



گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)



گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو
(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

شماره:
تاریخ:
پیوست:

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 هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار ناشر پذیرفته در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع ۳، ۶ و ۹ ماهه و سالانه می باشد. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های سالانه هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ بوده و اطلاعاتی را که در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت، برای تشریح اهداف و راهبردهای مدیریت به منظور دستیابی به آن اهداف، به عنوان مکمل و متمم صورت های مالی ارائه می نماید. گزارش تفسیری مدیریت شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۱ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس و عضو غیرموظف هیئت مدیره	علی حاجی کاظم لواسانی	شرکت تعاونی خاص کارکنان ایران خودرو (سهامی خاص)
	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	احمد رویائی	شرکت تام ایران خودرو (سهامی عام)
	عضو غیر موظف هیئت مدیره	اسکندر حلالخویر میرکلائی	شرکت ایران خودرو خراسان (سهامی خاص)
	عضو غیر موظف هیئت مدیره	غلامرضا خلیل ازجمندی	شرکت مهندسی خدمات صنعتی ایران خودرو (سهامی خاص)
	عضو موظف هیئت مدیره	حمیدرضا رئوفی	شرکت تهیه و توزیع قطعات و لوازم یدکی ایران خودرو (سهامی خاص)



شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

فهرست مطالب

ماهیت کسب و کار	۱
اهداف و راهبردهای مدیریت	۱۹
نتایج عملیات و چشم انداز	۴۴
نتایج عملیات و چشم انداز	۴۴
منابع، ریسک‌ها و روابط	۵۰

ماهیت کسب و کار

مقدمه

در اجرای مفاد ماده (۷) دستور العمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره 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 صورت های مالی و یادداشت‌های مربوط به آن ارائه 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. و همچنین 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 ۲۱-۳۰-۳۴ 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 و نماد این شرکت در سال ۱۳۹۷ به بازار اول تابلو اصلی انتقال یافت .

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ / ۱۲ / ۱۴۰۰

جدول اطلاعات عمومی شرکت

گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو		نام شرکت
سرمایه گذاری در شرکت های گروه صنعتی ایران خودرو در نقش هلدینگ 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
<u>قراردادی</u>	<u>رسمی</u>	تعداد پرسنل (در پایان دوره)
۳۱	۴۶	
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 - بلوار نلسون ماندلا - بلوار گلشهر - پلاک ۳۴		آدرس
۲۲۰۵۹۵۴۸_۵۲		تلفن
۲۲۰۵۹۵۷۵		فکس
info@ikido.org		پست الکترونیکی
http://www.ikido.org		وب سایت
دفتر مرکزی		

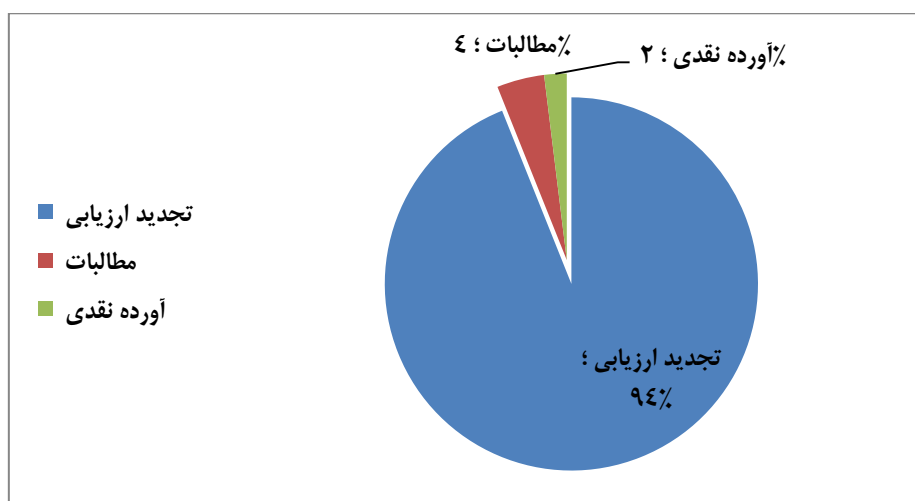
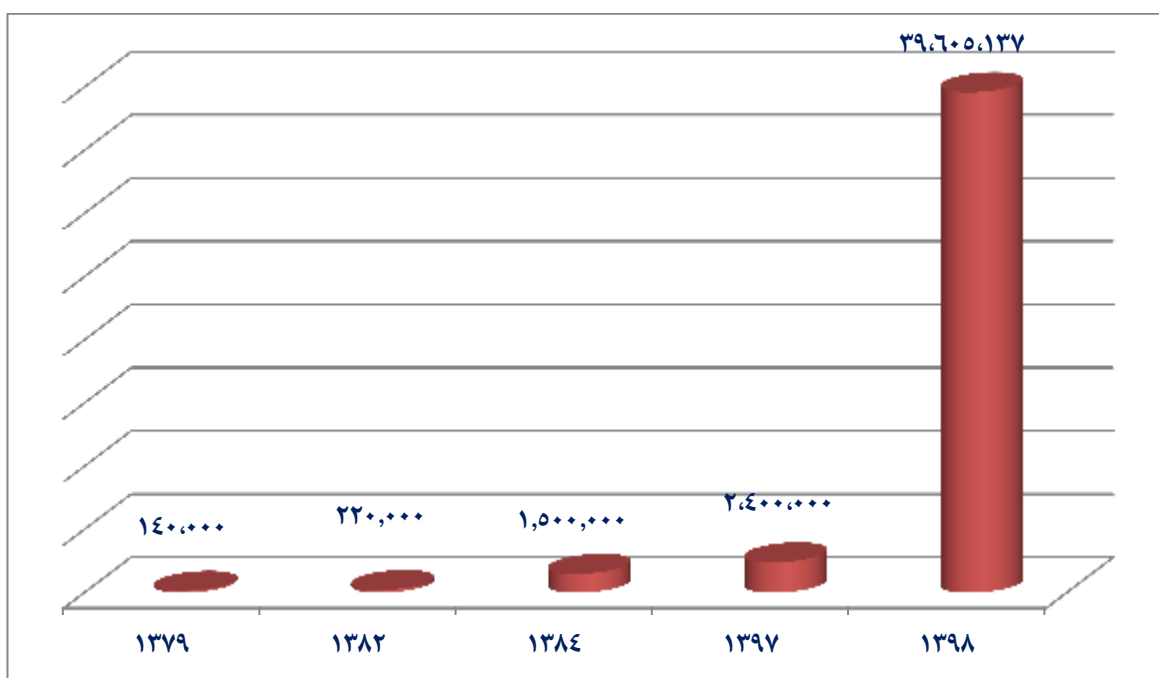
شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ / ۱۲ / ۱۴۰۰

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 گذاریها



شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

اطلاعات اهم شرکت های تابعه و زیر مجموعه

ردیف	نام شرکت	نام مدیر عامل	نوع شخصیت	درصد مالکیت	سرمایه اسمی (میلیون ریال)	تعداد کارکنان (رسمی، قراردادی، پیمانکاری و ...)	موضوع فعالیت
۱	ایران خودرو	مهدی خطیبی	سهامی عام	۱۰,۸۷	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۲۰,۵۲۱	تولید انواع خودرو
۲	صنعتی نیرومحرکه	همایون تقفی	سهامی عام	مالکیتی: ۳۵,۷۲	۵,۷۳۴,۰۸۹	۲,۰۵۶	تولید گیربکس، جعبه فرمان، انواع موتورسیکلت
۳	مهرکام پارس	محمد رضا طالقانی	سهامی عام	مالکیتی: ۴۲,۰۵ مدیریتی: ۱۰	۴,۷۴۷,۷۱۹	۲,۵۵۶	تولید قطعات پلیمری و پلاستیکی (سپر، داشبور، صندلی و ...)
۴	محورسازان ایران خودرو	حمیدرضا باریک بین	سهامی عام	۳۶,۰۶	۱,۱۱۹,۸۷۶	۵۹۴	تولید انواع دیفرانسیل و اکسل جلو و عقب و گیربکس
۵	ریخته گری آلومینیوم ایران خودرو	علی میرزابزرگ	سهامی خاص	۱۰۰	۴۰۶,۶۵۶	۶۱۶	تولید بلوک سیلندر، سرسیلندر، پوسته کلاچ و منیفولد آلومینیومی
۶	صنایع ریخته گری ایران خودرو	محمد رضا هنری کیا	سهامی خاص	۱۰۰	۱,۷۷۰,۰۰۰	۵۵۶	تولید بلوک سیلندر چدنی
۷	توسعه و عمران شهرستان نایین	محسن نظیری پور	سهامی عام	مالکیتی: ۲۸,۳۲ مدیریتی: ۱۶,۷	۶۵۴,۵۴۶	۳۱۱	تولید قطعات خودرو شامل میل لنگ و میل بادامک
۸	نمایندگی بیمه ایران خودرو	منوچهر قدیانی	سهامی خاص	۱۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۰۷	نمایندگی بیمه پارسیان
۹	بانک پارسیان	کوروش پرویزیان	سهامی عام	۷,۱۸	۱۵۶,۳۴۰,۰۰۰	۴,۳۵۵	خدمات بانکداری
۱۰	پلاستیک های مهندسی درخشان ساز	مهرداد منصوری	سهامی خاص	۱۰۰	۳۲۷,۰۰۰	۵۳	تولید انواع ترکیب ها و آلیاژهای پلیمری و مستریج ها
۱۱	لیزینگ ایران خودرو	حمید فلاح شعبانی	سهامی خاص	۵۰	۷۰۰,۰۰۰	۲۶	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	محمد اسدی	سهامی خاص	۱۰۰	۱	۱	ارائه خدمات بازرگانی و خرید و فروش سهام
۱۴	کارگزاری رسمی بیمه نسیم صبح امید	داوود خیاژزاده مقدم	سهامی خاص	مدیریتی: ۱۰۰	۵۰۰	۲۹	امور واسطه گری رسمی بیمه و مشاوره بیمه ای
۱۵	حمایت گستر ایران خودرو	مرتضی قلی پور	سهامی خاص	مالکیتی: ۴۰ مدیریتی: ۴۰	۱۰,۰۰۰	۷۰	وصول مطالبات و اعتبار سنجی مشتریان
۱۶	شیشه های ایمنی به نور	محمد جعفریان	سهامی خاص	مالکیتی: ۱۴,۳ مدیریتی: ۱۰,۷	۴۳۰,۰۰۰	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 بازارسازی سهام شرکت های تابعه گروه ا.خ.
۱۸	نمایندگی بیمه فردا	محسن سرحدی	سهامی خاص	۱۰۰	۱۰	۶	نمایندگی بیمه آسیا
۱۹	الکترونیک خودرو شرق	محمد رضا شبانی	سهامی عام	۳,۸۰	۶۳۰,۰۰۰	۱,۸۷۲	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	۵	تولید انواع لامپ های صنعتی و خانگی
۲۲	سرمایه گذاری توسعه صنعتی اردکان	اسماعیلی بمبیزی	سهامی خاص	۳۰,۲	۱۱,۱۰۰	۱۶	سرمایه گذاری و مشارکت در احداث واحدهای تولیدی و صنعتی

