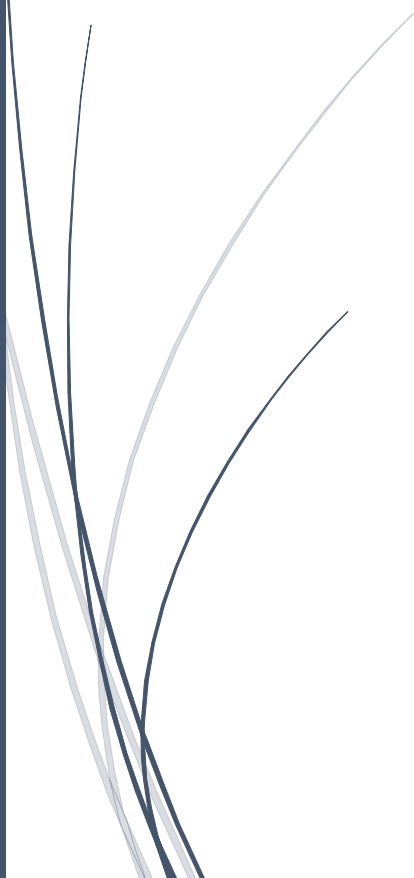


شرکت سرمایه گذاری آرمان گستر پاریز (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳



گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

در اجرای تبصره ۸ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، گزارش تفسیری مدیریت شرکت سرمایه گذاری آرمان گستر پاریز برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ به شرح پیوست تقدیم می گردد.

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

این گزارش منطبق بر ضوابط تهیه گزارش تفسیری مورد تایید سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه و در تاریخ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نماینده شخص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت کرمان موتور	سامان فیروزی فیروزکوهی	رئیس هیأت مدیره	
شرکت تجارت بین المللی و پشتیبانی کرمان خودرو	سید حسین میری	نایب رئیس هیأت مدیره	
شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو	حامد شادکام	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	
شرکت خودرو سازان بیم	علیرضا صادقی	عضو هیأت مدیره	
شرکت صنایع خودرو سازی کرمان	-	عضو هیات مدیره	

فهرست

فصل اول : ماهیت کسب و کار	۴
فصل دوم : اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به اهداف	۱۵
فصل سوم : منابع، ریسک ها و روابط	۱۸
فصل چهارم : نتایج عملیات و چشم اندازها	۲۲
فصل پنجم : عملکرد مالی	۲۸

فصل اول :

ماهیت کسب و کار

۱-۱- تاریخچه تاسیس شرکت

شرکت سرمایه گذاری آرمان گستر پاریز در تاریخ ۱۳۹۴/۰۴/۱۶ به صورت شرکت سهامی عام تاسیس شده و طی شماره ۴۷۵۵۶۱ مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۲۱ و به شماره شناسه ملی ۱۴۰۰۵۰۸۴۱۴۶ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و متعاقباً از تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۰۱ شروع به فعالیت نموده است. همچنین به استناد روزنامه رسمی مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۲۰ نام شرکت از گروه اقتصادی کرمان خودرو به سرمایه گذاری آرمان گستر پاریز تغییر پیدا کرد. در حال حاضر، شرکت سرمایه گذاری آرمان گستر پاریز در بازار بورس اوراق بهادار ثبت شده و در بازار دوم فرابورس با نماد خکرمان فعالیت می کند.

۱-۲- نهاد مالی دارای مجوز

شرکت با موافقت سازمان بورس اوراق بهادار طی نامه شماره ۱۲۲/۱۲۳۶۸۲ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۲ بعنوان نهاد مالی (شرکت مادر هلدینگ) پذیرفته شده در بازار دوم فرابورس قرار گرفت.

۱-۳- محیط حقوقی شرکت

- قانون تجارت
- قانون مالیاتهای مستقیم
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قوانین و مقررات ثبتی (ثبت شرکتها، ثبت اسناد و املاک و
- قانون بازار بورس و اوراق بهادار
- مقررات و دستورالعمل های سازمان بورس و اوراق بهادار
- قانون مبارزه با پولشویی
- قوانین و مقررات کار و امور اجتماعی
- قانون تامین اجتماعی
- قوانین و مقررات محیط زیست (حاکم بر فعالیتهای شرکتهای سرمایه پذیر)
- قانون مبارزه با قاچاق کالا و ارز
- بخشنامه ها و دستورالعمل های بانک مرکزی
- سایر قوانین مربوط به دادگاههای عمومی از جمله قانون آیین دادرسی، کیفری، مدنی و ...
- اساسنامه
- استانداردهای حسابداری
- آیین نامه های مصوب هیات مدیره

۴-۱- چارچوب و ارکان حاکمیت شرکتی

• هیئت مدیره

هیئت مدیره سرمایه گذاری آرمان گستر پاریز به عنوان بالاترین نهاد تصمیم گیرنده، وظیفه تعیین اهداف و مأموریت‌ها، رسالت‌های اجتماعی و خط مشی‌های اصلی سرمایه‌گذاری را بر عهده دارد. در راستای تقویت نظام راهبری شرکتی و تقویت اثربخشی نظام کنترل داخلی شرکت و همچنین در اجرای دستورالعمل حاکمیت شرکتی سازمان بورس و اوراق بهادار کمیته های هیئت مدیره به شرح زیر ایجاد گردیده اند.

- ۱- تشکیل کمیته حسابرسی به منظور حصول اطمینان از مناسب بودن کنترل های داخلی شرکت؛
- ۲- تشکیل کمیته انتصابات به منظور حصول اطمینان از جذب و نگهداشت استعداد های ویژه و همسو با اهداف و برنامه های شرکت؛
- ۳- تشکیل کمیته ریسک به منظور کمک به هیئت مدیره در تعیین وضعیت ریسک های موجود، ارزیابی عملکرد سیستم های مورد استفاده برای تعیین حدود ریسک، و همچنین تجزیه و تحلیل ریسک؛

• کمیته حسابرسی

کمیته حسابرسی در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۱ تشکیل گردیده است. اعضای این کمیته در حال حاضر یک عضو مالی غیر موظف هیات مدیره و دو عضو مستقل می باشد.

برخی از مهم ترین وظایف کمیته حسابرسی عبارت اند از:

- ✓ نظارت بر اثربخشی سیستم های کنترل داخلی شرکت شامل کنترل فناوری اطلاعات و حفظ امنیت آنها،
- ✓ کسب اطمینان معقول از کفایت دامنه بررسی حسابرسان داخلی از نظام کنترل های داخلی شرکت،
- ✓ کسب اطمینان معقول از اثربخشی فرآیند مدیریت ریسک مشتمل بر شناسایی، اندازه گیری، تجزیه و تحلیل، ارزیابی، مدیریت و نظارت بر سیستم مدیریت ریسک،
- ✓ بررسی ارزیابی حسابرس داخلی از کنترل های داخلی و اظهار نظر حسابرس مستقل نسبت به کنترل های داخلی،
- ✓ پی گیری اجرای توصیه ها و رفع نقاط ضعف کنترل های داخلی که توسط حسابرسان داخلی و یا مستقل به کمیته گزارش می شود، و
- ✓ ارائه گزارش کنترل های داخلی به هیئت مدیره شامل ارزیابی و اظهار نظر نسبت به کنترل های داخلی شرکت های فرعی
- ✓ نظارت بر موضوعات با اهمیت گزارشگری مالی، قضاوت ها و برآوردهای عمده، رویه های حسابداری عمده، نحوه افشا و انتخاب و تغییر در هر یک از آنها و افشای معاملات با اشخاص وابسته در گزارش های مالی شرکت،
- ✓ کسب اطمینان معقول نسبت به قابلیت اطمینان و به موقع بودن گزارش های مالی شرکت،

