



گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهام عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

در اجرای مفاد ماده دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار ناشر پذیرفته در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع ۳، ۶ و ۹ ماهه و سالانه می‌باشد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های سالانه هیئت‌مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ بوده و اطلاعاتی را که در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی شرکت، برای تشریح اهداف و راهبردهای مدیریت به منظور دستیابی به آن اهداف، به عنوان مکمل و متمم صورت‌های مالی ارائه می‌نماید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۹ به تأیید هیئت‌مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	عباس ملکی طهرانی	شرکت تام ایران خودرو (سهامی خاص)
	نایب رئیس هیئت مدیره	ناصر مالکی	شرکت تهیه و توزیع لوازم و قطعات یدکی ایران خودرو (سهامی خاص)
	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	غلامحسین زارع‌نژاد ینگچه	شرکت خدمات صنعتی ایران خودرو (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	حمید مرادی	شرکت ایران خودرو خراسان (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	مهدی محمدرضائی	شرکت تعاونی خاص کارکنان ایران خودرو (سهامی خاص)



شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ / ۱۲ / ۱۳۹۹

فهرست مطالب

۱	ماهیت کسب و کار
۱۹	اهداف و راهبردهای مدیریت
۳۵	معیارها و شاخص ها
۴۰	نتایج عملیات و چشم انداز
۴۶	منابع، ریسک ها و روابط

ماهیت کسب و کار

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

مقدمه

در اجرای مفاد ماده دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، ناشر پذیرفته در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع ۳، ۶ و ۹ ماهه و سالانه می‌باشد.

گزارش تفسیری مدیریت باید همراه با صورت‌های مالی و یادداشت‌های مربوط به آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده‌نگری است که با رویدادهای آتی شرکت در ارتباط می‌باشد.

معرفی شرکت

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو به عنوان نهاد مالی و یکی از بزرگترین هلدینگ‌های کشور با هدف سرمایه‌گذاری در شرکت‌های تولیدی، تجاری و پولی در خدمت زنجیره تأمین گروه صنعتی ایران خودرو و با بهره‌گیری از اعتبار جهانی گروه صنعتی ایران خودرو، ضمن سرمایه‌گذاری و اعمال مدیریت در برخی شرکت‌های تولیدی مجموعه و قطعه‌سازی صنعت خودرو اقدام به سرمایه‌گذاری در صنعت لیزینگ، بانکداری و بیمه نموده است که ضمن تنوع بخشی به پرتفوی سرمایه‌گذاری خود نسبت به کاهش ریسک سرمایه‌گذاری تک بخشی اقدام نموده و علاوه بر آن بخشی از فعالیت حرفه‌ای خود را به بازار پول و سرمایه اختصاص داده است. شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۶/۱۰/۱۶، با شماره ۱۳۶۹۴۶ و با نام قطعه سازان دانش‌افزاء (سهامی خاص) در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است.

به استناد مجامع فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۷/۵/۲۵ و ۱۳۸۳/۲/۳۰، نام شرکت به ترتیب به گسترش صنایع ایران خودرو (سهامی خاص) و گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی خاص) تغییر یافته است. طی مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۸۴/۱۰/۰۷، نوع شرکت از «سهامی خاص» به «سهامی عام» تبدیل شده است. نام شرکت از تاریخ ۱۳۸۵/۷/۰۵ به عنوان چهارصد و سی و سومین شرکت پذیرفته شده در گروه «ساخت قطعات و ملحقات برای وسایل نقلیه موتوری و موتور آن‌ها» با کد ۳۴-۳۰-۲۱ و نماد «خگستر (khegostar)»، در فهرست نرخ‌های تابلوی فرعی بورس اوراق بهادار تهران درج شده است. عرضه اولیه سهام در تابلو بورس در تاریخ ۱۳۸۵/۱۰/۲۱ با قیمت ۲،۳۸۰ ریال انجام گردید.

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

جدول اطلاعات عمومی شرکت

گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو		نام شرکت
سرمایه گذاری در شرکت های گروه صنعتی ایران خودرو در نقش هدینگ و در شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران جهت کسب منفعت		نوع فعالیت شرکت
سهامی عام		شکل حقوقی شرکت
۱ میلیون ریال		سرمایه اسمی اولیه شرکت
۳۹،۶۰۵،۱۳۷ میلیون ریال		آخرین سرمایه اسمی شرکت
۱۳۹۸		تاریخ آخرین افزایش سرمایه
۱،۰۰۰ ریال		مبلغ اسمی هر سهم
		تعداد پرسنل (در پایان دوره)
قراردادی	رسمی	
۱۹	۴۷	
۵		تعداد اعضای هیئت مدیره فعلی
۵		تعداد اعضای هیئت مدیره طبق اساسنامه
۱۳۷۶		سال تاسیس
۱۳۶۹۴۶		شماره ثبت
۱۳۷۶/۱۰/۱۶		تاریخ ثبت
تهران		محل ثبت
۱۳۷۷/۰۱/۰۱		تاریخ آغاز فعالیت رسمی
تماس با شرکت:		
تهران - بزرگراه نلسون ماندلا - بلوار گلشهر - پلاک ۳۴		آدرس
۲۲۰۵۹۵۴۸		تلفن
۲۲۰۵۹۵۷۵		فکس
info@ikido.org		پست الکترونیکی
http://www.ikido.org		وب سایت
		دفتر مرکزی

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ / ۱۲ / ۱۳۹۹

ترکیب سهامداران عمده شرکت (بالای ۱ درصد)

ردیف	سهامداران	دوره مالی مورد گزارش		پایان سال مالی قبل	
		درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام
۱	ایران خودرو	۴۵/۱۵	۱۷,۸۸۳,۲۹۸,۹۴۶	۴۵/۶	۱,۰۹۴,۶۰۳,۴۱۰
۲	گروه مالی پارسیان	۲/۲۸	۹۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۸/۳۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	سرمایه گذاری سمند	۱/۸۳	۷۲۴,۸۳۸,۴۴۶	۵/۹۸	۱۴۳,۶۶۲,۰۱۰
۴	صندوق سرمایه گذاری بادرآمدثابت کوثریکم	-	-	۲/۰۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۵	سایر سهامداران	۵۰/۷۴	۲۰,۰۹۱,۹۹۹,۶۰۸	۳۸/۰۱	۹۱۱,۷۳۴,۵۸۰
	جمع	۱۰۰	۳۹,۶۰۵,۱۳۷,۰۰۰	۱۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	مبلغ اسمی هر سهم (ریال)		۱,۰۰۰		۱,۰۰۰
	سرمایه اسمی (ریال)		۳۹,۶۰۵,۱۳۷,۰۰۰,۰۰۰		۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

جدول تغییرات سرمایه (از بدو تاسیس)

ردیف	تاریخ	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱	۱۳۷۹	٪۱۳,۹۹۹,۹۰۰	۱۴۰,۰۰۰	مطالبات
۲	۱۳۸۲	٪۵۷	۲۲۰,۰۰۰	مطالبات
۳	۱۳۸۴	٪۵۸۲	۱,۵۰۰,۰۰۰	مطالبات
۴	۱۳۹۷	٪۶۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	مطالبات / آورده / سود انباشته
۵	۱۳۹۸	٪۱۵۵۰	۳۹,۶۰۵,۱۳۷	تجدید ارزیابی سرمایه گذاری ها

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

آخرین ترکیب و تغییرات اعضای هیئت مدیره:

تعداد دفعات انتخاب	نوع عضویت		تاریخ اختتام	تاریخ انتصاب	سمت	اعضای هیئت مدیره حقوقی		ردیف
	موظف	غیر موظف				نام و نام خانوادگی نماینده	نام شرکت / سازمان	
۲		✓	۱۴۰۱/۰۵/۱۴	۹۹/۰۴/۰۱	رئیس هیات مدیره	عباس ملکی طهرانی	تام ایران خودرو	۱
۱	✓		۱۴۰۱/۰۵/۱۴	۹۹/۰۹/۲۶	نایب رئیس هیات مدیره	ناصر مالکی	تهیه و توزیع قطعات و لوازم یدکی ایران خودرو	۲
۲		✓	۱۴۰۱/۰۵/۱۴	۹۹/۰۳/۱۷	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	غلامحسین زارع نژادینگجه	مهندسی خدمات صنعتی ایران خودرو	۳
۲	✓		۱۴۰۱/۰۵/۱۴	۹۹/۰۳/۲۷	عضو هیات مدیره	حمید مرادی	ایران خودرو خراسان	۴
۱		✓	۱۴۰۱/۰۵/۱۴	۹۹/۰۹/۲۲	عضو هیات مدیره	مهدی محمدرضائی	تعاونی خاص کارکنان ایران خودرو	۵

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ / ۱۲ / ۱۳۹۹

اهم اطلاعات شرکت های تابعه و زیر مجموعه:

ردیف	نام شرکت	نام مدیرعامل	نوع شخصیت	درصد مالکیت	سرمایه اسمی (میلیون ریال)	تعداد کارکنان (رسمی، قراردادی، پیمانکاری و ...)	موضوع فعالیت
۱	ایران خودرو	فرشاد مقیمی	سهامی عام	۱۰,۹۲	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۲۰,۷۰۹	تولید انواع خودرو
۲	صنعتی نیرومحرکه	داود اسماعیل پور	سهامی عام	مالکیتی: ۳۶,۶۰	۵,۷۳۴,۰۸۹	۲,۵۷۳	تولید گیربکس، جعبه فرمان، موتورسیکلت
۳	مهرکام پارس	مرتضی محمدی	سهامی عام	مالکیتی: ۴۲ مدیریتی: ۱۰	۴,۷۴۷,۷۱۹	۲,۵۰۲	تولید قطعات پلیمری و پلاستیکی (سپر، داشبورد، صندلی و ...)
۴	محورسازان ایران خودرو	بهنام ولی نژاد	سهامی عام	۳۶	۱,۱۱۹,۸۷۶	۶۰۰	تولید انواع دیفرانسیل و اکسل جلو و عقب و گیربکس
۵	ریخته گری آلومینیوم ایران خودرو	علی میرزابزرگ	سهامی خاص	۱۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۶۲۲	تولید بلوک سیلندر، سرسیلندر، پوسته کلاچ و منیفولد آلومینیومی
۶	صنایع ریخته گری ایران خودرو	غلامعلی نوروزی	سهامی خاص	۱۰۰	۳۹۵,۰۰۰	۵۱۴	تولید بلوک سیلندر چدنی
۷	توسعه و عمران شهرستان ناین	محسن نظیری پور	سهامی عام	مالکیتی: ۲۸,۳ مدیریتی: ۱۶,۷	۸۰,۰۰۰	۳۲۵	تولید قطعات خودرو شامل میل لنگ و میل بادامک
۸	خدمات بیمه ایران خودرو	منوچهر قدیانی	سهامی خاص	۱۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۱	نمایندگی بیمه پارسیان
۹	بانک پارسیان	کوروش پرویزیان	سهامی عام	۷,۱۸	۱۵۶,۰۰۰	۴,۵۴۶	خدمات بانکداری
۱۰	پلاستیک های مهندسی درخشان ساز	مهرداد منصوری	سهامی خاص	۱۰۰	۳۲۷,۰۰۰	۵۴	تولید انواع ترکیب ها و آلیاژهای پلیمری و مستریچ ها
۱۱	لیزینگ ایران خودرو	محمد رضا انتظاری مقدم	سهامی خاص	۵۰	۷۰۰,۰۰۰	۳۱	واگذاری اموال منقول و غیرمنقول از طریق اجاره به شرط تملیک یا فروش اقساطی
۱۲	توسعه فروش خودروکار	بهراد ظهیری	سهامی خاص	۶۶,۷	۱۰۰,۰۰۰	۱۶	انجام امور بازرگانی
۱۳	مهندسی بازرگانی ارزش آفرینان نوین آرا	سید علیرضا لاجوردی	سهامی خاص	۱۰۰	۱	۱	ارائه خدمات بازرگانی و خرید و فروش سهام
۱۴	کارگزاری رسمی بیمه نسیم صبح امید	داود مقدم	سهامی خاص	مدیریتی: ۱۰۰	۵۰۰	۱۵۴	امور واسطه گری رسمی بیمه و مشاور بیمه ای
۱۵	حمایت گستر ایران خودرو	مرتضی دریس ملاکه	سهامی خاص	مالکیتی: ۴۰ مدیریتی: ۴۰	۱۰,۰۰۰	۷۶	وصول مطالبات و اعتبار سنجی مشتریان
۱۶	شیشه های ایمنی به نور	محمد جعفریان	سهامی خاص	مالکیتی: ۱۴,۳ مدیریتی: ۱۰,۷	۲۳,۷۶۰,۰۰۰	۱۶۷	تولید انواع شیشه های خودرو
۱۷	سرمایه گذاری سمند	علی شیخی	سهامی خاص	۳۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۷	خرید و فروش انواع اوراق بهادار، بازارگردانی و بازاریابی سهام شرکت های تابعه گروه ا.خ.
۱۸	نمایندگی بیمه فردا	محسن سرحدی	سهامی خاص	۱۰۰	۱۰	۸	نمایندگی بیمه آسیا
۱۹	الکترونیک خودرو شرق	محمد رضا شبانی	سهامی عام	۳,۸	۶۳۰,۰۰۰	۱,۷۸۲	تولید انواع دسته سیم خودرو
۲۰	سرمایه گذاری توسعه و عمران خمین گستر	مجید مشایخی	سهامی عام	۴۲,۲	۵۱,۲۸۰	۱	سرمایه گذاری و تأسیس واحدهای صنعتی و معدنی، کشاورزی
۲۱	نایل ایران	افسانه زرین	سهامی خاص	۳۶,۶	۱۶,۰۰۰	۴	تولید انواع لامپ های صنعتی و خانگی
۲۲	سرمایه گذاری توسعه صنعتی اردکان	اسماعیلی بمبیزی	سهامی خاص	۳۰,۲	۱۱,۱۰۰	-	سرمایه گذاری و مشارکت در احداث واحدهای تولیدی و صنعتی