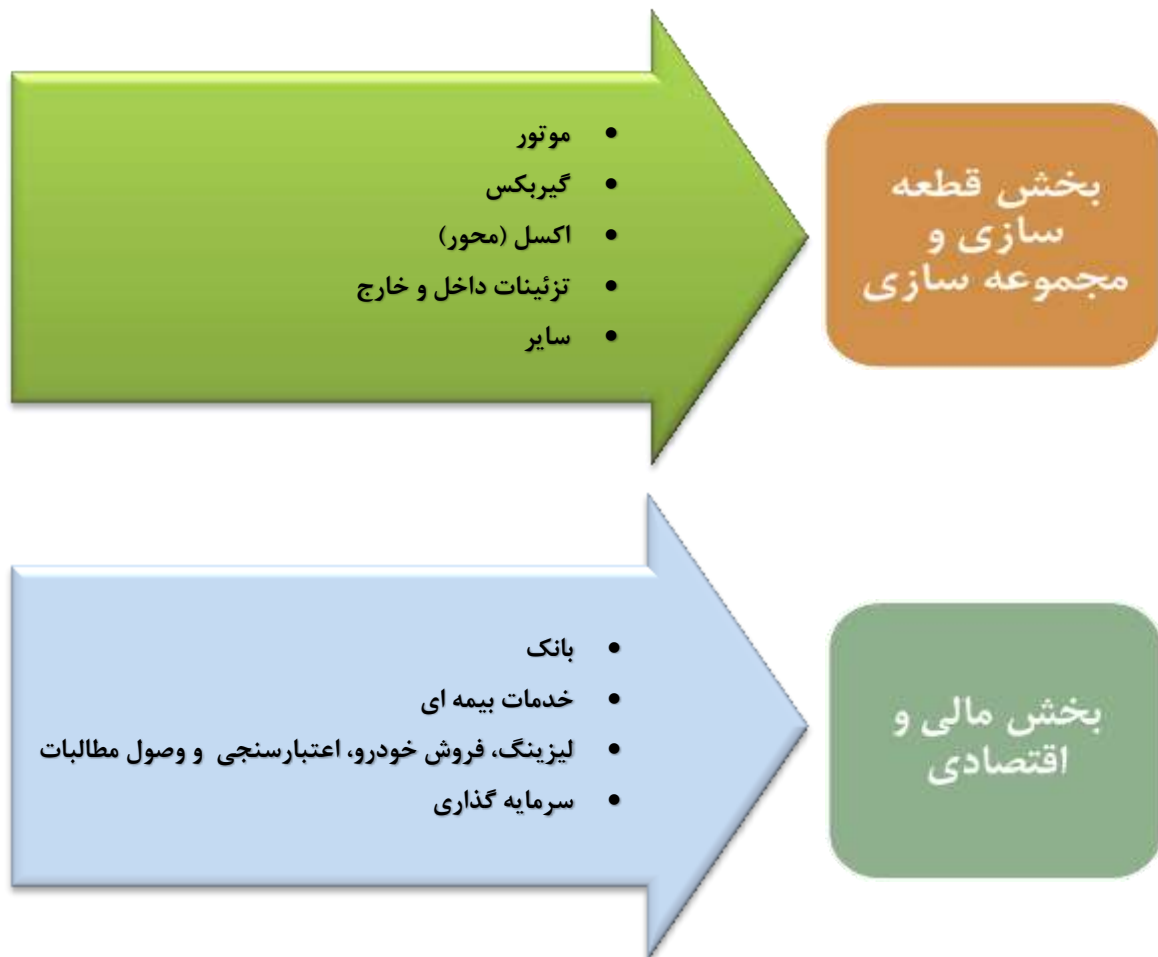
شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ / ۱۲ / ۱۴۰۰

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 ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

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 نشان‌دهنده 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 بیمه‌نامه، لیزینگ و اعتبار سنجی و وصول مطالبات و سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت 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 بیمه‌نامه 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 ۲۹ / ۱۲ / ۱۴۰۰

نام شرکت	گروه محصول	درصد پوشش نیاز ایران خودرو (MRP) ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	درصد پوشش نیاز ایران خودرو (MRP) ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	تغییرات MRP نسبت به مدت مشابه
صنعتی نیرو محرکه	گیربکس خانواده (BE پژو+سمند+رانا+دنا)	%۱۰۰	%۹۷	%۳
	گیربکس آریسان	%۱۰۰	%۹۷	%۳
صنایع ریخته گری ایران خودرو	بلوک سیلندر OHV آریسان	%۰	%۱۰۰	%۱۰۰-
	بلوک سیلندر TU۵	%۹۵	%۷۷	%۱۸
	بلوک سیلندر EF۷	%۸۱	%۷۱	%۱۰
	بلوک سیلندر EC۵ تارا	%۱۰۰	%۴۱	%۵۹
	کپه یاتاقان OHV	%۰	%۱۰۰	%۱۰۰-
	کپه یاتاقان TU۵	%۱۰۰	%۱۰۰	۰
	کپه XU۷	%۱۷	%۲۷	%۱۰-
	کپه یاتاقان EF۷	%۸۰	%۷۶	%۴
	کاسه چرخ آریسان/پژو ۴۰۵	%۱	%۴۵	%۴۴-
	فلایویل TU۵	%۳۷	%۶۲	%۲۵-
	فلایویل XU۷	%۲۶	%۲۲	%۴
	فلایویل OHV	%۰	%۱۰۰	%۱۰۰-
	فلایویل EF۷	%۱۲	%۷۶	%۶۴-
	میل لنگ XU۷	%۲۳	%۲۸	%۵-
	میل لنگ TU۵	%۰	%۳	%۳-
	بلوک سیلندر XU۷ و XUM	%۱۰۰	%۱۰۰	۰
	بلوک سیلندر TU۳	%۱۰۰	%۱۰۰	۰
	سرسیلندر XU۷	%۱۰۰	%۱۰۰	۰
	سر سیلندر XUM	%۰	%۴	%۴-
سرسیلندر TU۵	%۱۰۰	%۱۰۰	۰	
سرسیلندر TU۳	%۱۰۰	%۱۰۰	۰	
سر سیلندر EF۷	%۱۰۰	%۷۷	%۲۳	
پوسته کلاچ XU۷ و EF۷	%۲۴	%۲۳	%۱	
پوسته گیربکس XU۷ و EF۷	%۱۷	%۲۹	%۱۲-	
پوسته دیفرانسیل XU۷	%۱۵	%۰	%۱۵	
کارت XU۷	۰	%۲	%۲-	

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

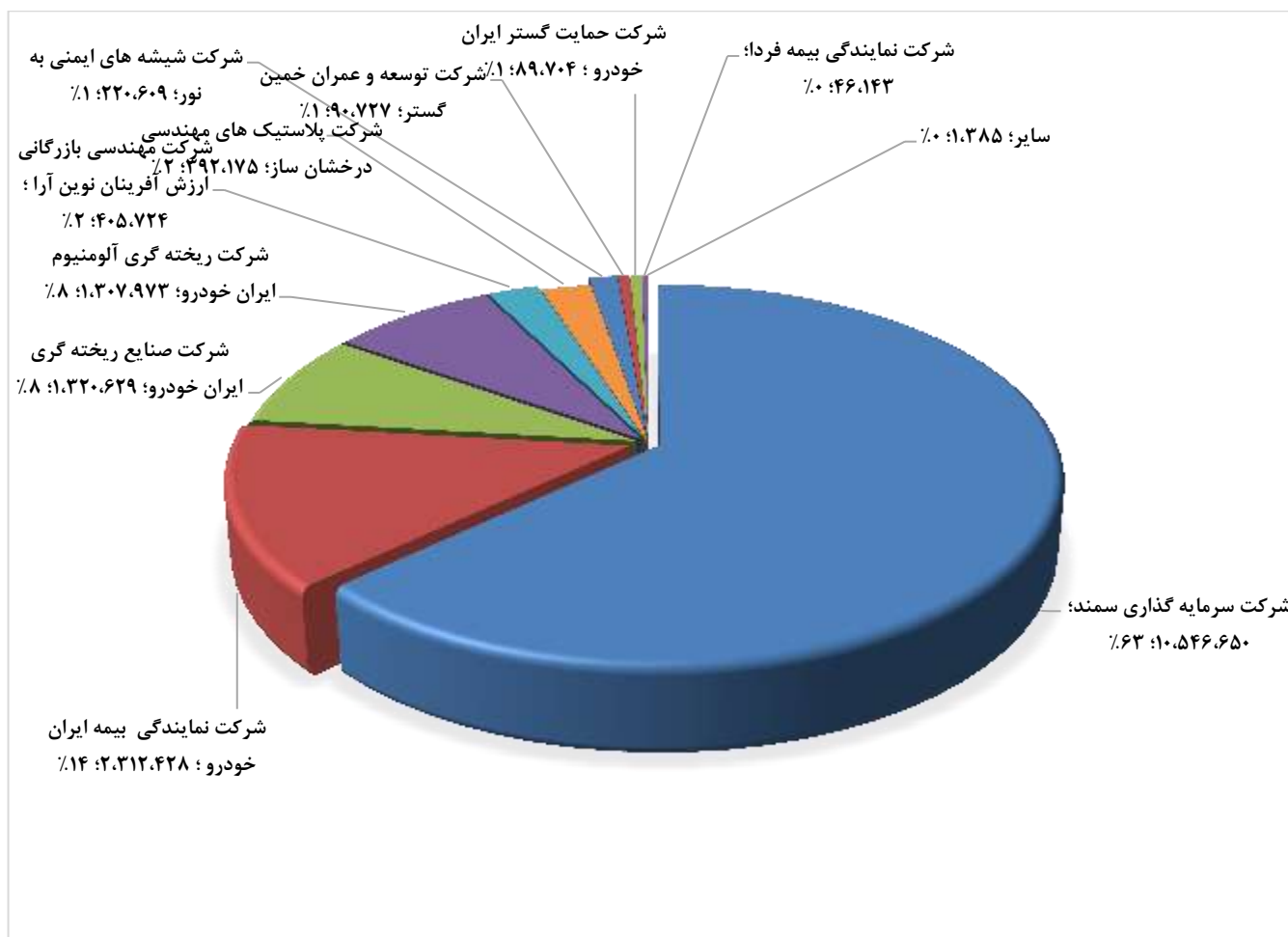
گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ / ۱۲ / ۱۴۰۰

•	%۱۰۰	%۱۰۰	کپه یاتاقان TU ^۳
---	------	------	-----------------------------

نمودار بهای تمام شده سرمایه گذاری ها در سهام شرکت های غیر بورسی در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

(مبالغ به میلیون ریال)



(مبلغ به میلیون ریال)

جمع کل - میلیون ریال: ۱۶,۷۳۴,۱۴۷

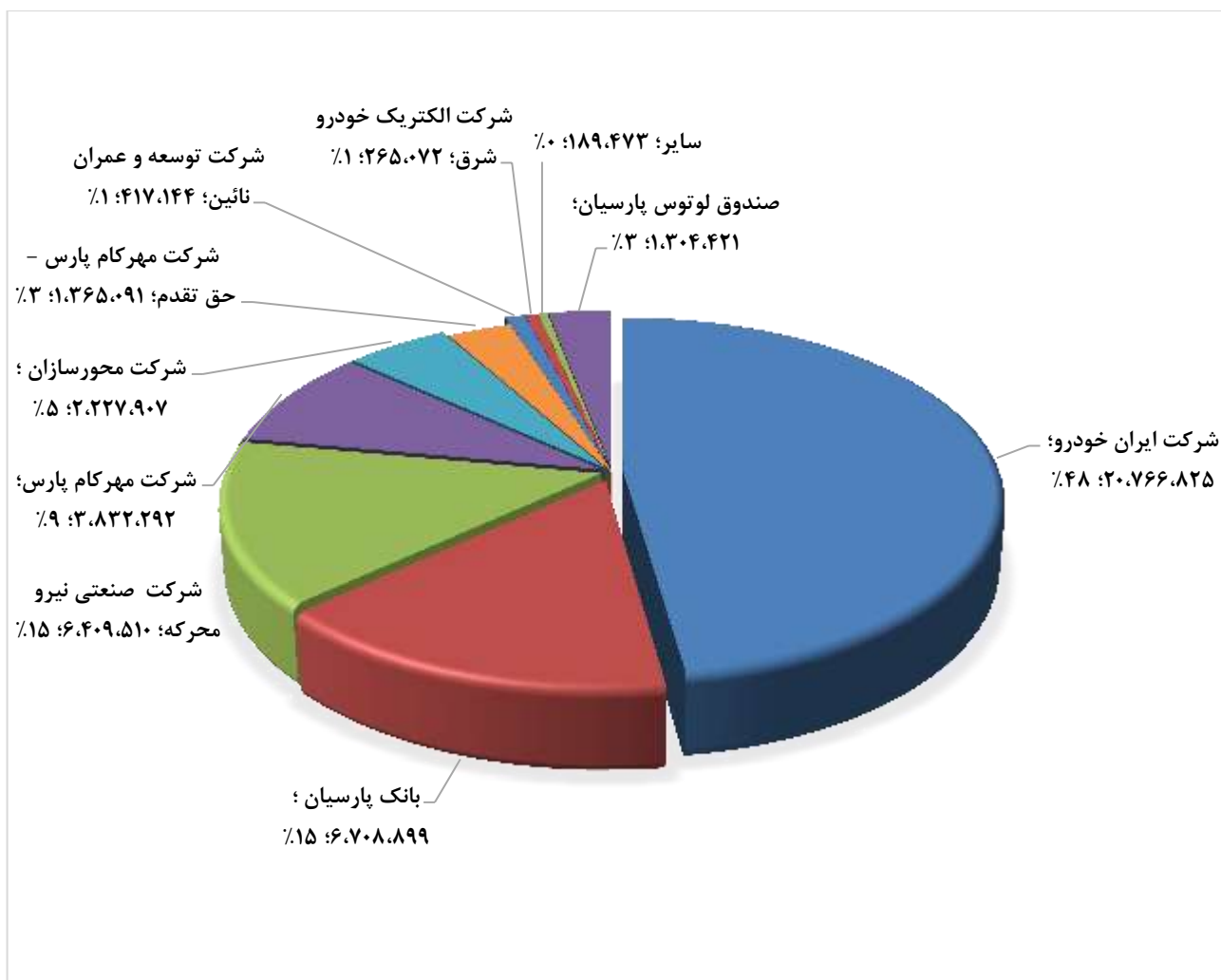
شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ / ۱۲ / ۱۴۰۰

