- عملیاتی	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- غیرعملیاتی	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم	۰	۰	۰	۰
گردش حساب سود (زیان) انباشته				
سود (زیان) خالص	۷۴,۱۵۰	۵,۳۶۲,۴۹۵	(۹۹)	۶,۸۷۲,۲۸۹
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره	۷,۰۴۴,۴۰۶	۶,۹۷۱,۵۵۷	۱	۶,۹۷۱,۵۵۷
تعدیلات سنواتی	(۳۱,۳۴۹)	(۳۱,۳۴۹)	۰	(۳۱,۳۴۹)
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل شده	۷,۰۱۳,۰۵۷	۶,۹۴۰,۲۰۸	۱	۶,۹۴۰,۲۰۸
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۴۴۸,۳۵۰)
تغییرات سرمایه از محل سود (زیان) انباشته	۰	۰	۰	(۵,۳۳۵,۰۰۰)
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته	۷,۰۱۳,۰۵۷	۶,۹۴۰,۲۰۸	۱	۱,۱۶۶,۸۵۸
انتقال از سایر اقلام حقوق صاحبان سهام	۰	۰	۰	۰
سود قابل تخصیص	۷,۰۸۷,۲۰۷	۱۲,۳۰۲,۷۰۳	(۴۲)	۸,۰۳۹,۱۴۷
انتقال به اندوخته قانونی	(۳,۷۰۸)	(۲۶۸,۱۲۶)	(۹۹)	(۳۴۳,۶۳۰)
انتقال به سایر اندوخته‌ها	(۸۰,۵۳۴)	(۲۶۷,۰۵۹)	(۷۰)	(۶۸۳,۴۷۰)

شرح	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده		حسابرسی شده
سود (زیان) انباشته پایان دوره	۷,۰۰۲,۹۷۵	۱۱,۷۶۷,۵۱۸	(۴۰)	۷,۰۱۲,۰۵۷
سود (زیان) خالص هر سهم- ریال	.	.	.	.
سرمایه	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	.	۱۶,۰۰۰,۰۰۰
در صورت تغییر اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ دلایل تغییرات را در بخش زیر وارد نمایید				
در صورت تغییر اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ دلایل تغییرات را در بخش زیر وارد نمایید				
در صورت تغییر اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ دلایل تغییرات را در بخش زیر وارد نمایید				

جریان وجوه نقد

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده		حسابرسی شده
فعالیت‌های عملیاتی				
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- عادی	۶,۶۸۲	۱۰۰,۳۳۵	(۹۳)	۲۳۷,۸۹۵
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- استثنایی	.	.	.	.
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۶,۶۸۲	۱۰۰,۳۳۵	(۹۳)	۲۳۷,۸۹۵
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی				
سود پرداختی بابت استقراض	(۲,۳۵۶)	(۲۵,۱۸۲)	(۹۱)	(۹۲,۱۷۸)
سود سهام پرداختی	(۲,۳۹۶)	.	--	(۱۲۲,۷۹۲)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۴,۷۵۲)	(۲۵,۱۸۲)	(۸۱)	(۲۱۶,۹۷۰)
مالیات بر درآمد				
مالیات بر درآمد پرداختی	.	.	.	.
فعالیت‌های سرمایه گذاری				
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	.	.	.	.
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	.	.	.	.
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱۴)	(۱,۳۷۴)	(۹۹)	(۴,۶۳۱)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود	.	.	.	.
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	.	.	.	(۷۲)
تسهیلات اعطایی به اشخاص	.	.	.	.
استرداد تسهیلات اعطایی به اشخاص	.	.	.	.

شرح	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده		حسابرسی شده
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱۴)	(۱,۳۷۴)	(۹۹)	(۴,۷۰۳)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	۱,۹۱۷	۷۳,۷۷۹	(۹۷)	۶,۲۲۲
فعالیت‌های تأمین مالی				
وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰
وجوه دریافتی حاصل از فروش سهام خزانه	۰	۰	۰	۰
وجوه پرداختی بابت خرید سهام خزانه	۰	۰	۰	۰
وجوه دریافتی حاصل از استقراض	۰	۰	۰	۰
بازپرداخت اصل استقراض	۰	۰	۰	۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	۰	۰	۰	۰
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۱,۹۱۷	۷۳,۷۷۹	(۹۷)	۶,۲۲۲
موجودی نقد در ابتدای دوره	۵۱,۴۱۶	۴۴,۰۴۰	۱۷	۴۴,۰۴۰
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۷۶۰	۵۶	۱,۲۵۷	۱,۱۵۴
موجودی نقد در پایان دوره	۵۴,۰۹۳	۱۱۷,۸۷۵	(۵۴)	۵۱,۴۱۶
مبادلات غیرنقدی	۰	۰	۰	۹۹۴,۱۷۵
در صورت تغییر اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ دلایل تغییرات را در بخش زیر وارد نمایید				
در صورت تغییر اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ دلایل تغییرات را در بخش زیر وارد نمایید				
در صورت تغییر اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ دلایل تغییرات را در بخش زیر وارد نمایید				

صورت خلاصه سرمایه‌گذاریها به تفکیک گروه صنعت

شرح سرمایه گذاری	پذیرفته شده در بورس				خارج از بورس				جمع سرمایه گذاری			
	تعداد	بهای تمام شده	ارزش بازار	تغییرات	تعداد	بهای تمام شده	ارزش بازار	تغییرات	تعداد	بهای تمام شده	ارزش بازار	تغییرات
استخراج کانه های فلزی	۳	۹۷,۳۱۱	۴۶,۳۴۱	۰	۳	۹۷,۳۱۱	۵۱,۵۲۴	۰	۳	۹۷,۳۱۱	۹۷,۳۱۱	۰
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۷۴,۶۴۹	۰	۴	۳۷۴,۶۴۹	۳۷۴,۶۴۹	۰
لاستیک و پلاستیک	۱	۱۱۵,۴۹۶	۸۲,۰۰۳	۰	۱	۱۱۵,۴۹۶	۹۳,۳۶۰	۰	۱	۱۱۵,۴۹۶	۱۱۵,۴۹۶	۰

شرح سرمایه گذاری		پذیرفته شده در بورس											خارج از بورس			جمع سرمایه گذاری										
		انتهای دوره			تغییرات			ارزش بازار			انتهای دوره			تغییرات			ابتدای دوره			انتهای دوره						
		تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
واسطه گریهای مالی و پولی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
انویه سازی، املاک و مستغلات	۱	۸۹,۰۴۸	۵۱,۳۵۴	۱	۴۴,۶۱۸	۴۸,۵۵۱	۱	۱۳۳,۶۶۶	۹۹,۹۰۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تأمین اجتماعی	۱	۰	۰	۱	۰	۰	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
فعالیتهاى كمكی به نهادهای مالی واسط	۵	۲,۳۰۸,۰۹۷	۱۱,۳۷۹,۳۱۵	۰	۰	۱,۷۱۹,۷۳۴	۵	۲,۳۰۸,۰۹۷	۱۲,۹۹۹,۰۳۹	۱	۲,۰۱۰	۱	۲,۰۱۰	۱۲,۹۹۹,۰۳۹	۲,۳۰۸,۰۹۷	۵	۱,۷۱۹,۷۳۴	۰	۱۱,۳۷۹,۳۱۵	۲,۳۰۸,۰۹۷	۵	۲,۳۱۱,۱۰۷	۲,۳۱۱,۱۰۷	۶	۲,۳۱۱,۱۰۷	
هتل و رستوران	۱	۶,۴۶۱	۸,۰۰۶	(۶,۴۶۱)	(۱,۰۰۳)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۸,۰۰۶)	(۶,۴۶۱)	۸,۰۰۶	۶,۴۶۱	۱	۰	۰	۰	۰	۰
تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتوری	۱	۶۰,۱۷۴	۶۰,۱۳۶	(۶۰,۱۷۴)	(۹,۶۳)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۶۰,۱۳۶)	(۶۰,۱۷۴)	۶۰,۱۳۶	۶۰,۱۷۴	۱	۰	۰	۰	۰	
اطلاعات و ارتباطات	۱	۸۱,۳۶۶	۴۶,۷۹۷	۰	۰	۲۱,۴۴۴	۱	۸۱,۳۶۶	۶۸,۳۴۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۶,۷۹۷	۸۱,۳۶۶	۱	۰	۰	۰	۰	
بانکها و موسسات اعتباری	۱	۷۶۳,۷۹۶	۶۰۷,۶۹۰	۰	۰	۲۹,۳۰۱	۱	۷۶۳,۷۹۶	۶۴۶,۹۹۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶۰۷,۶۹۰	۷۶۳,۷۹۶	۱	۰	۰	۰	۰	
خرده فروشی، باستانای وسایل نقلیه موتوری	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
سایر محصولات کانی غیر فلزی	۱	۱	۱۰	۰	۰	۱۴	۱	۱	۳۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰	۱	۱	۰	۰	۰	۰	
سایر واسطه گریهای مالی	۱	۱۵۷	۳۴۳	۰	۰	۱۷	۱	۱۵۷	۲۵۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۴۳	۱۵۷	۱	۰	۰	۰	۰	
سرمایه گذاریها	۲	۶۰۵,۰۳۰	۳۹۶,۷۲۸	۱۰۰,۰۳۷	۱۶,۰۱۰	۱۳۹,۹۴۶	۶	۶۰۵,۰۳۰	۴۳۶,۶۷۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۹۶,۷۲۸	۶۰۵,۰۳۰	۲	۰	۰	۰	۰	
سیمان، آهک و گچ	۱	۷,۵۸۲	۷,۲۰۵	۴۹,۷۲۸	۷,۹۶	۴۸,۵۲۸	۲	۷,۵۸۲	۵۵,۷۳۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷,۲۰۵	۷,۵۸۲	۱	۰	۰	۰	۰	

شرح سرمایه گذاری	پذیرفته شده در بورس									خارج از بورس			جمع سرمایه گذاری					
	ابتدای دوره			تغییرات			انتهای دوره			ابتدای دوره			تغییرات			انتهای دوره		
	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار
قند و شکر	۱	۳۱,۰۰۸	۴,۱۴۸	۰	۱	۳۱,۰۰۸	۰	۰	۰	۰	۹,۷۷۹	۳۱,۰۰۸	۱	۰	۰	۰	۰	۰
محصولات شیمیایی	۳	۳۳,۸۷۵	۱۳۲,۰۶۶	۱۳۰,۶۸۰	۰	۳۳,۸۷۵	۰	۰	۰	۰	۱۶۵,۷۶۴	۱۵۴,۵۵۵	۴	۰	۰	۰	۰	۰
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱	۷,۶۴۳	۸۶	۲۵۱	۰	۷,۶۴۳	۰	۰	۰	۰	۷,۵۹۸	۷,۸۹۴	۲	۰	۰	۰	۰	۰
مواد و محصولات دارویی	۱	۵۷۴,۸۱۴	۴۹,۳۸۲	۰	۱	۵۷۴,۸۱۴	۰	۰	۰	۰	۲۹۰,۷۱۸	۵۷۴,۸۱۴	۱	۰	۰	۰	۰	۰
فلزات اساسی	۲	۶۸۰,۸۹۳	(۲۱,۴۲۰)	(۴۶,۸۶۸)	۲	۶۸۰,۸۹۳	۰	۰	۰	۰	۸۶۹,۴۷۶	۶۳۴,۰۲۵	۳	۰	۰	۰	۰	۰
خودرو و ساخت قطعات	۸	۱۰,۴۶۱,۶۲۶	۱۴,۰۵۵,۷۲۳	۰	۱۰	۱۰,۴۶۱,۶۲۶	۰	۰	۰	۰	۵۹,۹۵۳,۸۰۰	۱۰,۴۶۱,۶۲۶	۸	۰	۰	۰	۰	۰
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۱	۱,۸۷۱	(۲,۱۴۳)	(۱,۸۷۱)	۱	۱,۸۷۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سایر صنایع	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع	۲۷	۱۵,۹۲۶,۱۵۰	۱۶,۵۹۹,۶۰۳	۰	۲۷	۱۵,۹۲۶,۱۵۰	۰	۰	۰	۰	۷۶,۱۷۳,۷۱۲	۱۶,۵۵۱,۰۵۲	۴۸	۰	۰	۰	۰	۰