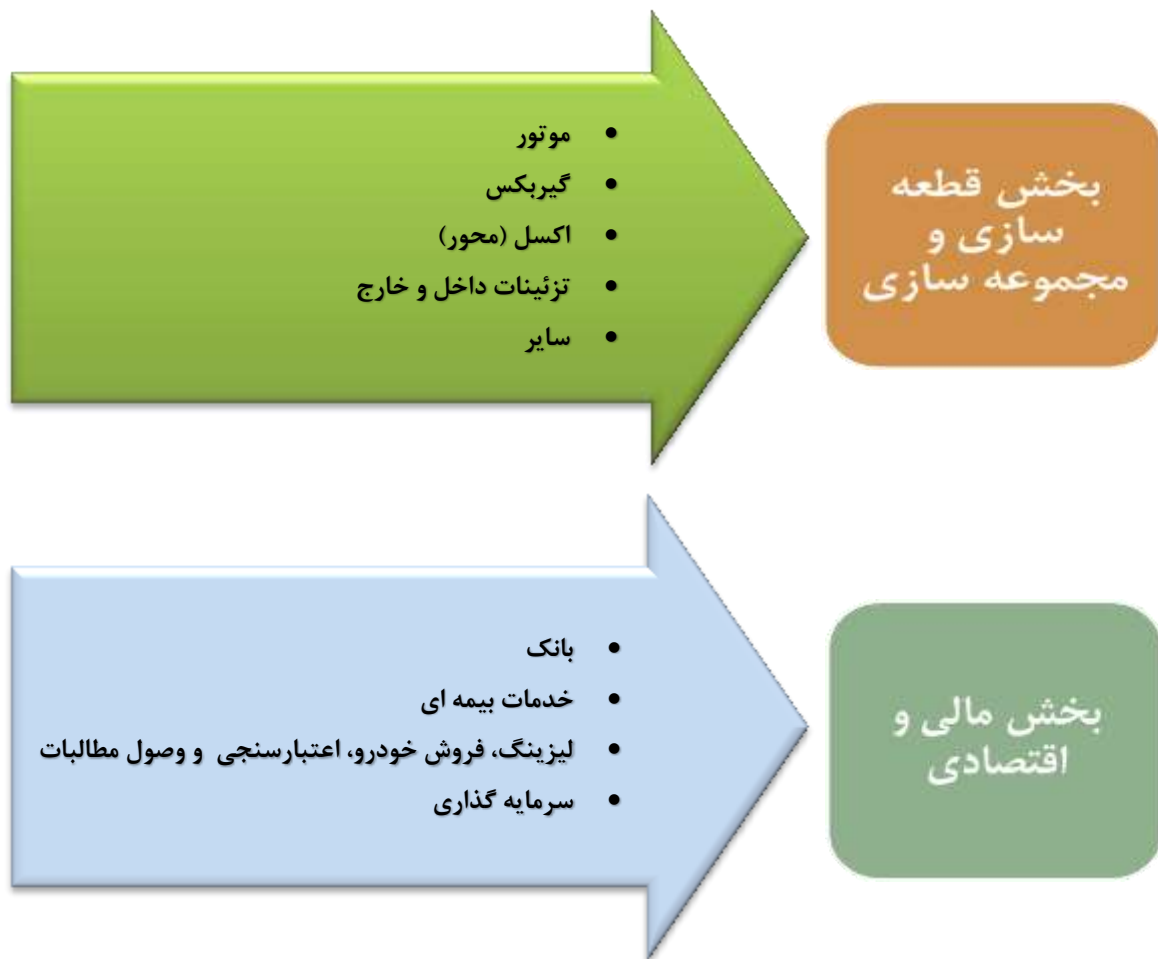
شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ / ۱۲ / ۱۳۹۹

صنعت یا صناعی که شرکت در آن فعالیت می کند

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو به عنوان بزرگترین شرکت هلدینگ گروه صنعتی ایران خودرو، نقش قابل توجهی در پیشبرد اهداف و استراتژی های گروه صنعتی ایران خودرو داشته و محورهای اساسی زیر جهت تبیین کسب و کار شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو قابل طرح می باشد.



شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

بازارهای اصلی و رقابتی شرکت

توزیع و فروش قطعات و مجموعه‌های تولیدی شرکت‌های تحت پوشش در بازار خدمات بعد از فروش (AM) از طریق شرکت تامین‌کننده قطعات مشتری اصلی (بر اساس ابلاغیه‌های درون‌گروهی) صورت می‌پذیرد.

لذا بازارهای اصلی شرکتهای تحت پوشش تامین خطوط تولید (OEM) گروه صنعتی ایران خودرو می‌باشد. با عنایت به اشکال فوق که نشان دهنده حوزه‌های فعالیت شرکت‌های تحت پوشش می‌باشد، از نگاه شرکتهای تحت پوشش، بازار داخلی و خارجی، فروش خودرو و مشتریان آن می‌باشد که در حوزه محصول (خودرو) بازار داخل و خارج و در حوزه خدماتی، مالی و اقتصادی مشتریان بازار داخل کشور (شامل حوزه‌های مرتبط با صدور انواع بیمه نامه، لیزینگ و اعتبار سنجی و وصول مطالبات و سرمایه‌گذاری کوتاه مدت در سهام شرکتهای بورسی) می‌باشد.

به لحاظ رقابتی نمونه قابل مقایسه با شرکت اصلی موجود نمی‌باشد. درخصوص شرکتهای تحت پوشش، سهم شرکتهای نمایندگی بیمه و شرکت کارگزاری نسیم صبح امید متعلق به گروه گسترش در مقابل سایر کارگزاران و نمایندگان بیمه در صدور و بازاریابی بیمه نامه شخص ثالث سازمان فروش ناچیز می‌باشد.

سهم محصولات شرکتهای تولیدی از پرتفوی گروه صنعتی ایران خودرو نیز به شرح صفحه بعد می‌باشد:

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

نام شرکت	گروه محصول	درصد پوشش نیاز ایران خودرو (MRP) سال ۹۹	تغییرات MRP نسبت به سال ۹۸
صنعتی نیرو محركه	گیربکس خانواده (BE پژو+سمند+رانا+دنا)	٪۹۷	۳-٪
	گیربکس آریسان	٪۹۷	۳-٪
صنایع ریخته گری ا.خ	بلوک سیلندر OHV	٪۱۰۰	٪۰
	بلوک سیلندر TU۵	٪۷۷	٪۲۲
	بلوک سیلندر EF۷	٪۷۱	٪۲۶
	کپه یاتاقان OHV	٪۱۰۰	٪۱۱
	کپه یاتاقان TU۵	٪۱۱۳	٪۳۶
	کپه XU۷	٪۲۷	٪۱۷
	کپه یاتاقان EF۷	٪۷۶	٪۳۲
	کاسه چرخ آریسان/پژو ROA	٪۴۵	۵۵-٪
	فلایویل TU۵	٪۶۲	٪۲۹
	فلایویل XU۷	٪۲۲	۷۸-٪
	فلایویل OHV	٪۱۰۰	٪۰
	فلایویل EF۷	٪۷۶	٪۶۱
	میل لنگ XU۷	٪۲۸	٪۲۷
میل لنگ TU۵	٪۳	٪۳	
ریخته گری آلومینیوم ا.خ	بلوک سیلندر XU۷ و XUM	٪۱۰۰	٪۰
	بلوک سیلندر TU۳	٪۱۰۰	٪۰
	سرسیلندر XU۷	٪۱۰۰	٪۰
	سر سیلندر XUM	٪۴	٪۴
	سرسیلندر TU۵	٪۱۰۰	٪۰
	سرسیلندر TU۳	٪۱۰۰	٪۰
	سر سیلندر EF۷	٪۷۷	٪۵۹
	پوسته کلاچ XU۷ و EF۷	٪۲۳	٪۲
	پوسته گیربکس XU۷ و EF۷	٪۲۹	۷۱-٪
	پوسته دیفرانسیل XU۷	٪۰	۲۷-٪
	کارتر XU۷	٪۲	٪۲
	کپه یاتاقان TU۳	٪۱۰۰	٪۰
	درپوش سوپاپ EF۷	٪۰	٪۰

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ / ۱۲ / ۱۳۹۹

تغییرات MRP نسبت به سال ۹۸	درصد پوشش نیاز ایران خودرو (MRP) سال ۹۹	گروه محصول	نام شرکت
-۳٪	۳۸٪	صندلی کامل	مهر کام پارس
۴٪	۵٪	رودری	
۱۶٪	۸۴٪	سپر کامل	
-۲٪	۵۴٪	جلوداشبورد	
۴٪	۵٪	سیستم تهویه	
-۶٪	۷۸٪	کنسول	
-۶٪	۴۶٪	میل لنگ موتور XU۷	توسعه و عمران نائین
-۳٪	۰٪	میل لنگ موتور TU۵	
۰٪	۱۰۰٪	میل لنگ موتور TU۳	
-۴۳٪	۵٪	میل بادامک پژو XU۷	
۷٪	۷۶٪	میل بادامک پژو TU۵+/TU۵	
۰٪	۰٪	میل بادامک پژو TU۳	
-۱۴٪	۵۲٪	اکسل عقب	محور سازان ایران خودرو
-۱۱٪	۵۴٪	اکسل جلو	
-۷٪	۵۵٪	دیسک و توبی	
۰٪	۱۰۰٪	کله گاوی	
۰	۰	گیربکس BE۴ و R۲	

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

قوانین و مقررات حاکم بر شرکت

مهم‌ترین قوانین و مقررات حاکم بر شرکت و گروه عبارتند از:

- قانون تجارت
- قانون مالیات‌های مستقیم
- قوانین پولی و بانکی کشور
- قوانین کار و تأمین اجتماعی
- قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار
- استانداردهای حسابداری و حسابرسی
- اساسنامه و مصوبات مجمع
- مصوبات هیأت مدیره و آیین‌نامه‌ها
- آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های ابلاغی گروه صنعتی ایران خودرو
- مقررات زیست محیطی

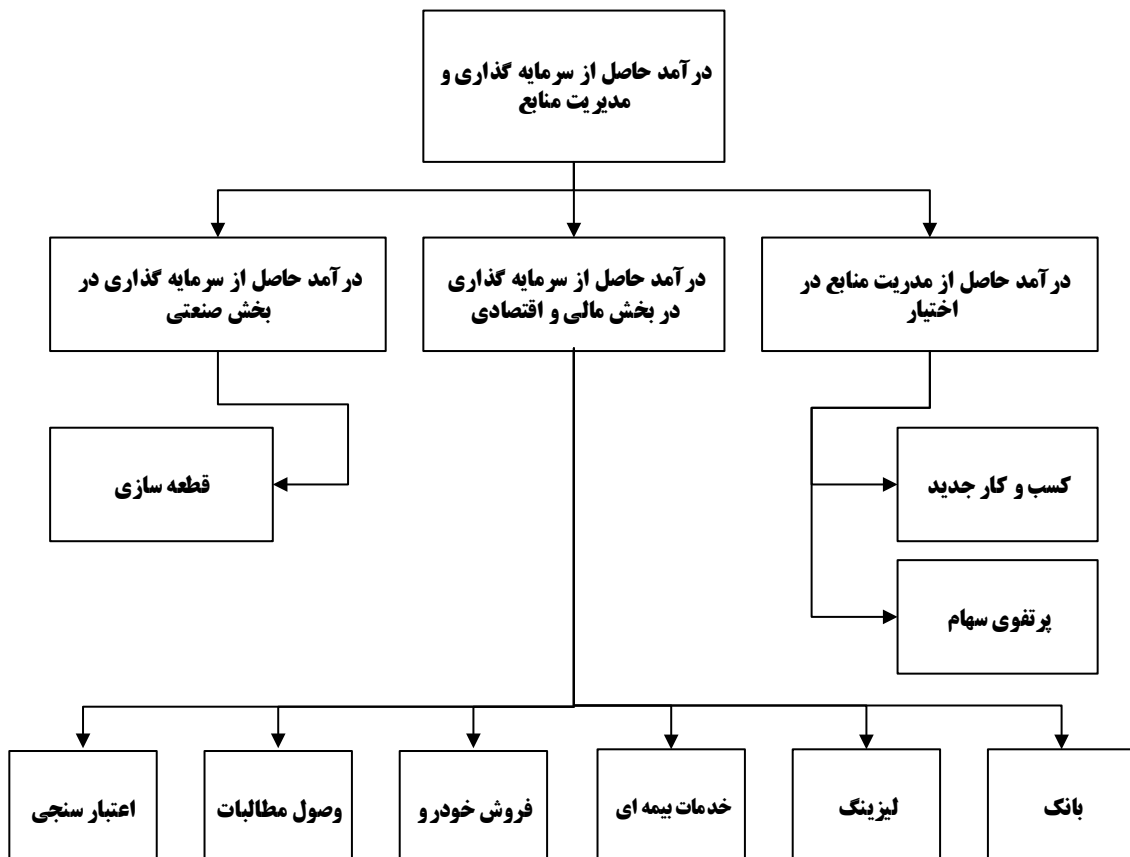
شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

محصولات و خدمات اصلی، فرآیندهای تجاری و روش‌های توزیع شرکت اصلی

از آنجا که شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو به عنوان یک شرکت سرمایه‌گذاری مطرح می‌باشد، سودآوری مستمر و رشد پایدار شرکت به عنوان مهمترین معیار ارزشی شرکت مطرح می‌باشد. محصولات و خدمات قابل ارائه توسط شرکت نوعاً ماهیت مالی داشته و عمدتاً درحوزه درآمدزایی ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری می‌باشد. بر همین اساس سطح محصولات و خدمات مالی که به عنوان محورهای درآمدی برای شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو محسوب می‌گردد به صورت شماتیک به شرح ذیل می‌باشد :



شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

محصولات و خدمات اصلی، فرآیندهای تجاری و روش های توزیع در شرکتهای تحت پوشش

شرکتهای تولید کننده قطعات و مجموعه های مورد استفاده در خودرو

به موجب قراردادهای منعقد فی مابین شرکت های تولیدی تحت پوشش و مشتری اصلی (شرکت ایران خودرو) براساس فرآیندهای تجاری و عملیاتی، محصولات اینگونه شرکت ها از فرآیند خرید مواد اولیه، دریافت اقلام تبدیلی، انبارداری، تولید قطعه یا مجموعه، انبارداری محصول و توزیع محصول جهت فروش آغاز و خاتمه می یابد در این خصوص وجه حاصل از فروش بعد از تأیید کیفی محصولات تولیدی در زمانبندی های توافق شده به شرکت های تحت پوشش توسط مشتری اصلی پرداخت می گردد و سودآوری مستمر و رشد پایدار شرکت به عنوان مهمترین معیار ارزشی شرکت با توجه به فرآیند مذکور تعریف گردیده و سطح محصولات و خدمات قابل ارائه در این حوزه به عنوان محورهای اصلی درآمدی برای شرکت های تولیدی تحت پوشش محسوب می گردد.