نمودار بهای تمام شده سرمایه گذاری ها در سهام شرکتهای بورسی در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

(مبالغ به میلیون ریال)



جمع کل - میلیون ریال : ۴۳,۴۸۶,۶۳۴

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

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 زیست‌محیطی
- قوانین بیمه مرکزی

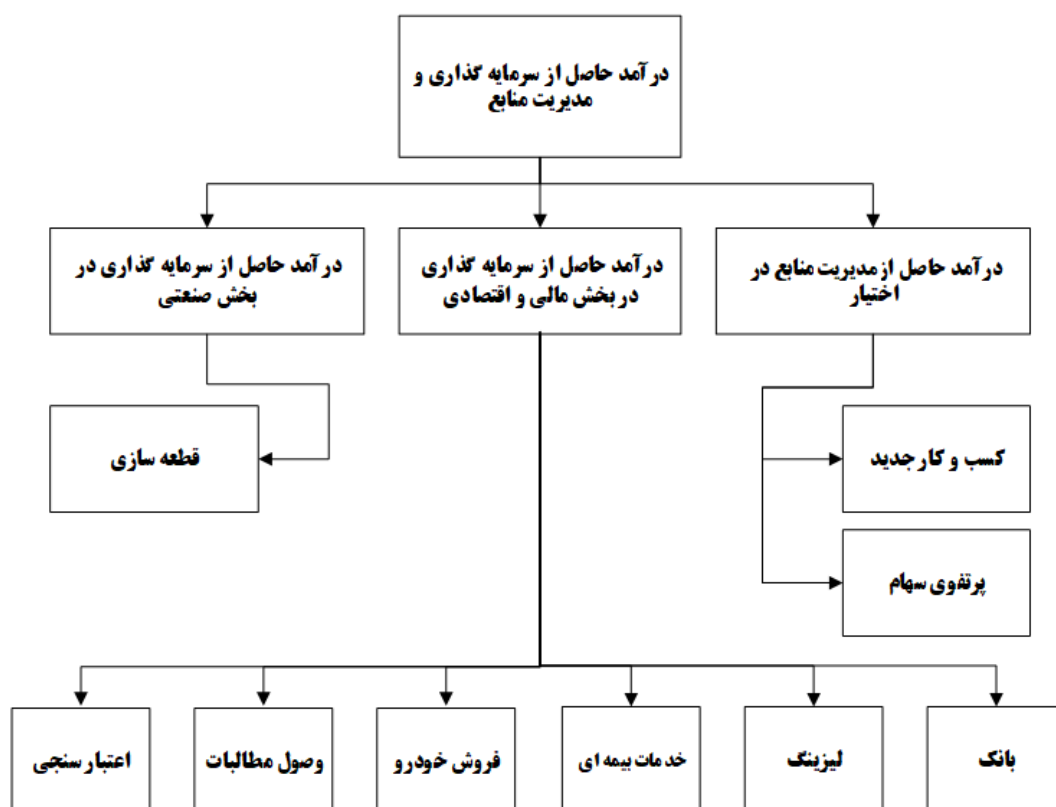
شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

محصولات و خدمات اصلی، فرآیند های تجاری و روش های توزیع شرکت اصلی

از آنجا که شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو به عنوان یک شرکت سرمایه‌گذاری چند رشته ای 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 سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

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

شرکتهای تولید کننده قطعات و مجموعه‌های مورد استفاده در خودرو

به موجب قراردادهای منعقد شده فی‌مابین شرکتهای تولیدی تحت پوشش و مشتری اصلی (شرکت ایران خودرو) براساس فرآیندهای تجاری و عملیاتی، محصولات اینگونه شرکت‌ها از فرآیند خرید مواد اولیه، دریافت اقلام تبدیلی، انبارداری، تولید قطعه یا مجموعه، انبارداری محصول و توزیع محصول جهت فروش آغاز و خاتمه می‌یابد در این خصوص وجه حاصل از فروش بعد از تأیید کیفی محصولات تولیدی در زمانبندی‌های توافق شده به شرکتهای تحت پوشش توسط مشتری اصلی پرداخت می‌گردد 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 شرکتهای تولیدی تحت پوشش محسوب می‌گردد.

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

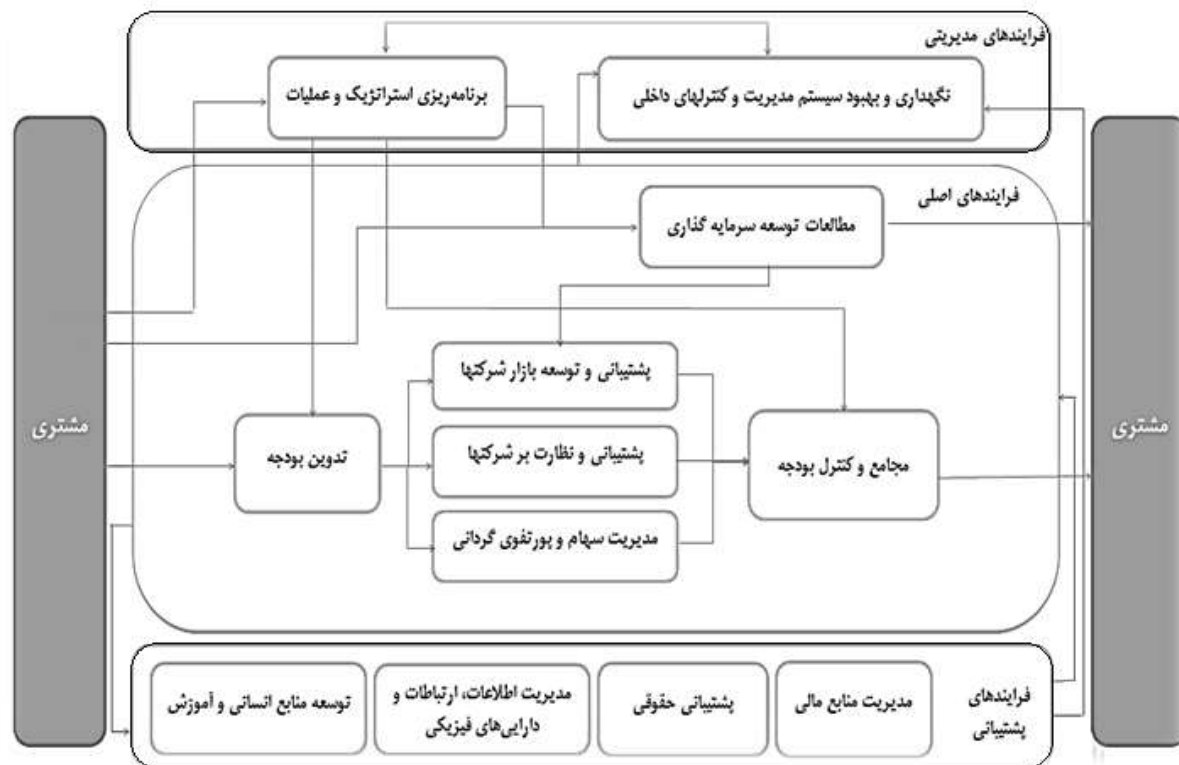
فرآیندهای اصلی شرکتهای تولیدی	فرآیندهای اصلی شرکتهای خدمات بیمه‌ای	فرآیندهای اصلی شرکتهای اعتبار سنجی و وصول مطالبات	فرآیندهای اصلی شرکتهای لیزینگ
فروش و اخذ سفارش از مشتری	صدور بیمه نامه اموال	دریافت درخواست اعتبار سنجی مشتریان از سایر شرکت‌ها	پذیرش و تشکیل پرونده
طراحی محصول و نمونه سازی	صدور بیمه نامه اشخاص	ارزیابی و امتیاز دهی درخواست اعتبار بر اساس مدل‌های 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 نامه‌های مهندسی و مسئولیت	اعلام نتیجه سنجش اعتبار مشتریان به شرکت درخواست کننده	اعطای تسهیلات و تحویل مدارک
تحقق تولید محصولات	پرداخت خسارت بیمه‌های خودرو (خسارت جانی و مالی)		
بازرسی محصولات و فرآیندها	پرداخت خسارت بیمه‌های غیر خودرو		
انبار محصولات	فروش		
ارسال محصول به مشتری			

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

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 فرآیندهای اصلی و مدیریت منابع مالی در سطح شرکت‌های تحت پوشش و شرکت اصلی را برعهده دارد.

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

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 تایید اولیه مجوزهای این حوزه و سپس دریافت تایید 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 شرکت-

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

های تحت پوشش از فعالیت‌های اصلی این فرآیند است. در این فرآیند بر حسب نیاز از خدمات مشاوران تخصصی (به عنوان تأمین کننده) استفاده می شود.