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

- ✓ کسب اطمینان معقول نسبت به رعایت استانداردهای حسابداری و سایر مقررات در گزارش‌های شرکت،
- ✓ کسب اطمینان معقول از این که همه اطلاعات لازم برای تصمیم‌گیری هیئت‌مدیره در رابطه با گزارشگری مالی در اختیار آنان قرار گرفته است،
- ✓ بررسی پیش نویس گزارش‌های مالی شرکت قبل از تصویب توسط هیئت‌مدیره و همچنین پیشنهاد‌های حسابرس مستقل در خصوص اصلاحات آن
- ✓ بررسی منشور و ساختار سازمانی حسابرسی داخلی و اطمینان از کفایت ساختار مزبور و استقلال آن جهت ایفای وظایف و مسئولیت‌های حسابرسی داخلی،
- ✓ بررسی و ارسال برنامه سالانه واحد حسابرسی داخلی و کفایت منابع مورد نیاز آن به هیئت‌مدیره جهت تصویب،
- ✓ نظارت بر اثربخشی و عملکرد صحیح حسابرسی داخلی طبق ضوابط و مقررات،
- ✓ کسب اطمینان معقول از دسترسی واحد حسابرسی داخلی به منابع و اطلاعات مورد نیاز برای ایفای مسئولیت‌های آن،
- ✓ کسب اطمینان معقول از پیروی واحد حسابرسی داخلی از استانداردهای داخلی لازم‌الاجرا یا بین‌المللی مربوط،
- ✓ بررسی گزارش‌های حسابرسی داخلی و ارسال آن به هیئت‌مدیره شرکت حسب ضرورت،
- ✓ کسب اطمینان معقول از ارائه یافته‌ها و توصیه‌های مهم از سوی حسابرسان داخلی به مدیریت و پیگیری اقدامات لازم،
- ✓ برقراری امکان ارتباط آزاد و کامل مدیر واحد حسابرسی داخلی با کمیته حسابرسی،
- ✓ پیشنهاد به هیئت‌مدیره برای انتصاب، برکناری و تعیین حقوق و مزایا و پاداش مدیر حسابرسی داخلی،
- ✓ بررسی صلاحیت و توانایی‌های مدیر و کارکنان واحد حسابرسی داخلی
- ✓ پایش استقلال حسابرس مستقل و عدم تضاد منافع بالقوه آن با توجه به آیین رفتار حرفه‌ای حاکم بر حسابرس مستقل،
- ✓ بررسی کلیه شرایط قرارداد حسابرسی و تناسب حق الزحمه دریافتی حسابرس مستقل،
- ✓ ارائه پیشنهاد درباره انتخاب، چرخش یا تغییر حسابرس مستقل و بازرس قانونی به هیئت‌مدیره متناسب با بررسی‌ها و الزامات،
- ✓ پایش اثربخشی عملکرد حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت و نتایج کار آن‌ها،
- ✓ مذاکره با حسابرس مستقل و بازرس قانونی درباره برنامه‌ریزی کلی و راهبرد حسابرسی،
- ✓ حسب مورد، کسب اطمینان معقول از هماهنگی حسابرسی مستقل شرکت‌های اصلی و فرعی در مواردی که بیش از یک مؤسسه حسابرسی درگیر کار حسابرسی است،
- ✓ هماهنگ‌سازی امور حسابرسی مستقل با حسابرسی داخلی،
- ✓ بررسی پیش‌نویس گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و مساعدت جهت رفع اختلاف‌نظر بین حسابرس مستقل با هیئت‌مدیره و مدیرعامل،
- ✓ بررسی نتایج یافته‌های حسابرس مستقل و بازرس قانونی با حضور مدیریت اجرایی. این بررسی شامل بررسی هرگونه محدودیت در دامنه رسیدگی حسابرس مستقل، هرگونه عدم توافق حسابرس مستقل با مدیریت، قضاوت‌های کلیدی حسابداری و حسابرسی، اشتباهات و اصلاحات گزارش‌های مالی و حسب مورد پاسخ‌خواهی از مدیریت اجرایی نیز می‌باشد،

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

- ✓ بررسی "نامه مدیریت" حسابرس مستقل و پیگیری اقدامات مدیریت ارشد در پاسخ به آن،
- ✓ بررسی و پیگیری اقدامات انجام شده برای رفع بندهای مندرج در گزارش حسابرسی و بازرسی قانونی و تکالیف تعیین شده توسط مجامع عمومی،
- ✓ اعلام نظر قبلی در خصوص انجام خدمات غیر حسابرسی مجاز با توجه به آیین رفتار حرفه‌ای توسط حسابرس مستقل و همچنین مهارت و تجربه حسابرس برای ارایه این خدمات، و
- ✓ برقراری امکان ارتباط آزاد و کامل حسابرس مستقل با کمیته حسابرسی
- ✓ رعایت قوانین، مقررات و الزامات در شرکت،
- ✓ وجود برنامه راهبردی و پیگیری اجرای راهبردهای شرکت در راستای دستیابی به اهداف کلی و عملیاتی،
- ✓ وجود منشور اخلاقی سازمانی و پایبندی مدیریت ارشد و کارکنان به آن،
- ✓ پیگیری آثار تغییرات صورت گرفته در قوانین و مقررات مربوطه بر فعالیت شرکت، و
- ✓ پیگیری گزارش‌های دریافتی مبنی بر عدم رعایت قوانین، مقررات و الزامات شامل مصوبات هیئت‌مدیره.
- ✓ ارائه گزارش در خصوص عملکرد واحد حسابرسی داخلی و حسابرسی مستقل به هیئت‌مدیره شرکت،
- ✓ تدوین گزارش فعالیت سالانه کمیته حسابرسی حداقل شامل معرفی اعضا و سوابق آن‌ها، اهم وظایف، فعالیت‌های انجام شده، دستاوردها و برنامه‌های آتی جهت درج در گزارش فعالیت هیئت‌مدیره به مجمع عمومی،
- ✓ ارائه سایر گزارش‌های لازم به هیئت‌مدیره در چارچوب این منشور.
- ✓ نظارت بر اطلاعات، شرایط و رعایت الزامات مرتبط با معاملات با اشخاص وابسته،
- ✓ کسب اطمینان معقول نسبت به سلامت، قابلیت اعتماد و به موقع بودن سایر گزارش‌های تهیه شده برای انتشار به خارج از شرکت،
- ✓ حضور رئیس کمیته حسابرسی در مجمع عمومی جهت پاسخگویی به سوالات سهامداران،
- ✓ کسب اطمینان معقول از آگاهی هیئت‌مدیره از موضوعاتی که ممکن است اثر با اهمیتی بر وضعیت مالی یا امور مرتبط با فعالیت شرکت داشته باشد،
- ✓ تعامل با سایر کمیته‌های هیئت‌مدیره،
- ✓ ارزیابی منظم عملکرد کمیته اعم از عملکرد هر یک از اعضا و کمیته، و
- ✓ انجام سایر فعالیتهایی که به این منشور مربوط می‌شود، بنا به درخواست هیئت‌مدیره.

• کمیته ریسک

کمیته ریسک در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۱ تشکیل گردیده است. اعضای این کمیته در حال حاضر یک عضو مالی غیر موظف هیات مدیره و دو عضو مستقل می باشد.

برخی از مهم‌ترین وظایف کمیته ریسک عبارت‌اند از:

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

- ✓ بررسی اثربخشی چارچوب کنترل های داخلی شرکت و ارائه پیشنهاد در راستای بهبود ساختار کنترل های داخلی
- ✓ انجام نظارت و ارائه گزارش مستمر ماهانه در مورد وضعیت انواع ریسک های تهدیدکننده فعالیت شرکت
- ✓ دریافت گزارش های پیشرفت کار در مورد ریسک هایی که طی جلسات کمیته، مشخص و شناسایی شده اند.
- ✓ بررسی نتایج حاصل از حسابرسی و بازرسی های داخلی و ارزیابی ریسک عملیاتی و کنترل داخلی واحدهای شرکت
- ✓ بررسی به روزرسانی های دوره های حاصل از ملاحظات مدیریت در خصوص ریسک عملیاتی و کنترل های داخلی مربوطه نظیر استمرار برنامه کاری، تطبیق و غیره
- ✓ نظارت بر شناسایی ریسک ها و کنترل های داخلی مهم، از جمله تجزیه و تحلیل اهداف و چشم انداز خدمات و پروژه های جدید
- ✓ بررسی منظم گزارش های دریافت شده از واحدهای مختلف در خصوص موارد مرتبط با ارزیابی و تطبیق، موارد نقض قوانین، مقررات، استانداردها و دستورالعمل هایی که منجر به وضع مجازات قانونی، تنبیهات نظارتی و وارد شدن زیان حائز اهمیت و آسیب وارد شدن به حسن شهرت شرکت شده یا خواهد شد
- ✓ تلاش مستمر جهت به حداقل رساندن آسیب های وارده بر اعتبار شرکت که در نتیجه ناتوانی در مطابقت دادن عملیات با قوانین، مقررات، ضوابط و استانداردهای مرتبط با فعالیت جاری است
- ✓ ارائه گزارش های منظم فصلی در رابطه با وظایف کمیته به هیئت مدیره شرکت جهت اتخاذ تصمیم
- ✓ بررسی سالانه سیاستگذاری های مدیریت ریسک شرکت.
- ✓ ایجاد اطمینان از تحقق اهداف و حرکت در مسیر چشم انداز شرکت
- ✓