شرکتهای ارائه کننده خدمات (خدمات بیمه ای، خدمات اعتبار سنجی و وصول مطالبات، خدمات لیزینگ)

فرآیندهای اصلی شرکت های تولیدی	فرآیندهای اصلی شرکت های خدمات بیمه ای	فرآیندهای اصلی شرکت های اعتبار سنجی و وصول مطالبات	فرآیندهای اصلی شرکت های لیزینگ
فروش و اخذ سفارش از مشتری	صدور بیمه نامه اموال	دریافت درخواست اعتبار سنجی مشتریان از سایر شرکت ها	پذیرش و تشکیل پرونده
طراحی محصول و نمونه سازی	صدور بیمه نامه اشخاص	ارزیابی و امتیاز دهی درخواست اعتبار بر اساس مدل های رایج	موافقت با اعطای تسهیلات بر اساس نتیجه اعتبار سنجی و تعیین میزان تسهیلات
برنامه ریزی تولید	صدور بیمه نامه اتومبیل	تعیین رتبه اعتباری ریسک بصورت مکانیزه	انعقاد قرارداد
تامین و خرید و انبار	صدور بیمه نامه های مهندسی و مسئولیت	اعلام نتیجه سنجش اعتبار مشتریان به شرکت درخواست کننده	اعطای تسهیلات و تحویل مدارک
تحقق تولید محصولات	پرداخت خسارت بیمه های خودرو (خسارت جانی و مالی)		
بازرسی محصولات و فرآیندها	پرداخت خسارت بیمه های غیر خودرو		
انبار محصولات	فروش		
ارسال محصول به مشتری			

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

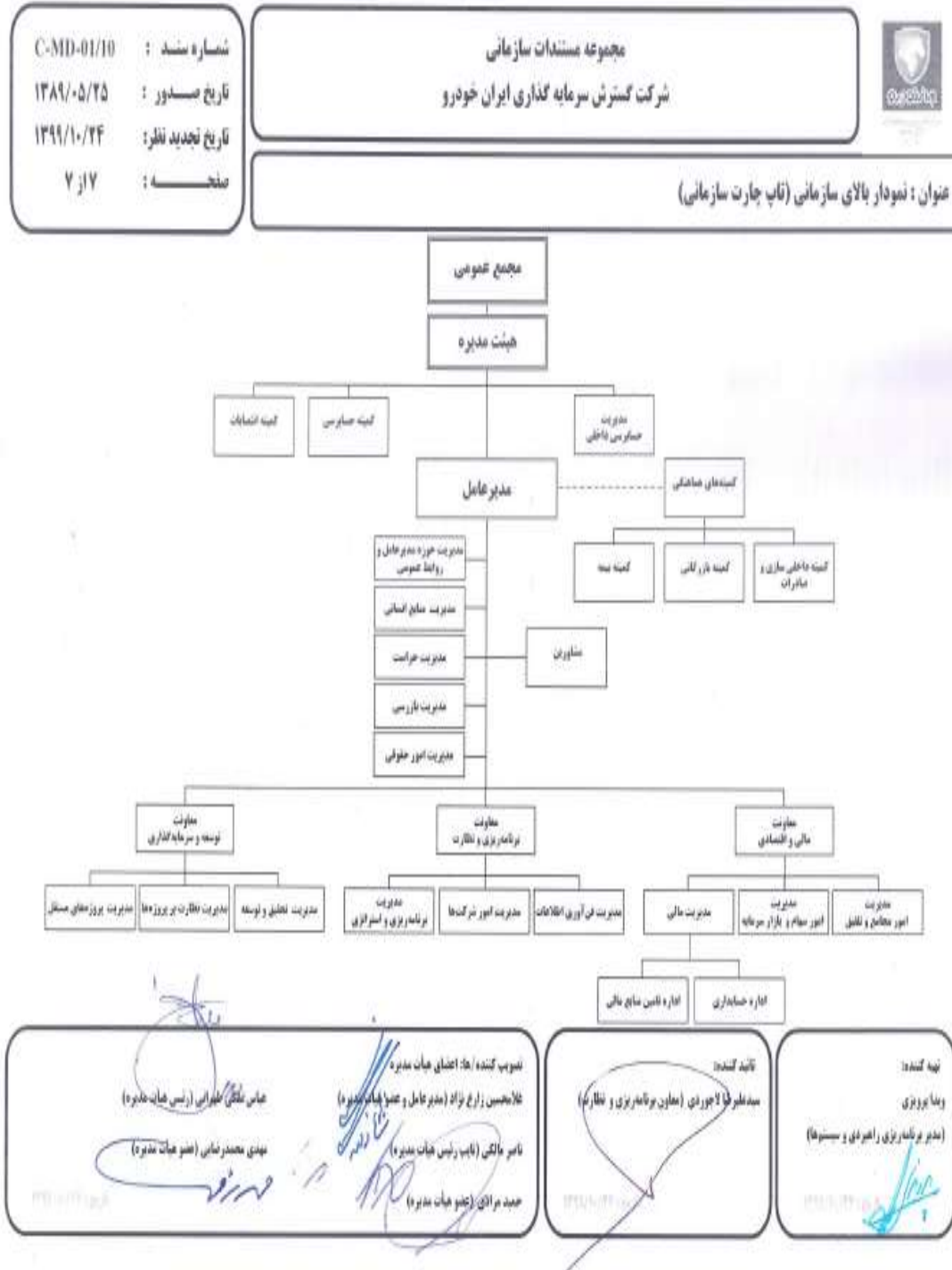
به موجب ماموریت های تعریف شده برای شرکت های فعال در این حوزه، مشتری اصلی (شرکت ایران خودرو) نیازمندی های خود را در قالب صدور بیمه نامه، اعتبار سنجی مشتریان خریدار اقساطی خودرو، دریافت خدمات لیزینگ جهت ترویج و توسعه فروش و نهایتاً عملیات وصول مطالبات مشتریان بدحساب را از شرکت های فعال در این حوزه پیگیری و به انجام می رساند. در این راستا سودآوری مستمر و رشد پایدار شرکت های فعال در اینگونه حوزه ها به عنوان مهمترین معیار ارزشی شرکت با توجه به فرآیند ارائه خدمات تعریف گردیده و سطح خدمات قابل ارائه در این حوزه به عنوان محورهای اصلی درآمدی برای شرکت های مالی، اقتصادی و خدماتی تحت پوشش محسوب می گردد.

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ / ۱۲ / ۱۳۹۹

ساختار سازمانی مصوب شرکت

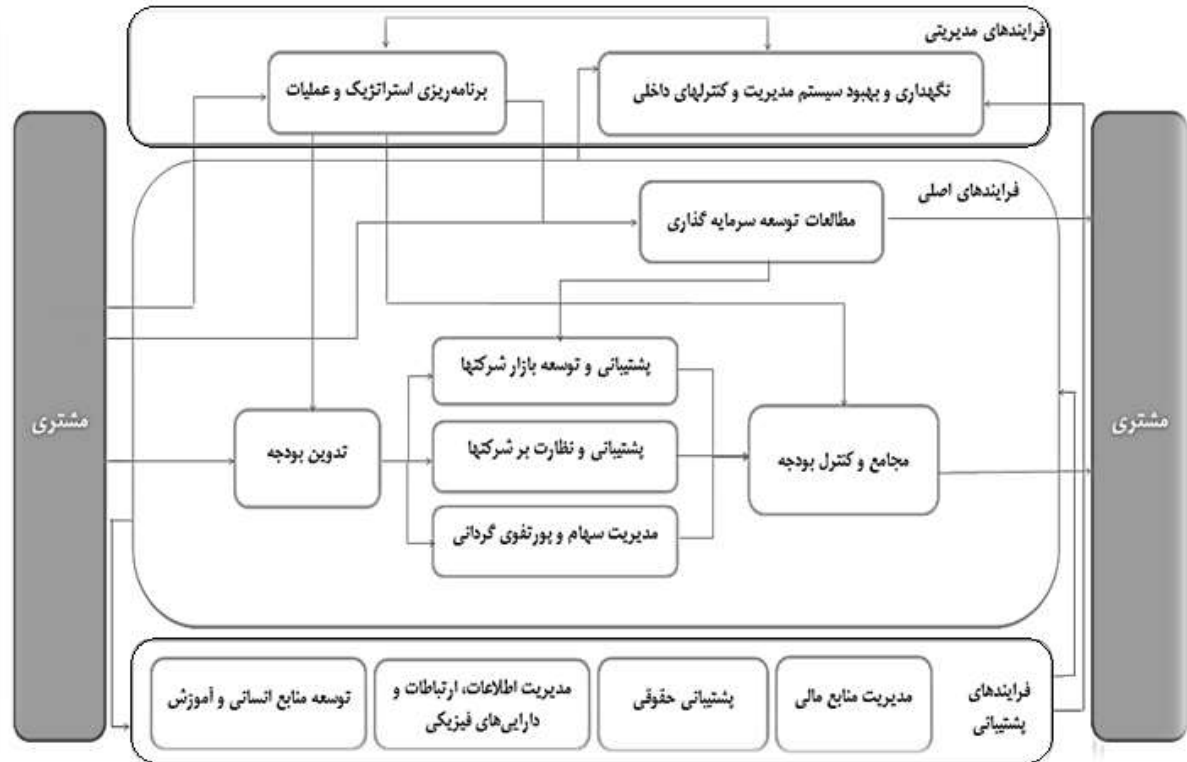


شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

نقشه فرآیندهای شرکت (اصلی، مدیریتی و پشتیبانی) و نحوه تعامل آنها:



شرح فرآیندهای اصلی شرکت:

فرآیند مطالعات توسعه سرمایه‌گذاری:

انجام مطالعات سرمایه‌گذاری بر اساس ایده‌ها و گزارشات دریافتی از ایران خودرو/مدیریت/کلیه فرآیندها را بر عهده دارد. این فرآیند پس از بررسی فرصت‌های سرمایه‌گذاری، طرح مطالعات سرمایه‌گذاری را تدوین نموده و در صورت تصویب به تهیه طرح توجیهی می‌پردازد.

فرآیند تدوین بودجه:

این فرآیند، مسئولیت تدوین بودجه در ابتدای هر سال، با همکاری سایر فرایندهای اصلی و مدیریت منابع مالی در سطح شرکتهای تحت پوشش و شرکت اصلی را برعهده دارد.

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

فرآیند پشتیبانی و نظارت بر شرکت‌ها:

مسئولیت نظارت بر عملکرد شرکت‌ها، تأیید برخی درخواست‌های ایشان قبل از انتقال به مدیریت ارشد یا ایران خودرو (مثل سفرهای خارجی)، انجام بازدیدهای دوره‌ای از شرکت‌های تحت پوشش و پیگیری تکالیف یا نحوه رفع نواقص بازدیدهای گذشته، پاسخگویی به طرح موضوع، گزارشات، ابلاغیه و صورتجلسات و ایفای نقش حمایت کننده در رسیدگی به مشکلات این گروه مهم از زنجیره تأمین ایران خودرو بر عهده ایشان است.

فرآیند پشتیبانی و توسعه بازار شرکت‌ها:

در جهت توسعه صادرات و توسعه بازار شرکت‌های تحت پوشش و تحقق سیاست‌های گروه، این فرآیند با انجام برنامه‌های تشویقی و نظارتی سعی در توسعه ساختار سازمانی شرکت‌های تحت پوشش در جهت انجام امور صادرات، امور پروژه و پشتیبانی از سازمان‌های تحت پوشش در جهت انجام صادرات، پروژه‌ها و تحقق بودجه و همچنین تأیید اولیه مجوزهای این حوزه و سپس دریافت تأیید ایران خودرو نیز در جهت تحقق این مهم است.

فرآیند مجامع و کنترل بودجه:

برنامه‌ریزی و برگزاری مجامع و جلسات ارزیابی عملکرد دوره‌ای شرکت‌های تحت پوشش به منظور سنجش میزان انطباق عملکرد با برنامه مصوب (بودجه) در سطح شرکت‌های تحت پوشش و شرکت اصلی، پیگیری مصوبات و تکالیف جلسات مجامع را برعهده دارد.