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 شرکت‌های تحت پوشش را داشته باشند، این فرآیند بررسی و اعلام گزارش مربوط را انجام می دهد. این بررسی‌ها 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 سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ / ۱۲ / ۱۴۰۰

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	۴۵,۱۵	۱۷,۸۸۳,۲۹۸,۹۴۶
۲	گروه مالی پارسیان	۲,۲۹	۹۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۲۹	۹۰۵,۰۰۰,۰۰۰
۳	سرمایه گذاری سمند	۲,۱۶	۸۶۰,۰۳۸,۴۴۶	۲,۱۶	۷۲۴,۸۳۸,۴۴۶
۴	سایر	۵۰,۴	۱۹,۹۵۶,۷۹۹,۶۰۸	۵۰,۴	۲۰,۰۹۱,۹۹۹,۶۰۸
جمع		۱۰۰	۳۹,۶۰۵,۱۳۷,۰۰۰	۱۰۰	۳۹,۶۰۵,۱۳۷,۰۰۰
مبلغ اسمی هر سهم (ریال)		۱,۰۰۰		۱,۰۰۰	
سرمایه اسمی (ریال)		۳۹,۶۰۵,۱۳۷,۰۰۰,۰۰۰		۳۹,۶۰۵,۱۳۷,۰۰۰,۰۰۰	

آخرین ترکیب و تغییرات اعضای هیئت مدیره

ردیف	اعضای هیئت مدیره حقوقی		سمت	تاریخ انتصاب	تاریخ اختتام	نوع عضویت		تعداد دفعات انتخاب
	نام و نام خانوادگی نماینده	نام شرکت / سازمان				موظف	غیر موظف	
۱	علی حاجی کاظم لواسانی	تعاونی خاص کارکنان ایران خودرو	رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۱/۲۱	۱۴۰۱/۰۵/۱۴		✓	۱
۲	احمد رؤیائی	تام ایران خودرو	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	۱۴۰۱/۰۱/۱۵	۱۴۰۱/۰۵/۱۴		✓	۱
۳	غلامرضا خلیل ارجمندی	مهندسی خدمات صنعتی ایران خودرو	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۰/۱۱/۲۵	۱۴۰۱/۰۵/۱۴		✓	۱
۴	اسکندر حالخورمیر کلائی	ایران خودرو خراسان	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۱/۲۰	۱۴۰۱/۰۵/۱۴		✓	۱
۵	حمیدرضا رئوفی	تهیه و توزیع قطعات و لوازم یدکی ایران خودرو	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۱/۲۲	۱۴۰۱/۰۵/۱۴		✓	۱

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

اهداف و راهبردهای مدیریت

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

بیانیه ماموریت شرکت

ایجاد سودآوری پایدار از طریق مدیریت سبد سرمایه‌گذاری و طرح‌های جدید با بهره‌گیری از سازمانی چابک، پویا، یادگیرنده و با استفاده از تکنولوژی‌های نوین فناوری اطلاعات، جهت راهبری شرکت‌های تحت پوشش با تکیه بر سابقه طولانی حضور در بازار سرمایه

بیانیه چشم‌انداز شرکت

- یکی از برترین شرکتهای هلدینگ سرمایه‌گذار داخلی
- مورد اعتماد سرمایه‌گذاران داخلی
- حضور در بازارهای سرمایه بین‌المللی

اهداف کلان

- سودآوری پایدار از طریق مدیریت سبد سرمایه
- توسعه سرمایه‌گذاری از طریق شناسایی فرصتها

بیانیه ارزش‌های شرکت

ما به ارزش‌های انسانی، شایسته‌سالاری، صداقت در عمل و استفاده از شیوه‌های نوین مدیریتی برای نیل به آرمان‌های شرکت اعتقاد داریم و آینده‌نگری توأم با نوآوری را رمز ماندگاری خود می‌دانیم.

استراتژی شرکت یکپارچه

- بهبود ترکیب دارایی‌های اصلی و بهینه‌سازی ساختار سرمایه
- شناسایی فرصت‌های داخلی سازی در سطح شرکت‌های گروه
- ایجاد مکانیزم‌های سیستمی کنترل‌های داخلی

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

- توسعه تکنولوژی ارتباطات و اطلاعات ICT
- توسعه شایستگی های کلیدی کارکنان و ارتقای عملکرد در جهت تحقق اهداف و تقویت فرهنگ سازمانی از طریق استقرار سیستم مدیریت منابع انسانی و ترویج تفکر استراتژیک
- توسعه فرصت های درآمدی از طریق توسعه بازار

استراتژی شرکت های تولیدی تحت پوشش

- تولید اقتصادی و ایجاد ترکیب بهینه محصولات
- تعریف و اجرای پروژه های ارتقای کیفیت، کاهش هزینه، افزایش راندمان تولید، نت کارآمد و ...
- بهره گیری از تکنولوژیهای نوین و نوسازی خطوط و ماشین آلات
- تولید اقتصادی و ایجاد ترکیب بهینه محصولات
- اصلاح ساختار مالی
- ورود به بازارهای خارج گروه و بازارهای صادراتی
- تعریف و اجرای پروژه های توسعه ای و بازاریابی
- توسعه شایستگی های کلیدی کارکنان و ارتقای عملکرد در جهت تحقق اهداف و تقویت فرهنگ سازمانی و ترویج تفکر استراتژیک
- شناسایی فرصت ها و توسعه داخلی سازی
- ایجاد مکانیزم های سیستمی کنترل های داخلی
- توسعه زیرساخت های HSE

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

استراتژی شرکت‌های خدماتی تحت پوشش

- ایجاد و توسعه زیرساخت‌های فروش آنلاین بیمه و نوآوری در خدمات بیمه آنلاین
- ورود به بازارهای خارج گروه و برندینگ
- ایجاد مکانیزم‌های انگیزشی جهت افزایش فروش بازاریابها
- بهینه‌سازی ساختار و ترکیب نیروی انسانی
- مهندسی مجدد فرایندها
- اصلاح ساختار مالی

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

- در راستای تحقق اهداف کلان شرکت و همچنین افزایش سودآوری و بهره‌وری نیروی انسانی، بهبود ساختار و ترکیب نیروی انسانی در شرکت‌های گروه ایکیدو، ضمن ترویج تفکر استراتژیک و استقرار مکانیزم تدوین و اجرای برنامه‌های استراتژیک و مدیریت عملکرد شرکتها در شرکت‌های گروه ایکیدو اقدامات ذیل صورت گرفته است:

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 هزینه‌های دستمزد را فراهم نمود.
- ارتقا کیفیت محصولات: به منظور افزایش بهره‌وری، کاهش ضایعات و کاهش هزینه‌های برگشتی (افزایش رضایت مشتری)
- یکسان‌سازی الگوهای تعاریف مراکز هزینه با تقسیم بندی مشاغل در شرکت‌های گروه و جمع‌آوری اطلاعات منابع انسانی مطابق الگوی مذکور

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

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
- ایجاد هم‌افزایی در شرکت‌هایی که در حوزه "فروش خودرو و درآمدهای جانبی آن فعال هستند"،
- اخذ مجوز بانک مرکزی جهت شرکت لیزینگ ایران خودرو
- بهبود مدیریت منابع انسانی در شرکتهای خدماتی تحت پوشش از طریق مکانیزمهای کارسنجی

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

تهدیدها

- وجود تحریم‌های بین‌المللی علیه ایران و محدودیتهای تعاملی با کشورها در خصوص دستیابی به تکنولوژیها و دانش فنی و تبادلات مالی و صادرات قطعات
- کاهش عوارض و تعرفه‌های واردات خودرو
- نوسان نرخ ارز و تاثیر آن بر بازار بورس و سرمایه
- تورم و رکود اقتصادی
- الزام به رعایت استانداردهای کیفی و محیط زیست

فرصت‌ها

- وجود مشتری مطمئن و پایدار برای شرکت‌های تولیدی تحت پوشش
- جایگاه مناسب در بازار بورس و سرمایه

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

- وجود فرصت‌های سرمایه‌گذاری جدید در بازار خارج از گروه و غیرخودرویی و امکان ورود به در طرح‌های خودکفایی و توسعه بازار
- عضویت در گروه صنعتی ایران خودرو به عنوان یک مجموعه معتبر
- امکان بهبود فضای بین‌المللی و برطرف شدن تحریم‌ها و حضور سرمایه‌گذاران خارجی
- وجود بازار بالقوه برای محصولات تولیدی شرکت‌های تحت پوشش و امکان توسعه بازارهای صادراتی

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

- تجربه طولانی در بازار سرمایه و بورسی بودن شرکت ایکیدو
- توانایی پایش و ارزیابی سیستم‌ها، عملکرد فرآیندها، عملکرد فعالیت شرکت‌های تحت پوشش و کنترل پروژه
- وجود زیرساخت‌های سخت‌افزاری فناوری اطلاعات در شرکت اصلی
- وجود دارایی‌های با ارزش
- وضعیت مناسب سودآوری ایکیدو
- تملک سهام ایران خودرو
- تنوع پورتفوی سرمایه و تنوع حوزه فعالیت شرکت‌های تحت پوشش

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

جایگاه در زنجیره ارزش گروه صنعتی ایران خودرو

وجود فرصت‌های مناسب فعالیت در حوزه‌های 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.

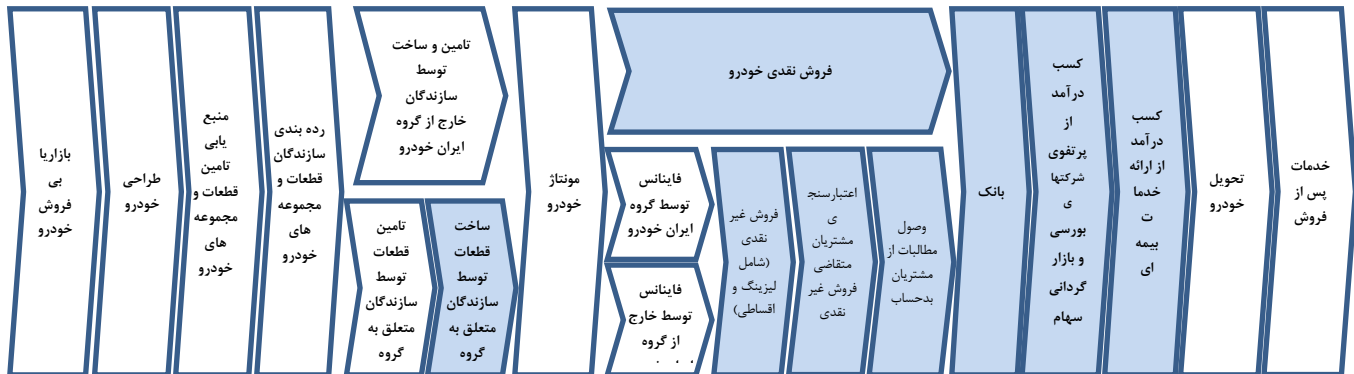
بر همین اساس سه محور اساسی ذیل جهت تبیین کسب و کار شرکت اصلی مطرح می‌باشد:

۱. کسب و کار در بخش مالی و اقتصادی (بانک، خدمات بیمه‌ای، 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 شرکتهای بورسی، مدیریت

فروش اقلام در اختیار، سرمایه‌گذاری در سایر فعالیتها)



شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

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 سرمایه‌گذاری ایران خودرو.

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

۴- پذیرش شرکت های تابعه ایکیدو در بورس اوراق بهادار

۵- مدیریت موثر دارایی ها جهت خروج از سرمایه گذاری های غیر مولد با بازدهی پایین و ورود به سرمایه

گذاری های مولد با بازدهی بالا

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 ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

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. به کارگیری 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 کم بازده 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 شرکت های 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 سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

این شرکت در جهت راهبری شرکت های سرمایه پذیر و در راستای ایجاد انسجام و افزایش سود آوری و ارتقا موقعیت مالی اقتصادی، سیاست ها و برنامه و اهداف خویش را شامل موارد ذیل به شرکت ها ابلاغ و بصورت دوره ایی مورد پایش قرار می دهد:

- فعالیت در چارچوب مفاد اساسنامه
- ارتقای کیفیت محصولات و خدمات و مدیریت بهای تمام شده و هزینه ها
- مشتری مداری ، توسعه بازار و بهره برداری از ظرفیت های عملیاتی
- مدیریت مناسب نقدینگی، سرمایه در گردش و چرخه عملیات
- حفظ و برقراری تعادل اقتصادی بین دارایی های ثابت و درآمد شرکت
- تامین و تجهیز منابع مورد نیاز جهت انجام بهینه عملیات و تحقق اهداف
- اصلاح و بهبود ساختار مالی و اجرای طرح های توسعه ای
- توسعه بازارهای صادراتی و ایجاد تعادل جهت منابع و مصارف ارزی
- بهره وری و توجه به نیروی انسانی بعنوان سرمایه های اصلی
- هم افزایی در سطح گروه
- سیاست های مرتبط با شرکت های بورسی گروه
- توجه به تحقیق و توسعه (R&D) و عرضه محصولات جدید
- بهبود و یکپارچه سازی سیستم های گزارشگری

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

برنامه توسعه محصولات یا خدمات جدید

برنامه توسعه محصول در شرکتهای تولیدی گروه ایکیدو بر اساس جدول ذیل و در راستای تحقق اهداف

استراتژیک گروه ایکیدو می باشد:

عنوان

طراحی و تولید خانواده گیربکس DCT۷-WET (صنعتی نیرو محرکه)

تولید گیربکس شش دنده دستی MT۶- EF۷TC

گیربکس نیمه اتوماتیک AMT۶

راه اندازی خط مونتاژ AT

طرح افزایش ظرفیت تولید کامپاند به ۸۰۰۰ تن در سال (درخشان ساز)

پروژه خرید دستگاه نایلون حبابدار (درخشان ساز)

سوراخ کاری سر سیلندر EF۷ (شرکت آلومینیوم)

باز یافت ضایعات ماسه ریخته گری (شرکت آلومینیوم)

ماشینکاری سر سیلندر XU۷ (شرکت آلومینیوم)

تبدیل خط تک یونیت به دویونیت (شرکت آلومینیوم)

سیستم تهویه اتوماتیک پارس (شرکت مهر کام پارس)

سقف پانورامای پژو ۲۰۷ (شرکت مهر کام پارس)

اکسل عقب آریسان (محور سازان)

باز یافت ضایعات ماسه ریخته گری (شرکت چدن)

ساخت سرسیلندر موتور سه استوانه ای (IK۳) (شرکت آلومینیوم)

تولید سپر و متعلقات K۱۲۵ (شرکت مهر کام پارس)

تولید داشبورد و کنسول K۱۲۵ (شرکت مهر کام پارس)

تولید میل لنگ (IK۳) توسعه و عمران نابین

تولید بلوک سیلندر موتور سه استوانه ای (IK۳) (شرکت چدن)

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

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 و اصلاح ساختار سازمانی شرکت و تطبیق نیروی انسانی با ساختار مذکور با توجه ماموریت‌های جدید تعریف شده از سوی هیات مدیره در راستای سودآوری سازمان.
- 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 ۱۴۰۰ به میزان ۲۳۹,۹۶۵ میلیون ریال در نظر گرفته شده و مبلغ ۲۹۷,۴۸۳ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ محقق گردیده است.

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ / ۱۲ / ۱۴۰۰

اهم اقدامات انجام شده سال ۱۴۰۰

۱- تدوین و بازنگری سند استراتژیک گروه ایکیدو همسو با اهداف کلان و استراتژیهای ایران خودرو و اهداف

هلدینگ

۲- طراحی و پیاده سازی زیرساختهای مورد نیاز سیستمهای مربوط به داشبورد مدیریتی (زیرساخت و تست

ارتباط بر خط سرورها) به منظور بهبود و ارتقاء مکانیزم گزارشگری مدیریتی و ارتقاء سطح تصمیم گیری

های مدیریتی مبتنی بر سیستم های اطلاعاتی، "سیستم داشبورد مدیریتی" برای شرکتهای گروه ایکیدو

طرح ریزی و اجرای پایلوت در یکی از شرکتهای تولیدی می باشد.

۳- بازنگری فرآیند بررسی و تصویب برنامه و بودجه سالانه و نظارت بر عملکرد شرکتهای تحت پوشش.

۴- تهیه ، تدوین ، بررسی ، صحه گذاری و کنترل برنامه و بودجه شرکتهای بر مبنای مفروضات واقعی و به

تفکیک مشتریان و محصولات با هدف استفاده بهینه از منابع و ظرفیت ها و کاهش هزینه های جذب

نشده و افزایش سود سرمایه گذاری انجام شده در شرکتهای .

۵- افزایش سرمایه شرکت های تحت پوشش:

- شرکت مهرکام پارس (سهامی عام) :

با عنایت به مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۵/۱۰/۱۳۹۹ شرکت مهرکام پارس و مجوز

مورخ ۱۰/۷/۱۴۰۰ سازمان بورس اوراق بهادار سرمایه شرکت از مبلغ ۴,۷۴۷,۷۱۸ میلیون ریال با ۴۰٪

افزایش به مبلغ ۶,۶۲۷,۷۱۸ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده نقدی در هیئت مدیره مورخ

۲۰/۷/۱۴۰۰ شرکت فوق الذکر مورد تصویب قرار گرفته و پذیره نویسی انجام گردید . از آنجائیکه

بخشی از حق تقدم ها از طرف سهامداران موجود مورد استفاده قرار نگرفت . لذا در حال حاضر آخرین

وضعیت افزایش سرمایه در مرحله عرضه حق تقدم های استفاده نشده می باشد .

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

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

این شرکت 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 مبلغ ۱۷۰,۶۰۸ میلیون ریال) به مبلغ ۱,۷۷۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۴۸٪ افزایش) افزایش داده است. تمامی مراحل افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۰ انجام و در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است

- 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 (معادل ۵۶۶٪ افزایش) به مبلغ ۳۲۷,۰۰۰ میلیون ریال افزایش داده است. (از محل تجدید ارزیابی طبقه ساختمانها ۱۰۷,۲۵۹ میلیون ریال، مطالبات حال شده و آورده نقدی مبلغ ۱۷۰,۶۰۸ میلیون ریال) و در تاریخ ۱۸/۰۲/۱۴۰۰ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

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

شرکت توسعه و عمران شهرستان نائین با هدف اصلاح ساختار شرکت، سرمایه خود را از مبلغ ۸۰,۰۰۰ میلیون ریال، با ۵۷۴,۵۴۶ میلیون ریال افزایش (از محل تجدید ارزیابی طبقه زمین مبلغ ۵۷۴,۵۴۶ میلیون ریال،) به مبلغ ۶۵۴,۵۴۶ میلیون ریال (معادل ۷۱۸٪ افزایش) در تاریخ ۱۰/۰۶/۱۴۰۰ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

- شرکت شیشه‌های ایمنی به نور (سهامی خاص) :

شرکت شیشه‌های 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 (معادل ۵۱۴٪) افزایش داده و در تیر ماه ۱۴۰۰ در مرجع اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

- شرکت تولیدی نیرو محرکه (سهامی خاص) :

افزایش سرمایه شرکت تولیدی نیرو محرکه (سهامی خاص) طبق مصوبه ۱۴۰۰/۰۸/۱۶ مجمع عمومی فوق العاده از مبلغ ۴,۳۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (از محل مطالبات حال شده سهامداران) افزایش یافته و در تاریخ ۱۷/۰۹/۱۴۰۰ در مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

- شرکت تولیدی قطعات گیربکس میانرو (سهامی خاص) :

افزایش سرمایه شرکت تولیدی قطعات گیربکس میانرو (سهامی خاص) از مبلغ ۶۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۸۵,۶۸۷ میلیون ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت (طبقه زمین) و سرمایه گذاری‌های بلند مدت در شهریور ماه سال ۱۴۰۰ مورد تأیید حسابرس مستقل و بازرس قانونی قرار گرفته و در مجمع ۰۱/۱۰/۱۴۰۰ مورد تصویب قرار گرفت و در حال حاضر در مرحله ثبت نهائی صورتجلسه افزایش سرمایه شرکت در اداره ثبت شرکتها می باشد.

ارزیابی سهام شرکتها

- شرکت نایل ایران (سهامی خاص)

بر اساس گزارش مورخ ۱۴۰۰/۵/۳۱ گزارش ارزیابی سهام قیمت پایه ۱۰۰ درصد سهام شرکت نایل ایران بر مبنای روش ارزش روز خالص داراییها بمبلغ ۳۰,۶۰۶ میلیون ریال تعیین و به شرکت گسترش ابلاغ که پس از بررسی گزارش مزبور ایراداتی به آن وارد گردید. گزارش مجدداً توسط کارشناس رسمی بررسی و با رفع

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

ایرادات وارده، قیمت پایه اصلاح و ارزش ۱۰۰٪ سهام بمبلغ ۸۸,۱۵۸ میلیون ریال تعیین گردید. (ارزش ۳۶/۶ درصد سهام متعلق به شرکت ایکیدو به مبلغ ۳۲,۲۶۶ میلیون ریال) و در حال حاضر در مرحله انجام فرایند واگذاری میباشد.

- شرکت سرمایه‌گذاری توسعه و عمران خمین گستر (سهامی عام):

۱۰۰٪ سهام شرکت خمین گستر در اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ توسط کارشناس رسمی دادگستری مورد ارزیابی قرار گرفته و گزارش مزبور به شرکت گسترش ارائه گردید. پس از بررسی گزارش توسط شرکت گسترش ایرادات و نواقص گزارش تعیین و در اسفند ماه ۱۴۰۰ به شرکت ایران خودرو اعلام گردید. و در حال حاضر در مرحله انجام فرایند واگذاری میباشد.

۶- انجام مراحل انتشار اوراق تبعی بمنظور حمایت از بازار سهام

۷- انجام عملیات بازارگردانی سهام شرکت های بوری و فرابورسی تابعه

۸ - کمیته حسابرسی شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام) متشکل از اعضای مستقل حرفه‌ای به عنوان یکی از ملاحظات و مکانیزم‌های اساسی در زمینه مدیریت و نظارت بر امور شرکت‌های گروه ایکیدو و به ویژه نظام راهبری شرکتی تشکیل و در طی دوره مالی مورد گزارش جلسات منظم برگزار کرده و با پی‌گیری مجدانه، اقداماتی در خصوص استقرار و بهبود سیستم کنترل‌های داخلی، بررسی پیش-نویس صورتهای مالی و گزارش‌های حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت‌های گروه ایکیدو و همچنین بررسی گزارش فعالیت هیأت مدیره و نیز بررسی نامه مدیریت شرکت‌های گروه انجام داده است. از مهمترین برنامه‌های آتی کمیته حسابرسی می‌توان به فعال نمودن کمیته حسابرسی شرکت‌های مشمول ماده ۱۵ و تبصره ۱ فصل دوم "دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

فراپورس ایران" و اداره حسابرسی داخلی در کلیه شرکت‌های گروه به منظور ارزش افزایی و بهبود عملیات شرکت اشاره کرد.

- تشکیل هیأت حسابرسی داخلی متشکل از مدیران حسابرسی داخلی گروه ایکیدو با هدف راهبری و نظارت بر شرکت‌های گروه.

- تدوین رهنمود و به تبع آن طراحی دستورالعمل حسابرسی داخلی برای حسابرسان داخلی گروه ایکیدو

برنامه‌های آتی گروه گسترش سرمایه‌گذاری 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 سودآوری شرکت.
- ۴) ارتقاء عملکرد شرکت‌های گروه برای رعایت کلیه موازین قانونی در مواعدهای 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 ارائه 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 (هم‌افزایی).
- 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 سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

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 (تولید، پشتیبانی، مانع زدایی ها) مدیریت شرکت، افزایش تولید و توسعه محصولات شرکت‌های سرمایه‌پذیر را برای سال مالی جاری و سال‌های آتی نسبت به سال مشابه پیش-بینی 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، استانی 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 عام المنفعه

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

معیارها و شاخص‌ها

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

میزان تحقق اقلام بودجه ای :

صورت سود و زیان

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	عملکرد سال ۱۴۰۰	عملکرد سال ۱۳۹۹	بودجه سال ۱۴۰۰	درصد تحقق بودجه	درصد تغییرات نسبت به سال قبل
عملیات در حال تداوم:					
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۴,۷۹۹,۲۶۹	۱۸,۳۷۳,۱۱۸	۴,۳۵۸,۴۰۴	%۱۱۰	-%۷۴
جمع درآمد های عملیاتی	۴,۷۹۹,۲۶۹	۱۸,۳۷۳,۱۱۸	۴,۳۵۸,۴۰۴	%۱۱۰	-%۷۴
هزینه های اداری و عمومی	(۲۹۷,۴۸۳)	(۱۵۰,۹۵۵)	(۲۳۹,۹۶۵)	%۱۲۴	%۹۷
سود عملیاتی	۴,۵۰۱,۷۸۶	۱۸,۲۲۲,۱۶۳	۴,۱۱۸,۴۳۹	%۱۰۹	-%۷۵
هزینه های مالی	(۵,۶۲۵)	(۲,۵۶۰,۸۵۳)	(۳,۴۳۰)	%۱۶۴	-%۱۰۰
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۷,۱۷۵	۱۶,۸۵۰	۱۲۸	%۵۶۰۵	-%۵۷
سود قبل از مالیات	۴,۵۰۳,۳۳۶	۱۵,۶۷۸,۱۶۰	۴,۱۱۵,۱۳۷	%۱۰۹	-%۷۱
هزینه مالیات بر درآمد					
سال جاری	۰	۰	۰	%۰	%۰
سال های قبل	(۲,۹۷۵)	۰	۰	—	%۱۰۰
سود خالص	۴,۵۰۰,۳۶۱	۱۵,۶۷۸,۱۶۰	۴,۱۱۵,۱۳۷	%۱۰۹	-%۷۱
سود هر سهم -ریال	۱۱۴	۳۹۶	۱۰۴	%۱۰۹	-%۷۱