میلیون ریال

ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها

لطفاً دلایل مغایرت اطلاعات ابتدای دوره ی دوره جاری با اطلاعات انتهای دوره ی دوره قبل را وارد نمایید

صورت وضعیت پورتهوی شرکتها پذیرفته شده در بورس

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	ابتدای دوره			تغییرات		انتهای دوره		
			تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	
رایان سایپا	۱۴,۵۴۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۶۰,۸۴۰	۱۵۷	۲۴۲	۰	۰	۰	۰	۰
سایپا	۱۹۵,۵۱۰,۵۵۰	۱,۰۰۰	۱۷,۲۵۴,۵۴۷,۱۴۷	۴,۴۴۵,۷۱۰	۳۱,۶۷۲,۰۴۸	۰	۰	۰	۰	۰
ملی صنایع مس ایران	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۸,۷۹۱,۰۰۰	۳۲,۷۰۴	۶۲,۶۴۶	(۶,۲۳۴)	(۱,۷۰۰,۰۰۰)	(۱۱,۸۸۲)	(۶,۲۳۴)	(۱,۷۰۰,۰۰۰)
پارس خودرو	۱۱۲,۵۶۸,۲۸۱	۱,۰۰۰	۶۵,۴۷۵	۲۰	۷۴	۰	۰	(۵)	۰	۰
فولاد مبارکه	۲۹۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷۵,۶۱۷,۰۷۰	۶۴۸,۱۸۹	۸۳۷,۲۵۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۲,۸۶۰)	(۱۱,۶۲۳)	(۴۲,۸۶۰)	(۵,۰۰۰,۰۰۰)
رادیاتور ایران	۸۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۵۴۷,۶۶۶	۷۰,۴۴۸	۳۴,۴۸۲	۰	۰	۸,۶۵۶	۰	۰
داروسازی جابر ابن حیان	۲,۲۶۸,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۷,۹۰۰,۰۰۰	۵۷۴,۸۱۴	۳۴۱,۳۳۵	۰	۰	۴۹,۳۸۲	۰	۰
بانک ملت	۲۶۲,۰۴۲,۸۶۲	۱,۰۰۰	۱۶۴,۱۰۷,۵۲۵	۷۶۲,۷۹۶	۶۰۷,۶۹۰	۰	۰	۲۹,۳۰۱	۰	۰

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهام (ریال)	انتدای دوره			تغییرات			ابتدای دوره			ارزش بازار	تعداد سهام	بهای تمام شده
			بهای تمام شده هر سهم (ریال)	ارزش بازار	بهای تمام شده	درصد مالکیت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	بهای تمام شده				تعداد سهام
کارخانجات کمک فنی اندامین	۳۲۰,۸۵۷	۱,۰۰۰	۹۱۳	۱,۱۷۳	۵۶	۰.۰۲	۴۶	۰	۰	۱,۱۳۷	۵۶	۶۱,۳۶۰	۱,۰۰۰	
زامیاد	۵,۵۳۹,۸۹۲	۱,۰۰۰	۱,۳۰۲	۵۴	۶	۰	۳۰	۰	۰	۳۴	۶	۴,۶۰۹	۱,۰۰۰	
سایپا آذین	۴,۴۵۵,۶۹۳	۱,۰۰۰	۴۲	۴۸	۱	۰	۳۰	۰	۶,۶۶۷	۲۸	۱	۱۷,۲۳۵	۱,۰۰۰	
سایپا شیشه	۳۳۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۴	۱	۰	۱۴	۰	۰	۱۰	۱	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	
هلدینگ گروه صنعتی رنا	۱۱,۶۷۵,۱۰۸	۱,۰۰۰	۱,۳۳۹	۳۷,۱۵۶,۴۸۹	۵,۹۴۵,۰۰۸	۲۸.۳۳	۱۲,۹۶۹,۷۹۶	۰	۰	۱۴,۱۸۶,۶۹۳	۵,۹۴۵,۰۰۸	۴,۴۷۳,۸۸۶,۳۰۰	۱,۰۰۰	
صنایع پتروشیمی کرمانشاه	۳,۵۳۹,۳۰۰	۱,۰۰۰	۴۱,۷۷۷	۴۷,۸۴۵	۳۱,۰۳۸	۰.۰۲	۸,۹۹۷	۰	۰	۳۸,۸۴۸	۳۱,۰۳۸	۷۴۲,۹۳۸	۱,۰۰۰	
گروه پتروشیمی سرمایه گذاری ایرانیان	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	(۲,۷۶۴)	(۹۳۵)	(۱,۳۶۰,۰۰۰)	۲,۷۶۴	۹۳۵	۱,۳۶۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	
فیر سازی زر	۲,۵۸۷,۹۹۷	۱,۰۰۰	۳۰۹	۴,۷۹۸	۳۷۷	۰.۰۵	۱,۳۰۸	۰	۰	۳,۵۹۰	۳۷۷	۱,۳۳۱,۳۱۲	۱,۰۰۰	
سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۵	۳۳,۷۳۶	۱,۶۹۴	۱.۰۷	۰	۰	۰	۳۳,۷۳۶	۱,۶۹۴	۱۱۱,۹۱۶,۸۷۵	۱,۰۰۰	
شرکت بورس انرژی	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۳۳	۴۸۸,۸۵۶	۳,۳۶۱	۰.۵۴	(۳۰,۰۳۴)	۰	۰	۵۱۸,۸۹۰	۳,۳۶۱	۹,۷۸۳,۰۰۰	۱,۰۰۰	
بورس کالای ایران	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۰	۳۰۵,۵۵۵	۱۷۸	۰.۱۸	۳۹,۶۵۳	۰	۰	۱۶۵,۹۰۳	۱۷۸	۸,۸۹۰,۷۹۸	۱,۰۰۰	
بیمه اتکایی ایرانیان	۵,۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱	۱,۰۰۰	
توسعه معادن روی ایران	۲,۴۱۲,۹۵۰	۱,۰۰۰	۲۶,۶۱۰	۵۱,۹۰۵	۴۹,۳۳۸	۹۶,۰۳۴	۰.۰۸	۵,۱۶۱	۰	۴۴,۰۶۷	۹۶,۰۳۴	۱,۸۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	
تامین سرمایه لوتوس پارسین	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۱۶۵	۸,۸۰۲,۰۱۳	۱,۴۶۴,۶۷۷	۸.۳۸	۱,۷۱۰,۱۰۵	۰	۰	۷,۰۹۱,۹۰۷	۱,۴۶۴,۶۷۷	۱,۲۵۷,۴۳۰,۳۷۵	۱,۰۰۰	
صنایع شیمیایی ایران	۹,۶۴۰,۱۷۶	۱,۰۰۰	۱۹,۵۸۲	۶۹,۸۰۵	۶۶,۶۱۴	۰.۰۴	۶۸,۷۱۹	۶۴,۷۱۲	۳,۳۴۳,۰۹۰	۱,۰۸۶	۱,۹۰۲	۵۹,۷۵۶	۱,۰۰۰	
صنایع لاستیکی سهند	۳۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۶,۱۶۸	۹۳,۳۶۰	۱۱۵,۴۹۶	۰.۷۱	۱۱,۳۵۷	۰	۰	۸۳,۰۰۳	۱۱۵,۴۹۶	۲,۵۰۱,۶۳۳	۱,۰۰۰	
شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه	۷,۶۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۴۳۳	۸,۳۳۵	۳۰۹,۳۴۰	۵۷۶,۰۵۹	۰.۹۱	۳۳,۵۹۹	۰	۳۷۶,۷۴۱	۵۷۶,۰۵۹	۶۹,۹۵۴,۷۷۳	۱,۰۰۰	
سرمایه گذاری توسعه و عمران کرمان	۴۳,۶۳۰,۱۷۸	۱,۰۰۰	۱,۱۵۳	۹۹,۹۰۵	۱۳۳,۶۶۶	۰.۳۷	۴۸,۵۵۱	۴۴,۶۱۸	۴۷,۷۰۰,۰۰۰	۵۱,۳۵۴	۸۹,۰۴۸	۶۸,۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	
داده گستر عصر نوین	۸,۳۴۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۱,۶۳۵	۶۸,۳۴۱	۸۱,۳۶۶	۰.۰۸	۳۱,۴۴۴	۰	۰	۴۶,۷۹۷	۸۱,۳۶۶	۶,۹۸۴,۷۵۰	۱,۰۰۰	
فند ثابت خراسان	۶,۴۶۳,۸۰۹	۱,۰۰۰	۹,۳۶۰	۹,۷۷۹	۳۱,۰۰۸	۰.۰۵	۴,۱۴۸	۰	۰	۵,۶۳۱	۳۱,۰۰۸	۳,۳۱۳,۷۳۱	۱,۰۰۰	
سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۳۳۳	۲۶,۹۱۴	۳۸,۳۰۹	۰.۱۸	۶,۹۲۷	۹,۳۳۸	۳,۸۰۰,۰۰۰	۱۹,۹۸۷	۳۸,۹۷۱	۶,۰۱۸,۵۱۸	۱,۰۰۰	
سنگ آهن گل گهر	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷,۴۳۳	۱,۹۵۸	۱,۰۵۷	۰	۱۱۰	۰	۰	۱,۸۴۸	۱,۰۵۷	۱۴۳,۴۳۳	۱,۰۰۰	
سیمان خوزستان	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۴,۶۴۷	۷,۶۹۱	۷,۵۸۳	۰.۰۲	۴۸۶	۰	۰	۷,۳۰۵	۷,۵۸۳	۳۰۷,۶۶۹	۱,۰۰۰	
تامین سرمایه لوتوس پارسین (حق تقدم)	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۴۷۸,۸۹۰	۸۳۸,۳۸۷	۵.۵۹	۰	۰	۰	۳,۴۷۸,۸۹۰	۸۳۸,۳۸۷	۸۳۸,۳۸۶,۹۱۶	۱,۰۰۰	
کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	۳۱,۵۶۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	(۳,۱۴۳)	(۱,۸۷۱)	(۱۵۰,۰۰۰)	۳,۱۴۳	۱,۸۷۱	۱۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهام (ریال)	انتهای دوره			تغییرات			ابتدای دوره		
			ارزش بازار	بهای تمام شده هر سهام (ریال)	ارزش هر سهم (ریال)	افزایش (کاهش)	درصد مالکیت	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام
شرکت توسعه بین المللی صنعت گردشگری پدیده شاندریز	۱,۴۸۵,۵۴۳	۱,۰۰۰	۰	۰	۲۱,۳۵۰	۰	۰	۸,۰۰۶	۶,۴۶۱	۳۷۵,۰۰۰	
صنعتی بهشهر	۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵,۹۶۶	۲,۳۳۰	۳,۲۸۸	۰.۰۱	(۱,۵۴۶)	(۱,۷۷۹)	۷,۵۱۲	۲,۴۰۹,۴۹۸	
صندوق سرمایه گذاری امین یکم فردا(ETF)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۱۰,۱۴۷	۰	(۶۰,۱۲۶)	(۶۰,۱۷۴)	۶۰,۱۲۶	۶,۰۰۰,۰۰۰	
سنگ آهن گل گهر (حق تقدم)	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۳۸	۶,۴۶۰	۹,۵۱۰	۰	(۸۸)	۰	۴۳۶	۳۵,۶۰۵	
قاسم ایران	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۵,۹۳۱	۵,۰۲۱	۴,۹۹۰	۰.۱	۲۵,۹۳۱	۲۶,۰۸۳	۰	۵,۱۹۴,۶۸۵	
سیمان کرمان	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۱۳,۱۸۰	۰	۰	۰	۰	۰	
صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت فیروزه آسیا(ETF)	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۲۸,۵۵۳	۰	۰	۰	۰	۰	
تامین سرمایه خلیج فارس	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۵,۰۵۵	۰	۰	۰	۰	۰	
سرمایه گذاری سپه	۲۲,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۱,۱۹۶	۴,۸۲۴	۴,۹۰۳	۰.۰۲	۲۱,۱۹۶	۲۰,۸۵۵	۰	۴,۳۲۳,۰۸۷	
سرمایه گذاری سپه	۳۳,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۸,۸۶۰	۳,۸۳۴	۳,۹۰۳	۰.۰۱	۸,۸۶۰	۸,۶۸۱	۰	۳,۲۷۰,۱۶۳	
پالایش نفت بندرعباس	۱۳۴,۳۴۱,۹۲۳	۱,۰۰۰	۲۸۹,۳۶۸	۹,۱۴۷	۹,۱۸۰	۰.۰۲	۲۸۹,۳۶۸	۲۸۸,۲۱۸	۰	۳۱,۵۱۰,۷۲۵	
پالایش نفت لاوان	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۰,۸۰۵	۳۱,۹۴۸	۳۴,۳۰۰	۰.۰۲	۴۰,۸۰۵	۳۷,۰۰۸	۰	۱,۶۸۶,۱۶۷	
شرکت پالایش نفت تهران	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۸,۷۳۶	۵,۹۵۰	۵,۴۶۰	۰	۸,۷۳۶	۹,۵۲۰	۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	
سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۱,۶۳۶,۰۱۳,۴۵۶	۱,۰۰۰	۲۲,۳۵۷	۱,۰۵۵	۹۵۵	۰	۲۲,۳۵۷	۲۴,۵۹۵	۰	۳۳,۳۰۶,۷۴۱	
پالایش نفت اصفهان	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۷,۸۴۰	۷,۱۸۹	۶,۸۸۰	۰	۳۷,۸۴۰	۳۹,۵۳۸	۰	۵,۵۰۰,۰۰۰	
سیمان فارس و خوزستان	۵,۶۳۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۸,۰۴۳	۳۳,۴۳۰	۳۱,۶۷۰	۰.۰۴	۴۸,۰۴۳	۴۹,۷۳۸	۰	۲,۳۱۷,۰۰۰	
مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۵,۵۱۳	۱۷,۹۱۴	۲۰,۹۵۰	۰.۰۴	۶۵,۵۱۳	۵۶,۰۲۰	۰	۳,۱۳۷,۰۹۵	
پتروشیمی تندگویان	۲۲,۹۵۷,۶۶۶	۱,۰۰۰	۲۶,۷۶۳	۱۳,۷۶۱	۱۰,۹۳۰	۰.۰۱	۲۶,۷۶۳	۴۲,۹۲۳	۰	۳,۳۶۳,۵۰۱	
خودکفا	۷,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۶۳۳	۷,۸۸۴	۶,۳۴۰	۰	۱,۶۳۳	۲,۰۳۰	۰	۲۵۷,۴۹۵	
پاکسان	۹,۳۳۱,۳۹۸	۱,۰۰۰	۱۱,۳۵۱	۲,۶۲۳	۳,۱۳۷	۰.۰۶	۱۱,۳۵۱	۱۳,۹۸۱	۰	۵,۳۱۱,۹۸۱	
آهن و فولاد غدیر ایرانیان	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۰۸۵	۳۳,۱۶۰	۲۰,۸۵۰	۰	۳,۰۸۵	۳,۳۱۶	۰	۱۰۰,۰۰۰	
گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی کشوری	۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۸۵۳	۴,۳۶۹	۴,۰۴۴	۰.۰۱	۴,۸۵۳	۵,۳۴۳	۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	
سایر شرکتهای پذیرفته شده در بورس	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
جمع			۷۶,۱۷۳,۷۱۳	۱۶,۵۵۱,۰۵۳	۵۹,۶۳۳,۶۶۰		۱۶,۵۹۹,۶۰۳	۶۳۴,۹۰۳	۵۹,۵۷۴,۱۰۹	۱۵,۹۳۶,۱۵۰	