فرآیند مدیریت سهام و پورتفوی گردانی:

جهت تحقق بودجه شرکت و افزایش نرخ بازگشت سرمایه و سودآوری سهم، با ارتباط مستمر با فرآیند مدیریت، بخشی از سرمایه شرکت در زمینه خرید سهام و واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری و یا پس انداز یا سایر شیوه‌های نگهداری و افزایش سرمایه انجام می‌شود. همچنین سیاست‌های تنظیم بازار سهام شرکت اصلی و شرکت‌های تحت پوشش از فعالیت‌های اصلی این فرآیند است. در این فرآیند بر حسب نیاز از خدمات مشاوران تخصصی (به عنوان تأمین کننده) استفاده می‌شود.

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

پس از تعیین تکلیف برخی شرکت‌های راکد برای فروش سهام یا با توجه به سیاست‌های گروه، سهام برخی شرکت‌ها برای فروش آماده می‌شود. انجام هماهنگی‌ها با ایران خودرو بعنوان وکیل سازمان در انجام این امر و مشارکت و مشاورت با ایشان برای ارزیابی این شرکت‌ها، ارتباط با مشتریان، انجام تشریفات فروش و آماده سازی برخی مدارک فروش جز فعالیت‌های اصلی این فرآیند است.

در صورتی که مدیریت ارشد سازمان یا کارفرما (ایران خودرو) درخواست بررسی وضعیت شرکت های تحت پوشش را داشته باشند، این فرآیند بررسی و اعلام گزارش مربوط را انجام می دهد. این بررسی ها می تواند جنبه حسابرسی و مالی داشته باشد یا به بررسی تخلف یا موارد ویژه عملکرد سازمان تحت پوشش مرتبط باشد.

با توجه به نقش سهامداران به عنوان یکی از مهمترین ذینفعان سازمان و الزامات قانونی مربوط به سازمانهای بورسی، این فرآیند کلیه فعالیتهای ارتباطی، اطلاع رسانی و به روز رسانی سوابق سهامداران را بر عهده دارد.

بانک اطلاعاتی سهامداران به همین منظور تهیه و مدام به روزآوری می شود. همچنین مسئولیت پاسخگویی و یا رسیدگی به خواسته های سهامداران با مسئول این فرآیند است.

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

اهداف و راهبردهای مدیریت

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

بیانیه مأموریت شرکت

مأموریت ما رضایت‌مندی ذینفعان و سودآوری پایدار از طریق سازمانی پویا، یادگیرنده و بهره‌مند از منابع انسانی کارآمد، ظرفیت‌های نرم افزاری و سخت افزاری جهت راهبری شرکت‌های تحت پوشش به منظور تولید مواد، قطعات و مجموعه‌های موردنیاز صنعت خودرو و ارائه خدمات مرتبط با زنجیره ارزش این صنعت در سطح استاندارد جهانی و بازارهای رقابتی می باشد.

بیانیه چشم انداز شرکت

ما می خواهیم هلدینگی پویا، سرآمد و ارزش‌آفرین و پیشرو در بازار سرمایه با جامع‌ترین زنجیره ارزش افزوده در محصولات، خدمات و سبد سرمایه گذاری صنعت خودرو باشیم.

بیانیه ارزش‌های شرکت

ما به ارزش‌های انسانی، شایسته سالاری، صداقت در عمل و استفاده از شیوه‌های نوین مدیریتی برای نیل به آرمان‌های شرکت اعتقاد داریم و آینده نگری توأم با نوآوری را رمز ماندگاری خود می دانیم.

وضعیت جاری فعالیت اصلی و زیر بنایی شرکت و تغییرات آن نسبت به سال قبل

بخش تولیدی

ترکیب بهینه نیروی انسانی: براساس برنامه‌ریزی‌های صورت پذیرفته و اقدامات موثر ترکیب نیروی انسانی (صف و ستاد) در شرکت‌های تحت پوشش بهینه گردید و موجبات منطقی نمودن هزینه های دستمزد را فراهم نمود. - ارتقا کیفیت محصولات: به منظور افزایش بهره وری، کاهش ضایعات و کاهش هزینه های برگشتی (افزایش رضایت مشتری).

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

بخش مالی و اقتصادی (شامل فعالیت‌های لیزینگ، بیمه، وصول مطالبات و سرمایه‌گذاری)

تغییرات ایجاد شده در این بخش شامل اقدام جهت ایجاد هم‌افزایی فعالیت‌های بیمه‌ای "شرکت‌های نمایندگی و کارگزاری بیمه تحت پوشش شرکت اصلی" و افزایش فعالیت شرکت کارگزاری رسمی بیمه نسیم صبح امید از طریق انتقال کلیه شعب مشترک خدمات بیمه ایران خودرو و همچنین ایجاد هم‌افزایی در شرکت‌هایی که در حوزه "فروش خودرو و درآمدهای جانبی آن فعال هستند"، اخذ مجوز بانک مرکزی جهت شرکت لیزینگ ایران خودرو و پرتفوی گردانی در بازار سرمایه توسط شرکت-های اقتصادی گروه بوده است.

عواملی که می‌تواند اثر عمده‌ای بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشند

تهدیدها

- تحریم‌های بین‌المللی علیه ایران و محدودیت‌های تعاملی با کشورها در خصوص دستیابی به تکنولوژی‌ها و دانش فنی و اختلال در سیستم بانکی و مبادلات ارزی
- افزایش هزینه‌های عمومی و جاری تولید
- عدم امکان توسعه و اخذ منابع مالی مناسب توسط شرکت‌های سرمایه‌پذیر با توجه به محدودیت‌های بانکی و بازار سرمایه
- کاهش احتمالی عوارض و تعرفه‌های واردات خودرو
- افزایش ریسک‌های سرمایه‌گذاری‌های داخلی و خارجی با توجه به تأثیرات عوامل محیطی بر فضای کسب و کار کشور
- گرایش و تمایل مشتریان به سمت خودروهای وارداتی و بالتبع آن استفاده از قطعات مصرفی وارداتی
- نوسانات نرخ ارز و تأثیر آن بر بهای تمام شده تولید و بازار بورس و سرمایه
- الزام افزایش سطح کیفی محصولات مطابق با استانداردهای کیفی و زیست محیطی و ایجاد محدودیت‌های قانونی در خصوص عدم تولید محصولات فعلی

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

فرصت‌ها

- بازار فروش مناسب بواسطه حضور در زنجیره تامین گروه صنعتی ایران خودرو و امکان تعامل جهت کسب سهم بیشتر
- وجود بازار بالقوه مصرف قطعات تولیدی توسط شرکت‌های سرمایه‌پذیر در کشورهای همسایه و امکان ایجاد بازارهای صادراتی با واسطه
- الزام به رعایت و انجام سیاست‌های کلی اقتصاد مقاومتی به ویژه حمایت از تولید داخل در راستای خودکفایی و عدم وابستگی
- بهره‌برداری بهینه از پتانسیل‌های بازار بورس و سرمایه

عواملی که می‌تواند اثر عمده‌ای بر محیط درونی شرکت داشته باشند

نقاط ضعف

- زیان ده بودن برخی از شرکت‌های تحت پوشش
- کمبود نقدینگی و نیاز به استقراض شرکت‌های تحت پوشش

نقاط قوت

- تنوع پرتفوی سرمایه‌گذاری و سبد کسب و کار و تنوع حوزه فعالیت شرکت‌های تحت پوشش
- وجود نیروی انسانی جوان، متعهد، متخصص، کارآمد و با تجربه و خلاق
- حسن اعتبار و شهرت شرکت اصلی
- بزرگترین هلدینگ قطعه‌سازی کشور
- مالکیت ایران خودرو به عنوان سهامدار و مشتری اصلی
- بورسی بودن شرکت اصلی و تعدادی از شرکت‌های تحت پوشش و فعال بودن نماد آنها در بازار سرمایه
- وجود امکانات فراوان فنی و مهندسی در شرکت‌های زیر مجموعه (تنوع تکنولوژی در شرکت‌های تابعه)
- توانایی بالا و تجربه مناسب در تدوین و پیاده‌سازی فرآیندها و استانداردهای نوین مدیریتی (تعالی سازمانی، ایزو و...)

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

- توان بالا در ارزیابی عملکرد دوره ای شرکت های تحت پوشش و برگزاری مجامع
- توانایی پایش و ارزیابی سیستم ها، عملکرد فرآیندها، عملکرد فعالیت شرکت های تحت پوشش، بررسی و کنترل پروژه

جایگاه در زنجیره ارزش گروه صنعتی ایران خودرو

وجود فرصت های مناسب فعالیت در حوزه های صنعتی و اقتصادی در داخل و خارج از گروه ایران خودرو ، فضای حرکتی مناسبی را برای شرکت اصلی در محدوده وسیعی از اقدامات بر طبق اساسنامه شرکت ایجاد نموده است .

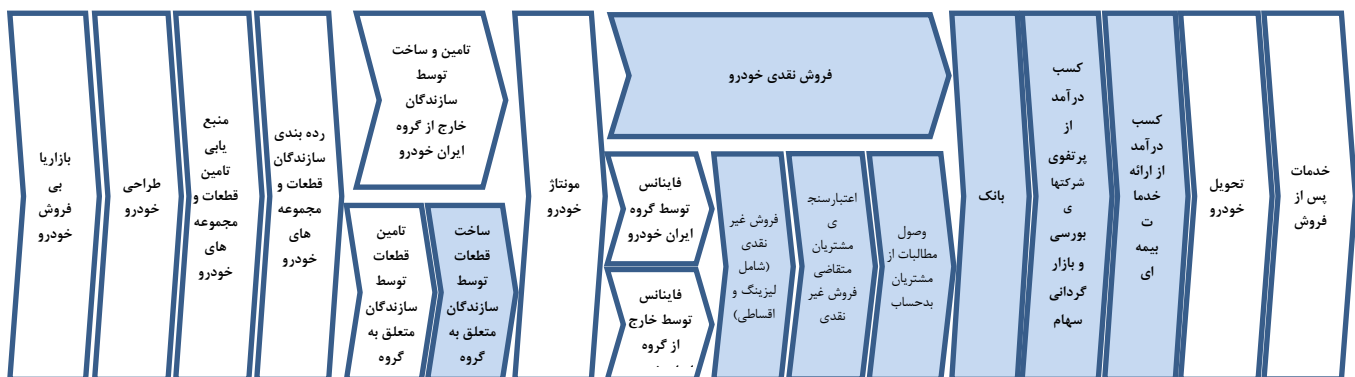
بر همین اساس سه محور اساسی ذیل جهت تبیین کسب و کار شرکت اصلی مطرح می باشد :

۱. کسب و کار در بخش مالی و اقتصادی (بانک ، خدمات بیمه ای، لیزینگ و فروش خودرو)

۲. کسب و کار در بخش صنعتی (قطعه و مجموعه سازی و ...)

۳. کسب و کار در بخش مدیریت منابع در اختیار (بازارگردانی سهام، پرتفوی شرکت های بورسی، مدیریت فروش اقلام در

اختیار ، سرمایه گذاری در سایر فعالیتها)



شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

اهداف استراتژیک شرکت (بلندمدت)

۱- حفظ شرایط سودآوری و افزایش مستمر سود در شرکت گسترش به عنوان نهاد مالی از نوع هلدینگ در سازمان بورس و اوراق بهادار

۲- حفظ و توسعه فعالیت‌های پربازده در زنجیره ارزش صنعت خودرو از طریق شرکت‌های تحت پوشش هلدینگ گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو.

۳- اصلاح ساختار مالی شرکت های تحت پوشش از طریق افزایش سرمایه حسب مورد.

جهت گیری استراتژی شرکت اصلی و شرکتهای تحت پوشش جهت دستیابی به اهداف استراتژیک

- ❖ بهینه سازی ساختار مالی
- ❖ توسعه ترکیب سبد سرمایه گذاری ها
- ❖ تامین و مدیریت بهینه نقدینگی در شرکتهای تحت پوشش
- ❖ تقویت جایگاه ایکیدو در ایران خودرو
- ❖ مدیریت بهره‌ور دارایی ها
- ❖ تامین و مصرف بهینه مواد اولیه
- ❖ استفاده بهینه از ظرفیت های موجود در شرکتهای هم گروه
- ❖ بهینه سازی فرآیند تولید محصول یا ارائه خدمات
- ❖ بهبود و توسعه زیرساخت های سازمان راهبردی
- ❖ بهینه سازی ترکیب نیروی انسانی و هزینه های مترتبه

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

اهداف کوتاه مدت شرکت

۱. استفاده حداکثری از پتانسیل شرکت‌های مشترک موجود در جهت هم‌افزایی و توسعه بازارهای فروش داخل و خارج
۲. اصلاح ساختار مالی شرکت‌های تحت پوشش از طریق افزایش سرمایه حسب مورد
۳. به‌کارگیری استراتژی مدیریت هزینه‌ها در کلیه سطوح مختلف شرکت‌ها
۴. انجام اقدامات موثر در جهت افزایش فروش محصولات تولیدی شرکت‌ها به خارج از گروه (توسعه بازار محصولات)
۵. واگذاری سهام شرکت‌های کم‌بازده و غیراستراتژیک و همچنین جایگزینی سهام شرکت‌های سودآور
۶. اجرای پروژه‌های مورد نیاز گروه در شرکت‌های تحت پوشش

برنامه توسعه محصولات با خدمات جدید

برنامه توسعه محصول بر اساس برنامه تولید محصولات جدید مشتری اصلی (ایران خودرو) صورت می‌پذیرد.