• کمیته انتصابات

کمیته انتصابات در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۱ تشکیل گردیده است. اعضای این کمیته در حال حاضر یک عضو غیر موظف هیات مدیره و دو عضو مستقل و یک نفر بعنوان دبیر کمیته می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

برخی از مهم‌ترین وظایف کمیته انتصابات عبارت‌اند از:

- ✓ بررسی صلاحیت‌های حرفه‌ای افراد جهت تصدی مشاغل کلیدی و مدیریتی
- ✓ کمک به هیات مدیره شرکت در تحقق اهداف و مسئولیت‌های حاکمیت شرکتی
- ✓ اتخاذ رویکرد حرفه‌ای در فرایند انتصاب افراد در پست‌های کلیدی و مدیریتی
- ✓ نهادینه سازی رویکرد مدیریت بر مبنای شایستگی در فرآیند جذب و انتصاب

۸-۱- اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

نام و نام خانوادگی	سمت	به نمایندگی از شرکت	آخرین مدرک تحصیلی	اهم سوابق حرفه‌ای
سامان فیروزی فیروز کوهی	رئیس هیات مدیره	کرمان موتور	کارشناسی ارشد MBA	مدیرعامل شرکت کرمان موتور- مدیرعامل خودروسازان راین- مدیرعامل خودروسازان بم- رئیس هیات مدیره شرکت تجارت بین المللی و پشتیبانی کرمان خودرو- رئیس هیات مدیره واسپاری کرمان موتور
سید حسین میری	نایب رئیس هیات مدیره	تجارت بین المللی و پشتیبانی کرمان خودرو	دکتری مدیریت مالی	مدیرعامل شرکت خدمات و تجارت بم خودرو- مدیرعامل شرکت بین المللی و پشتیبانی کرمان خودرو- رئیس هیات مدیره گروه مالی دانایان- مدیرعامل لیزینگ اقتصاد نوین
حامد شادکام	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	خدمات و تجارت بم خودرو	دکتری اقتصاد کلان	عضو هیات مدیره شرکت کرمان موتور- رئیس هیات مدیره شرکت آرمان موتور ارگ- مدیرعامل کارگزاری فولاد مینا- عضو هیات علمی موسسه عالی بانکداری ایران
علیرضا صادقی	عضو هیات مدیره	خودروسازان بم	دکتری مالی (مالی بین المللی)	معاون مدیرعامل بانک کارآفرین- مدیر امور ثروت بانک آینده- مدیر تحقیق و توسعه بانک اقتصاد نوین- رئیس هیات مدیره کارگزاری بانک آینده- عضو هیات مدیره بورس کالا- عضو هیات مدیره کارگزاری کارآفرین

۹-۱- اعضای کمیته حسابرسی

نام و نام خانوادگی	سمت	آخرین مدرک تحصیلی	اهم سوابق حرفه ای
سید حسین میری	عضو مالی هیات مدیره و رئیس کمیته	دکتری مدیریت مالی	مدیرعامل شرکت خدمات و تجارت بم خودرو- مدیرعامل شرکت بین المللی و پشتیبانی کرمان خودرو- رئیس هیات مدیره گروه مالی دانایان- مدیرعامل لیزینگ اقتصاد نوین
کیاوش صافی	عضو مستقل	کارشناسی ارشد حسابداری	عضو کمیته حسابرسی شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی- عضو هیات مدیره شرکت گسترش اندیشه هگمتان- رئیس هیات مدیره توسعه برق و انرژی خورشیدی کیمیا- عضو هیات مدیره شرکت نیرو آفرین سپهر
سمیرا برزی مهر	عضو مستقل	کارشناس ارشد حسابداری	مدیر حسابرسی داخلی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی- عضو هیات مدیره شرکت دسته‌بند فن- نایب رئیس هیات مدیره شرکت پایاپای ملی- عضو کمیته حسابرسی شرکت سورین داده خوارزمی- عضو کمیته حسابرسی توسعه برق و انرژی ماهان

۱۰-۱- اعضای کمیته ریسک

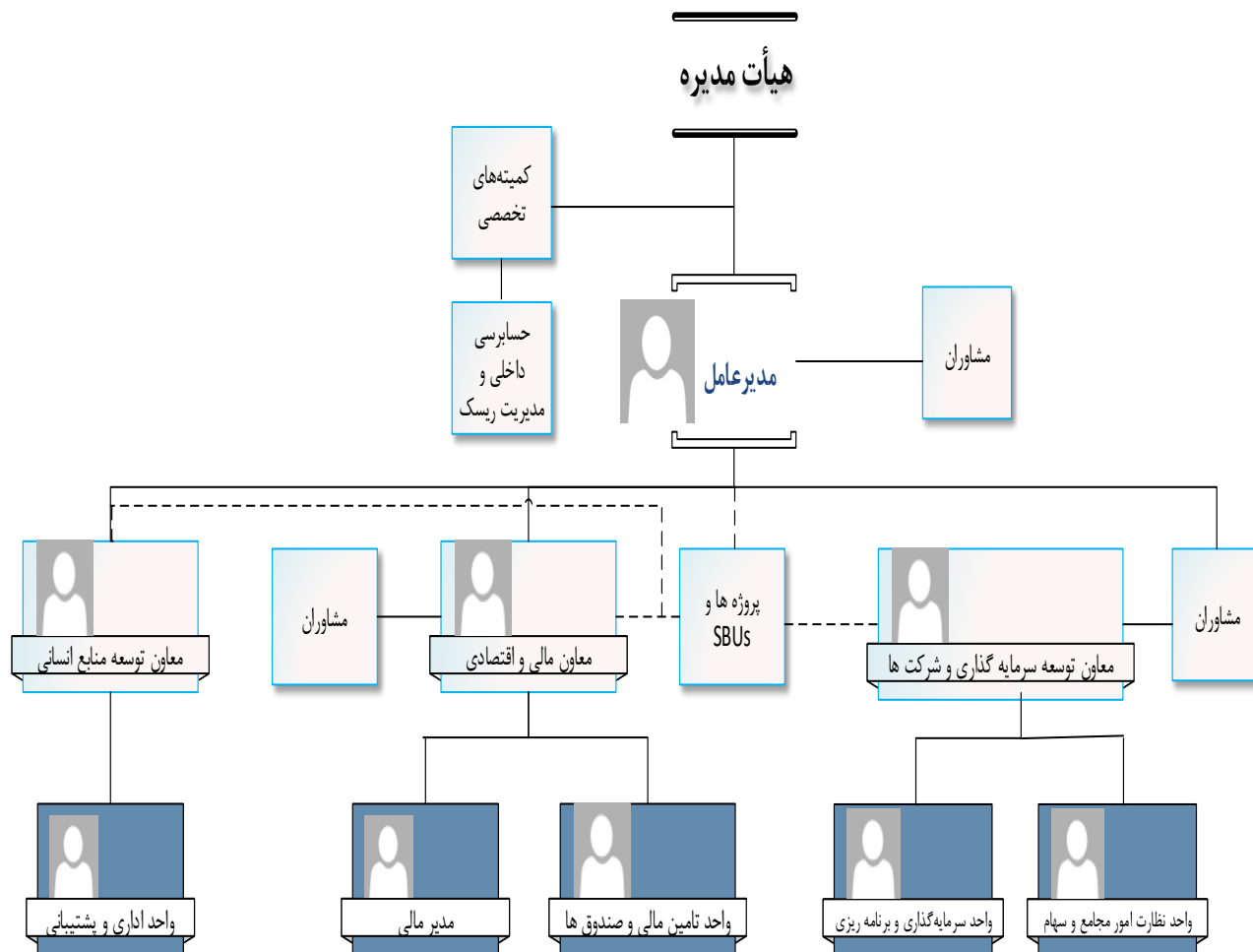
نام و نام خانوادگی	سمت	آخرین مدرک تحصیلی	اهم سوابق حرفه ای
علیرضا صادقی	عضو مالی هیات مدیره و رئیس کمیته	دکتری مالی (مالی بین المللی)	معاون مدیرعامل بانک کارآفرین- مدیر امور ثروت بانک آینده- مدیر تحقیق و توسعه بانک اقتصاد نوین- رئیس هیات مدیره کارگزاری بانک آینده- عضو هیات مدیره بورس کالا- عضو هیات مدیره کارگزاری کارآفرین
کیاوش صافی	عضو مستقل	کارشناسی ارشد حسابداری	عضو کمیته حسابرسی شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی- عضو هیات مدیره شرکت گسترش اندیشه هگمتان- رئیس هیات مدیره توسعه برق و انرژی خورشیدی کیمیا- عضو هیات مدیره شرکت نیرو آفرین سپهر
سمیرا برزی مهر	عضو مستقل	کارشناس ارشد حسابداری	مدیر حسابرسی داخلی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی- عضو هیات مدیره شرکت دسته‌بند فن- نایب رئیس هیات مدیره شرکت پایاپای ملی- عضو کمیته حسابرسی شرکت سورین داده خوارزمی- عضو کمیته حسابرسی توسعه برق و انرژی ماهان