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

صورت وضعیت مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	عملکرد سال ۱۴۰۰	عملکرد سال ۱۳۹۹	بودجه سال ۱۴۰۰	درصد تحقق بودجه
دارایی های ثابت مشهود	۲۵۶,۳۸۱	۲۵۳,۷۶۱	۲۶۰,۲۹۱	۹۸٪
دارایی های نامشهود	۴۸۵	۴۸۵	۴۸۵	۱۰۰٪
سرمایه گذاری های بلندمدت	۵۸,۸۰۳,۶۱۶	۵۸,۲۴۷,۵۷۵	۵۸,۴۵۹,۴۵۸	۱۰۱٪
دریافتنی های بلندمدت	۱۶۵,۰۰۰	۴۴۳,۸۵۶	۱۶۵,۰۰۰	۱۰۰٪
جمع داراییهای غیر جاری	۵۹,۲۲۵,۴۸۲	۵۸,۹۴۵,۶۷۷	۵۸,۸۸۵,۲۳۴	۱۰۱٪
پیش پرداخت ها	۴,۶۹۵	۴,۳۸۲	۵,۰۰۵	۹۴٪
دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	۷,۵۹۹,۰۹۶	۵,۶۹۵,۴۷۲	۷,۹۲۰,۰۶۷	۹۶٪
سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۱,۰۹۶,۴۰۵	۱,۴۲۴,۵۱۸	۱,۳۴۸,۳۲۴	۸۱٪
موجودی نقد	۲۳,۹۵۱	۲۳,۳۹۱	۲۶,۷۰۵	۹۰٪
دارایی غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۳۴۹,۹۸۹	۰	۰	۱۰۰٪
جمع دارایی های جاری	۹,۰۷۴,۱۳۶	۷,۱۴۷,۷۶۳	۹,۳۰۰,۱۰۱	۹۸٪
جمع دارائی ها	۶۸,۲۹۹,۶۱۸	۶۶,۰۹۳,۴۴۰	۶۸,۱۸۵,۳۳۵	۱۰۰٪
سرمایه	۳۹,۶۰۵,۱۳۷	۳۹,۶۰۵,۱۳۷	۳۹,۶۰۵,۱۳۷	۱۰۰٪
اندوخته قانونی	۱,۱۹۳,۸۳۹	۹۶۸,۸۲۱	۱,۱۷۴,۵۷۸	۱۰۲٪
اندوخته سرمایه ای	۱۴,۶۱۹,۰۱۶	۱۴,۵۲۸,۰۴۸	۱۴,۵۲۸,۰۴۸	۱۰۱٪
سود انباشته	۹,۲۲۴,۳۰۴	۶,۶۲۴,۱۳۴	۸,۸۹۵,۸۱۸	۱۰۴٪
جمع حقوق مالکانه	۶۴,۶۴۲,۲۹۶	۶۱,۷۲۶,۱۴۰	۶۴,۲۰۳,۵۸۱	۱۰۱٪
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۶,۵۹۲	۴۱,۸۷۷	۵۶,۷۳۸	۱۰۰٪
جمع بدهی های غیر جاری	۵۶,۵۹۲	۴۱,۸۷۷	۵۶,۷۳۸	۱۰۰٪
پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۳,۰۵۸,۲۲۳	۴,۲۷۳,۴۲۶	۲,۲۹۲,۹۲۳	۱۳۳٪
مالیات پرداختنی	۲,۹۷۵	۱۴۵	۱۴۵	۲۰۵۲٪
سود سهام پرداختنی	۵۳۹,۵۳۲	۵۱,۸۵۲	۱,۶۳۱,۹۴۹	۳۳٪
جمع بدهی های جاری	۳,۶۰۰,۷۳۰	۴,۳۲۵,۴۲۳	۳,۹۲۵,۰۱۷	۹۲٪
جمع بدهی ها	۳,۶۵۷,۳۲۲	۴,۳۶۷,۳۰۰	۳,۹۸۱,۷۵۵	۹۲٪
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۶۸,۲۹۹,۶۱۸	۶۶,۰۹۳,۴۴۰	۶۸,۱۸۵,۳۳۵	۱۰۰٪

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ / ۱۲ / ۱۴۰۰

حقوق مالکانه

(مبالغ به میلیون ریال)

صورت تغییرات در حقوق مالکانه						شرح
جمع کل	سود انباشته	انداخته سرمایه ای	انداخته قانونی	افزایش سرمایه در جریان	سرمایه	
۴۶,۰۷۳,۷۰۲	۵,۸۶۸,۸۸۰	۴۱۴,۷۷۱	۱۸۴,۹۱۴	۳۷,۲۰۵,۱۳۷	۲,۴۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
۵۳,۴۹۲	۵۳,۴۹۲	۰	۰	۰	۰	اصلاح اشتباهات
۴۶,۱۲۷,۱۹۴	۵,۹۲۲,۳۷۲	۴۱۴,۷۷۱	۱۸۴,۹۱۴	۳۷,۲۰۵,۱۳۷	۲,۴۰۰,۰۰۰	مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
						تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹
۱۵,۶۷۸,۱۵۶	۱۵,۶۷۸,۱۵۶	۰	۰	۰	۰	سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۹
(۷۹,۲۱۰)	(۷۹,۲۱۰)	۰	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۳۷,۲۰۵,۱۳۷	۰	۰	۰	۰	۳۷,۲۰۵,۱۳۷	افزایش سرمایه
(۳۷,۲۰۵,۱۳۷)	۰	۰	۰	(۳۷,۲۰۵,۱۳۷)	۰	افزایش سرمایه در جریان
۰	(۷۸۳,۹۰۷)	۰	۷۸۳,۹۰۷	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۰	(۱۴,۱۱۳,۲۷۷)	۱۴,۱۱۳,۲۷۷	۰	۰	۰	تخصیص به اندوخته سرمایه ای
۶۱,۷۲۶,۱۴۰	۶,۶۲۴,۱۳۴	۱۴,۵۲۸,۰۴۸	۹۶۸,۸۲۱	۰	۳۹,۶۰۵,۱۳۷	مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰						
۴,۵۰۰,۳۶۱	۴,۵۰۰,۳۶۱	۰	۰	۰	۰	سود خالص سال ۱۳۹۹
(۱,۵۸۴,۲۰۵)	(۱,۵۸۴,۲۰۵)	۰	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۰	(۲۲۵,۰۱۸)	۰	۲۲۵,۰۱۸	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۰	(۹۰,۹۶۸)	۹۰,۹۶۸	۰	۰	۰	تخصیص به اندوخته سرمایه ای
۶۴,۶۴۲,۲۹۶	۹,۲۲۴,۳۰۴	۱۴,۶۱۹,۰۱۶	۱,۱۹۳,۸۳۹	۰	۳۹,۶۰۵,۱۳۷	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

(مبالغ به میلیون ریال)

میزان تحقق ارقام بودجه ای - صورت گردش وجه نقد:

شرح	عملکرد سال ۱۴۰۰	عملکرد سال ۱۳۹۹	بودجه سال ۱۴۰۰	درصد تحقق بودجه
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:				
نقد حاصل از عملیات	۳۹۴،۷۸۳	(۷۸،۹۳۴)	۸۱،۳۲۹	%۴۸۵
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱۴۵)	۰	۰	%۱۰۰-
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۳۹۴،۶۳۸	(۷۸،۹۳۴)	۸۱،۳۲۹	%۴۸۵
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری				
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۳،۲۷۸	۶۵۶	۰	%۱۰۰
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۰،۲۰۸)	(۲۸،۳۹۷)	(۹،۶۹۵)	%۱۰۵
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۶،۹۳۰)	(۲۷،۷۴۱)	(۹،۶۹۵)	%۷۱
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۳۸۷،۷۰۸	(۱۰۶،۶۷۵)	۷۱،۶۳۴	%۵۴۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی				
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۵،۶۲۷)	۰	۰	%۱۰۰-
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۳۸۱،۱۹۳)	(۵۷،۶۱۲)	(۶۸،۳۲۰)	%۵۵۸
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۳۸۶،۸۲۰)	(۵۷،۶۱۲)	(۶۸،۳۲۰)	%۵۶۶
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۸۸۸	(۱۶۴،۲۸۷)	۳،۳۱۴	%۲۷
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۲۳،۳۹۱	۱۷۰،۹۳۹	۲۳،۳۹۱	%۱۰۰
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(۳۲۸)	۱۶،۷۳۹	۰	%۱۰۰-
مانده وجه نقد در پایان سال	۲۳،۹۵۱	۲۳،۳۹۱	۲۶،۷۰۵	%۹۰
مبادلات غیر نقدی	۰	۲،۵۶۰،۸۳۵	۰	%۰

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ / ۱۲ / ۱۴۰۰

کفایت سرمایه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	عملکرد سال ۱۴۰۰	عملکرد سال ۱۳۹۹
جمع حقوق مالکانه	۶۴.۶۴۲.۲۹۶	۶۱.۷۲۶.۱۴۰
جمع بدهی ها	۳.۶۵۷.۳۲۲	۴.۳۶۷.۳۰۰
جمع دارایی ها	۶۸.۲۹۹.۶۱۸	۶۶.۰۹۳.۴۴۰

(درصد)

جمع دارایی ها / جمع بدهی ها = نسبت بدهی	۵٪	۷٪
جمع دارایی ها / جمع حقوق مالکانه = نسبت مالکانه	۹۵٪	۹۳٪

وضعیت بدهی های شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	عملکرد سال ۱۴۰۰	درصد به کل	عملکرد سال ۱۳۹۹	درصد به کل
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۳.۰۵۸.۲۲۳	۸۴٪	۴.۲۷۳.۴۲۶	۹۸٪
مالیات پرداختی	۲.۹۷۵	کمتر از ۱٪	۱۴۵	کمتر از ۱٪
سود سهام پرداختی	۵۳۹.۵۳۲	۱۵٪	۵۱.۸۵۲	۱٪
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۶.۵۹۲	۲٪	۴۱.۸۷۷	۱٪
جمع	۳.۶۵۷.۳۲۲	۱۰۰٪	۴.۳۶۷.۳۰۰	۱۰۰٪

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

سرمایه در گردش خالص

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	عملکرد سال ۱۴۰۰	عملکرد سال ۱۳۹۹
دارایی های جاری	۹,۰۷۴,۱۳۶	۷,۱۴۷,۷۶۳
بدهی های جاری	۳,۶۰۰,۷۳۰	۴,۳۲۵,۴۲۳
سرمایه در گردش خالص	۵,۴۷۳,۴۰۶	۲,۸۲۲,۳۴۰

جدول سود خالص و تقسیمی

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی	سود خالص (گروه)	سود خالص (اصلی)	سود تقسیمی
۱۴۰۰	۳,۵۰۳,۲۱۳	۴,۵۰۰,۳۶۱	
۱۳۹۹	۲۲,۱۱۰,۳۵۴	۱۵,۶۷۸,۱۵۶	۱,۵۸۴,۲۰۵
۱۳۹۸	۲,۵۶۹,۲۷۱	۷۰۳,۰۷۳	۷۹,۲۱۰
۱۳۹۷	۳۲۲,۲۸۸	۲۱۸,۳۸۱	۲۱۰,۰۰۰
۱۳۹۶	۲۷۰,۴۹۴	۵۲۸,۳۲۹	۶۰,۰۰۰
۱۳۹۵	۸۸۴,۹۶۵	۱,۰۲۷,۵۲۹	۱۰۵,۰۰۰