راهبرد های شرکت در مواجهه با افزایش هزینه های مواد اولیه

راهبرد شرکت در شرکت‌های زیر مجموعه در مواجهه با افزایش هزینه‌های مواد اولیه عبارتست از تامین اقتصادی مواد اولیه مورد نیاز از طریق مراجع رسمی (خرید مواد پتروشیمی از طریق بورس کالا و شرکت‌های پتروشیمی و خرید مواد اولیه فلزی از طریق منابع اصلی) و همچنین داخلی سازی و یا تامین از طریق مشتری (خرید عمده با قیمت مناسب توسط مشتری) می‌باشد.

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی

این شرکت در جهت راهبری شرکت‌های سرمایه‌پذیر و در راستای ایجاد انسجام و افزایش سودآوری و ارتقا موقعیت مالی اقتصادی، سیاست‌ها و برنامه و اهداف خویش را شامل موارد ذیل به شرکت‌ها ابلاغ و بصورت دوره‌ای مورد پایش قرار می‌دهد:

- فعالیت در چارچوب مفاد اساسنامه
- ارتقای کیفیت محصولات و خدمات و مدیریت بهای تمام شده و هزینه‌ها
- مشتری‌مداری، توسعه بازار و بهره‌برداری از ظرفیت‌های عملیاتی
- مدیریت مناسب نقدینگی، سرمایه در گردش و چرخه عملیات
- حفظ و برقراری تعادل اقتصادی بین دارایی‌های ثابت و درآمد شرکت
- تامین و تجهیز منابع مورد نیاز جهت انجام بهینه عملیات و تحقق اهداف
- اصلاح و بهبود ساختار مالی و اجرای طرح‌های توسعه‌ای
- توسعه بازارهای صادراتی و ایجاد تعادل جهت منابع و مصارف ارزی
- بهره‌وری و توجه به نیروی انسانی بعنوان سرمایه‌های اصلی
- هم‌افزایی در سطح گروه
- سیاست‌های مرتبط با شرکت‌های بورسی گروه
- توجه به تحقیق و توسعه (R&D) و عرضه محصولات جدید
- بهبود و یکپارچه‌سازی سیستم‌های گزارشگری

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

اهداف شرکت در نحوه و ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت شرکت گسترش با در اختیار داشتن کنترل و نفوذ ۲۲ شرکت با موضوع فعالیت‌های قطعه‌سازی خودرو و خدماتی اقتصادی مرتبط با صنعت خودرو می‌باشد که هدف از این سرمایه‌گذاری‌ها حضور در زنجیره ارزش گروه صنعتی ایران خودرو و کسب سود و حفظ زنجیره تامین شرکت مادر می‌باشد.

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص ترکیب پرتفوی

- خروج از سرمایه‌گذاری‌های کم بازده و فاقد نفوذ و کنترل اثربخش
- تقویت سرمایه‌گذاری‌های پربازده و دارای نفوذ و کنترل اثربخش

تشریح اقدامات انجام شده در خصوص مدیریت هزینه‌های فروش، عمومی، اداری و تشکیلاتی

- چابک‌سازی چارت سازمانی شرکت و تطبیق نیروی انسانی با چارت مذکور.
- استفاده از نرم افزارهای کاربردی جهت اداره سازمان.
- مصرف بهینه انرژی.
- تامین اقتصادی ملزومات مصرفی

برآورد هزینه‌های فروش، عمومی، اداری و تشکیلاتی در بودجه تعدیل شده سال ۱۳۹۹ به میزان ۱۱۲,۵۷۶ میلیون ریال در نظر گرفته شده و مبلغ ۱۵۰,۹۵۹ میلیون ریال در سال ۱۳۹۹ محقق گردیده است.

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

اهم فعالیتها در سال ۱۳۹۹

❖ توسعه صادرات محصولات آماده و نیمه آماده شرکتهای تحت پوشش با همکاری معاونت صادرات گروه صنعتی ایران خودرو (صادرات اکسل، صفحه فشار، شیرآلات صنعتی و ...)

با عنایت به تغییرات نرخ ارز (افزایش حاشیه سود محصولات صادراتی)، توسعه و گسترش فعالیت‌های صادراتی به عنوان یکی از اولویت‌ها و برنامه‌های جاری این شرکت قرار گرفته است. در این راستا توسعه بازارهای صادراتی اروپایی در حوزه محصولات فعلی و محصولات جدید شرکت‌ها در حال انجام می باشد. در سال ۱۳۹۹ در چند مرحله محصولات شرکتهای تابعه (محورسازان ایران خودرو، صنایع ریخته گری ایران خودرو، تولیدی نیرومحرکه، مهرکام پارس و اشتاد ایران) به مقصد کشورهای اروپایی، ترکیه و عراق ارسال گردیده و برنامه ریزی می گردد این فرایند ادامه دار باشد.

❖ برنامه ریزی و اجرای پروژه ها در شرکت های تابعه:

پروژه افزایش ظرفیت خطوط تولیدی (به منظور کسب بازارهای جدید و دستیابی به حداکثر سهم تولید قطعه و مجموعه در زنجیره ارزش گروه صنعتی ایران خودرو). (تولید و راه اندازی نایلون حباب دار، اقلام کامپاندی در شرکت درخشان ساز، سرسیلندر EFY در شرکت ریخته گری آلومینیوم ایران خودرو)

پروژه ارتقاء کیفیت محصولات به منظور افزایش بهره وری، کاهش ضایعات و کاهش هزینه های برگشتی (افزایش رضایت مشتری). (برنامه ریزی به منظور بهبود ایستگاههای تست گیربکس EOL- در شرکت صنعتی نیرومحرکه)

پروژه ایجاد و راه اندازی خطوط جدید تولید به منظور توسعه فروش و کسب سهم بیشتر از بازار. (برنامه ریزی به منظور تولید گیربکس ۶ دنده دستی و گیربکس اتوماتیک در شرکت نیرومحرکه- برنامه ریزی به منظور تولید اکسل K132 در شرکت محورسازان ایران خودرو)

❖ استفاده حداکثری از پتانسیل ها و توانمندی های مشترک موجود در شرکت های تحت پوشش در جهت هم افزایی و

افزایش بهره وری

بهره مندی از پتانسیل های موجود، ایجاد زنجیره ارزش و حفظ ارزش افزوده حاصله در شرکت های گروه، همواره به عنوان یکی از اهداف اصلی شرکت ایکیدو مد نظر بوده است. در این راستا شرکت ایکیدو با پایش توانمندی های تولیدی و نیازمندی های شرکت های تابعه با ایجاد ارتباط مستقیم فی مابین سعی در انجام موارد مربوطه از طریق

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

بکارگیری امکانات داخل گروه خود نموده است. استفاده از خدمات ماشینکاری، تزریق پلاستیک، ریخته گری و... از جمله این موارد بوده است.

❖ افزایش سرمایه شرکتهای تحت پوشش :

۱- شرکت مهرکام پارس (سهامی عام) :

شرکت مهرکام پارس در سال ۱۳۹۹ با هدف خروج از شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت و اصلاح ساختار مالی و بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخه ۱۵/۱۰/۱۳۹۹ سرمایه خود را از مبلغ ۱,۸۶۱,۷۶۹ میلیون ریال معادل ۱۵۵٪ به مبلغ ۴,۷۴۷,۷۱۸ ریال افزایش داده است. (مبلغ ۲,۸۸۵,۹۴۹ میلیون ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی طبقه ماشین آلات و تجهیزات) باقی مانده مصوبه افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی به مبلغ ۱,۸۸۰,۰۰۰ میلیون ریال در اختیار هیئت مدیره قرار داده شد.

۲- شرکت صنایع ریخته گری ایران خودرو (سهامی خاص) :

شرکت صنایع ریخته گری ایران خودرو (سهامی خاص) جهت خروج از شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت و اصلاح ساختار مالی و بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخه ۱۰/۰۳/۱۴۰۰ سرمایه خود را از مبلغ ۳۹۵,۰۰۰ میلیون ریال، با ۱,۳۷۵,۰۰۰ میلیون ریال افزایش (از محل تجدید ارزیابی طبقه زمین ۲۳۵,۷۵۰ میلیون ریال، طبقه ساختمان مبلغ ۹۶۸,۶۴۲ میلیون ریال و محل مطالبات حال شده و آورده نقدی مبلغ ۱۷۰,۶۰۸ میلیون ریال) به مبلغ ۱,۷۷۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۴۸٪ افزایش) افزایش داده است. مراحل ثبت آن در سال جاری در جریان می باشد.

۳- شرکت پلاستیکهای مهندسی درخشان ساز (سهامی خاص) :

شرکت پلاستیکهای مهندسی درخشان ساز (سهامی خاص) جهت خروج از شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت و اصلاح ساختار مالی و بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخه ۱۲/۱۲/۱۳۹۹ سرمایه خود را از مبلغ ۴۹,۰۸۴ میلیون ریال (۵۶۶٪ افزایش) به مبلغ ۳۲۷,۰۰۰ میلیون ریال رسانده است. (تجدید ارزیابی طبقه ساختمانها ۱۰۷,۲۵۹ میلیون ریال، مطالبات حال شده و آورده نقدی مبلغ ۱۷۰,۶۰۸ میلیون ریال).

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

۴- شرکت توسعه و عمران شهرستان نائین (سهامی عام) :

شرکت توسعه و عمران شهرستان نائین با هدف اصلاح ساختار مالی در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۸۰,۰۰۰ میلیون ریال، با ۴۳۰,۹۹۲ میلیون ریال افزایش (از محل تجدید ارزیابی طبقه زمین مبلغ ۴۳۰,۹۹۲ میلیون ریال،) به مبلغ ۵۱۰,۹۹۲ میلیون ریال (۵۳۸٪ افزایش) برساند. گزارش حسابرسی توجیهی افزایش سرمایه هیئت مدیره شرکت جهت اخذ مجوز سازمان بورس به سازمان بورس ارسال شده و پس از اخذ مجوزهای مربوطه در سال ۱۴۰۰ اجرایی خواهد شد.

۵- شرکت شیشه های ایمنی به نور (سهامی خاص) :

شرکت شیشه های ایمنی به نور جهت خروج از شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت و اصلاح ساختار مالی و بر اساس مصوبه ۱۳۹۹/۱۲/۰۹ مجمع عمومی فوق العاده سرمایه خود را از مبلغ ۷۰,۰۰۰ میلیون ریال، با ۳۶۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش (از محل مطالبات حال شده به مبلغ ۲۸۷,۹۴۸ میلیون ریال، آورده نقدی به مبلغ ۷۲,۰۵۲ میلیون ریال) به مبلغ ۴۳۰,۰۰۰ میلیون ریال (۵۱۴٪ افزایش) افزایش داده است. مراحل ثبت آن در سال جاری در جریان می باشد.

❖ عملیات بازارگردانی سهام شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو :

باتوجه به ابلاغیه سازمان بورس اوراق بهادار مبنی بر الزام بازارگردانی فعال توسط سهامداران عمده و به منظور حمایت از سهام شرکتهای سرمایه پذیر، شرکت اقدام به انعقاد قرارداد با صندوق تخصصی بازارگردانی امید لوتوس پارسینان نموده است. در این راستا نسبت به بازارگردانی فعال نمادهای "خودرو"، "خوساز"، "خمحرکه"، "خمهر" و "خشرق" اقدام شده است.

❖ پرتفوی گردانی شرکتهای تابعه به راهبری شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو :

نام شرکت	درآمد حاصل از پرتفوی بورسی سال ۱۳۹۹ (میلیون ریال)
گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو	۲۴۷,۰۸۳
مهندسی بازرگانی ارزش آفرینان نوین آرا	۱,۹۲۴,۷۳۲
توسعه فروش خودروکار	۲۶۴,۱۴۴
نسیم صبح امید	۲۱۴,۷۵۴
لیزینگ ایران خودرو	۲۹۵,۵۳۳
حمایت گستر ایران خودرو	۲۷۱,۷۲۴
نمایندگی بیمه فردا	۷۱,۷۹۳
جمع کل	۳,۳۹۵,۹۳۳

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

❖ تشکیل کمیته ارتقاء سلامت نظام اداری و مقابله با فساد

کمیته ارتقاء سلامت نظام اداری و مقابله با فساد با هدف ارتقاء سطح رضایت‌مندی و اعتماد ذی‌نفعان، ایجاد شفافیت در اقدامات و تصمیمات و حاکمیت قانون، عدالت و سلامت در تعاملات و روابط سازمانی در شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو تشکیل گردید. این کمیته با برگزاری جلسات متعدد کارشناسی علاوه بر تهیه آئین‌نامه ارتقاء سلامت اداری شرکت با محوریت پیشگیری، نظارت و سنجش و پایش، دستورالعمل حاکمیت شرکتی را بررسی نموده و راه‌کارهای مورد نیاز به منظور پاسخگویی به الزامات و درخواست‌های مطرح شده در حوزه‌های مختلف را مورد توجه قرار داد. همچنین پایش و بررسی عملکرد شرکت‌های تحت پوشش در این مورد از دیگر اقدامات صورت پذیرفته در این کمیته بوده است. در نهایت با انجام ممیزی ارتقاء سلامت اداری در ۱۰ مدیریت شرکت و جمع‌بندی نتایج آن، برنامه‌های عملیاتی و Action Plan های اصلاحی در هر حوزه تعریف و به اجرا گذاشته شد که بر اساس شاخص‌های عملکردی، اثر گذاری و رفع نقاط ضعف مورد پایش قرار می‌گیرد.