صورت وضعیت پورتفوی شرکتهای خارج از بورس

۶۴۶	۹۶,۸۶۲	۵۰	۰	۰	۹۶,۸۶۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	کارگزاری سپهر باستان
۶۹۱	۱,۷۳۹,۹۵۴	۴۰.۵۴	۰	۰	۱,۷۳۹,۹۵۴	۲,۵۱۹,۴۱۹,۳۶۰	۱,۰۰۰	۶,۳۱۴,۰۰۰	گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا
۱,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۰	۰	۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	ستاره سفیران آینده
۳,۷۱۰	۶,۹۵۳	۳۷.۴۸	۰	۰	۶,۹۵۳	۱,۸۷۳,۹۴۰	۱,۰۰۰	۵,۰۰۰	تهیه و توزیع مواد ریخته گری و قطعات صنعتی ایران
۱۰,۰۰۰	۱۶۰	۴.۴۷	۰	۰	۱۶۰	۱۶,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۳,۵۸۰	توسعه صنعت سرمایه گذاری ایران
۱,۰۰۶	۴۴	۴.۳۸	۰	۰	۴۴	۴۳,۷۵۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	مشاوره رتبه بندی اعتباری ایران
۶۶۲	۲۶۲,۱۸۰	۲۱.۰۵	۰	۰	۲۶۲,۱۸۰	۳۹۶,۳۳۷,۰۷۸	۱,۰۰۰	۱,۸۸۳,۱۶۷	توسعه صنعتی خودرو
۱,۱۴۰	۳۴,۷۶۸	۳۱	۰	۰	۳۴,۷۶۸	۳۰,۴۹۸,۵۱۰	۱,۰۰۰	۱۴۵,۲۳۱	گسترش مواد پایشرفته
۱۱,۶۴۱	۶۸,۳۳۶	۲۰.۳۸	۰	۰	۶۸,۳۳۶	۵,۸۷۰,۴۴۱	۱۰,۰۰۰	۲۸۸,۰۰۰	توسعه بازرگانی برنا
۱,۰۰۰	۵۸۰,۰۸۰	۳۰	۰	۰	۵۸۰,۰۸۰	۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	پیشگامان بازرگانی ستاره تابان
۱,۰۰۱	۳۹۰,۳۸۰	۲۰	۰	۰	۳۹۰,۳۸۰	۲۸۹,۸۷۲,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۴۴۹,۳۶۰	تجارت الکترونیک خودرو تابان
۳۹	۱۴,۳۵۴	۱۰۰	۰	۰	۱۴,۳۵۴	۳۹۹,۹۹۹,۹۵۰	۱,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	شرکت انرژی گستر ساینا اروند
۶	۳,۰۱۰	۱۰۰	۰	۰	۳,۰۱۰	۳۹۹,۹۹۹,۳۳۶	۱,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	شرکت رویال صدف کیش(شرکت سرمایه گذاری ایدروکیش)
۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۰.۳۳	۰	۰	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۳۹,۸۷۲	صندوق سرمایه گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه
	۳,۱۵۱,۹۸۱		۰		۳,۱۵۱,۹۸۱				

صورت ریز معاملات سهام تحصیل شده

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده پذیرفته شده در بورس	کل مبلغ بهای تمام شده خارج از بورس
سرمایه گذاری سپه	۳,۳۷۰,۱۶۳	۳,۸۲۳	۸,۶۸۱	۰
پالایش نفت بندرعباس	۳۱,۵۱۰,۷۲۵	۹,۱۴۶	۲۸۸,۳۱۸	۰
پالایش نفت لاوان	۱,۶۸۶,۱۶۷	۳۱,۹۴۸	۳۷,۰۰۸	۰
شرکت پالایش نفت تهران	۱,۶۰۰,۰۰۰	۵,۹۵۰	۹,۵۳۰	۰
قاسم ایران	۹,۹۵۳,۸۹۱	۵,۰۳۱	۴۹,۹۸۰	۰
صنایع شیمیایی ایران	۳,۳۴۳,۰۹۰	۱۹,۳۶۳	۶۴,۷۱۳	۰
سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۳۳,۳۰۶,۷۴۱	۱,۰۵۵	۳۴,۵۹۵	۰
سرمایه گذاری توسعه و عمران کرمان	۴۷,۷۰۰,۰۰۰	۹۳۵	۴۴,۶۱۸	۰
سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران	۳,۸۰۰,۰۰۰	۳,۲۹۹	۹,۳۳۸	۰
پالایش نفت اصفهان	۵,۵۰۰,۰۰۰	۷,۱۸۸	۳۹,۵۳۸	۰
سیمان فارس و خوزستان	۳,۳۱۷,۰۰۰	۳۲,۴۳۰	۴۹,۷۳۸	۰
بانک ملت	۴۳,۵۹۴,۴۳۴	۰	۰	۰
صنعتی بهشهر	۱,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۸۲	۵,۳۷۴	۰
مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان	۳,۱۳۷,۰۹۵	۱۷,۹۱۴	۵۶,۰۳۰	۰
پتروشیمی تندگویان	۳,۴۶۳,۵۰۱	۱۳,۷۶۱	۴۲,۹۳۳	۰

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده پذیرفته شده در بورس	کل مبلغ بهای تمام شده خارج از بورس
خودکفا	۲۵۷,۴۹۵	۷,۸۸۲	۲,۰۳۰	۰
پاکسان	۵,۳۱۱,۹۸۱	۲,۶۳۱	۱۳,۹۸۱	۰
سیمان کرمان	۲,۳۴۰,۹۱۰	۱۲,۰۳۲	۲۶,۹۶۴	۰
آهن و فولاد غدیر ایرانیان	۱۰۰,۰۰۰	۲۳,۱۶۰	۲,۳۱۶	۰
صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت فیروزه آسیا(ETF)	۷۱۷,۰۰۰	۲۸,۳۸۲	۲۰,۳۵۰	۰
تامین سرمایه خلیج فارس	۲۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۵	۶۶۱	۰
گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتی کشوری	۱,۲۰۰,۰۰۰	۴,۳۶۹	۵,۲۴۲	۰
تهیه و توزیع مواد ریخته گری و قطعات صنعتی ایران	۵۴,۳۴۴,۳۲۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری سپه	۶,۵۹۳,۲۵۰	۴,۴۷۹	۲۹,۵۲۶	۰
سایپا آذین	۶,۶۶۷	۰	۰	۰
جمع			۸۳۱,۲۳۳	۰

توجه: در صورت تغییرات در سرمایه گذاری برخی از شرکتها ناشی از اجرای افزایش سرمایه، مراتب به نحو مقتضی در این بخش ارائه گردد.