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

نتایج عملیات و چشم انداز

درآمدهای عملیاتی شرکت:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	عملکرد سال ۱۴۰۰	عملکرد سال ۱۳۹۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد و برآوردهای آتی
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام	۵,۱۶۵,۵۰۸	۴,۲۲۴,۵۶۴	
درآمد سود تضمین شده	۵,۹۰۶	۳,۸۱۸	
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری	(۱۸۸,۵۷۷)	۱۴,۱۱۳,۲۷۶	
سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	(۱۸۳,۵۶۷)	۳۱,۴۵۹	
جمع	۴,۷۹۹,۲۶۹	۱۸,۳۷۳,۱۱۸	

ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد و برآوردهای آتی
سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی	۴۲,۱۸۲,۲۱۴	۴۱,۴۸۷,۰۸۸	افزایش درصد سرمایه گذاری در سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی
سرمایه گذاری در سهام شرکتهای غیربورسی	۱۶,۷۶۲,۰۷۹	۱۶,۶۹۱,۳۱۲	مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای غیر بورسی
سرمایه گذاری در صندوق سرمایه گذاری	۱,۳۰۴,۴۲۱	۱,۴۷۶,۸۸۸	
پیش پرداخت سرمایه گذاری	۰	۱۸۱,۹۳۱	
کاهش ارزش سرمایه گذاری	(۳۴۸,۶۹۳)	(۱۶۵,۱۲۶)	
جمع	۵۹,۹۰۰,۰۲۱	۵۹,۶۷۲,۰۹۳	

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ / ۱۲ / ۱۴۰۰

بازده سرمایه گذاری ها در شرکت های بورسی:

(مبالغ به میلیون ریال)

بازده حاصله (مبلغ)	بهای تمام شده سرمایه گذاری			درآمد حاصله		شرح		
	مانده واقعی	فروش (کاهش)	خرید (افزایش)	مانده واقعی	واقعی			پیش بینی
		در پایان سال	سرمایه گذاری	سرمایه گذاری	ابتدای سال			طی دوره مورد بررسی
-	۶,۴۰۹,۵۱۰	-	۱۶۹	۶,۴۰۹,۳۴۱	۶۴,۸۳۵	۶۴,۸۳۵	شرکت صنعتی نیرو محرکه	
-	۳,۸۳۲,۲۹۲	۶۳۷,۱۶۰	-	۴,۴۶۹,۴۵۲	-	-	شرکت مهرکام پارس	
-	۲,۲۲۷,۹۰۷	۰	۶۰۴	۲,۲۲۷,۳۰۴	۲۰,۴۱۱	۲۰۹	شرکت محورسازان	
-	۱,۳۶۵,۰۹۱	۲۷,۹۳۳	۱,۳۹۳,۰۲۴	-	-	-	شرکت مهرکام پارس - حق تقدم	
-	۴۱۷,۱۴۴	۰	۲۵,۵۰۳	۳۹۱,۶۴۰	-	۱,۵۸۰	شرکت توسعه و عمران نائین	
-	۲۰,۷۶۶,۸۲۵	۰	۶۷۷	۲۰,۷۶۶,۱۴۹	-	۰	شرکت ایران خودرو	
۸۰,۰۰۹	۶,۷۰۸,۸۹۹	۲۹,۹۰۷	۰	۶,۷۳۸,۸۰۶	-	۰	بانک پارسیان	
۷,۴۶۴	۷۶,۷۲۸	۱۹,۴۵۸	۳,۱۶۵	۹۳,۰۲۱	۴,۷۴۸	۴,۷۴۸	شرکت بیمه پارسیان	
۳,۴۹۲	۲۶۵,۰۷۲	۱۶,۳۸۰	۲,۸۳۴	۲۷۸,۶۱۹	۱۰,۱۰	۱۰,۱۰	شرکت الکتریک خودرو شرق	
۹۰,۹۶۵	۴۲,۰۶۹,۴۶۹	۷۳۰,۸۳۸	۱,۰۴۲۵,۹۷۵	۴۱,۳۷۴,۳۳۲	۹۱,۰۰۴	۷۲,۳۸۲	جمع	
-	۸	-	-	۸	۱	-	گروه صنعتی قطعات اتومبیل ایران (ختوقا)	
-	۱	-	-	۱	-	-	لیزینگ خودرو غدیر (ولگرد)	
-	۸	-	-	۸	-	-	صنایع تولیدی اشتاد ایران	
-	۱۰,۷۷۰	-	-	۱۰,۷۷۰	۵۶	-	ذوب آهن اصفهان (ذوب)	
-	۴۹۴	-	-	۴۹۴	۱	-	تولید محور خودرو (خمحور)	
-	۱۰۱,۴۶۳	-	-	۱۰۱,۴۶۳	-	-	اقتصاد نوین (ونوبن)	
-	۰	۱	۰	۱	-	-	زغال سنگ پروده طبس	
۱	۰	۰	۰	۰	-	-	صنعت غذایی کورش (غکورش)	
-	۰	۱	۱	۰	-	-	محصولات کاغذی لطیف (لطیف)	
-	۰	۱	۰	۱	-	-	مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن	
(۱۲۱,۱۹۳)	۶۴۳,۰۰۰	۰	۰	۷۶۵,۴۴۴	-	-	امید لوتوس پارسیان - ایران خودرو	
(۴,۶۸۲)	۸۰,۹۷۰	۰	۰	۸۵,۵۱۳	-	-	امید لوتوس پارسیان - محور سازان	
(۱۱,۷۱۳)	۲۲۶,۱۰۶	۰	۰	۱۷۵,۴۷۸	-	-	امید لوتوس پارسیان - مهرکام پارس	
(۹۳,۶۰۷)	۱۲۹,۰۶۲	۰	۰	۲۱۹,۸۴۶	-	-	امید لوتوس پارسیان - الکتریک خودرو شرق	
(۴۸,۳۵۰)	۲۲۵,۲۸۲	۰	۰	۲۳۰,۶۰۶	-	-	امید لوتوس پارسیان - نیرو محرکه	
(۲۷۹,۵۴۴)	۱,۴۱۷,۱۶۵	۳	۱	۱,۵۸۹,۶۳۴	۵۸	-	جمع	
(۱۸۸,۵۷۷)	۴۳,۴۸۶,۶۳۴	۷۳۰,۸۴۱	۱,۰۴۲۵,۹۷۶	۴۲,۹۶۳,۹۶۶	۹۱,۰۶۲	۷۲,۳۸۲	جمع کل	

سرمایه گذاری های بلند مدت بورسی

سرمایه گذاری های کوتاه مدت بورسی

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

نسبت های مالی و عملکردی:

نسبت	واحد	عملکرد سال ۱۴۰۰	عملکرد سال ۱۳۹۹	بودجه سال ۱۴۰۰
نسبت جاری	مرتب	۲,۵	۱,۷	۲,۴
نسبت سریع	مرتب	۲,۵	۱,۷	۲,۴
نسبت پوشش هزینه های مالی	مرتب	۸۰۰	۶	۱,۲۰۰
نسبت گردش کل دارایی ها	مرتب	۰,۱	۰,۳	۰,۱
نسبت بدهی ها (ساختار مالی)	درصد	%۵	%۷	%۶
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	درصد	%۶	%۷	%۶
نسبت سود عملیاتی به فروش	درصد	%۹۴	%۹۹	%۹۴
نسبت سود خالص به فروش	درصد	%۹۴	%۸۵	%۹۴
نسبت سود خالص به متوسط داراییها (ROA)	درصد	%۷	%۲۴	%۶
نسبت سود خالص به متوسط حقوق صاحبان سهام (ROE)	درصد	%۷	%۲۹	%۷
درآمد هر سهم	ریال	۱۱۴	۳۹۶	۱۰۴
نسبت دسترسی به فروش بودجه ای	درصد	%۱۱۰	%۱۰۳	%۱۰۰
نسبت دسترسی به سود خالص بودجه ای	درصد	%۱۰۹	%۱۰۲	%۱۰۰
نسبت دارایی های غیر جاری به کل دارایی ها	درصد	%۸۷	%۸۹	%۸۶
نسبت درآمد سرانه	میلیون ریال	۶۳,۴۰۵	۳۲۵,۳۲۸	۵۸,۰۰۶
نسبت سود (زیان) سرانه	میلیون ریال	۶۳,۳۸۵	۲۷۹,۹۶۷	۵۷,۹۶۰

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

وضعیت نقد شوندگی سهام و کیفیت افشاء اطلاعات شرکت:

رتبه دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	رتبه دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
۲۱۴	۲۳۶	تعداد روزهای گشایش نماد
۲۱۴	۲۳۶	تعداد روزهای معاملاتی
۱۸۲،۵۴	۱۲۰،۵۱	نسبت حجم معاملات به میانگین موزون سرمایه

وضعیت معاملات و قیمت سهام:

(مبالغ میلیون ریال)

آخرین سرمایه اسمی شرکت	قیمت هر سهام	ارزش بازار سهام شرکت در پایان دوره مالی	تعداد روزهایی که نماد معامله شده	تعداد روزهای باز بودن نماد	ارزش سهام معامله شده	تعداد سهام معامله شده	دوره مالی
۳۹,۶۰۵,۱۳۷	۲,۶۱۶	۱۰۳,۶۰۷,۰۳۸	۲۳۶	۲۳۶	۱۱۸,۵۹۶,۸۶۸	۴۷,۷۲۷,۹۸۴,۱۳۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۳۹,۶۰۵,۱۳۷	۲,۹۰۰	۱۱۴,۸۵۴,۸۹۷	۲۱۴	۲۱۴	۳۴۵,۱۵۳,۵۵۳	۷۲,۲۹۵,۲۷۷,۱۲۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

رشد تغییرات قیمت سهام خگستر از تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۰۱ الی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹



شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

منابع، ریسک‌ها و روابط

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

ساختار و منابع

اقدامات انجام شده در خصوص مدیریت مناسب منابع و مصارف:

اقدامات انجام شده در خصوص مدیریت مناسب منابع و مصارف:

۱- بهره‌گیری از روش‌های مناسب تامین مالی در شرکت‌های زیر مجموعه، در راستای کاهش هزینه‌های

مالی

۲- اصلاح حساب، حساب‌های شرکت‌های تحت پوشش، رفع مغایرت حساب‌های فی مابین، بررسی و

تعیین تکلیف اقلام راکد سنواتی، اصلاح ساختار مالی شرکت‌های تحت پوشش (از طریق افزایش سرمایه

ناشی از محل آورده نقدی و مطالبات، سود انباشته و تجدید ارزیابی دارایی‌ها) و ...

۳- رعایت صحیح قوانین مختلف مالیاتی، بیمه‌ای، تجارت، استانداردهای حسابداری و ... جهت جلوگیری از

ایجاد بدهی و جریمه احتمالی.

۴- مدیریت موثر و بهره‌ور پرتفوی کوتاه مدت، از طریق تشکیل منظم کارگروه پرتفوی و استفاده مستمر از

تحلیل‌های علمی و نظرات کارشناسی فعالان بازار سرمایه.

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

❖ 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 شرکت های سرمایه پذیر و دستیابی به بودجه های پیش بینی شده موجب می شود که شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو با این ریسک مواجه باشد چرا که به عنوان یک شرکت سرمایه گذاری درآمد خود را عمدتاً از محل سود شرکت های سرمایه پذیر تامین می نماید. در این خصوص شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو تلاش می نماید با نظارت دقیق و مستمر از طریق ارزیابی های ادواری عملکرد شرکت های سرمایه پذیر نسبت به رفع مشکلات و محدودیت های آنها اقدام و همچنین هدایت شرکت ها به سمت بهبود وضعیت کسب و کار قدم برداشته و از این طریق ریسک تجاری را مدیریت می نماید. لیکن در شرکت های سرمایه پذیر، در صورت ایجاد نوسانات اقتصادی شدید از جمله رکود و رکود تورمی که موجب می گردد فروش محصول در شرکت مادر (مشتري اصلی) با 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 (مشتري 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 .