۱۱-۱- اعضای کمیته انتصابات

نام و نام خانوادگی	سمت	آخرین مدرک تحصیلی	اهم سوابق حرفه ای
سامان فیروزی فیروز کوهی	رئیس هیات مدیره و رئیس کمیته	کارشناسی ارشد MBA	مدیرعامل شرکت کرمان موتور- مدیرعامل خودروسازان راین- مدیرعامل خودروسازان بم- رئیس هیات مدیره شرکت تجارت بین المللی و پشتیبانی کرمان خودرو- رئیس هیات مدیره واسپاری کرمان موتور
کیاوش صافی	عضو مستقل	کارشناسی ارشد حسابداری	عضو کمیته حسابرسی شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی- عضو هیات مدیره شرکت گسترش اندیشه هگمتان- رئیس هیات مدیره توسعه برق و انرژی خورشیدی کیما- عضو هیات مدیره شرکت نیرو آفرین سپهر
سمیرا برزی مهر	عضو مستقل	کارشناس ارشد حسابداری	مدیر حسابرسی داخلی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی- عضو هیات مدیره شرکت دستبند فن- نایب رئیس هیات مدیره شرکت پایاپای ملی- عضو کمیته حسابرسی شرکت سورین داده خوارزمی- عضو کمیته حسابرسی توسعه برق و انرژی ماهان

۱۲-۱ ساختار و چارت سازمانی

ساختار سازمانی شرکت سرمایه گذاری آرمان گستر پاریز



گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱۳-۱- سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران عمده شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ به شرح جدول زیر می باشد.

درصد مالکیت	تعداد سهم	سهامداران
۲۲.۲۵	۱,۱۱۲,۳۶۲,۵۰۸	صنایع خودرو سازی کرمان (سهامی خاص)
۱۰.۵۵	۵۲۷,۳۴۳,۷۵۰	صندوق سرمایه گذاری بانک گردشگری
۳.۳۱	۱۶۵,۵۷۵,۴۶۱	خودرو سازان بیم (سهامی خاص)
۲.۸۲	۱۴۰,۷۵۱,۶۵۱	کرمان موتور (سهامی خاص)
۰.۱۲	۵,۷۸۶,۰۰۰	خدمات و تجارت بیم خودرو (سهامی خاص)
۰.۰۰	۳,۰۰۰	تجارت بین المللی و پشتیبانی کرمان خودرو (سهامی خاص)
۶۰.۹۶	۳,۰۴۸,۰۸۷,۶۳۰	سایر سهامداران
۱۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع کل

فصل دوم :

اهداف مدیریت

و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به اهداف

۱-۲- استراتژی‌های سرمایه‌گذاری

برنامه اصلی شرکت برای تنوع بخشی به سبد سرمایه‌گذاری جهت مدیریت ریسک دارایی‌ها و سرمایه‌گذاری‌های شرکت و جذب منابع مالی از بازارهای سرمایه می‌باشد. برای تحقق این امر فعالیت‌های حوزه‌های زیر در برنامه‌های آتی قرار دارد:

فعالیت‌های بازار سرمایه:

- اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار و تأسیس شرکت گروه خدمات بازار سرمایه جهت گسترش فعالیت‌های شرکت؛
- امکان‌سنجی و عرضه سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر در فرصت مناسب در بازار سرمایه و سرمایه‌گذاری در صندوق‌های خارج از بورس، تا در حین انجام درج و پذیرش در بورس ارزش افزوده مناسب برای گروه ایجاد نماید؛
- سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری بورسی؛

سرمایه‌گذاری‌ها:

- استفاده از فرصت‌های سرمایه‌گذاری در زنجیره تولید و خدمات صنعت خودرو؛ بازار سرمایه و انرژی و معادن
- سرمایه‌گذاری در صنایع و زمینه‌های دارای مزیت نسبی در اقتصاد ایران و شرایط بین‌المللی با هدف صادرات و فعالیت‌های ارزش‌آور؛

۲-۲- اهداف کلی سرمایه‌گذاری

شرکت در انتخاب فرصت‌های سرمایه‌گذاری اهداف زیر را دنبال می‌کند:

- حفظ ارزش دارایی‌های سرمایه‌گذار حداقل متناسب با نرخ تورم؛
- کسب بازدهی قابل قبول متناسب با سطح ریسک‌پذیری سرمایه‌گذار؛
- پوشش جریان نقد خروجی سرمایه‌گذار جهت عمل به رسالت‌های اجتماعی؛
- سرمایه‌گذاری و کسب سهام کنترل‌ی در شرکت‌ها با هدف تکمیل زنجیره ارزش سرمایه‌گذار.

۳-۲- گزارش پایداری

مسئولیت پذیری در ابعاد اجتماعی موجب بهبود کیفیت زندگی اجتماعی می شود و از طرفی باعث تلاش بیشتر برای کسب حداکثر سود نیز می گردد. در این حالت منافع سهامداران و مصالح جامعه بطور همزمان مورد توجه قرار می گیرد. در اجرای مفاد ماده ۴۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی و در جهت توسعه پایدار و ایجاد سازوکاری برای سنجش و ارزیابی توان ایجاد ارزش در کوتاه مدت و بلندمدت اقدامات ذیل توسط شرکت در ابعاد اجتماعی، اقتصادی و زیست محیطی انجام شده است:

✓ بعد اجتماعی

- ۱- شرکت سرمایه گذاری آرمان گستر پاریز به منظور نیل به توان پاسخگویی اجتماعی در مقابل ذینفعان و سایر افراد جامعه، در راستای مسئولیت های اجتماعی خود همواره هزینه هایی را متقبل شده که از جمله آنها می توان به پرداخت مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال در سال مالی ۱۴۰۲ به موسسات خیریه جهت مسئولیت اجتماعی اشاره نمود.
- ۲- با افزایش سرمایه گذاری در شرکتهای موجود و ورود به سرمایه گذاری های جدید، جذب نیروی متخصص و افزایش سطح اشتغال در کشور، امکان توسعه خدمات و تجربه های نوآورانه و مشارکت کارکنان و ذینفعان در توسعه فناوری های جدید را مهیا می نماید.
- ۳- ارتقاء سطح سلامت کارکنان و وابسته گان درجه اول.
- ۴- تلاش در افزایش بومی سازی صنایع تحت کنترل با هدف جلوگیری از خروج ارز.

✓ بعد اقتصادی

از بعد اقتصادی عملکرد پایداری شرکت حفظ حضور در بازار در بلندمدت، تامین منافع پایدار سهامداران از طریق ارتقاء سطح رقابت پذیری رشد درآمد و رشد سود سالیانه و همچنین کاهش هزینه ها

بررسی وضعیت سودآوری شرکت طی ۲ سال اخیر حاکی از رشد ۱۰۰ درصدی سود خالص بوده است. همچنین شرکت در سنوات گذشته روند روبه رشدی را تجربه نموده است.