❖ تشکیل کمیته اقتصاد مقاومتی

کارگروه اقتصاد مقاومتی در شرکت ایکیدو با تکیه بر سرفصل‌های توسعه بازار، تأمین بهینه، کاهش هزینه‌ها و افزایش بهره‌وری تولید تشکیل و پس از تدوین سنجه‌های کنترلی در حوزه‌های فعالیت شرکت‌ها، نسبت به پایش عملکرد آنها در موارد مذکور اقدام می‌نماید. اخذ برنامه‌های عملیاتی مدون در جهت بهبود وضعیت جاری و رسیدن به اهداف ترسیم شده از دیگر فعالیت‌های این کارگروه می‌باشد. ارزیابی و کنترل شرکت‌ها در تحقق خواسته‌ها و نحوه اجرای این برنامه‌ها، به عنوان یکی از ابزارهای توانمندسازی و حفظ روند رو به رشد شرکت‌ها خواهد بود.

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

برنامه های آتی گروه گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو

- (۱) بهبود روند کیفی در سطح محصول و خدمات قابل ارائه.
- (۲) بهبود روند ارتقای سطح بهره‌وری در سطح شرکت.
- (۳) منطقی نمودن هزینه‌ها در راستای اهداف سود و زیانی شرکت.
- (۴) ارتقاء عملکرد شرکت‌های گروه برای رعایت کلیه موازین قانونی در موعدهای مقرر جهت جلوگیری از ایجاد هر گونه جرایم قانونی شامل جریمه مالیاتی (ارزش افزوده، تکلیفی، عملکرد)، جریمه تامین اجتماعی، جریمه محیط زیست و
- (۵) بکارگیری کامل ظرفیت‌ها به منظور افزایش سهم از تولید و خدمات در بازارهای مربوطه بر اساس ترکیب بهینه محصول و خدمات .
- (۶) استفاده بهینه از ظرفیت های شرکت های گروه در راستای جلوگیری از خروج منافع (هم افزائی).
- (۷) اهتمام ویژه نسبت به اطلاعات و گزارشهای قابل ارائه از حیث به موقع بودن، داشتن قابلیت اتکا و شفافیت آنها.
- (۸) حفظ و افزایش روند سودآوری در راستای افزایش ثروت سهامداران .

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

اهم پروژه های شرکت های تحت پوشش

ارقام به (میلیون ریال)						
رتبه	نام شرکت	عنوان پروژه	برآورد کل هزینه اجرای پروژه**	هزینه های واقعی تا پایان دوره مورد گزارش	وضعیت پروژه - درصد	
					پیشرفت فیزیکی	پیشرفت ریالی
۱	نیرومحرکه	ساخت و تولید گیربکس دنده دستی MT6 (رانا EC5)	۶۶۶,۰۰۰	۳۶۶,۰۰۰	۱۰۰	۵۴٪
		ساخت و تولید گیربکس دنده دستی MT6 (دانا EF7)			۷۹٪	
		ساخت و تولید گیربکس نیمه اتوماتیک AMT (رانا)			۷۳٪	
۲		K132	۱۸۳,۱۷۹	۲۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۱٪
۳		راه اندازی خط مونتاژ AT	۷۳۵,۳۶۶	۵,۰۰۰	۱۹٪	۱٪
۴		تولید دنده های گیربکس SP100	۴۳۳,۷۸۸	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۲۳٪

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

اطلاعات آینده نگر

با توجه به منویات مقام معظم رهبری و نام گذاری سال‌های گذشته و سال جاری مبنی بر حمایت از تولید و کالای ایرانی و رونق تولید تاکید بر اقتصاد درون‌زا (اقتصاد مقاومتی) مدیریت شرکت، افزایش تولید و توسعه محصولات شرکت‌های سرمایه‌پذیر را برای سال مالی جاری و سال‌های آتی نسبت به سال مشابه پیش‌بینی می‌کند.

اطلاعات در خصوص مسئولیت‌های اجتماعی و زیست محیطی

چند نمونه از اقدامات شرکت‌های تحت پوشش در خصوص مسئولیت‌های اجتماعی و زیست محیطی به شرح ذیل می‌باشد:

- جمع‌آوری فاضلاب‌های صنعتی و بهداشتی از محل‌های تولید و انتقال آن به سمت تصفیه‌خانه جهت تصفیه
- استقرار مدیریت پسماند
- توسعه فضای سبز
- پالایش آلاینده‌ها
- مشارکت در همایش‌های زیست محیطی منطقه و استان و ملی
- انتشار و توزیع مقاله، مجله و کتاب در حوزه محیط زیست
- آموزش کارکنان به صورت تخصصی و عمومی
- ارتباط با مراکز علمی، پژوهشی و آموزشی
- اختراعات و نوآوری در محصولات
- انجام فعالیت‌ها و کمک‌های عام‌المنفعه

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

معیارها و شاخص‌ها

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

میزان تحقق اقلام بودجه ای : صورت سود و زیان:

(ارقام میلیون ریال)

درصد تحقق	بودجه ۱۳۹۹	عملکرد سال ۱۳۹۸	عملکرد سال ۱۳۹۹	شرح
				عملیات در حال تداوم:
۱۰۲٪	۱۷,۹۷۲,۶۲۸	۷۹۱,۲۹۳	۱۸,۳۳۷,۸۴۲	درآمد حاصل از سرمایه گذاری
-		۰	۱۹۶,۵۸۵	سایر درآمدهای عملیاتی
۱۰۳٪	۱۷,۹۷۲,۶۲۸	۷۹۱,۲۹۳	۱۸,۵۳۴,۴۲۷	جمع درآمدهای عملیاتی
۱۳۴٪	(۱۱۲,۵۷۶)	(۹۶,۳۸۴)	(۱۵۰,۹۵۹)	هزینه های اداری و عمومی
=	۰	۰	(۱۶۵,۱۲۶)	سایر هزینه ها
۱۰۲٪	۱۷,۸۶۰,۰۵۲	۶۹۴,۹۰۹	۱۸,۲۱۸,۳۴۲	سود عملیاتی
۱۰۰٪	(۲,۵۵۹,۲۴۴)	۰	(۲,۵۶۰,۸۵۴)	هزینه های مالی
۵۴۶٪	۳,۷۸۸	۱۵,۴۶۰	۲۰,۶۶۸	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۰۲٪	۱۵,۳۰۴,۵۹۶	۷۱۰,۳۶۹	۱۵,۶۷۸,۱۵۶	سود قبل از مالیات
				هزینه مالیات بر درآمد
-	-	۰	-	سال جاری
-	-	(۷,۲۹۶)	-	سال های قبل
۱۰۲٪	۱۵,۳۰۴,۵۹۶	۷۰۳,۰۷۳	۱۵,۶۷۸,۱۵۶	سود خالص
۱۰۲٪	۳۸۶	۱۸	۳۹۶	سود هر سهم - ریال

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ / ۱۲ / ۱۳۹۹

صورت وضعیت مالی

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	عملکرد سال ۱۳۹۹	عملکرد سال ۱۳۹۸	بودجه ۱۳۹۹	درصد تحقق
داراییهای ثابت مشهود	۲۵۳,۷۶۱	۲۲۸,۵۲۱	۲۲۶,۵۸۷	۱۱۲٪
دارایی های نامشهود	۴۸۵	۴۸۵	۴۸۵	۱۰۰٪
سرمایه گذارهای بلندمدت	۵۸,۲۴۷,۵۷۵	۶۲,۰۸۲,۵۶۴	۵۸,۲۱۲,۷۸۳	۱۰۰٪
دریافتنی های بلندمدت	۴۴۳,۸۵۶	۹۳۵,۷۸۴	۴۳۴,۲۶۰	۱۰۲٪
جمع داراییهای غیر جاری	۵۸,۹۴۵,۶۷۷	۶۳,۲۴۷,۳۵۴	۵۸,۸۷۴,۱۱۵	۱۰۰٪
پیش پرداخت ها	۴,۳۸۲	۲,۶۸۶	۲,۸۰۰	۱۵۷٪
دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	۵,۶۹۵,۴۷۲	۲,۳۰۴,۱۲۵	۳,۹۳۸,۸۹۳	۱۴۵٪
سرمایه گذارهای کوتاه مدت	۱,۴۲۴,۵۱۸	۱۱,۵۴۵	۱۱۲,۷۵۹	۱۲۶۳٪
موجودی نقد	۲۳,۳۹۱	۱۷۰,۹۳۹	۴,۷۵۶	۴۹۲٪
جمع داراییهای جاری	۷,۱۴۷,۷۶۳	۲,۴۸۹,۲۹۵	۴,۰۵۹,۲۰۸	۱۷۶٪
جمع دارائیهها	۶۶,۰۹۳,۴۴۰	۶۵,۷۳۶,۶۴۹	۶۲,۹۳۳,۳۲۳	۱۰۵٪
سرمایه	۳۹,۶۰۵,۱۳۷	۲,۴۰۰,۰۰۰	۳۹,۶۰۵,۱۳۷	۱۰۰٪
افزایش سرمایه در جریان	۰	۳۷,۲۰۵,۱۳۷	۰	-
اندوخته قانونی	۹۶۸,۸۲۱	۱۸۴,۹۱۴	۹۵۰,۱۴۴	۱۰۲٪
اندوخته سرمایه ای	۱۴,۵۲۸,۰۴۸	۴۱۴,۷۷۱	۰	-
سود انباشته	۶,۵۷۰,۶۴۲	۵,۸۶۸,۸۸۰	۲۰,۷۴۳,۸۰۷	۳۲٪
جمع حقوق مالکانه	۶۱,۶۷۲,۶۴۸	۴۶,۰۷۳,۷۰۲	۶۱,۲۹۹,۰۸۸	۱۰۱٪
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۱,۸۷۷	۳۲,۰۱۷	۵۰,۵۶۰	۸۳٪
جمع بدهیهای غیر جاری	۴۱,۸۷۷	۳۲,۰۱۷	۵۰,۵۶۰	۸۳٪
پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۴,۲۸۹,۳۷۳	۱۹,۵۶۲,۸۹۰	۱,۵۵۵,۲۳۱	۲۷۶٪
مالیات پرداختنی	۱۴۵	۱۴۵	۱۴۵	۱۰۰٪
سود سهام پرداختنی	۵۱,۸۵۲	۳۰,۲۵۴	۲۸,۲۹۹	۱۸۳٪
ذخایر	۳۷,۵۴۵	۳۷,۶۴۱	۰	-
جمع بدهیهای جاری	۴,۳۷۸,۹۱۵	۱۹,۶۳۰,۹۳۰	۱,۵۸۳,۶۷۵	۲۷۷٪
جمع بدهیها	۴,۴۲۰,۷۹۲	۱۹,۶۶۲,۹۴۷	۱,۶۳۴,۲۳۵	۲۷۱٪
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۶۶,۰۹۳,۴۴۰	۶۵,۷۳۶,۶۴۹	۶۲,۹۳۳,۳۲۳	۱۰۵٪

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

حقوق مالکانه :

صورت تغییرات در حقوق مالکانه						شرح
جمع کل	سود انباشته	اندوخته سرمایه ای	اندوخته قانونی	افزایش سرمایه در جریان	سرمایه	
۷,۴۹۴,۸۰۱	۵,۸۴۳,۰۰۵	۱,۷۹۶	۱۵۰,۰۰۰	۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۹۸/۰۱/۰۱
(۱۹,۳۰۹)	(۱۹,۳۰۹)					اصلاح اشتباهات
۷۰۳,۰۷۳	۷۰۳,۰۷۳					سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۸
(۲۱۰,۰۰۰)	(۲۱۰,۰۰۰)					سود سهام مصوب
۳۸,۱۰۵,۱۳۷	۰			۳۷,۲۰۵,۱۳۷	۹۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه در جریان
۰	(۳۴,۹۱۴)		۳۴,۹۱۴			تخصیص به اندوخته قانونی
۰	(۴۱۲,۹۷۵)	۴۱۲,۹۷۵				تخصیص به اندوخته سرمایه ای
۴۶,۰۷۳,۷۰۲	۵,۸۶۸,۸۸۰	۴۱۴,۷۷۱	۱۸۴,۹۱۴	۳۷,۲۰۵,۱۳۷	۲,۴۰۰,۰۰۰	مانده در ۹۸/۱۲/۲۹
۱۵,۶۷۸,۱۵۶	۱۵,۶۷۸,۱۵۶					سود خالص سال ۱۳۹۹
(۷۹,۲۱۰)	(۷۹,۲۱۰)					سود سهام مصوب
۰	۰			(۳۷,۲۰۵,۱۳۷)	۳۷,۲۰۵,۱۳۷	افزایش سرمایه در جریان
۰	(۷۸۳,۹۰۷)		۷۸۳,۹۰۷			انتقال به اندوخته قانونی
۰	(۱۴,۱۱۳,۲۷۷)	۱۴,۱۱۳,۲۷۷				تخصیص به اندوخته سرمایه ای
۶۱,۶۷۲,۶۴۸	۶,۵۷۰,۶۴۲	۱۴,۵۲۸,۰۴۸	۹۶۸,۸۲۱	۰	۳۹,۶۰۵,۱۳۷	مانده در ۹۹/۱۲/۳۰