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

❖ ریسک نرخ تورم

این ریسک در شرکت اصلی موضوعیت نداشته لیکن در شرکت‌های سرمایه پذیر، افزایش تورم موجب افزایش قیمت نهاده‌های تولید و بهای تمام شده کالاهای تولیدی و خدمات ارائه شده می‌گردد، اگرچه این ریسک خارج از کنترل شرکت می‌باشد اما راهکار مدیریت هزینه‌ها از جمله روش‌های مدیریت شرکت جهت کنترل و مدیریت این ریسک می‌باشد.

❖ 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 شرکت‌های سرمایه‌پذیر می‌باشد (افزایش بهای تمام شده تولید). راهکارهای شرکت جهت کنترل و مدیریت این ریسک تعریف پروژه‌های داخلی‌سازی از طریق همکاری با شرکت‌های دانش بنیان می‌باشد.

شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

جدول نیروی انسانی گروه بر اساس مدرک تحصیلی

شرح	لیزینگ ایران خودرو	الومینیوم ایران خودرو	چدن	حمایت گستر ایران خودرو	خدمات بیمه	بیمه نسیم صبح امید	زیر مجموعه نیرو محرکه	صنعتی نیرو محرکه	درخشان ساز	مهر کام پارس	نوبین ارا	مخور سازان	بیمه فردا	گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو	توسعه فروش خودرو کار	جمع
دکتر	۰	۲	۱	۰	۱	۱	۲	۱۱	۰	۵	۰	۴	۰	۲	۱	۳۰
فوق لیسانس	۵	۱۹	۱۶	۸	۵	۵	۱۸	۵۷	۹	۵۱	۱	۱۷	۳	۲۴	۳	۲۴۱
لیسانس	۱۰	۶۹	۶۵	۳۷	۵۴	۱۱	۱۴۹	۳۷۷	۱۸	۳۹۱	۰	۱۱۵	۳	۲۳	۶	۱۳۲۸
فوق دیپلم	۶	۷۲	۵۹	۷	۱۵	۰	۷۹	۲۲۳	۵	۴۸۳	۰	۶۵	۰	۴	۳	۱۰۲۱
دیپلم	۵	۳۵۴	۲۸۷	۱۶	۲۷	۲	۲۰۱	۱۲۵۰	۱۹	۱۴۲۰	۰	۳۲۰	۰	۱۴	۳	۳۹۱۸
پایین تر از دیپلم	۲	۱۰۳	۱۲۰	۴	۷	۴	۱۲۶	۸۲	۵	۱۶۵	۰	۶۷	۰	۱۰	۱	۶۹۸
جمع کل	۳۰	۶۱۹	۵۴۸	۷۲	۱۰۹	۲۳	۵۷۵	۲۰۰۰	۵۶	۲۵۱۵	۱	۵۸۸	۶	۷۷	۱۷	۷۲۳۶

جدول نیروی انسانی گروه بر اساس نوع قرارداد

شرح	لیزینگ ایران خودرو	الومینیوم ایران	چدن	حمایت گستر ایران	خدمات بیمه	بیمه نسیم صبح امید	زیر مجموعه نیرو محرکه	صنعتی نیرو محرکه	درخشان ساز	مهر کام پارس	نوبین ارا	مخور سازان	بیمه فردا	گسترش	توسعه فروش خودرو کار	جمع
رسمی	۰	۲	۰	۰	۰	۰	۵	۴۳	۲۹	۰	۰	۱۱	۰	۴۲	۰	۱۳۲
قراردادی	۲۹	۶۱۶	۴۶۸	۷۰	۸۵	۲۱	۵۶۱	۱۹۴۷	۲۶	۲۴۹۶	۱	۴۷۵	۶	۳۵	۱۵	۶۸۵۱
ساعتی	۱	۱	۰	۲	۲۴	۲	۸	۱۰	۱	۱۹	۰	۴	۰	۰	۲	۷۴
پیمانکاری	۰	۰	۸۰	۰	۰	۰	۱	۰	۰	۰	۰	۹۸	۰	۰	۰	۱۷۹
جمع کل	۳۰	۶۱۹	۵۴۸	۷۲	۱۰۹	۲۳	۵۷۵	۲۰۰۰	۵۶	۲۵۱۵	۱	۵۸۸	۶	۷۷	۱۷	۷۲۳۶

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹ / ۱۲ / ۱۴۰۰

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 در سال ۱۴۰۰ به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	موضوع	پاسخ شرکت
	نام شرکت	گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو
	نماد معاملاتی شرکت	خگستر
	تاریخ تکمیل گزارش	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۱	تعداد پرسنل مبتلا به بیماری کرونا به صورت تجمعی تا تاریخ گزارش (نفر)	۳۴ نفر
۲	تعداد پرسنل مبتلا به بیماری کرونا (نفر)	۸ نفر
۳	تعداد پرسنل فوت شده در اثر ابتلا به ویروس کرونا (نفر)	-
۴	برآورد مبلغ خسارت مالی عملیاتی ناشی از ویروس کرونا (میلیون ریال)	--
۵	برآورد درصد افزایش (کاهش) فعالیت‌های عملیاتی شرکت به علت بیماری کرونا (درصد)	--
۶	برآورد مبلغ خسارت مالی غیرعملیاتی ناشی از ویروس کرونا تا تاریخ گزارش (میلیون ریال)	--
۷	توضیحات در خصوص میزان خسارت آینده (میلیون ریال در یک سال)	حداقل خسارت ناشی از ویروس کرونا تا پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مبلغ ۱,۰۰۰ میلیون ریال 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.
۸	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 سال ۱۴۰۰

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 مدنی	ایکیدو	آقای صباغ (شرکت مالی نوین بین الملل)	پیگیری توسط مدیریت حقوقی	۶،۷۱۵،۴۱۸،۲۸۶	در سال ۸۸ دعوی مطالبه وجه توسط شرکت ایکیدو مطرح می گردد که در مرحله بدوی قرار رد دعوی صادر میگردد. نسبت به دادنامه بدوی تجدیدنظرخواهی میگردد و دادگاه تجدیدنظر حکم به نقض دادنامه بدوی و رسیدگی مجدد صادر نمود. پرونده در شعبه بدوی به کارشناس ارجاع داده میشود و دادنامه بدوی له شرکت صادر می گردد و محکوم علیه دعوی اعسار از هزینه دادرسی مطرح نمود و به دلیل قبول نشدن ۱۰۰ درصد اعسار ایشان در مرحله ی بدوی ، تجدیدنظرخواهی نمود که دادگاه تجدیدنظر در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۲۳ تجدیدنظرخواهی محکوم علیه را رد نمودند.
۹۸۰۲۵۰	شعبه ۴۱ مجتمع قضایی شهید صدر	ایکیدو	جواد ثنائی	آقای فرمانی	۴،۰۸۰،۰۰۰،۰۰۰	دادنامه بدوی له شرکت صادر گردید، محکوم علیه دعوی اعسار مطرح نموده و اعسار ایشان از سوی دادگاه پذیرفته شده اما اقساط تا کنون پرداخت نشده، 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 پیگیری به وکیل ارجاع شده، پرونده اجرا به کلاسه ۰۰۰۰۹۶۶ تشکیل گردید و با اخذ استعلامات سه گانه خودرو آقای ثنائی توقیف گردید
۹۸۰۲۳۱	شعبه ۴۴ مجتمع قضایی شهید صدر	ایکیدو	غلامرضا فراستیان، سهراب محمدی، اقبال صفایانی	آقای فرمانی	۷،۲۱۲،۰۰۰،۰۰۰	دادنامه بدوی له شرکت صادر گردید، تجدیدنظرخواهی توسط محکوم علیهم انجام گردید، همچنین ضمن تجدیدنظرخواهی دعوی اعسار از هزینه دادرسی هم مطرح گردیده که در مرحله بدوی دعوی رد شد و مجدد نسبت به آن تجدیدنظرخواهی شد، پرونده در خصوص اعسار از هزینه دادرسی دادنامه گردید. پرونده به بایگانی راکد منتقل شد، وکیل درخواست عودت پرونده به شعبه را نمود، نظر به رد اعسار محکوم علیه و قطعیت دادنامه پرونده اجرا تشکیل گردید. درخواست استعلامات سه گانه ارائه گردید، پیرو تشکیل پرونده اجرا ۲ ملک و یک خودرو شناسایی و توقیف گردیدند، همچنین جلسه ی دادگاه اعسار محکوم علیه سهراب محمدی نیز برگزار گردید

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰

کلاسه پرونده	مرجع رسیدگی کننده	خواهان / شاکی	خوانده / مشتکی عنه	وکیل / نماینده حقوقی	ارزش مالی دعوی (به ریال)	آخرین وضعیت پرونده
۹۷۰۱۷۵	شعبه ۸۱ مجتمع قضایی شهید صدر	ایکیدو	سید محمدرضا معمار قهفرخی	خانم شیراوند	۷,۳۴۴,۰۰۰,۰۰۰	دادنامه بدوی له شرکت صادر گردید. پیرو صدور دادنامه قطعی و اجرائیه، درخواست تشکیل پرونده اجرا به اجرای احکام ارائه گردید به دلیل غیابی بودن دادنامه شعبه اعلام نمود که ضامن معرفی گردد، نامه معرفی ضامن به شعبه ارائه گردید، با پیگیری های وکیل نهایتاً معرفی ضامن قبول و پرونده اجرا با کلاسه بایگانی ۰۰۰۲۰۱۵ در شعبه ۴ اجرای احکام تشکیل و استعلامات سه گانه درخواست گردید
۹۹۰۳۴۹۲	شورای حل اختلاف منطقه ۴	ایکیدو	سید اکبر قرا	آقای فرمانی	۲۳۱,۴۶۲,۵۰۰	دادنامه بدوی له شرکت صادر گردید. اجرائیه صادر و پرونده اجرا تشکیل گردید، درخواست استعلامات سه گانه به شعبه ارائه و حساب بانکی و با استعلام راهور موتور و یک دستگاه موبایل ایشان توقیف گردید، ضمناً مقرر گردید امور مالی میزان بدهی ایشان را محاسبه و جهت مصوبه هیات مدیره ارسال و مبالغ دریافت گردد
۰۰۱۰۳۰	شعبه ۹ دادگاه حقوقی شهرکرد	بانک ملت	ایکیدو و شرکت نایل ایران	آقای خسروآبادی	۶۲,۴۱۴,۰۲۱,۵۳۹	پیرو طرح دعوی بانک ملت علیه شرکت ایکیدو در خصوص ضمانت وام شرکت نایل ایران در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۰۳ جلسه رسیدگی تشکیل گردید به دلیل طرح دعوی متقابل توسط وکیل شرکت وعدم آمادگی وکیل بانک ملت مقرر گردید جلسه رسیدگی تجدید گردد و هماهنگی گردیده تا با حضور در دادگاه نسبت به منع توقیف حساب های شرکت اقدام گردد.
	پلیس امنیت اقتصادی	آقای محمدرضا فیض بخش، آقای فرشاد مقیمی، آقای علی شیخی، آقای مهدی مونسان، شرکت ایکیدو	شرکت های پلیمرهای مهندسی پیشرفته آرسام پلاست راز، بازرگانی توسعه پرتو سپهر پارسیان، سرمایه گذاری و توسعه راهبردی راز، بازرگانی تجاری آذر آبادگان ماد پارت ارس و آقایان حمیدرضا صمدی و علی حبیبی	-	-	پرونده در مرحله تحقیقات مقدماتی قرار دارد و چند مرحله مراجعه گردیده تحقیقات از افراد در حال انجام می باشد، گزارش مرجع انتظامی به دادرسی ارسال نشده است