✓ بعد زیست محیطی

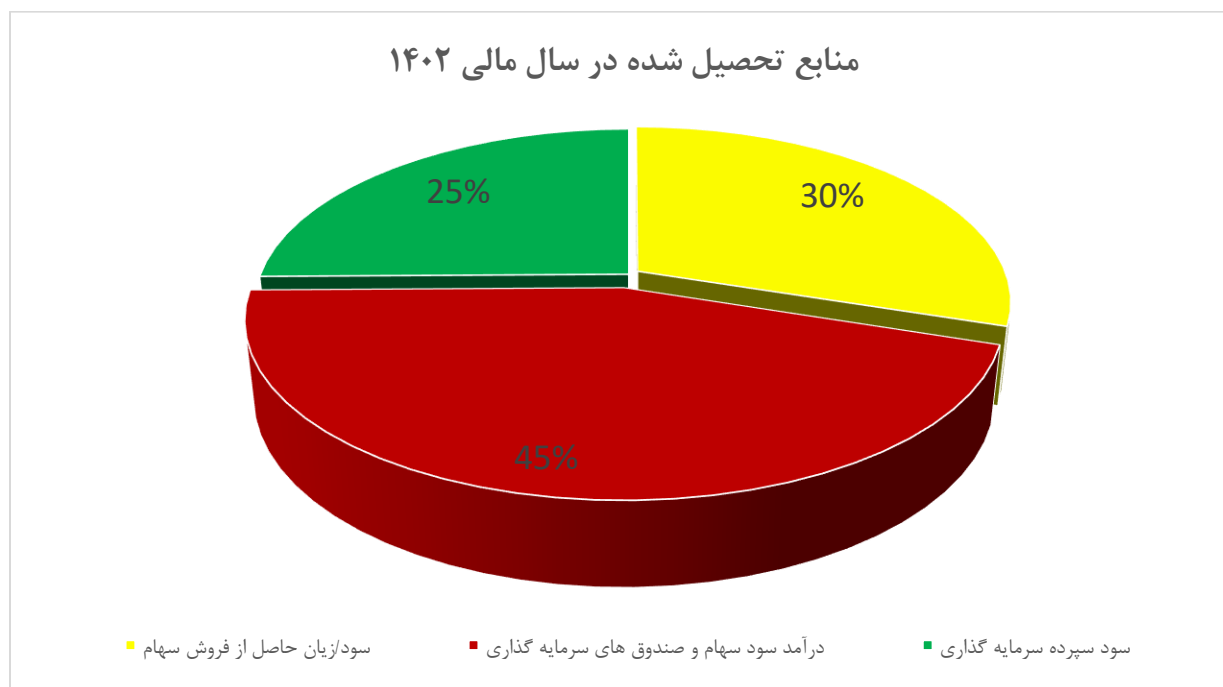
با توجه به ماهیت فعالیت، شرکت با برقراری سیستم اتوماسیون از مصرف بی رویه کاغذ جلوگیری نمود.

فصل سوم :

منابع، مصارف، ریسک ها و روابط

۱-۳- منابع

منابع شرکت از محل سود تقسیمی شرکت های سرمایه پذیر و سود حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت و کوتاه مدت و سود سپرده های سرمایه گذاری ایجاد می شود.



۲-۳- مصارف

مصارف شرکت شامل افزایش و ایجاد سرمایه گذاری در شرکت های فرعی و وابسته (سرمایه گذاری بلند مدت)، خرید سهام از بازار سرمایه (سرمایه گذاری کوتاه مدت)، پرداخت سود سهامداران و هزینه های عمومی شرکت می باشد.

۳-۳- تحلیل SWOT (نقاط قوت، نقاط ضعف، فرصت‌ها و تهدیدها)

نقاط قوت

- پذیرش در بازار دوم فرابورس
- ساختار سازمانی چابک
- سرمایه‌گذاری در صنعت تولید انرژی و خودرو و خدمات بازار سرمایه
- قابلیت توسعه افقی و عمودی در زنجیره تولید خودرو
- متنوع بودن پورتفوی سرمایه‌گذاری

نقاط ضعف

- قراردادن در گروه خودرویی
- وابسته به قیمت و نوسانات ارزی
- دارایی‌های غیر مولد

فرصت‌ها

- توسعه سرمایه‌گذاری در زنجیره تولید خودرو
- استفاده از ابزار بازارهای مالی برای تأمین شرکت‌های زیر مجموعه
- متنوع سازی پورتفوی سرمایه‌گذاری
- توسعه سرمایه‌گذاری در صنعت تولید برق و انرژی و خدمات بازار سرمایه
- وجود نیروی انسانی متخصص در شرکت‌های سرمایه پذیر جهت اجرای پروژه‌ها

تهدیدها

- تأثیر تحریم‌ها بر روی شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛
- رکود کسب و کار صنایع سرمایه‌پذیر.

۴-۳- ریسک‌های شرکت

ریسک نوسانات نرخ سود

ریسک نوسانات نرخ سود شامل رکود بازار سهام در اثر افزایش نرخ سود و هدایت جریان‌های نقدی سرمایه‌گذاران به سمت سپرده‌های بانکی و صندوق‌های با درآمد ثابت می‌باشد. با توجه به شرایط فعلی بازار، افزایش نرخ سود چندان محتمل به نظر نمی‌رسد.

ریسک قیمت نهاده‌های تولید و محصولات

بخش قابل توجهی از سبد سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذاری آرمان گستر پاریز، در سهام شرکت‌های خودرویی متمرکز می‌باشد. با توجه به کنترل دولتی قیمت محصولات تولید شده در این صنعت و وابستگی قیمت مواد اولیه به عواملی چون نرخ ارز، نرخ تورم و ...، این ریسک یکی از مهم‌ترین ریسک‌های شرکت به شمار می‌رود.

ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی

تحریم‌های اقتصادی تأمین مالی خارجی، واردات مواد و محصولات اولیه و بروزرسانی تجهیزات شرکت‌های به منظور افزایش بهره‌وری را تحت تأثیر قرار داده‌اند. شرکت‌های تابعه سرمایه‌گذاری آرمان گستر پاریز نیز با ریسک‌های ناشی از این تحریم‌ها در ارتباط می‌باشند.

ریسک تغییرات نرخ ارز

شرکت سرمایه‌گذاری آرمان گستر پاریز (سهامی عام) یک شرکت با موضوع فعالیت سرمایه‌گذاری بوده و لذا تغییرات نرخ ارز به صورت مستقیم بر فعالیت‌های آن تأثیرگذار نیست. هرچند تغییرات نرخ ارز با تأثیر قراردادها، هزینه‌ها، مطالبات و تعهدات شرکت‌های زیر مجموعه، می‌تواند به صورت غیرمستقیم در درآمدها و جریان‌های نقدی شرکت اثرگذار باشد.

۵-۳- دعاوی حقوقی

شرکت در سال مالی ۱۴۰۲ هیچگونه دعاوی حقوقی له و بر علیه شرکت نداشته است.

فصل چهارم :

نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- تغییرات سرمایه شرکت

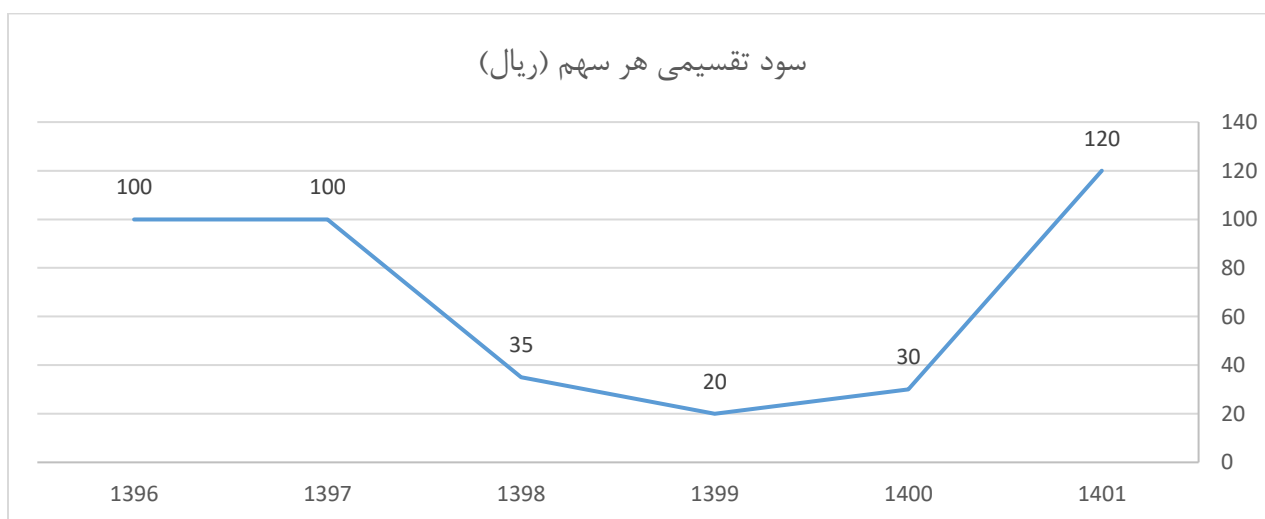
شرکت سرمایه‌گذاری آرمان گستر پاریز با سرمایه اولیه ۴۵,۰۰۰ میلیون ریال در سال ۱۳۹۴ تأسیس گردید. تغییرات سرمایه شرکت از بدو تأسیس تاکنون به صورت زیر بوده است.