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ / ۱۲ / ۱۳۹۹

صورت گردش وجه نقد

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	عملکرد سال ۱۳۹۹	عملکرد سال ۱۳۹۸	بودجه ۱۳۹۹	درصد تحقق
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:				
نقد حاصل از عملیات	(۸۲,۷۵۲)	(۴۱۲,۳۹۸)	(۹۰,۴۳۹)	۹۲٪
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	۰	(۷,۵۱۳)	۰	-
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۸۲,۷۵۲)	(۴۱۹,۹۱۱)	(۹۰,۴۳۹)	۹۲٪
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :				
وجوه دریافتی بابت فروش دارائیهای ثابت مشهود	۶۵۶	۰	۵۰۲	۱۳۱٪
وجوه پرداختی بابت خرید دارائیهای ثابت مشهود	(۲۸,۳۹۷)	(۱,۸۶۵)	(۳۶)	۷۸۸۸۱٪
دریافت های نقدی بابت سود سپرده های سرمایه گذاری های بانکی	۳,۸۱۸	۱۳,۲۶۱	۳,۷۹۰	۱۰۱٪
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲۳,۹۲۳)	۱۱,۳۹۶	۴,۲۵۶	۵۶۲٪-
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۱۰۶,۶۷۵)	(۴۰۸,۵۱۵)	(۸۶,۱۸۳)	۱۲۴٪
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی :				
سود سهام پرداختی	(۵۷,۶۱۲)	(۱۹۷,۵۱۲)	(۸۰,۰۰۰)	۷۲٪
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۰	۷۷۰,۲۶۳	۰	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۵۷,۶۱۲)	۵۷۲,۷۵۱	(۸۰,۰۰۰)	۷۲٪
خالص افزایش در وجه نقد	(۱۶۴,۲۸۷)	۱۶۴,۲۳۶	(۱۶۶,۱۸۳)	۹۹٪
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۱۷۰,۹۳۹	۴,۷۷۹	۱۷۰,۹۳۹	۱۰۰٪
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۱۶,۷۳۹	۱,۹۲۴	۰	-
مانده وجه نقد در پایان سال	۲۳,۳۹۱	۱۷۰,۹۳۹	۴,۷۵۶	۴۹۲٪
مبادلات غیر نقدی	۲,۵۶۰,۸۳۵	۱۲۹,۷۳۷	-	-

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

نتایج عملیات و چشم انداز

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

درآمدهای عملیاتی شرکت:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹	سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۳۹۸	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد و برآوردهای آتی
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام	۴,۲۲۴,۵۶۶	۳۷۸,۳۱۷	عمده سود سهام شناسایی شده در طی دوره مالی مربوط به شرکت سرمایه گذاری سمند می باشد.
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری	۱۴,۱۱۳,۲۷۶	۴۱۲,۹۷۶	سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری عمدتاً مربوط به فروش سهام شرکتهای نیرو محرکه، مهرکام پارس، بانک پارسیان و الکترونیک خودرو شرق طبق نظر هیئت مدیره شرکت می باشد.
سایر درآمدهای عملیاتی	۱۹۶,۵۸۵	-۰	سایر درآمدها مربوط به برگشت ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری های بلند مدت شرکتهای صنایع ریخته گری ایران خودرو و توسعه و عمران خمین گستر می باشد.
جمع	۱۸,۵۳۴,۴۲۷	۷۹۱,۲۹۳	

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

(ارقام به میلیون ریال)

ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت :

شرح	سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص ترکیب سرمایه گذاریها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب
سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی	۴۱,۴۸۷,۰۸۸	۲۳,۷۲۹,۹۷۱	افزایش به دلیل تجدید ارزیابی دارائی های شرکت (طبقه سرمایه گذاری ها) و انجام افزایش سرمایه از این محل و ثبت آن در سال ۱۳۹۹ می باشد
سرمایه گذاری در سهام شرکتهای غیر بورسی	۱۶,۶۹۱,۳۱۲	۱,۴۵۴,۴۷۴	
سرمایه گذاری در صندوق سرمایه گذاری	۱,۴۷۶,۸۸۸	۰	افزایش طی دوره مربوط به انتقال سهام شرکت های بورسی در صنعت خودرو و ساخت قطعه به صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی امید لوتوس پارسین جهت انجام بازارگردانی براساس ابلاغیه سبا می باشد.
پیش پرداخت سرمایه گذاری	۱۸۱,۹۳۱	۰	
مازاد تجدید ارزیابی سرمایه گذاری ها	۰	۳۷,۲۰۵,۱۳۷	
کاهش ارزش سرمایه گذاری ها	(۱۶۵,۱۲۶)	(۲۹۵,۴۷۴)	
جمع	۵۹,۶۷۲,۰۹۳	۶۲,۰۹۴,۱۰۸	

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ / ۱۲ / ۱۳۹۹

بازده سرمایه گذاری ها در شرکت های بورسی:

(ارقام به میلیون ریال)

بازده حاصله (درصد)	بهای تمام شده سرمایه گذاری			درآمد حاصله		شرح	
	مانده واقعی در پایان دوره	فروش / کاهش سرمایه گذاری	خرید / افزایش سرمایه گذاری	مانده واقعی ابتدای دوره	واقعی طی دوره مورد بررسی		
-۰/۳۳%	۲۰.۷۶۶.۱۴۹	(۹۸.۷۷۷)	۳۰.۵۰۱	۲۰.۸۳۴.۴۲۵	۰		ایران خودرو
۱۱۸۱%	۶.۴۰۹.۳۴۱	(۲.۳۴۲.۲۹۵)	۸.۲۵۱.۳۳۰	۵۰۰.۳۰۶	۲۲.۸۰۹	۲۷.۸۰۹	صنعتی نیرو محرکه
۲۰۳۹%	۲.۲۲۷.۳۰۴	۰	۲.۱۲۳.۱۷۵	۱۰۴.۱۲۹	۰		محور سازان ایران خودرو
۱۷۷۴%	۴.۴۶۹.۴۵۲	(۵۹۵.۳۳۶)	۴.۸۲۶.۳۳۰	۲۳۸.۴۵۸	۰		مهرکام پارس
۵۵۳۱%	۳۹۱.۶۴۰	۰	۳۸۴.۶۸۵	۶.۹۵۵	۰		توسعه و عمران شهرستان نائین
۲۴۱%	۶.۷۳۸.۸۰۶	(۱۰.۴۲.۸۵۹)	۵.۸۰۳.۵۶۵	۱.۹۷۸.۱۰۰	۰		بانک پارسیان
۱۶۳۰%	۸۹.۸۵۶	(۱۵.۴۶۵)	۱۰۰.۱۲۷	۵.۱۹۴	۳.۱۷۲	۳.۱۷۱	بیمه پارسیان
۷۹۰۲۵%	۳.۱۶۵	(۱۵.۴۴۳)	۱۸.۶۰۴	۴	۰		بیمه پارسیان - حق تقدم
۴۴۸%	۲۷۸.۶۱۹	(۲۱۹.۴۸۲)	۴۴۷.۲۴۶	۵۰.۸۵۵	۳۲۰	۳۲۰	الکترونیک خودرو شرق
۷۴%	۴۱.۳۷۴.۳۳۲	(۴.۳۲۹.۶۵۷)	۲۱.۹۸۵.۵۶۳	۲۳.۷۱۸.۴۲۶	۲۶.۳۰۱	۳۱.۳۰۰	جمع
	۱۰۱.۴۶۳	۰	۱۰۱.۴۶۳	۰	۰		اقتصاد نوین (ونوین)
	۱۰.۷۷۰	(۱۱۹.۰۳۸)	۱۲۹.۸۰۸	۰	۰		ذوب آهن اصفهان (ذوب)
	۰	(۸۳.۶۶۳)	۸۳.۶۶۳	۰	۰		فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)
	۰	(۸۲.۴۱۶)	۸۲.۴۱۶	۰	۰		پالایشگاه نفت اصفهان
	۰	(۷۸.۲۴۱)	۷۸.۲۴۱	۰	۰		پالایش نفت تهران
	۰	(۶۳.۴۰۹)	۶۳.۴۰۹	۰	۰		بانک پاسارگاد (ویاسار)
	۰	(۶۰.۱۹۲)	۶۰.۱۹۲	۰	۰		پالایش نفت بندر عباس (شبندر)
	۰	(۴۶.۸۲۱)	۴۶.۸۲۱	۰	۰		صنایع مس ایران (فملی)
	۰	(۴۶.۴۷۹)	۴۶.۴۷۹	۰	۰		سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین
	۰	(۳۸.۲۹۶)	۳۸.۲۹۶	۰	۰		توسعه حمل و نقل ریلی پارسیان (جبارسا)
	۰	(۳۷.۳۰۲)	۳۷.۳۰۲	۰	۰		بانک ملت (وبملت)
	۰	(۳۲.۶۲۱)	۳۲.۶۲۱	۰	۰		بانک صادرات (ویصادر)
	۰	(۲۹.۷۲۸)	۲۹.۷۲۸	۰	۰		فولاد هرمزگان جنوب (هرمز)
	۰	(۲۲.۴۲۱)	۲۲.۴۲۱	۰	۰		فولاد کاوه جنوب کیش (کاوه)
	۰	(۱۹.۳۶۹)	۱۹.۳۶۹	۰	۰		سرمایه گذاری شفا دارو (شفا)
	۰	(۱۹.۱۳۸)	۱۹.۱۳۸	۰	۰		بخش هجرت (هجرت)
	۰	(۱۷.۷۹۹)	۱۷.۷۹۹	۰	۰		قند ثابت خراسان (قثابت)
	۰	(۸.۵۵۱)	۸.۵۵۱	۰	۰		ایران دارو (دیران)
	۴۹۴	(۴.۰۰۳)	۴.۴۹۷	۰	۰		تولید محور خودرو (خمحور)
	۰	(۳.۵۶۰)	۳.۵۶۰	۰	۰		فولاد امیرکبیر کاشان (فجر)
	۰	(۲.۰۶۷)	۰	۲.۰۶۷	۰		پتروشیمی جم
	۰	(۱.۲۳۴)	۰	۱.۲۳۴	۰		کاشی الوند (کلوند)
	۷۶۵.۴۴۴	۰	۷۶۵.۴۴۴	۰			صندوق بازارگردانی لوتوس پارسیان - ایران خودرو
	۸۵.۵۱۳	(۱۷۷.۲۲۵)	۲۶۲.۷۳۸	۰			صندوق بازارگردانی امید لوتوس پارسیان - محور سازان
	۱۷۵.۴۷۸	(۱۸۹.۷۳۸)	۳۶۵.۲۰۶	۰			صندوق بازارگردانی امید لوتوس پارسیان - مهرکام پارس
	۲۱۹.۸۴۷	(۲۸۶.۴۰۵)	۵۰۶.۲۵۲	۰			صندوق بازارگردانی امید لوتوس پارسیان - الکترونیک خودرو شرق
	۲۳۰.۶۰۶	(۱۴۴.۳۶۸)	۳۷۴.۹۷۴	۰			صندوق بازارگردانی امید لوتوس پارسیان - نیرو محرکه
	۲۹	(۱۰۲)	۹۲	۳۹	۲		سایر شرکت ها
	۱.۵۸۹.۶۴۴	(۱.۶۱۴.۱۷۶)	۲.۲۰۰.۴۸۰	۳.۲۴۰	۲	۰	جمع کل سرمایه گذاری کوتاه مدت
	۴۲.۹۶۳.۹۷۶	(۵.۹۴۳.۸۳۳)	۲۵.۱۸۶.۰۴۳	۲۳.۷۲۱.۷۶۶	۲۶.۳۰۳	۳۱.۳۰۰	جمع کل (سرمایه گذاری کوتاه مدت و بلند مدت)

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

نسبت های مالی و عملکردی:

نسبت	واحد	عملکرد سال ۱۳۹۹	عملکرد سال ۱۳۹۸	بودجه ۱۳۹۹
نسبت جاری	مرتبّه	۱/۶	۰/۱	۲/۶
نسبت سریع	مرتبّه	۱/۶	۰/۱	۲/۶
نسبت پوشش هزینه های مالی	مرتبّه	۶	۰/۰	۶
نسبت گردش داراییها	مرتبّه	۰/۳	۰/۰۱	۰/۳
نسبت بدهیها (ساختار مالی)	درصد	۷٪	۳۰٪	۳٪
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	درصد	۷٪	۳۰٪	۳٪
نسبت سود عملیاتی به فروش	درصد	۹۸٪	۸۸٪	۹۹٪
نسبت سود خالص به فروش	درصد	۸۵٪	۸۹٪	۸۵٪
نسبت سود خالص به متوسط داراییها (ROA)	درصد	۲۴٪	۱/۹٪	۲۴٪
نسبت سود خالص به متوسط حقوق صاحبان سهام (ROE)	درصد	۲۹٪	۳٪	۲۹٪
درآمد هر سهم	ریال	۳۹۶	۱۸	۳۸۶
نسبت دسترسی به فروش بودجه ای	درصد	۱۰۳٪	۳۱۷٪	۱۰۰٪
نسبت دسترسی به سود خالص بودجه ای	درصد	۱۰۲٪	۴۲۸٪	۱۰۰٪
نسبت دارائیهای غیر جاری به کل دارائیهها	درصد	۸۹٪	۹۶٪	۹۴٪
نسبت درآمد سرانه	میلیون ریال	۳۲۵,۳۲۸	۱۲,۸۶۹	۳۱۸,۹۳۰
نسبت سود (زیان) سرانه	میلیون ریال	۲۷۹,۹۶۷	۱۳,۰۲۰	۲۸۳,۴۱۸

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

وضعیت نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات شرکت:

رتبه سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	رتبه سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	شرح
-	-	کیفیت افشاء و اطلاع رسانی
۲۲۶	۲۱۴	تعداد روزهای گشایش نماد
۲۲۶	۲۱۴	تعداد روزهای معاملاتی
۱۳۲/۱۳	۱۸۲/۵۴	نسبت حجم معاملات به میانگین موزون سرمایه

وضعیت معاملات و قیمت سهام:

مبالغ میلیون ریال

سال مالی مالی	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد روزهایی که نماد معامله شده	ارزش بازار سهام شرکت در پایان سال مالی	قیمت هر سهم	آخرین سرمایه اسمی شرکت
۹۸/۱۲/۲۹	۳,۱۷۱,۲۳۹,۲۱۹	۳۱,۱۹۰,۱۸۰	۲۲۶	۲۲۶	۵۱,۷۹۶,۸۰۰	۲۱,۵۸۲	۲,۴۰۰,۰۰۰
۹۹/۱۲/۳۰	۷۲,۲۹۵,۲۷۷,۱۲۱	۳۴۵,۱۵۳,۵۵۳	۲۱۴	۲۱۴	۱۱۴,۸۵۴,۸۹۷	۲,۹۰۰	۳۹,۶۰۵,۱۳۷

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

منابع، ریسک‌ها و روابط

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

ساختار و منابع

اقدامات انجام شده در خصوص مدیریت مناسب منابع و مصارف:

- ۱- بهره‌گیری از روش های مناسب تامین مالی در شرکت‌های زیر مجموعه، در راستای کاهش هزینه های مالی؛
- ۲- اصلاح حساب، حساب های شرکت های تحت پوشش، رفع مغایرت حساب های فی مابین، بررسی و تعیین تکلیف اقلام راكد سنواتی، اصلاح ساختار مالی شرکت های تحت پوشش (از طریق افزایش سرمایه ناشی از محل آورده نقدی و مطالبات، سود انباشته و تجدید ارزیابی دارایی ها) و ...؛
- ۳- رعایت صحیح قوانین مختلف مالیاتی، بیمه ای، تجارت، استانداردهای حسابداری و ... جهت جلوگیری از ایجاد بدهی و جرایم احتمالی؛
- ۴- مدیریت موثر و بهره ور پرتفوی کوتاه مدت، از طریق تشکیل منظم کارگروه پرتفوی و استفاده مستمر از تحلیل های علمی و نظرات کارشناسی فعالان بازار سرمایه.