صورت ریز معاملات سهام واگذار شده

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده	قیمت واگذاری هر سهم (ریال)	کل مبلغ واگذاری	سود(زیان) واگذاری
گروه پتروشیمی سرمایه گذاری ایرانیان	۱,۲۶۰,۰۰۰	۷۴۲	۹۲۵	۲,۲۶۲	۲,۹۷۸	۲,۰۴۳
قاسم ایران	۴,۷۵۹,۲۰۶	۵,۰۲۱	۲۳,۸۹۷	۵,۳۵۴	۲۵,۰۰۵	۱,۱۰۸
صندوق سرمایه گذاری امین یکم فردا(ETF)	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۲۹	۶۰,۱۷۴	۱۰,۰۴۴	۶۰,۳۶۹	۹۵
ملی صنایع مس ایران	۱,۷۰۰,۰۰۰	۳,۷۲۰	۶,۳۲۴	۷,۳۳۸	۱۲,۴۷۵	۶,۱۵۱
فولاد مبارکه	۵,۰۰۰,۰۰۰	۸,۵۷۲	۴۳,۸۶۰	۱۲,۰۱۲	۶۰,۰۶۲	۱۷,۲۰۳
کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	۱۵۰,۰۰۰	۱۲,۴۷۳	۱,۸۷۱	۱۸,۳۴۰	۲,۷۳۶	۸۶۵
شرکت توسعه بین المللی صنعت گردشگری پدیده شاندیز	۳۷۵,۰۰۰	۱۷,۲۳۹	۶,۴۶۱	۲۳,۸۸۵	۸,۹۵۷	۲,۴۹۶
صنعتی بهشهر	۲,۱۴۸,۳۲۳	۳,۳۲۹	۷,۱۵۳	۳,۸۱۱	۸,۱۸۸	۱,۰۳۵
سیمان کرمان	۲,۳۴۰,۹۱۰	۱۲,۰۳۲	۲۶,۹۶۴	۱۳,۰۷۸	۲۹,۳۰۷	۲,۳۴۳
صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت فیروزه آسیا(ETF)	۷۱۷,۰۰۰	۲۸,۳۸۲	۲۰,۳۵۰	۲۸,۵۴۸	۲۰,۴۶۹	۱۱۹
تامین سرمایه خلیج فارس	۲۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۵	۶۶۱	۴,۹۱۵	۹۸۳	۳۳۳
سرمایه گذاری سپه	۲,۲۷۰,۱۶۳	۳,۸۲۳	۸,۶۸۱	۳,۸۲۳	۸,۶۸۱	۰
سایر شرکتهای پذیرفته شده در بورس	۰		۱۳۰,۷۰۴		۱۶۷,۴۴۸	۴۶,۷۴۴
جمع			۲۳۷,۰۳۵		۴۰۷,۵۵۹	۸۰,۵۲۴

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

درآمدهای عملیاتی شرکت

--

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۲۱	توضیحات تکمیلی شرکت درخصوص روند درآمد و برآوردهای آتی
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام	۱,۳۷۵,۲۱۷	۵۶,۹۴۵	قسمت عمده سود درسه ماهه اول ۱۴۰۱ مربوط به دارو سازی جابرین حیان و بانک ملت می باشد .
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری	۶۸۲,۴۷۰	۸۰,۵۳۴	قسمت عمده سود در سه ماهه اول ۱۴۰۱ بابت فروش سهام شرکت های فولاد مبارکه و بازارگردانی سهام می باشد.
سود سپرده بانکی	۲,۴۱۰	۲,۳۹۶	مبلغ سودباتوجه به سپرده های بانکی در سه ماهه اول ۱۴۰۱ می باشد
سود(زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۰	۰	
سود(زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای بلند مدت	۰	۰	
سود حاصل از سایر فعالیتها	۰	۰	
جمع	۲,۰۶۰,۰۹۷	۱۳۹,۸۶۵	

ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت

شرح	بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۱	توضیحات تکمیلی شرکت درخصوص ترکیب سرمایه گذاریها و درصورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب
سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی	۱۵,۹۲۶,۱۵۰	۱۶,۵۵۱,۰۵۲	
سرمایه گذاری در سهام شرکت های غیر بورسی	۳,۱۵۱,۹۸۱	۳,۱۵۱,۹۸۱	
سرمایه گذاری در املاک	۱,۴۴۶,۶۶۱	۱,۴۴۶,۶۶۱	
سرمایه گذاری در سپرده های بانکی و اوراق بدهی	۰	۰	
سایر سرمایه گذاریها	۹۲,۷۲۶	۶۰,۷۱۴	
جمع	۲۰,۶۱۷,۵۱۸	۳۱,۲۱۰,۴۰۸	

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص ترکیب پرتفوی

سازماندهی سرمایه گذاریها در جهت فعالیت اصلی شرکت از طریق واگذاری واحدهایی که نوع فعالیت آنها همسو با اهداف و استراتژی شرکت نمی باشد : بهبود بازده سرمایه گذاریها با واگذاری سرمایه گذاریهای کم بازده
«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»
اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

وضعیت کارکنان

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۲/۲۱	برآورد ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
تعداد پرسنل شرکت اصلی	۵۹	۵۹	۵۹
تعداد پرسنل شرکت های گروه	۹,۰۲۳	۹,۰۲۳	۹,۰۲۳

برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی ، اداری ، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی

دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	روند هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها(هزینه ها)ی عملیاتی شرکت در ۹ ماهه آتی تغییر با اهمیتی نخواهد داشت.
---------------------------------	---

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره

سایر توضیحات	مبلغ هزینه مالی طی دوره	مانده پایان دوره به تفکیک سررسید		مانده پایان دوره (اصل و فرع)			ریالی	مانده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی (میلیون ریال)	نرخ سود(درصد)	نوع تامین مالی
		بلند مدت	کوتاه مدت	معادل ریالی تسهیلات ارزی	مبلغ ارزی	نوع ارز				
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تسهیلات دریافتی از بانکها
	۲,۲۵۶									تسهیلات تسویه شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره
	۲,۲۵۶	۰	۰	۰			۰	۰		جمع
	۰	انتقال به دارایی								
	۲,۲۵۶	هزینه مالی دوره								

برآورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه های مالی شرکت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	روند برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه های مالی ۹ ماهه آتی شرکت مطابق سه ماهه اول خواهد بود و تغییر با اهمیتی نخواهد داشت
---------------------------------	---

تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه شرکت اصلی و شرکتهای فرعی و وابسته

توضیحات	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	هزینه های برآوردی تکمیل طرح	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۱	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	هزینه های برآوردی طرح	نام شرکت (شرکت اصلی یا فرعی و وابسته)	طرح های عمده در دست اجرا
«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»									
اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.									

سایر درآمد(هزینه)های غیر عملیاتی

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۳/۳۱
درآمد حاصل از تسعیر ارز	۱,۱۵۴	۷۶۰
درآمد اجاره	۳۷,۰۶۵	۱۸,۸۶۳
سود(زیان) حاصل از فروش داراییهای ثابت	۵,۱۲۰,۲۷۳	۴,۲۵۰
سایر	۱۳,۸۶۵	۰
جمع	۵,۱۷۲,۲۵۷	۲۳,۸۷۳

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته	پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
۷,۰۴۴,۴۰۶	۶۸۷,۲۲۸	۶,۸۷۲,۲۸۹	۳,۲۰۰,۰۰۰	۱۰

سایر برنامه های با اهمیت شرکت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	در دوره ی مورد نظر برنامه با اهمیتی برای این شرکت وجود نخواهد داشت
---------------------------------	--

سایر توضیحات با اهمیت

مورد بااهمیتی وجود ندارد.
«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

درآمد سود سهام محقق شده

نام شرکت	وضعیت پورتفوی							وضعیت سودآوری	
	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	تاریخ برگزاری مجمع	تعداد سهام در تاریخ مجمع	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم	درصد مالکیت	درآمد هر سهم (ریال)	درآمد نقدی هر سهم (ریال)	درآمد حاصل از سود سهام مجمع برگزار شده و سال مالی شناسایی درآمد
									۱۴۰۰/۱۲/۲۹ *
جمع									۱۴۰۱/۱۲/۲۹
								۵۶,۹۴۵	
								۵۶,۹۴۵	
*مبالغ ستون فوق مربوط به درآمد حاصل از سود سهام مجامع آن دسته از شرکت های فرعی و وابسته است که تاریخ برگزاری مجمع آنها بعد از پایان سال مالی و قبل از تاریخ تایید صورت های مالی شرکت سرمایه گذار بوده و لذا مطابق استانداردهای حسابداری، درآمد مذکور در صورت های مالی سال مالی گذشته شرکت سرمایه گذار شناسایی می شود.									
کادر توضیحی مربوط به اطلاعات دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱									
کادر توضیحی مربوط به اطلاعات تجمعی از ابتدای سال تا پایان تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۳۱									

شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)
SAIPA INVESTMENT GRUOP Co.



گزارش تفسیری هیئت مدیره
دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱



فهرست مطالب

صفحه

۱- ماهیت کسب و کار.....	۳
۲- اهداف مدیریت و راهبردها برای دستیابی به اهداف.....	۷
۳- مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط.....	۸
۴- نتایج عملیات و چشم‌اندازها.....	۱۸
۵- معیارهای و شاخص عملکرد.....	۲۰



در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴، ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ و هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آنها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشند، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع دوره ای ۳،۶، ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب مورخ ۱۳۹۶/۰۱/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار و راهنمایی بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده است .

محدوده ۹۵۰ تا ۱۰۰۰ تومان، محدوده مقاومت اول (حجمی و فیبوی) و محدوده قیمت ۱۱۵۰ دومین مقاومت حجمی است. در صورت اصلاح حمایت اول در محدوده ۸۵۰ تومان است. احتمال اصلاح در این محدوده زیاد است.



۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱- مؤلفه های کلان اقتصادی

بهار ۱۴۰۱ با شروعی امیدبخش برای فعالان بازار سرمایه همراه بود. در حالیکه تا اواخر زمستان ۱۴۰۰، بازار در انتظار اصلاح قیمت های جهانی بود، جنگ روسیه و اوکراین چرخشی ناگهانی در اقتصاد جهانی ایجاد نمود. قیمت های جهانی که نسبت به پیش از کرونا رشد کرده بودند، باز هم با جهش های قیمتی روبرو شدند. میزان وابستگی اقتصاد جهانی به کامودیتی های وارداتی از روسیه و اوکراین نظیر کالاهای کشاورزی، کودهای شیمیایی، نفت و فلزات اساسی به گونه ای بود که افزایش قیمت ها ناگزیر می نمود. به همین جهت اقبال ویژه به برخی گروه ها نظیر پالایشگاه نفت، غذایی، زراعت و دامپروری را شاهد بودیم.

در همین زمان، در داخل کشور نیز طرح اصلاح یارانه کالاهای اساسی، به ناگاه و در اثر اضطراب به وجود آمده ناشی از جنگ اوکراین، صورت پذیرفت و بازار سرمایه نیز به استقبال گروه های غذایی و صنایع وابسته رفت. در اثر موج ایجاد شده در این صنایع، به تدریج اخبار مربوط به اصلاح ساختار صنعت خودرو از مرکز توجهات خارج شد.

از نیمه دوم بهار ۱۴۰۱ به تدریج شاهد عادی شدن جنگ روسیه و اوکراین و برطرف شدن ابهامات پیرامون صادرات کالاهای اساسی از این کشورها بودیم. از سوی دیگر، رشد معنادار قیمت نهاده های انرژی بخشی از تقاضای این کالاها را دچار تضعیف نمود و با افزایش نرخ بهره توسط بانک های مرکزی دنیا، خطر انقباض اقتصادی و کاهش رشد بیش از پیش حس شد. بدین ترتیب شاهد کاهش ۲۰ تا ۵۰ درصدی کالاهای اساسی مختلف در دنیا بودیم. در ایران نیز به علت تمرکز سبد صادرات غیرنفتی بر این محصولات، شرکت های فعال در صنایع بالادستی بورس دچار اصلاح قیمتی شدند. همچنین کلیت بازار نیز به علت واگرایی قیمتی دلار آزاد و نیما، به لحاظ رشد درآمد عملیاتی ضعیف تر از رشد هزینه ها عمل کردند و حاشیه سود شرکت ها دچار نزول شد.

به نظر می رسد آنچه آینده بازار را در ادامه سال رقم می زند، ترکیبی از رشد تدریجی دلار نیما به همراه ثبات نسبی نرخ بهره خواهد بود که می تواند در برخی صنایع آثار منفی افت قیمت های جهانی را جبران کند. همچنین صنایعی که به نحوی مصون از ریسک های جهانی و دولتی هستند یا اینکه از نزول قیمت ها نفع می برند نظیر صنایع تولیدکننده کالاهای مصرفی، بادوام و صنعتی و ارایه کنندگان خدمات می توانند مورد توجه قرار گیرند.