جدول تغییرات سرمایه شرکت از بدو تأسیس تاکنون

سرمایه قبلی	مبلغ افزایش سرمایه	آخرین سرمایه	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه	تاریخ ثبت
۴,۰۲۰,۶۰۰	۹۷۹,۴۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۴.۳۶٪	آورده نقدی و سلب حق تقدم	۱۳۹۶/۰۸/۲۱
۴۵,۰۰۰	۳,۹۷۵,۶۰۰	۴,۰۲۰,۶۰۰	۸۸۳۴.۶۶٪	مطالبات حال شده	۱۳۹۵/۰۴/۰۱

سرمایه اولیه شرکت طی دو مرحله افزایش سرمایه، به ترتیب ۳,۹۷۵,۶۰۰ و ۹۷۹,۴۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است. افزایش سرمایه شرکت به تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۱ از محل پذیرهنویسی سهام و سلب حق تقدم از سهامداران اصلی شرکت انجام گرفته است. در این پذیرهنویسی هر برگ سهام به قیمت ۱,۱۵۰ ریال واگذار گردیده است. سرمایه فعلی شرکت ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (منقسم به ۵ میلیارد سهم ۱,۰۰۰ ریالی) می‌باشد.

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
سود تقسیمی هر سهم (ریال)	۱۰۰	۳۵	۲۰	۳۰	۱۲۰
سرمایه - میلیون ریال	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰



۴-۲- شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

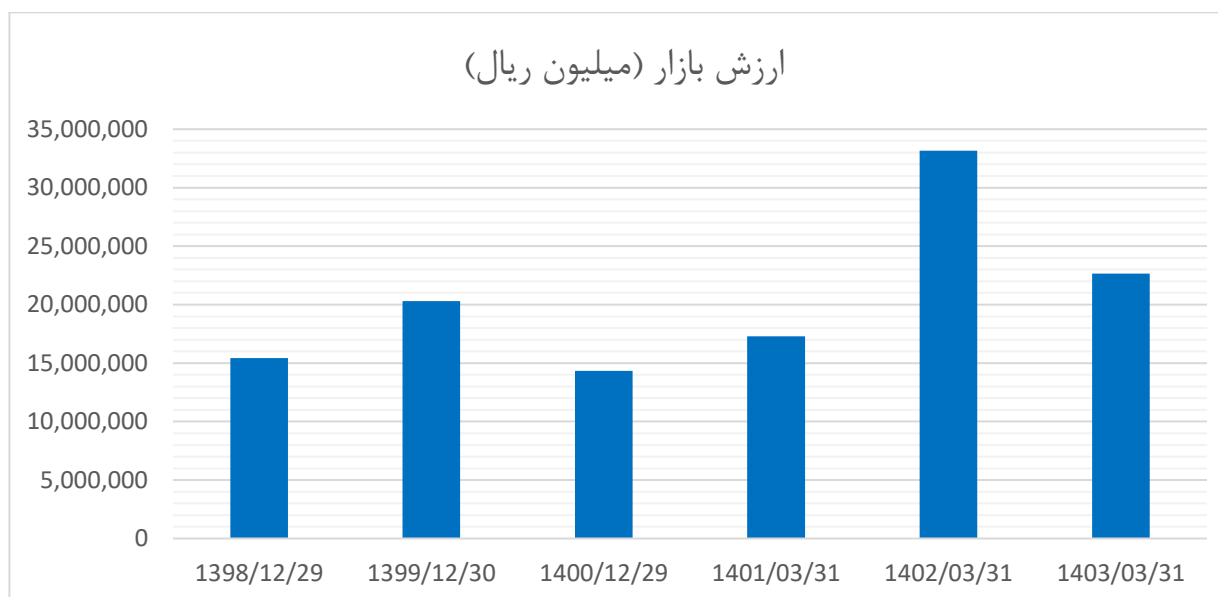
۴-۲-۱- وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت سرمایه گذاری آرمان گستر پاریز در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۳ با نماد خکرمان در بازار دوم فرابورس ایران در گروه خودرو و ساخت قطعات درج نماد گردید و معاملات سهم در این بازار از تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۹ آغاز شد.

وضعیت معاملات و قیمت سهام

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده (میلیون سهم)	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای معامله شده	پایان سال مالی		
				سرمایه (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۵,۸۵۳	۱۴,۱۰۸,۹۵۹	۱۵۷	۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۸۴	۱۵,۴۲۰,۰۰۰
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۸,۲۶۸	۶۰,۲۶۳,۱۰۶	۲۳۶	۵,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۶۱	۲۰,۳۰۵,۰۰۰
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲,۱۸۷	۷,۳۳۳,۱۰۶	۲۲۷	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۸۶۹	۱۴,۳۴۵,۰۰۰
۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۷۶۹	۲,۶۵۶,۲۶۷	۵۵	۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۴۵۹	۱۷,۲۹۵,۰۰۰
۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱,۳۰۳	۹,۴۳۹,۷۱۲	۳۳	۵,۰۰۰,۰۰۰	۶,۶۳۰	۳۳,۱۵۰,۰۰۰
۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۲,۴۴۵	۱۳,۰۱۶,۲۶۷	۲۲۱	۵,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۳۳	۲۲,۶۶۵,۰۰۰

- اطلاعات مربوط به سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ محدود به معاملات شرکت در بازار دوم فرابورس می باشد.



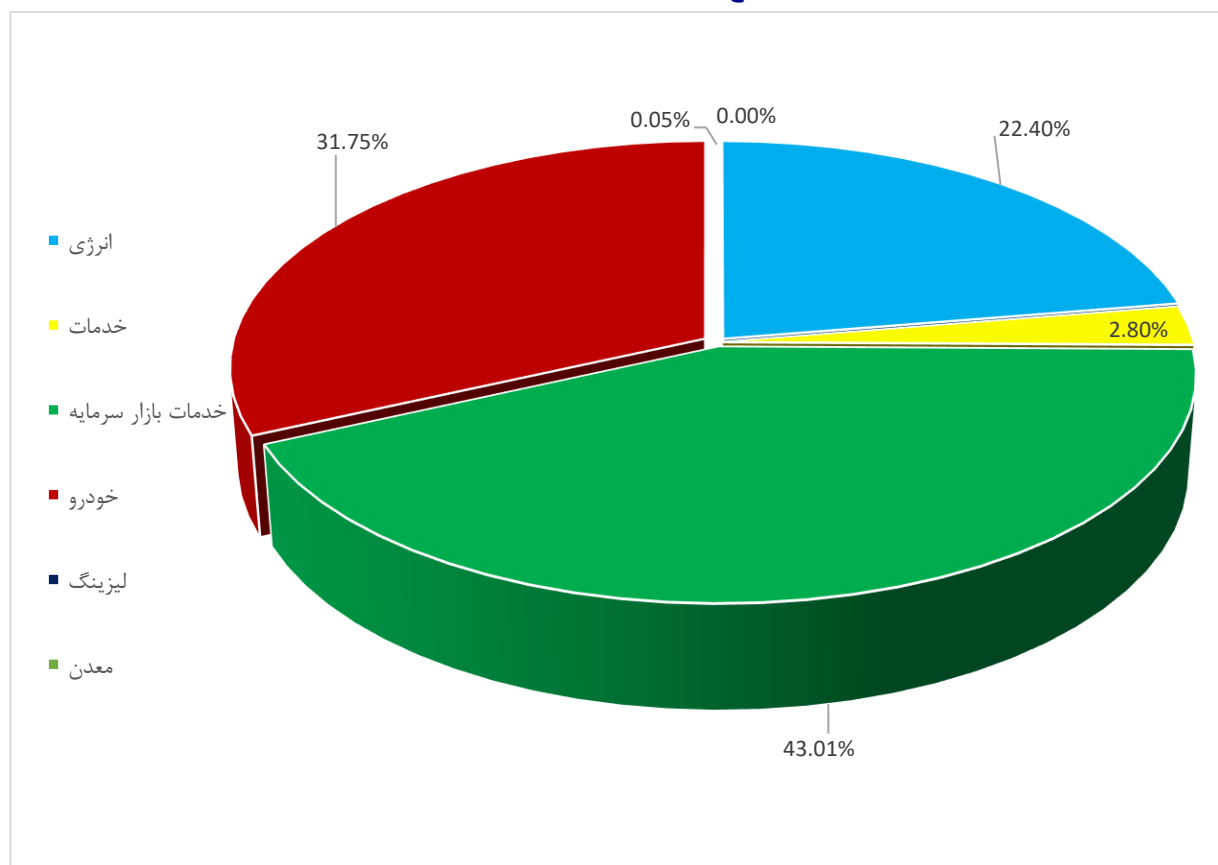
۲-۲-۴ - روند قیمت سهام شرکت

بی اعتمادی مردم به بازار سرمایه که در چند سال گذشته به دلیل تصمیم سازی‌های پی در پی اقتصادی دولت‌ها رخ داد، با افزایش ریسک‌های سیاسی در سال گذشته قوت گرفت و منجر به خروج سرمایه افراد حقیقی از بازار سرمایه شد. شرکت‌های سرمایه‌گذاری به دلیل مواجهه با کلیت اقتصاد بسیار زودتر از سایر شرکت‌ها با ریسک‌های سیستماتیک مواجه می‌شوند. در برخی از مواقع ریسک‌های انتظاری سیاسی و اقتصادی بیش از تأثیرات واقعی رخداد آن‌ها بوده و منجر به تأثیرات بیش از حد در ارزش بازار این شرکت‌ها می‌گردد که البته با ایجاد شفافیت در مدت طولانی‌تری اصلاح و به نقطه تعادل خواهد رسید. از این رو شرکت سرمایه‌گذاری آرمان گستر پاریز مانند بسیاری از نمادهای فعال این حوزه با نوسانات منفی در بازار سرمایه در سال ۱۴۰۲ همراه بوده است. در ابتدای سال مالی قیمت هر سهم خکرمان ۶,۶۳۰ ریال بوده که با کاهش ۳۲ درصدی به رقم ۴,۵۳۳ ریال در انتهای سال مالی ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ رسیده است.