ریسک‌ها

❖ ریسک تجاری

این ریسک که مربوط به عدم قطعیت جریان های درآمدی یک بنگاه اقتصادی می باشد در رابطه با شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو نیز مصداق دارد. عدم قطعیت تحقق سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر و دستیابی به بودجه‌های پیش‌بینی شده موجب می شود که شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو با این ریسک مواجه باشد چرا که به عنوان یک شرکت سرمایه‌گذاری درآمد خود را عمدتاً از محل سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر تامین می نماید. در این خصوص شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو تلاش می‌نماید با نظارت دقیق و مستمر از طریق ارزیابی‌های ادواری عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر نسبت به رفع مشکلات و محدودیت‌های آنها اقدام و همچنین هدایت شرکت‌ها به سمت بهبود وضعیت کسب و کار قدم برداشته و از این طریق ریسک تجاری را مدیریت می‌نماید. لیکن در شرکت‌های سرمایه‌پذیر، در صورت ایجاد نوسانات اقتصادی شدید از جمله رکود و رکود تورمی که موجب می‌گردد فروش محصول در شرکت مادر (مشتری اصلی) با

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

اشکال روبرو گردیده و در این حالت عدم قطعیت جریان های درآمدی و وجوه حاصل از آن با اشکالات جدی مواجهه گردد در این راستا استفاده از ابزارهای فروش و بازاریابی برای تسهیل فروش و ادامه جریان ورود نقدینگی در شرکت مادر (مشتری اصلی) توصیه و برنامه هائی جهت اخذ مجوز از مراجع ذیصلاح و سازماندهی شرکت های لیزینگ گروه در جریان می باشد.

❖ ریسک مالی و نرخ بهره

با توجه به نوع فعالیت شرکت و منع قانونی دریافت تسهیلات مالی، لذا هیچگونه ریسک مالی بر شرکت متصور نمی باشد و از آنجا که منابع مالی شرکت از محل آورده سهامداران تهیه شده است تامین منابع و بدهی بدون ریسک می باشد. لیکن در شرکت های سرمایه پذیر، در صورت افزایش نرخ تورم و به موجب آن استفاده دولت از سیاست های انقباضی و تشویق سپرده گذاران با ارائه نرخ های جذاب توسط بانک ها و موسسات مالی و اعتباری و بالتبع آن افزایش نرخ تسهیلات مالی که موجب افزایش بهای تمام شده درب کارخانه کالاهای تولیدی و خدمات ارائه شده می گردد، هرچند که این مخاطره خارج از کنترل شرکت می باشد اما توصیه به مدیریت منابع مالی و استفاده از منابع دارایی های غیر مولد از راهکاری های مدیریت شرکت جهت کنترل و مدیریت این ریسک بوده است .

❖ ریسک نرخ تورم

این ریسک در شرکت اصلی موضوعیت نداشته لیکن در شرکت های سرمایه پذیر، افزایش تورم موجب افزایش قیمت نهاده های تولید و بهای تمام شده کالاهای تولیدی و خدمات ارائه شده می گردد، اگرچه این ریسک خارج از کنترل شرکت می باشد اما راهکار مدیریت هزینه ها از جمله روش های مدیریت شرکت جهت کنترل و مدیریت این ریسک می باشد.

❖ ریسک نرخ ارز

نوسانات نرخ ارز اثر مستقیم بر روی نرخ سهام شرکت دارد که بخشی از نوسان نرخ سهام، ناشی از نوسان نرخ ارز در شرکت های سرمایه پذیر می باشد (افزایش بهای تمام شده تولید). راه کارهای شرکت جهت کنترل و مدیریت این ریسک تعریف پروژه های داخلی سازی از طریق همکاری با شرکت های دانش بنیان می باشد.

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

روابط با ذینفعان

در تعیین و معرفی ذینفعان شرکت، سهامداران و مشتری اصلی به عنوان ذینفعان کلیدی سازمان در کنار سایر ذینفعان قرار گرفته‌اند. سهامداران شرکت عبارتند از: شرکت ایران خودرو: ۴۵,۱۵ درصد- گروه مالی پارسین ۲,۲۸ درصد- سرمایه‌گذاری سمند ۱,۸۳ درصد و سایر سهامداران جزء که در این بین ایران خودرو به عنوان سهامدار اصلی و مشتری عمده شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو می‌باشد. علاوه بر ذینفعان فوق‌الذکر، کارکنان، سازمان‌های دولتی (سازمان مالیاتی و سازمان تامین اجتماعی و ...) و تامین‌کنندگان کالاها و خدمات مورد نیاز شرکت بعنوان سایر ذینفعان شناسایی می‌گردد. در خصوص روابط با ذینفعان، شرکت همواره تقاضاهای ذینفعان را پیش از تدوین استراتژی مدنظر قرار می‌دهد. افزون بر این، مدیریت ذینفعان شامل شکل‌های برقراری ارتباطات، ایجاد همکاری، توسعه سیاست‌ها و برنامه‌ها و تخصیص منابع به عنوان مبانی تفکر استراتژیک بررسی می‌گردد.

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۹

آثار ناشی از شیوع ویروس کرونا:

آثار ناشی از شیوع ویروس کرونا و برنامه‌های شرکت جهت مقابله با آن و کاهش اثرات آن بر فعالیت شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	موضوع	پاسخ شرکت
	نام شرکت	گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو
	نماد معاملاتی شرکت	خگستر
	تاریخ تکمیل گزارش	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
۱	تعداد پرسنل مبتلا به بیماری کرونا به صورت تجمعی تا تاریخ گزارش (نفر)	۱۴
۲	تعداد پرسنل مبتلا به بیماری کرونا در تاریخ گزارش (نفر)	۱۴
۳	تعداد پرسنل فوت شده در اثر ابتلا به ویروس کرونا تا تاریخ گزارش (نفر)	۰
۴	تعداد افزایش (کاهش) پرسنل ناشی از بیماری کرونا تا تاریخ گزارش (نفر)	۰
۵	برآورد مبلغ خسارت مالی عملیاتی ناشی از ویروس کرونا تا تاریخ گزارش (میلیون ریال)	۱,۲۲۷
۶	برآورد درصد افزایش (کاهش) فعالیت‌های عملیاتی شرکت به علت بیماری کرونا (درصد)	-
۷	برآورد مبلغ خسارت مالی غیرعملیاتی ناشی از ویروس کرونا تا تاریخ گزارش (میلیون ریال)	-
۸	توضیحات در خصوص برآورد شرکت از میزان خسارت آینده (میلیون ریال در یک سال آتی)	حداقل خسارت ناشی از ویروس کرونا تا پایان سال ۱۳۹۹ مبلغ ۲۰۵۰ میلیون ریال (دو برابر مبلغ هزینه شده در شش ماه اول سال جاری) برآورد می شود که عمدتاً شامل هزینه های انجام اقدامات پیشگیرانه از جمله خرید مواد ضد عفونی کننده و پایش عمومی سلامت پرسنل از طریق انجام آزمایش های پزشکی می باشد.
۹	برنامه شرکت در خصوص مدیریت و کنترل خسارات آتی ناشی از شیوع ویروس کرونا	استراحت در منزل برای بیماران خاص یا پرریسک - پروتکل های بهداشتی و پیشگیرانه برای کلیه افراد سازمان - اقدامات آموزشی، فرهنگ سازی، اطلاع رسانی و تبلیغات - اجرای پروتکل ها و دستورالعمل های ابلاغ شده از سوی گروه و نیز وزارت بهداشت و درمان و آموزش پزشکی

وضعیت پرونده های دعوی حقوقی

کلاسه پرونده	مرجع رسیدگی کننده	خواهان / شاکی	خوانده / مشتکی عنه	وکیل / نماینده حقوقی	ارزش مالی دعوی (به ریال)	آخرین وضعیت پرونده
۸۸۰۴۲۵	شعبه ۲۸ مجتمع قضایی شهید بهشتی	شرکت گسترش	آقای صباغ (شرکت مالی نوین بین الملل)	جناب وکیل اسدی	۶,۷۱۵,۴۱۸,۲۸۶	۱- در سال ۸۸ دعوی مطالبه وجه توسط شرکت ایکیدو مطرح میگردد که در مرحله بدوی سال ۹۰ با قرار رد دعوی مواجه می-گردد. ۲- نسبت به دادنامه بدوی تجدیدنظرخواهی صورت گرفته دادگاه تجدیدنظر در سال ۹۱ حکم بر نقض دادنامه بدوی و رسیدگی مجدد صادر می نماید. ۳- پرونده در شعبه بدوی به کارشناس ارجاع شده و کارشناس منتخب به نفع این شرکت نظر داده است. ۴- طبق پی گیری های به عمل آمده (گزارش وکیل پرونده) دادنامه معد صدور بوده که به جهاتی اقدام به صدور رای نگردید و بنابر مراجعه حضوری در مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۳ به شعبه مشخص گردید شعبه از ابتدای سال جاری تا کنون بلاتصدی می باشد.
۹۸۰۲۵۰	شعبه ۴۱ مجتمع قضایی شهید صدر	شرکت گسترش	جواد ثنائی	وکیل سابق جناب میرآبیان وکیل فعلی: جناب آقای فرمانی	۴,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱- دادنامه بدوی له شرکت صادر شده است. ۲- محکوم علیه دعوی اعسار مطرح نموده و اعسار ایشان از سوی دادگاه پذیرفته شده اما اقساط تا کنون پرداخت نشده که در این خصوص پی گیری های قانونی در دست اقدام است. ۳- طی مذاکره انجام شده این مدیریت، با محکوم علیه مقرر گردید جهت پرداخت بدهی به این مدیریت مراجعه نمایند. نظر به عدم مراجعه محکوم علیه پرونده جهت پی گیری به وکیل ارجاع شده است.
۹۸۰۲۳۱	شعبه ۴۴ مجتمع قضایی شهید صدر	شرکت گسترش	غلامرضا فراستیان، سهراب محمدی، اقبال صفایانی	وکیل سابق جناب میرآبیان وکیل فعلی: جناب آقای فرمانی	۷,۲۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱- دادنامه بدوی له شرکت صادر شده است. ۲- تجدیدنظرخواهی توسط محکوم علیه انجام شده است. ۳- ضمن تجدیدنظرخواهی دعوی اعسار از پرداخت هزینه دادرسی هم مطرح گردیده در مرحله بدوی دعوی رد شده است و مجدد نسبت به آن تجدیدنظرخواهی نموده اند، پرونده در خصوص اعسار از هزینه دادرسی دادنامه گردیده است. ۴- پرونده به بایگانی راکد منتقل گردیده وکیل درخواست عودت پرونده به شعبه را نموده است.
۹۷۰۱۷۵	شعبه ۸۱ مجتمع قضایی شهید صدر	شرکت گسترش	سید محمد رضا معمار قهفرخی	وکیل سابق جناب میرآبیان وکیل فعلی: جناب آقای فرمانی	۷,۳۴۴,۰۰۰,۰۰۰	پرونده قطعیت یافت تقاضای صدور اجرائیه شده پس از تشکیل پرونده اجرا، پی گیری جهت انجام تشریفات اجرا در دستور کار است.
۹۶۱۲۶۴	شعبه ۲۱ مجتمع قضایی شهید باهنر	شرکت گسترش	سید اکبر قرا	وکیل سابق: سرکار خانم عزتی وکیل فعلی: جناب آقای فرمانی	۲۳۱,۴۶۲,۵۰۰	۱- دادنامه بدوی له شرکت صادر شده است. ۲- اجرائیه صادر شده است محکوم علیه مجهول المکان می-باشد، پرونده اجرا تشکیل گردید وکیل پرونده به دلیل شیوع بیماری کرونا از پرونده استعفا نمودند. وکیل پرونده عزل و وکیل جدید جهت پی گیری موثر نصب گردید. پی گیری مرحله اجرا در دستور کار می باشد.