۱-۲- بررسی کلی بازار سرمایه

شاخص بورس اوراق بهادار که در انتهای اسفندماه ۱۴۰۰ با اخبار واگذاری گروه خودرویی شروع به رشد کرده بود در دوماه ابتدایی سال ۱۴۰۱ نیز به حرکت رشدی خود ادامه داد و به محدوده ۱۶۰۰ هزار واحد رسید، اما از انتهای اردیبهشت ماه با افت نرخ های جهانی کامودیتی ها، افزایش نرخ بهره اقتصاد های بزرگ و افزایش ریسک های بازار، رشد خود را متوقف کرد و روندی اصلاحی را در پیش گرفت. در مجموع شاخص کل بورس در ۳ ماه اول سال ۱۴۰۱ با ۱۲٪ رشد فصل بهار را به پایان رساند. در همین زمان شاخص هموزن رشدی ۲۱٪ را تجربه نمود.



جدول زیر خلاصه ای از تغییرات شاخص های مختلف بازار در ۳ ماه ابتدای سال ۱۴۰۱ را نشان می دهد:

شاخص	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	میزان تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل	۱,۵۳۹,۶۳۲	۱,۳۶۷,۲۵۰	۱۷۲,۳۸۲	۱۲,۶۱٪
بازار اول	۱,۱۶۷,۴۵۶	۱,۰۶۴,۱۱۱	۱۰۳,۳۴۵	۹,۷۱٪
بازار دوم	۲,۹۷۷,۴۲۳	۲,۵۵۹,۴۲۸	۴۱۷,۹۹۵	۱۶,۳۳٪
صنعت	۱,۴۳۷,۳۳۶	۱,۲۶۰,۸۹۶	۱۷۶,۴۴۰	۱۳,۹۹٪
مالی	۱,۵۳۴,۶۹۶	۱,۴۷۴,۹۴۸	۵۹,۷۴۸	۴,۰۵٪
سرمایه گذاری ها	۲۳,۹۹۴	۲۳,۲۵۰	۷۴۴	۳,۲۰٪
پنجاه شرکت فعالتر	۶۱,۶۵۰	۵۵,۱۴۷	۶,۵۰۳	۱۱,۷۹٪
شاخص صنعت خودرو	۲۲۳,۰۷۱	۲۱۷,۴۷۵	۵,۵۹۶	۲,۵۷٪
ارزش بازار بورس (میلیارد ریال)	۵۸,۲۲۱,۵۲۳	۵۱,۷۹۱,۴۲۴	۶,۴۳۰,۰۹۹	۱۲,۴۲٪
P/E	۸,۷۸	۷,۹۷	۰,۸۱	۱۰,۱۴٪

۳-۱- بررسی وضعیت صنعت

از آنجایی که اغلب سرمایه گذاری موجود در سبد بورسی شرکت در صنعت خودروسازی هستند و با توجه به اینکه گروه سرمایه گذاری سایپا از جمله شرکتهای چند رشته ای می باشد، نگاه ویژه ای به رشد صنعت خودرو داشته و در تلاش برای حضور پررنگ تر در زنجیره ارزش صنعت خودرو دارد که اهم موارد مربوط به این صنعت به شرح ذیل ارائه می شود:

صنعت خودرو به لحاظ ارتباط گسترده با زنجیره های از صنایع قبل و بعد از خود، صنعتی کلیدی محسوب و دارای پتانسیل بالای در ایجاد اشتغال و توسعه اقتصادی است. صنعت خودرو در کشور ما لوکوموتیو رشد صنایع دیگر است به طوری که ۶۰ رشته صنعتی دیگر با صنعت خودرو مرتبط هستند. برخی برآوردها حاکی از آن است که به ازای افزایش تولید هر دستگاه خودرو دو شغل ایجاد می شود که ۱۷ درصد آن اشتغال مستقیم (خودروسازی و قطعه سازی) و ۸۳ درصد آن اشتغال غیرمستقیم (صنایع بالادستی و فعالیتهای خدماتی به خودرو) خواهد بود. در ساخت خودرو مجموعه ای از تکنولوژی های انرژی، پلاستیکی، شیمیایی، چوب، پارچه، عایق، شیشه، الکتریکی، الکترونیکی، متالوژی، طراحی، و غیره دخالت دارند. به همین دلیل صنعت خودرو به لحاظ ضریب همبستگی پسین رتبه دوم را در بین صنایع کشور دارد. در حال حاضر ۱۲ واحد تولیدی در زمینه خودروسازی فعالیت می کنند که مهم ترین آنها شرکت سایپا و ایران خودرو است. عراق، سوریه و اصلی ترین بازارهای صادراتی خودروسازان ایرانی هستند. در ابتدای دهه نود ابتدا تحریم های بین المللی علیه ایران شدت گرفت بطوریکه شرکای تجاری ایران خودرو و سایپا رابطه خود را با این دو شرکت قطع کردند و آنها را در تولید خودرو دست تنها گذاشتند. کمیت و کیفیت تولید خودرو در این سالها به شدت کاهش یافت و عمدتاً به



دلیل افت قدرت خرید مردم، از تقاضای داخلی و به دلیل وجود تحریمها از تقاضای خارجی کاسته شد. صنعت خودرو درگیر با مشکلات عدیده بانکی و هزینه بالای تامین مالی است. کاهش نرخ سود بانکی و در نتیجه کاهش هزینه بهره این شرکتها مهمترین تأثیرپذیری این صنعت از متغیرهای کلان اقتصادی است، بطوریکه با توجه به شرایط تقاضا در جامعه کاهش این هزینه ها می تواند منجر به کاهش مشکلات تامین مالی خودروسازان گردد.

چشم انداز صنعت خودرو در افق ۱۴۰۴ در ایران در سند «اهداف و سیاستهای توسعه صنعت خودرو در افق ۱۴۰۴»، دستیابی به جایگاه نخست صنعت خودروی منطقه، رتبه پنجم آسیا و رتبه یازدهم در جهان می باشد. بر این اساس برآورد شده است در سال ۱۴۰۴ حداقل ۴ درصد از تولید ناخالص داخلی کشور مربوط به صنعت خودرو باشد. به عبارت دیگر میزان تولید ناخالص داخلی کشور در سال ۱۴۰۴ معادل ۱۵۸,۱ میلیارد دلار پیش بینی شده است که سهم صنعت خودرو معادل ۵,۴۷ میلیارد دلار خواهد بود.



۴-۱- اطلاعات مدیران شرکت

اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت	تاریخ عضویت	در هیئت مدیره	تحصیلات
قالب‌های بزرگ صنعتی سایپا	سید علی فتاحی	مدیرعامل و عضو موظف هیئت مدیره	۱۴۰۰/۰۲/۲۸		دکتر
سرمایه‌گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار	حمید شهیاز	رئیس و عضو غیر موظف هیئت مدیره	۱۳۹۹/۰۲/۱۰		فوق لیسانس
مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا	یوسف ندیلی	نائب رئیس و عضو موظف هیئت مدیره	۱۳۹۹/۰۵/۲۷		فوق لیسانس
بازرگانی سایپا یدک	فرهاد عربلو	عضو غیر موظف هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۱/۳۰		فوق لیسانس
شرکت ایرانی اتومبیل سایپا	—	—	—	—	—

۵-۱- سرمایه و اطلاعات سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس ۱۴۰ میلیون ریال و در زمان پذیرش در بورس ۱۰۰۰ میلیارد ریال بوده که طی چند مرحله به شرح جدول زیر به مبلغ ۱۶،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۶،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱،۰۰۰ ریال) بالغ گردیده است. در طی سال مالی مورد گزارش سرمایه شرکت به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۰۵ از محل سود انباشته به مبلغ ۵،۳۲۵،۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است. افزایش سرمایه مزبور در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۱ در اداره ثبت شرکت‌ها طی روزنامه رسمی به شماره ۲۲۴۴۶ به ثبت رسید.

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیارد ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۴/۰۴/۱۲	۴،۵۲۹	۱،۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۸۶/۰۶/۳۱	۱۵	۱،۱۵۰	مطالبات حال شده
۱۳۸۷/۰۴/۰۱	۵۲	۱،۷۵۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۹۰/۰۱/۲۵	۷۱،۴	۳،۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۹۱/۰۳/۱۸	۱۰۳	۶،۱۰۰	سود انباشته و آورده نقدی
۱۳۹۵/۰۴/۱۰	۷۵	۱۰،۶۷۵	سود انباشته
۱۴۰۰/۱۱/۰۵	۵۰	۱۶،۰۰۰	سود انباشته



همچنین ترکیب سهامداران اصلی شرکت گروه سرمایه‌گذاری سایپا در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ مطابق با جدول زیر بوده است:

نام شرکت	تعداد سهام	درصد سهام به کل
شرکت سایپا	۱۰,۵۴۶,۳۹۰,۸۵۵	۶۶٪
شرکت رویال صدف کیش (سهامی خاص)	۳۰۴,۵۱۲,۲۱۲	۲٪
بیمه پارسیان (سهامی عام)	۱۷۶,۵۰۰,۰۰۰	۱٪
سایر سهامداران	۴,۹۷۲,۵۹۶,۹۳۳	۳۱٪
جمع	۱۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۲- اهداف مدیریت و راهبردها برای دستیابی به اهداف

۱-۲- اهداف مدیریت

شرکت سرمایه‌گذاری سایپا در نظر دارد با بهره‌گیری حداکثری از سرمایه‌گذاری‌ها و املاک و همچنین استفاده از ابزارهای نوین مالی در جهت افزایش ارزش آفرینی و ایجاد ارزش افزوده برای سهامداران گام بردارد در این راستا اهداف و استراتژی‌های شرکت به شرح زیر است:

۱-۲-۱- تبدیل برند شرکت در حوزه سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه به برند معتبر و قابل اتکا و اعتماد سرمایه‌گذاران در بازار؛

۲-۱-۲- تبدیل دارایی‌های غیر مولد به دارایی‌های مولد در راستای سازماندهی و بهینه‌سازی پرتفوی شرکت اعم از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی و غیر بورسی و همچنین تکمیل زنجیره سرمایه‌گذاری در قالب هلدینگ؛

۳-۱-۲- همکاری با شرکت‌های گروه جهت هم‌افزایی عملکرد مجموعه در جهت نیل به اهداف تعیین شده در گروه سایپا، با توجه به اینکه شرکت گروه سرمایه‌گذاری سایپا از جمله شرکتهای چند رشته‌ای می‌باشد؛

۴-۱-۲- نظارت مستمر به عملکرد شرکت‌های تابعه و ارزیابی عملکرد مدیران آنها؛

۵-۱-۲- افزایش کارائی و ارتقاء مهارت و دانش کارکنان با برگزاری دوره‌های آموزشی مرتبط با مسئولیت آنها؛



۲-۲- چالش‌ها و ریسک‌های پیش‌رو برای دستیابی به اهداف

ریسک‌ها و چالش‌های پیش‌روی شرکت عبارتند از ریسک نوسان نرخ بهره، ریسک نوسانات نرخ ارز و تورم و ریسک ناشی از تغییرات سیاسی در کشور و ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و تحریم‌های بین‌المللی است. به منظور جلوگیری و کاهش آثار ریسک‌های مذکور، مدیریت در نظر دارد از طریق تامین منابع مالی، مدیریت بهینه پرتفوی واگذاری املاک شرکت نسبت به متنوع‌سازی پرتفوی سهام بورسی و غیر مدیریتی با استفاده از فرصت‌های که در سایر صنایع به وجود می‌آید، اقدام نماید.

۲-۳- مسئولیت‌های اجتماعی و زیست‌محیطی

شرکت سرمایه‌گذاری سایپا از ظرفیت‌های مدیریتی خود در شرکت‌های سرمایه‌پذیر در جهت کاهش آلاینده‌های هوا و محیط زیست، بهره‌برداری خواهد نمود.