۳-۴- سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت شرکت

سرمایه‌گذاری آرمان گستر پاریز خودرو با در نظر گرفتن تحولات جهانی و تأثیر آن بر اقتصاد ایران، ۲۲٪ از سبد سرمایه‌گذاری خود را به سرمایه‌گذاری در زمینه برق و انرژی‌های تجدیدپذیر اختصاص داده است. با نگاهی به روند رو به رشد سرمایه‌گذاری جهانی روی استارت‌آپ‌ها در دو دهه اخیر، یکی از مهم‌ترین ارکان و موثر بر زیست بوم این مقوله، سرمایه و وجود مؤسسات و نهادهای سرمایه‌گذاری است که نقش روانی و عملیاتی مهمی در شکل‌گیری، رشد و موفقیت کسب و کارهای نوپا دارند. در ایران نیز سرمایه‌گذاری بر روی استارت‌آپ‌ها از طریق سرمایه‌گذاری در صندوق‌های جسورانه و یا پلتفرم‌های تأمین مالی، در سال‌های اخیر رشد چشمگیری داشته است. سرمایه‌گذاری آرمان گستر پاریز با افزودن استارت‌آپ استادکار و صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پویا الگوریتم در دو سال اخیر، گامی دیگر همسو با تغییرات نوین جهانی و ایران و تنوع بخشی سبد سرمایه‌گذاری برداشته است. در حال حاضر سبد سرمایه‌گذاری آرمان گستر پاریز از منظر صنایع و شرکت‌های سرمایه‌پذیر به شرح نمودار و جدول زیر می‌باشد.

ترکیب صنایع در سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت



گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

ترکیب سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

نسبت به کل سرمایه‌گذاری (درصد)	مبلغ سرمایه‌گذاری (میلیون ریال)	تعداد سهام	درصد مالکیت	نام شرکت
۱۸٪	۲,۶۴۰,۰۰۰	۳,۹۲۵,۶۵۰,۰۰۰	۱۰٪	شرکت آراین ماهتاب گستر
۱۵٪	۲,۱۷۰,۶۶۳	۲,۱۳۵,۹۰۷,۵۲۵	۱۲.۵۶٪	شرکت کرمان موتور
۶٪	۸۵۵,۶۶۶	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۹۵٪	شرکت آرمان موتور ارگ
۲۳٪	۳,۳۲۰,۱۹۸	۹۸۸,۸۰۰,۰۰۰	۴۹.۴۴٪	شرکت خدمات و تجارت بیم خودرو
۲٪	۲۸۴,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪	شرکت ابرداده گزازان کران سو - استادکار
۱٪	۱۶۹,۴۷۰	۱۹,۵۴۹,۴۷۱	۱.۷۲٪	شرکت توسعه سرمایه‌گذاری میلاد پارس
۰.۱۸٪	۲۶,۴۱۷	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱٪	شرکت کارگزاری کارآمد
۰٪	۱۱,۶۳۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱٪	شرکت واسپاری کرمان موتور
۳۴٪	۵,۰۰۹,۲۴۷	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۸۰	۵۰٪	شرکت گروه مالی پیشگامان کارآمد
۰.۱٪	۲۱,۰۰۷	۳۰,۰۰۰	۶٪	صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه پویا الگوریتم
۰.۳٪	۴۰,۰۰۰	۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪	شرکت مدیریت اطلاعات نوین ارگ
۰.۰۴٪	۶,۰۰۰	۰	۲۰٪	علی الحساب افزایش سرمایه ابرداده گزازان کران سو - استادکار
۰٪	۱۵۰	۱۵۰,۰۰۰	۳۰٪	شرکت کارگزاری بیمه مستقیم نور آسایش آتیه
۰٪	۲۰	۲۰,۰۰۰	۲۰٪	شرکت اشکوپارس
۱۰۰٪	۱۴,۵۷۷,۹۱۸	---	--	جمع

فصل پنجم :

عملکرد مالی

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۱-۵- مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی گروه و شرکت

۱-۱-۵- مهمترین اقلام مالی گروه

جدول گزارش وضعیت مالی گروه در سنوات گذشته و سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
(الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (میلیون ریال)					
درآمد خالص	۳۷,۹۹۷,۴۲۱	۱۴,۵۵۹,۹۴۶	۸,۹۳۴,۳۳۱	۸,۹۹۹,۹۹۰	۶,۰۲۹,۲۳۸
سود عملیاتی	۲۶,۶۳۸,۹۰۶	۱۱,۱۴۳,۳۳۹	۱,۰۵۴,۹۶۱	۱,۳۰۹,۵۷۸	۶۵۴,۹۰۶
هزینه مالی	(۲,۳۱۲,۶۹۳)	(۱۵۷,۸۴۷)	(۲۶۹,۰۵۷)	(۳۷۵,۳۱۰)	(۲۹۱,۴۷۴)
سایر درآمد (هزینه)های غیر عملیاتی	۹۸,۹۷۳	۲۶۰,۵۴۱	۱۷,۱۰۷	۱۴۴,۸۴۷	۲۲۶,۱۰۵
سود قبل از کسر مالیات	۲۴,۴۲۵,۱۸۷	۱۱,۲۴۶,۰۳۳	۸۰۳,۰۱۱	۱,۰۷۹,۱۱۵	۵۸۹,۵۳۷
مالیات	(۶۵۳,۱۵۰)	(۳۸,۴۹۲)	(۵۶۲۵)	(۱۱,۷۱۶)	۰
سود (زیان) خالص - پس از کسر مالیات	۲۳,۷۷۲,۰۳۶	۱۱,۲۰۷,۵۴۱	۷۹۷,۳۸۶	۱,۰۶۷,۳۹۹	۵۸۹,۵۳۷
جریان خالص وجوه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	(۴,۹۹۴,۶۱۴)	۱,۸۹۱,۵۷۵	(۸,۱۹۰)	۲,۲۳۶,۸۷۷	(۱۱۵,۷۳۶)
(ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (میلیون ریال)					
جمع دارایی‌ها	۹۱,۵۷۱,۰۶۶	۲۵,۴۲۶,۹۴۰	۱۰,۶۷۰,۸۲۸	۱۰,۵۹۸,۳۷۲	۱۶,۶۳۳,۵۷۱
جمع بدهی‌ها	۴۳,۵۳۳,۰۵۲	۳,۷۲۸,۵۳۸	۲,۰۶۴,۹۱۰	۱,۹۵۴,۶۴۷	۸,۹۵۵,۳۹۰
سرمایه ثبت شده	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۴۸,۰۳۸,۰۱۴	۲۱,۶۹۸,۴۰۱	۸,۶۰۵,۹۱۸	۸,۶۴۳,۷۲۵	۷,۶۷۸,۱۸۱
(ج) اطلاعات مربوط به هر سهم					
تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع (میلیون سهم)	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰
سود (زیان) هر سهم - ریال	۴,۳۴۲	۲,۲۳۷	۱۵۴	۲۰۸	۱۱۴