۳- مهم‌ترین منابع ریسک‌ها و روابط

۳-۱- منابع مالی و غیر مالی در دسترس:

منابع مالی در دسترس شامل پرتفوی سهام و املاک و مطالبات از اشخاص می‌باشد، که ترکیب آنها براساس ترازنامه مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ به شرح زیر است:

میلیارد ریال

۱۹,۷۰۳

پرتفوی سهام بورسی و غیر بورسی

۱,۴۴۷

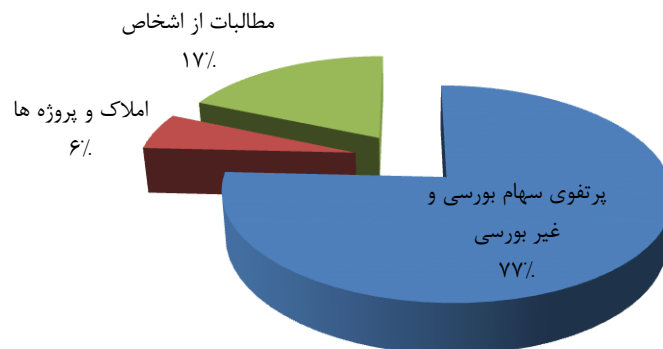
املاک و پروژه‌ها

۴,۳۶۷

مطالبات از اشخاص

۲۵,۵۱۷

جمع





ترکیب کل پورتنفوی سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها به تفکیک صنعت

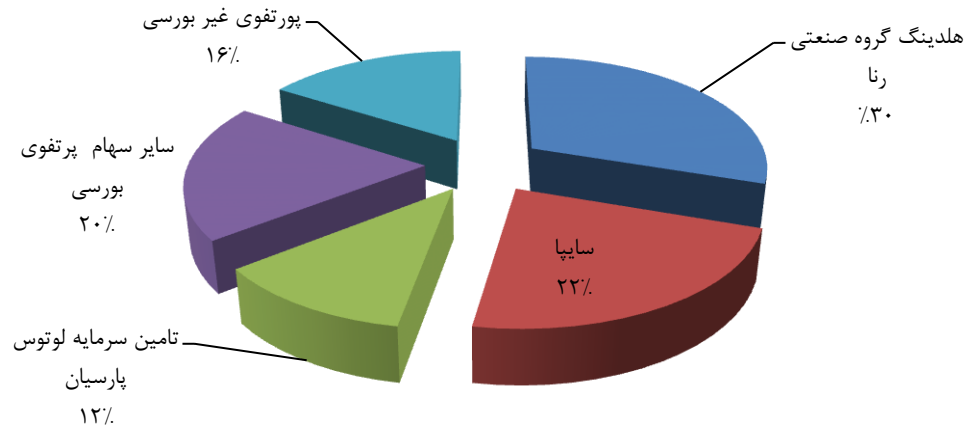
پورتنفوی سرمایه‌گذاری‌های شرکت گروه سرمایه‌گذاری سایپا در پایان خرداد ماه ۱۴۰۱ بر اساس طبقه‌بندی صنایع در بورس اوراق بهادار و بر مبنای بهای تمام‌شده در دو گروه سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی و سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های غیربورسی به شرح جدول ذیل گزارش می‌گردد:

ارقام به میلیون ریال

ردیف	گروه صنعت	پذیرفته شده در بورس		خارج از بورس		کل سرمایه‌گذاری‌ها	
		بهای تمام شده	درصد از کل	بهای تمام شده	درصد از کل	بهای تمام شده	درصد به کل
۱	استخراج کانه‌های فلزی	۹۷,۳۴۶	۱٪	۰	۰٪	۹۷,۳۴۶	۰,۵٪
۲	فراورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	۳۷۴,۲۸۴	۲٪	۰	۰٪	۳۷۴,۲۸۴	۱,۹٪
۳	لاستیک و پلاستیک	۱۱۵,۴۹۶	۱٪	۰	۰٪	۱۱۵,۴۹۶	۰,۶٪
۴	شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی	۲۴,۵۹۵	۰٪	۰	۰٪	۲۴,۵۹۵	۰,۱٪
۵	واسطه‌گریهای مالی و پولی	۰	۰٪	۲,۷۴۲,۳۸۰	۸۷٪	۲,۷۴۲,۳۸۰	۱۳,۹٪
۶	انبوه‌سازی، املاک و مستغلات	۱۳۳,۶۶۶	۱٪	۰	۰٪	۱۳۳,۶۶۶	۰,۷٪
۷	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۰	۰٪	۱۴,۳۵۴	۰٪	۱۴,۳۵۴	۰,۱٪
۸	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۲,۳۰۸,۰۹۷	۱۴٪	۳,۰۱۰	۰٪	۲,۳۱۱,۱۰۷	۱۱,۷٪
۹	اطلاعات و ارتباطات	۸۱,۲۶۶	۰٪	۰	۰٪	۸۱,۲۶۶	۰,۴٪
۱۰	بانکها و موسسات اعتباری	۷۶۳,۷۹۶	۵٪	۰	۰٪	۷۶۳,۷۹۶	۳,۹٪
۱۱	خرده‌فروشی، باستان‌های وسایل نقلیه موتوری	۲۶,۰۸۳	۰٪	۰	۰٪	۲۶,۰۸۳	۰,۱٪
۱۲	سایر واسطه‌گریهای مالی	۱۵۷	۰٪	۰	۰٪	۱۵۷	۰,۰٪
۱۳	سرمایه‌گذاریها	۷۰۵,۰۶۷	۴٪	۰	۰٪	۷۰۵,۰۶۷	۳,۶٪
۱۴	سیمان، آهک و گچ	۵۷,۳۱۱	۰٪	۰	۰٪	۵۷,۳۱۱	۰,۳٪
۱۵	قند و شکر	۳۱,۰۰۸	۰٪	۰	۰٪	۳۱,۰۰۸	۰,۲٪
۱۶	محصولات شیمیایی	۱۵۴,۵۵۵	۱٪	۰	۰٪	۱۵۴,۵۵۵	۰,۸٪
۱۷	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۷,۸۹۴	۰٪	۰	۰٪	۷,۸۹۴	۰,۰٪
۱۸	مواد و محصولات دارویی	۵۷۴,۸۱۴	۳٪	۰	۰٪	۵۷۴,۸۱۴	۲,۹٪
۱۹	فلزات اساسی	۶۳۴,۰۲۵	۴٪	۰	۰٪	۶۳۴,۰۲۵	۳,۲٪
۲۰	خودرو و ساخت قطعات	۱۰,۴۶۱,۶۲۶	۶۳٪	۲۶۹,۱۳۳	۹٪	۱۰,۷۳۰,۷۵۹	۵۴,۵٪
۲۱	سایر صنایع	۰	۰٪	۱۲۳,۱۰۴	۴٪	۱۲۳,۱۰۴	۰,۶٪
	جمع	۱۶,۵۵۱,۵۰۲	۱۰۰٪	۳,۱۵۱,۹۸۱	۱۰۰٪	۱۹,۷۰۳,۰۳۳	۱۰۰٪



مجموعاً، بر اساس بهای تمام شده، ۵۴٫۵ درصد از پرتفوی سهام شرکت در صنعت خودرو و ساخت قطعات می باشد. هم چنین ۵۲ درصد از پرتفوی سهام شرکت، سرمایه گذاری در سهام شرکت های گروه خودرو سازی سایپا و گروه صنعتی رنا می باشد.



سرمایه گذاری در سهام شرکت های خارج از بورس

جدول زیر نام شرکت های غیر بورسی ای را نشان می دهد که شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا در آنها سهام دارد:

ردیف	نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد از کل
۱	کارگزاری سپهر باستان	۳۰۰,۰۰۰	۵۰	۹۶,۸۶۲	۳٪
۲	گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا	۶,۲۱۴,۰۰۰	۴۱	۱,۷۳۹,۹۵۴	۵۵٪
۳	ستاره سفیران آینده	۲۰۰,۰۰۰	۱۰	۲۰,۰۰۰	۱٪
۴	تهیه و توزیع مواد ریخته گری و قطعات صنعتی ایران	۱۵۰,۰۰۰	۳۷	۶,۹۵۳	۰٪
۵	توسعه صنعت سرمایه گذاری ایران	۳,۵۸۰	۴	۱۶۰	۰٪
۶	مشاوره رتبه بندی اعتباری ایران	۱,۰۰۰	۴	۴۴	۰٪
۷	توسعه صنعتی خودرو	۱,۸۸۳,۱۶۷	۲۱	۲۶۲,۱۸۰	۸٪
۸	گسترش مواد پیشرفته	۱۴۵,۲۳۱	۲۱	۳۴,۷۶۸	۱٪
۹	توسعه بازرگانی برنا	۲۸۸,۰۰۰	۲۰	۶۸,۳۳۶	۲٪
۱۰	پیشگامان بازرگانی ستاره تابان	۲,۹۰۰,۰۰۰	۲۰	۵۸۰,۰۸۰	۱۸٪
۱۱	تجارت الکترونیک خودرو تابان	۱,۴۴۹,۳۶۰	۲۰	۲۹۰,۲۸۰	۹٪
۱۲	شرکت انرژی گستر سایناروند	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۴,۳۵۴	۰٪
۱۳	شرکت رویال صدف کیش (شرکت سرمایه گذاری ایدروکیش)	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۳۰,۱۰۰	۰٪
۱۴	صندوق سرمایه گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه	۱۰,۵۲۹,۸۷۲	۰	۳۵,۰۰۰	۱٪
	جمع			۳,۱۵۱,۹۸۱	٪۱۰۰

لازم به ذکر است مطالبات از اشخاص در سال ۱۴۰۰ مبلغ ۴,۶۳۴ میلیارد ریال بوده است که در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۱ به مبلغ ۴,۳۶۷ میلیارد ریال رسیده است.



در ادامه به معرفی و بررسی شرکت های فرعی پرداخته شده است. لازم به ذکر است با توجه به عدم انتشار صورتهای مالی میان دوره منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱ مربوط به شرکتهای فرعی، آخرین اطلاعات مالی منتشره توسط این شرکتهای در ادامه آورده شده است.

شرکت انرژی گستر ساینا ارونند (سهامی خاص)

شرکت انرژی گستر ساینا ارونند در تاریخ ۱۳۹۰/۰۶/۰۸ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۲۳۹۴ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی منطقه آزاد ارونند (آبادان/ خرمشهر) و شناسه ملی ۱۴۰۰۰۰۱۵۶۳ به ثبت رسیده و متعاقباً از تاریخ ۱۳۹۰/۰۶/۰۸ شروع به فعالیت نموده است. در حال حاضر شرکت انرژی گستر ساینا ارونند جز واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا است و واحد تجاری نهایی شرکت گروه سایپا می باشد. سرمایه این شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مقدار ۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به	۳ ماهه ۱۴۰۱	۲۹ اسفند ۱۴۰۰	درصد رشد سالانه
خلاصه عملکرد سود و زیان:			
درآمد عملیاتی	۱۰۵,۰۸۶	۹۱,۴۹۴	۱۴.۸۵%
سود (زیان) عملیاتی	۹۶,۸۵۹	۷۴,۱۱۹	۳۰.۶۸%
سود خالص	۹۱,۹۳۴	۵۱,۱۷۱	۷۹.۶۶%
سود خالص به ازای هر سهم	۱۸۴	۱۰۲	۸۰.۳۹%
خلاصه وضعیت مالی:			
بدهی	۳۱۰,۶۳۳	۷۸۶,۹۸۱	-۶۰.۵۳%
حقوق صاحبان سهام	۱,۱۴۳,۵۲۰	۱,۱۵۱,۵۸۵	-۰.۷۰%
دارایی	۱,۴۵۴,۱۵۲	۱,۹۳۸,۵۶۶	-۲۴.۹۹%

شرکت رویال صدف کیش (سهامی خاص)

شرکت رویال صدف کیش در تاریخ ۱۳۸۰/۰۳/۲۳ تاسیس و تحت شماره ۱۱۴۰ در واحد ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی منطقه آزاد کیش و شناسه ملی ۱۰۸۶۱۵۲۷۸۲۶ به ثبت رسیده است. در مورخ ۱۳۹۰/۰۶/۱۵ شعبه شرکت در تهران تاسیس گردیده که مراتب آن در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۰۲ در اداره ثبت شرکتهای و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. در مورخ ۱۳۹۱/۰۲/۱۰ کل ۱۰۰٪ سهام شرکت به شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا منتقل گردید. از این رو در حال حاضر شرکت رویال صدف کیش جز واحدهای فرعی شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا است و واحد تجاری نهایی شرکت گروه سایپا می باشد. سرمایه این شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مقدار ۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال می باشد.



ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به	۳ ماهه ۱۴۰۱	۲۹ اسفند ۱۴۰۰	درصد رشد سالانه
خلاصه عملکرد سود و زیان:			
درآمد عملیاتی	۲۰۱.۵۳۲	۵۵۲.۳۴۰	-۶۳.۵۱٪
سود (زیان) عملیاتی	۲۰۰.۴۸۰	۵۲۴.۴۶۲	-۶۱.۷۷٪
سود خالص	۱۹۴.۳۸۴	۴۵۲.۵۳۳	-۵۷.۰۵٪
سود خالص به ازای هر سهم	۳۸۹	۹۰۵	-۵۷.۰۴٪
خلاصه وضعیت مالی:			
بدهی	۱.۴۴۶.۳۴۸	۱.۱۳۸.۶۵۲	۲۷.۰۲٪
حقوق صاحبان سهام	۱.۶۴۹.۱۴۳	۲.۰۵۴.۷۵۷	-۱۹.۷۴٪
دارایی	۳.۰۹۵.۴۹۰	۳.۱۹۳.۴۰۹	-۳.۰۷٪

شرکت کارگزاری سپهر باستان (سهامی خاص)

شرکت کارگزاری سپهر باستان در تاریخ ۱۳۸۷/۰۹/۱۶ تاسیس و تحت شماره ۳۳۶۱۰۳ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. فعالیت اصلی شرکت شامل خدمات کارگزاری و معامله گری و بازارگردانی و خدمات مالی و مشاوره است. شرکت سرمایه گذاری سایپا در حال حاضر مالک ۵۰٪ سهام این شرکت است و سرمایه این شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مقدار ۳۰۰.۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به	۳ ماهه ۱۴۰۱	۲۹ اسفند ۱۴۰۰	درصد رشد سالانه
خلاصه عملکرد سود و زیان:			
درآمد عملیاتی	۷۴.۸۰۳	۲۱۵.۴۹۷	-٪۶۵
سود (زیان) عملیاتی	۲۸.۷۴۸	۶۸.۰۹۰	-٪۵۸
سود خالص	۲۳.۱۵۲	۳۲.۷۹۴	-٪۲۹
سود خالص به ازای هر سهم	۷۷	۱۰۹	-٪۲۹
خلاصه وضعیت مالی:			
بدهی	۱.۲۲۶.۶۶۴	۸۶۸.۷۹۲	٪۴۱
حقوق صاحبان سهام	۵۲۲.۸۴۹	۵۰۲.۹۹۷	٪۴
دارایی	۱.۷۴۹.۵۱۳	۱.۳۷۱.۷۸۹	٪۲۸



شرکت سرمایه گذاری رنا (سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۵۵/۱۰/۰۹ به صورت شرکت سهامی عام تاسیس شده و طبق شماره ۲۷۲۴۹ مورخ ۱۳۵۵/۱۰/۱۲ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و در مورخ ۱۳۷۴/۰۸/۰۱ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. فعالیت این شرکت عمدتاً سرمایه گذاری و خرید و فروش سهام می باشد. همچنین سال مالی این شرکت منتهی به شهریور ماه است. سرمایه شرکت ۱۱,۶۷۵,۱۰۸ میلیون ریال است.

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به	۹ ماهه ۱۴۰۱ (حسابرسی نشده)	۹ ماهه ۱۴۰۰ (حسابرسی نشده)	درصد رشد سالانه
خلاصه عملکرد سود و زیان:			
درآمد عملیاتی	۱,۵۴۰,۶۵۴	۳,۴۲۰,۸۱۴	-۵۵٪
سود (زیان) عملیاتی	۱,۳۱۹,۰۲۱	۳,۱۹۴,۸۳۴	-۵۹٪
سود خالص	۱,۳۱۹,۲۸۵	۳,۱۹۷,۲۲۹	-۵۹٪
سود خالص به ازای هر سهم	۱۱۲,۹	۴۰۱,۶	-۷۲٪
خلاصه وضعیت مالی:			
بدهی	۲,۹۳۹,۷۸۵	۱,۳۸۲,۶۴۶	۱۱۳٪
حقوق صاحبان سهام	۲۰,۰۸۲,۳۲۶	۱۹,۲۷۶,۷۴۶	۴٪
دارایی	۲۳,۰۲۲,۱۱۱	۲۰,۶۵۹,۳۹۲	۱۱٪

شرکت گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا

شرکت گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا در تاریخ ۱۳۸۶/۹/۲۸ به صورت شرکت سهامی خاص در شهر تهران تاسیس و به ثبت رسیده است. شرکت های فرعی این گروه در زمینه های تامین غذا و نیروی انسانی مورد نیاز مجموعه بزرگ گروه خودروسازی سایپا و خرید و فروش خودروهای تولیدی مجموعه سایپا و تولید انواع روغن و فرآورده های شیمیایی خودرو فعالیت می نمایند. سرمایه این شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مقدار ۶,۲۱۴,۰۰۰ میلیون ریال بوده است. اطلاعات مالی این شرکت به شرح زیر است:

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به	۳۰ اسفند ۱۳۹۹	۲۹ اسفند ۱۴۰۰	درصد رشد سالانه
خلاصه عملکرد سود و زیان:			
درآمد عملیاتی	۴,۳۱۷,۷۲۸	۲,۵۷۶,۷۵۷	-۴۰٪
سود (زیان) عملیاتی	۳,۳۴۶,۱۱۷	۶۱۴,۱۸۸	-۸۲٪
سود خالص	۳,۳۵۸,۶۷۵	۶۱۷,۳۱۱	-۸۲٪
سود خالص به ازای هر سهم	۷۳۰	۹۹	-۸۶٪
خلاصه وضعیت مالی:			
بدهی	۳,۸۱۹,۱۲۲	۴,۲۷۹,۸۰۵	۱۳٪
حقوق صاحبان سهام	۹,۹۸۶,۰۱۷	۹,۹۱۹,۷۸۸	-۱٪
دارایی	۱۳,۸۰۵,۱۳۹	۱۴,۱۹۹,۵۹۳	۳٪



برخی از مهمترین زیرمجموعه‌های این شرکت و درصد مالکیت در هر یک از این شرکت‌ها به شرح جدول زیر می‌باشد.

نام شرکت	درصد مالکیت
شرکت پیشگامان خوراک ستاره تابان	٪۱۰۰
شرکت تجارت الکترونیک خودرو تابان	٪۸۰
ستاره سفیران آینده	٪۹۰
پیشگامان بازرگانی ستاره تابان	٪۷۲٫۹
تجارت الکترونیک خودرو تابان تاخت	٪۱۰۰
ایمن پاک طراوت	٪۲۰
فناوری سایپا ارتباط (فسا)	٪۹۶
پاکیزه مهر آبی	٪۹۸

۲-۳- تجزیه تحلیل و کفایت ساختار سرمایه شرکت

نسبت‌های معرف ساختار سرمایه ای طی سال جاری و دو سال گذشته، در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ به شرح زیر است:

شرح	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
نسبت حقوق مالکانه به جمع بدهی	۳۵/۶۱	۶۲/۷۷	۳/۷۷
نسبت حقوق مالکانه به دارایی‌ها	۰/۹۷	۰/۹۸	۰/۷۹

نسبت‌های فوق حاکی از برخورداری شرکت از ساختار مناسب سرمایه طی سال‌های گذشته و در حال حاضر می‌باشد.



۳-۳- جزئیات زمین و ساختمان

جزئیات زمین و ساختمان در جدول صفحه بعد به صورت کلی افشاء شده است.

فهرست جزئیات زمین و ساختمان									
شرکت گروه سرمایه‌گذاری سایپا									
مطابق با صورت‌های مالی حسابرسی نشده منتهی به دوره مالی ۳۱ خرداد ۱۴۰۱									
سرفصل دارائی‌های ثابت مشهود									
شرح دارایی	بهای تمام شده (میلیون ریال)	استهلاک انباشته (میلیون ریال)	ارزش دفتری (میلیون ریال)	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	موقعیت مکانی	متراژ	تشریح وضعیت و وثیقه	تشریح پرونده‌های حقوقی
زمین دفتری مرکزی	۸۶,۵۷۰	۰	۸۶,۵۷۰	اداری	شش دانگ	تهران - بزرگراه شهید ستاری - شمالی (بین حکیم و همت) - خیابان شهید خلیل آبادی - خیابان هجرت - کوچه شقایق شانزدهم - پلاک ۳۰		آزاد	ندارد
ساختمان دفتری مرکزی - (۱۵ واحد)	۳۸,۱۹۱	۱۰,۹۳۵	۲۷,۲۵۶	اداری	۱۵ فقره سند تک برگی	تهران - بزرگراه شهید ستاری - شمالی (بین حکیم و همت) - خیابان شهید خلیل آبادی - خیابان هجرت - کوچه شقایق شانزدهم - پلاک ۳۰	۱۷۰۷/۰۳ مترمربع	آزاد	ندارد
ساختمان دفتری مرکزی - (۱ واحد)				تجاری	یک فقره سند تک برگی	تهران - بزرگراه شهید ستاری - شمالی (بین حکیم و همت) - خیابان شهید خلیل آبادی - خیابان هجرت - کوچه شقایق شانزدهم - پلاک ۳۰		آزاد	ندارد
سرفصل سرمایه‌گذاری در املاک									
شرح دارایی	بهای تمام شده (میلیون ریال)	استهلاک انباشته (میلیون ریال)	ارزش دفتری (میلیون ریال)	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	موقعیت مکانی	متراژ	تشریح وضعیت و وثیقه	تشریح پرونده‌های حقوقی
زمین									
ایزدشهر	۱,۱۰۱,۲۴۷	۰	۱,۱۰۱,۲۴۷	تفریحی - توریستی	سند منگوله دار	شهر ایزدشهر - حد فاصل شهرک آبی کنار و خیابان گلزار ۳ - بر شمالی جاده محمود آباد - نور	۹۹۷۲۵ متر مربع	آزاد	ندارد
پلاسکوار	۳۴۵,۴۱۵	۰	۳۴۵,۴۱۵	تجاری - اداری	سند منگوله دار	تهران - میدان فتح - ابتدای جاده قدیم کرج	۵۲۳۷۲/۵۰ مترمربع	آزاد	ندارد
جمع کل :	۱,۵۷۱,۴۲۳	۱۰,۹۳۵	۱,۵۶۰,۴۸۸						



۴-۳- بدهی ها و امکان باز پرداخت

مجموع بدهی های شرکت طی سال ۱۴۰۰ از مبلغ ۴,۹۴۷ میلیارد ریال به ۴۰۰ میلیارد ریال کاهش یافته است و همچنین این مقدار در سه ماهه نخست سال ۱۴۰۱ به عدد ۷۰۶ میلیارد ریال افزایش یافته است. که افزایش آن عمدتاً بابت خرید اعتباری از شرکت های کارگزاری می باشد. همچنین با توجه به نسبت های مالی، شرکت توان بازپرداخت بدهی های خود را دارا بوده و از این بابت با محدودیتی روبرو نخواهد شد.

۵-۳- روابط با ذینفعان

بزرگترین ذینفعان شرکت سهامداران محترم شرکت و در راس آنها سهامدار عمده شرکت گروه خودروسازی سایپا با بیش از ۶۶٪ مالکیت می باشد. که نتیجتاً تصمیمات شرکت متأثر از سیاست گذاری های سهامدار عمده خواهد بود.