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

۲-۱-۵- مهمترین اقلام مالی شرکت اصلی

جدول گزارش وضعیت مالی شرکت اصلی در سنوات گذشته و سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره (میلیون ریال)					
درآمد خالص	۵,۳۸۳,۶۴۷	۵,۹۷۰,۳۳۵	۸,۱۹۹	۵۱۴,۵۳۰	۶۰۱,۲۹۳
سود عملیاتی	۴,۹۰۳,۶۷۵	۵,۷۷۴,۸۱۶	(۴۲,۳۰۹)	۳۷۳,۵۱۲	۵۳۹,۷۹۱
هزینه مالی	(۱۳,۵۹۰)	(۲۱,۰۰۶)	(۳,۳۴۸)	(۱۰۹,۶۰۱)	(۱۵,۱۹۶)
سایر درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی	۹,۸۴۷	۱۵۶,۳۷۵	۷,۸۰۵	۱۳۵,۵۴۵	(۳۰,۸۹۳)
سود قبل از کسر مالیات	۴,۸۹۹,۹۳۲	۵,۹۱۰,۱۸۶	(۳۷,۸۵۱)	۳۹۹,۴۵۵	۴۸۳,۷۰۲
مالیات	۰	۰	۰	(۶,۰۹۱)	۰
سود (زیان) خالص - پس از کسر مالیات	۴,۸۹۹,۹۳۲	۵,۹۱۰,۱۸۶	(۳۷,۸۵۱)	۳۹۳,۳۶۴	۴۸۳,۷۰۲
جریان خالص وجوه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	(۸۳۷,۸۹۷)	۱,۴۱۵,۹۴۴	(۸,۱۹۰)	۷۲۸,۵۹۷	(۲۷۰,۵۴۴)
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (میلیون ریال)					
جمع دارایی ها	۱۷,۸۵۳,۳۱۰	۱۳,۴۷۳,۴۷۲	۷,۹۳۹,۵۳۳	۷,۸۶۷,۱۲۴	۸,۰۷۲,۶۴۷
جمع بدهی ها	۲۱۸,۸۷۱	۱۳۸,۹۶۵	۳۶۵,۲۱۲	۲۵۴,۹۵۲	۷۵۳,۸۴۰
سرمایه ثبت شده	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۱۷,۶۳۴,۴۳۹	۱۳,۳۳۴,۵۰۷	۷,۵۷۴,۳۲۱	۷,۶۱۲,۱۷۲	۷,۳۱۸,۸۰۷
ج) اطلاعات مربوط به هر سهم					
تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع (میلیون سهم)	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰
سود (زیان) هر سهم - ریال	۹۸۰	۱,۱۸۲	(۷.۵)	۷۹	۹۷

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

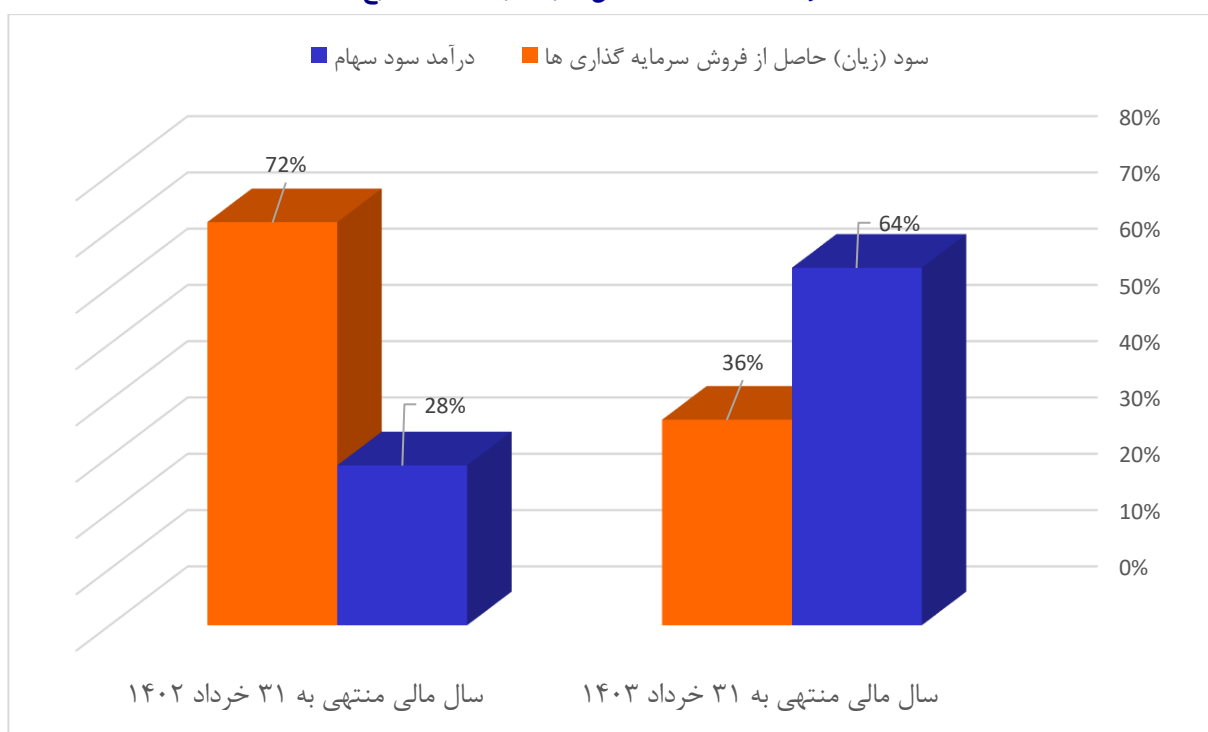
۳-۱-۵- تحلیلی بر درآمدهای شرکت اصلی

مهمترین درآمدهای شرکت از دو محل سود تقسیمی (DPS) و سود حاصل از خرید و فروش سهام حاصل گردیده است. صورت ریز سود حاصله به شرح زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

نسبت به کل	سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲	نسبت به کل	سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳	
۲۸٪	۱,۶۹۵,۲۸۵	۶۴٪	۳,۴۱۹,۱۰۵	درآمد سود سهام
۷۲٪	۴,۲۷۵,۰۵۰	۳۶٪	۱,۹۶۴,۵۴۲	سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
۱۰۰٪	۵,۹۷۰,۳۳۵	۱۰۰٪	۵,۳۸۳,۶۴۷	

نمودار درآمدهای عملیاتی شرکت به تفکیک منابع



۲-۵- شاخص های عملکرد

برخی از مهمترین معیارها و شاخص ها برای ارزیابی عملکرد و اندازه گیری میزان پیشرفت در جهت اهداف شرکت را می توان بر اساس شاخص های زیر اندازه گیری کرد.

جدول محاسبه نسبت های مالی

عنوان	نحوه محاسبه	واحد	مقدار
بازده دارایی ها	سود خالص تقسیم بر جمع کل دارایی ها	درصد	۲۷٪
بازده حقوق صاحبان سهام	سود خالص تقسیم بر حقوق صاحبان سهام	درصد	۲۸٪
نسبت بدهی	کل بدهی تقسیم بر کل دارایی	درصد	٪۱
نسبت قیمت به سود هر سهم	قیمت سهم تقسیم بر سود هر سهم	مرتبه	۴.۶۳

۳-۵- اهم فعالیت‌های شرکت در سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳

- افزایش سهم داخلی سازی شرکت فرعی آرمان موتور
- تبدیل پروژه استارت آپ مانا به شرکت و جذب سهامدار برای آن و بررسی و انجام مقدمات تکمیل زنجیره خدمات خودرو در قالب شرکت مانا و استقرار ارکان پروژه برنامه ریزی برای معرفی اپلیکیشن اختصاصی تا پایان سال بعد
- بهینه سازی پورتنفوی سرمایه گذاری شرکت در بازار سهام
- پیگیری فرآیند افزایش سرمایه شرکت بم تجارت خودرو
- پیگیری فعالیت درخواست درج در بازار فرابورس شرکت تجارت بم خودرو
- تغییر نام شرکت توسعه آینده کرمان به گروه مالی پیشگامان کارآمد
- افزایش سرمایه شرکت گروه مالی پیشگامان کارآمد از ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰,۰۰۰,۰۰۰

۴-۵- برنامه‌های آتی شرکت

- افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران از ۵,۰۰۰ میلیارد ریال به ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال
- شناسایی فرصت‌ها و اقدام به سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه و افزایش بازدهی منابع شرکت؛
- شناسایی فرصت‌ها و اقدام به سرمایه‌گذاری در بازار اولیه در حوزه انرژی و صنایع و معادن به منظور دستیابی به سرمایه‌گذاری‌های متنوع تر و کاهش ریسک تمرکز
- توسعه سرمایه‌گذاری در استارت‌آپ‌ها و تاسیس و یا تبدیل شرکت های زیر مجموعه به شرکت‌های دانش بنیان جهت تکمیل زنجیره ارزش تولید و خدمات خودرو
- تکمیل چشم‌انداز شرکت با نگاه ویژه به بخش هلدینگ فلزات با سرمایه‌گذاری در شرکت اشکوپارس