۶-۳- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

شرکت گروه سرمایه‌گذاری سایپا مانند کلیه شرکت‌ها از جمله شرکت‌های سرمایه‌گذاری با ریسک‌های مختلفی مواجه می باشد. مهم‌ترین این مخاطرات عبارتند از: ریسک نرخ بهره، نوسانات نرخ ارز، تورم، عوامل بین‌المللی و سیاسی تأثیر گذار بر بازار سرمایه و ریسک نقدینگی.

۷-۳- تاثیر کرونا بر فعالیت های شرکت

با توجه به شیوع کرونا در اواخر سال ۱۳۹۸ از آن زمان تا کنون شرکت تمهیدات لازم را برای حفظ سلامتی پرسنل و همچنین حفظ فعالیت های خود با رعایت فاصله گذاری اجتماعی و رعایت پروتکل های ابلاغی از سوی ستاد ملی مبارزه با کرونا به کار بسته است. به نحوی که هیچ گونه اثر منفی بر فعالیت های شرکت نگذاشته است.

ریسک نوسانات نرخ بهره

طور کلی نوسانات نرخ بهره که در نتیجه اتخاذ سیاست‌های پولی در کشور و دستورالعمل‌های بانک مرکزی به شبکه بانکی کشور رخ می دهد، از چند منظر بر عملکرد و سودآوری شرکت سرمایه‌گذاری تأثیر می‌گذارد. نوسانات نرخ سود سپرده به صورت عمومی باعث افزایش و یا کاهش جذابیت بازار پولی و به تبع آن رونق و رکود نسبی بازار سرمایه خواهد گردید. بدیهی است در صورت رکود بازار سرمایه، شرکت سرمایه‌گذاری نیز از این رکود متأثر خواهد گردید. از طرف دیگر افزایش نرخ بهره، هزینه مالی شرکت‌های سرمایه پذیر را افزایش و در نتیجه آن سودآوری شرکت‌های مذکور کاهش می یابد.



ریسک نوسانات نرخ ارز

به دلیل آنکه شرکت سرمایه‌گذاری فاقد هر گونه بدهی ارزی است، بنابراین، ریسک نوسانات نرخ ارز به صورت مستقیم تأثیری بر روی سودآوری آن ندارد. اما چون فعالیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر اصلی که عمدتاً هم در صنعت خودرو فعال هستند به طور مستقیم تحت تأثیر نوسان نرخ ارز هستند بنابراین، نوسانات نرخ ارز می‌تواند بر سودآوری شرکت‌های مذکور و به تبع آن شرکت سرمایه‌گذاری را تحت تأثیر قرار دهد.

ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی

به طور کلی برخی محدودیت‌های بین‌المللی در سطح عمومی می‌تواند روند عادی تجارت و کسب و کار را با چالش مواجه سازد. این عوامل هم از طریق تأثیر بر شرکت‌های سرمایه‌پذیر و هم از طریق تأثیر بر بازار سرمایه می‌تواند عملکرد شرکت سرمایه‌گذاری مؤثر واقع شود.

ریسک نقدینگی

از آنجایی که شرکت‌های سرمایه‌گذاری امکان استفاده از تسهیلات بانکی را ندارند، بنابراین می‌بایست بر منابع داخلی و کنترل منابع نقدینگی (ورود و خروج نقدینگی) تمرکز بیشتری داشته باشند. از طرف دیگر، افزایش سرمایه نیز با محدودیت‌ها و دشواری‌های خاص خود همراه می‌باشد. همچنین در شرایط رکود بازار، منابع نقدینگی از محل فروش سرمایه‌گذاری‌ها نیز با محدودیت‌هایی مواجه می‌گردد. تقسیم سود نقدی حداقلی، از مهم‌ترین راهکارهایی به شمار می‌رود که شرکت‌های سرمایه‌گذاری همواره به دنبال آن می‌باشند.

ریسک بازار (پرتفوی)

ریسک بازار شرکت عمدتاً متأثر از کاهش ارزش روز سهام (Value Market) و کاهش یا عدم تحقق سود هر سهم شرکت‌های سرمایه‌پذیر موجود در پرتفوی است. که با تنوع‌سازی پرتفوی در سال جاری تا حدودی این نوع ریسک مدیریت می‌گردد.

تجزیه و تحلیل حساسیت نسبت اوراق

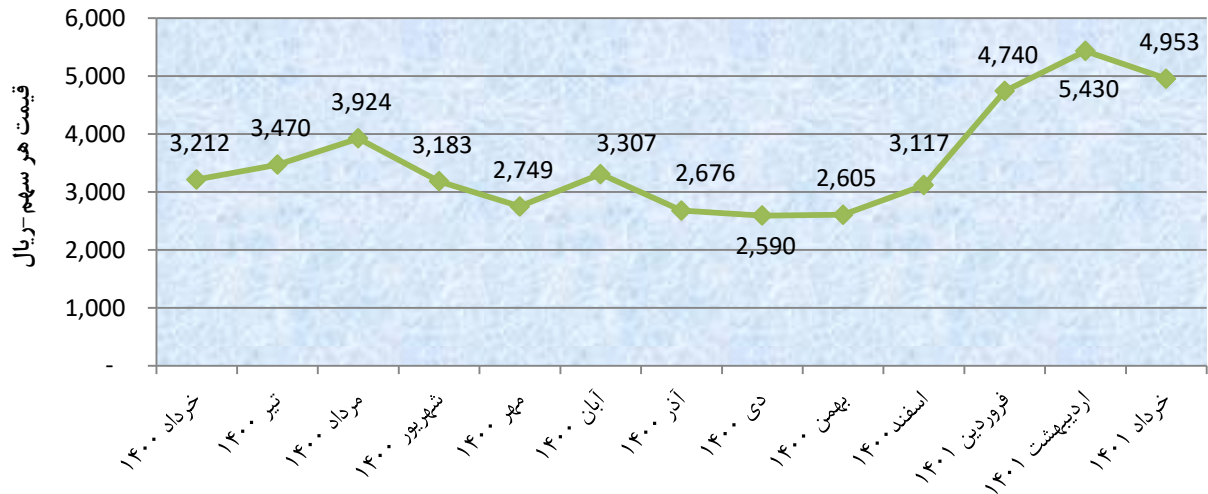
تجزیه و تحلیل حساسیت براساس آسیب‌پذیری از ریسک‌های قیمت اوراق بهادار در پایان دوره تعیین می‌شود از آنجا که در پایان سال روش سرمایه‌گذاری کوتاه مدت اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش بوده و سرمایه‌گذاری بلند مدت بر اساس بهای تمام شده در دفاتر منعکس گردیده و کاهش ارزشی نداشته، لذا حساسیت شرکت نسبت به قیمت‌های اوراق بهادار مالکانه از سال قبل تغییر با اهمیتی نداشته است.



۸-۳- روند قیمت سهام شرکت

نمودار زیر، روند قیمت هر سهم شرکت از خرداد ماه ۱۴۰۰ تا پایان خردادماه ۱۴۰۱ را نشان می‌دهد؛ این داده‌ها بر پایه قیمت پایانی در آخرین روز معاملاتی بازار مشخص شده است.

نمودار روند قیمت سهام شرکت گروه سرمایه‌گذاری سایپا از خردادماه ۱۴۰۰ تا خردادماه ۱۴۰۱



۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- عملکرد آتی:

با توجه به ماهیت و نوع کسب و کار شرکت و ریسک‌های حاکم بر بازار سرمایه و محیط کسب و کار شرکت، اصولاً عملکرد دوره گذشته بیان‌کننده عملکرد دوره آتی نخواهد بود و نتایج حاصل از عملکرد آتی با توجه به پتانسیل‌های موجود در سرمایه‌گذاری‌های شرکت، (شامل املاک و سهام بورسی و غیر بورسی) و همچنین پیش‌بینی بازار سرمایه در ماه‌های پیش‌رو عملکرد آتی می‌تواند متفاوت با عملکرد جاری باشد.



۲-۴- وضعیت مالی و نقدینگی:

با توجه به صورت جریان وجوه نقد توان نقدینگی شرکت نسبت به سال های گذشته بهبود یافته است و جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی کفاف پرداخت هزینه ها و سایر پرداختی ها را داده است.

۳-۴- فروش دارایی ثابت:

سود حاصل از فروش دارائی های ثابت، بابت فروش یک دستگاه خودروی چانگان به شرکت زیرمجموعه (انرژی گستر سایناروند) به مبلغ ۴ میلیارد ریال می باشد.

۴-۴- سیاست های تقسیم سود:

در مجمع عمومی عادی سالیانه ۱۴۰۰ به ازای هر سهم ۲۰۰ ریال سود نقدی تقسیم شده است .

۵-۴- تصویر پنج ساله از عملکرد و وضعیت شرکت

ارقام: میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
جمع سرمایه گذاری ها (میلیون ریال)	۲۱,۲۱۰,۴۰۸	۲۰,۶۱۷,۵۱۸	۱۸,۴۵۶,۳۳۸	۱۵,۲۶۸,۷۳۶	۱۴,۱۰۱,۲۰۲
جمع دارایی ها (میلیون ریال)	۲۵,۸۳۷,۱۶۱	۲۵,۴۸۸,۳۷۲	۲۳,۶۱۲,۴۴۰	۱۹,۴۶۵,۳۳۱	۱۷,۶۸۳,۸۶۸
خالص ارزش دارایی ها (میلیون ریال)	۲۵,۱۳۱,۴۹۶	۲۵,۰۸۸,۶۹۷	۱۸,۶۶۴,۷۵۸	۱۴,۴۵۸,۰۴۶	۱۲,۵۴۶,۸۳۹
سرمایه (میلیون ریال)	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۶۷۵,۰۰۰	۱۰,۶۷۵,۰۰۰
سود عملیاتی (میلیون ریال)	۵۷,۰۰۳	۱,۸۰۱,۱۸۵	۴,۴۱۳,۴۸۲	۱,۹۵۲,۳۳۲	۵۴۱,۶۹۲
سودخالص (میلیون ریال)	۷۴,۱۵۰	۶,۸۷۲,۲۸۹	۴,۳۹۸,۸۶۲	۱,۹۱۱,۲۱۲	۵۲۷,۵۶۴
سود هر سهم (ریال)	۵	۴۳۰	۲۷۵	۱۷۹	۵۰
سود تقسیم شده (ریال)	—	۲۰۰	۴۲	۱۸	—



۵- معیارها و شاخص عملکرد

مهمترین عامل و معیار و شاخص ارزیابی عملکرد شرکت ، میزان سود عملیاتی محقق شده با لحاظ نمودن ترکیب و کیفیت درآمدهای عملیاتی و خالص جریان وجوه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی می باشد.

با توجه به نوع فعالیت شرکت تحقق درآمدهای پیش بینی شده متأثر از رونق و رکود بازار و همچنین متأثر از تاریخ برگزاری مجامع عمومی سالیانه شرکت های سرمایه پذیر می باشد. ولذا عدم تحقق سود خالص و EPS پیش بینی شده به تناسب زمان سپری شده به معنای عدم امکان تحقق آن تا پایان سال مالی نخواهد بود.

سود عملیاتی و ترکیب درآمدهای عملیاتی پنج سال:

ارقام: میلیارد ریال

شرح	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
درآمد سود سهام	۵۷	۱،۳۷۵	۱،۶۸۲	۷۹۵	۴۶۹
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۸۱	۶۸۲	۲،۹۰۶	۱،۳۰۳	۱۹۴
سایر درآمد های عملیاتی	۲	۲	۱	۱	۱
هزینه های عملیاتی (اداری و عمومی) و استهلاک	(۸۳)	(۲۵۹)	(۱۷۶)	(۱۴۷)	(۱۲۲)
سود عملیاتی	۵۷	۱،۸۰۱	۴،۴۱۳	۱،۹۵۲	۵۴۲