

گزارش فعالیت هیأت مدیره به

مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳



# شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

## فهرست

<b>۵</b>	<b>۱- کلیات</b>
۵-۱-۱	گزیده اطلاعات مالی
۵-۱-۲	قوانین و مقررات مؤثر حاکم بر فعالیت شرکت
۶-۱-۳	سرمایه و ترکیب سهامداران
۷-۱-۴	ماهیت شرکت و صنعت
۷-۱-۵	فرصت‌ها و تهدیدهای پیش روی شرکت
۷-۱-۶	نقاط ضعف و قوت داخلی شرکت
۸-۱-۷	برنامه‌های توسعه کسب و کار شرکت
۸-۱-۸	تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه‌ای بر شرکت
۱۷-۱-۹	تعداد کارکنان شرکت
<b>۱۸</b>	<b>۲- اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت</b>
۱۸-۱-۲	فهرست زمین و ساختمان
۱۸-۲-۲	دعای حقوقی با اهمیت له/علیه شرکت
۱۹-۲-۳	مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت
۲۰-۲-۴	کیفیت سود شرکت
۲۰-۲-۵	نسبتهای مالی
۲۱-۲-۶	پرداخت سود
<b>۲۲</b>	<b>۳- اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت</b>
۲۲-۱-۳	وضعیت معاملات و قیمت سهام
۲۲-۲-۳	امتیاز و رتبه ناشر در بازار سرمایه و صنعت
<b>۲۴</b>	<b>۴- حاکمیت شرکتی</b>
۲۴-۱-۴	نظام راهبری شرکت
۲۵-۲-۴	کمیت‌های تخصصی



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

- ۳-۴- اصول حاکمیت شرکتی ..... ۲۹
- ۴-۴- گزارش پایداری ..... ۲۹
- ۵-۴- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته ..... ۳۱
- ۶-۴- تشریح برنامه های راهبردی ..... ۳۳
- ۵- اطلاعات تماس شرکت ..... ۳۴



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار، بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۳ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

این گزارش به عنوان یکی از گزارش‌های سالانه هیأت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات در دسترس طی سال مالی تا تاریخ این گزارش بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد و برنامه‌های هیأت مدیره فراهم می‌آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیأت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آن‌ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۷ به تایید هیأت مدیره رسیده است.

اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت پاکسان (سهامی عام)	امیر شفیعی	رئیس هیأت مدیره	
شرکت به بخش (سهامی عام)	سعید کریمی	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	
شرکت توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)	هادی واحد احمدیان	عضو هیأت مدیره	
شرکت کاوشگران بازار سرمایه (سهامی خاص)	سید مهدی آستانی	عضو هیأت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا (سهامی خاص)	سید علیرضا سیف‌زاده عمرانی	عضو هیأت مدیره	



شرکت سرمایه گذاری  
گروه صنایع بهشهر ایران  
(سهامی عام)



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۱- کلیات

#### ۱-۱- گزیده اطلاعات مالی

درصد تغییرات		سال مالی			اطلاعات عملکرد مالی
نسبت به ۱۴۰۲	نسبت به ۱۴۰۱	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	طی سال (مبالغ به میلیون ریال)
(۲۷)	۱۲۵	۳,۵۶۰,۸۳۸	۴,۸۸۵,۰۲۰	۱,۵۸۱,۲۴۸	درآمدهای عملیاتی
(۳۰)	۱۳۲	۳,۲۲۰,۳۱۵	۴,۶۳۳,۷۲۲	۱,۳۸۶,۸۷۱	سود عملیاتی
(۷۱)	(۵۶)	۱۴۹,۳۶۳	۵۱۱,۱۷۲	۴۶۵,۱۳۳	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
(۳۱)	۲۶۱	۳,۰۷۵,۳۱۷	۴,۴۷۲,۹۵۷	۸۷۳,۹۹۸	سود خالص - پس از کسر مالیات
(۶۱)	۳۸	۲,۱۶۴,۶۳۵	۵,۶۰۴,۳۱۸	۱,۵۶۴,۸۶۶	وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
<b>اطلاعات وضعیت مالی پایان دوره</b>					
۲	(۳)	۱۶,۶۸۱,۳۳۴	۱۶,۳۸۰,۷۲۱	۱۷,۳۰۹,۴۱۷	جمع دارایی ها
(۵۶)	(۸۸)	۸۵۸,۷۳۹	۱,۹۴۹,۷۲۳	۷,۰۳۵,۰۱۳	جمع بدهی ها
۴۳	۱۳۳	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۸,۱۵۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه شرکت
۱۰	۵۵	۱۵,۸۲۲,۵۹۵	۱۴,۴۳۱,۰۰۰	۱۰,۲۷۴,۴۰۵	جمع حقوق مالکانه
<b>اطلاعات مربوط به هر سهم</b>					
۴۳	۱۳۳	۱۱,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
(۳۱)	۲۵۷	۲۶۸	۳۹۱	۷۷	سود پایه هر سهم - ریال
<b>سایر اطلاعات:</b>					
۰	(۱۶)	۳۱	۳۱	۳۷	میانگین تعداد کارکنان - نفر

#### ۲-۱- قوانین و مقررات مؤثر حاکم بر فعالیت شرکت

مهم‌ترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از: دستور العمل حاکمیت شرکتی، قانون تجارت، قانون مالیات‌های مستقیم و قانون مالیات بر ارزش افزوده، قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی، قانون مبارزه با پولشویی، قانون کار و تأمین اجتماعی و استانداردهای حسابداری، دستورالعمل تملک سهام بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی، قانون بازار اوراق بهادار و سایر مقررات و دستورالعمل‌های ابلاغی سازمان بورس و اوراق بهادار. از لحاظ قانون مالیات‌های مستقیم طبق ماده ۱۴۳ مکرر از هر نقل و انتقال سهام و حق تقدم سهام شرکت‌ها اعم از ایرانی و خارجی در بورس‌ها یا بازارهای خارج از بورس دارای مجوز، مالیات مقطوعی به میزان نیم درصد ارزش فروش سهام و حق تقدم سهام وصول خواهد شد و از این بابت وجه دیگری به‌عنوان مالیات بر درآمد نقل و انتقال سهام و حق تقدم سهام و مالیات بر ارزش افزوده خرید و فروش مطالبه نخواهد شد. همچنین، طبق تبصره ۴ ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم اشخاص اعم از حقیقی یا حقوقی نسبت به سود سهام یا سهام‌الشرکه دریافتی از



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

شرکت‌های سرمایه‌پذیر مشمول مالیات دیگری نخواهند بود. بنابراین، با توجه به مفاد اساسنامه و فعالیت شرکت، درآمدهای عملیاتی شرکت مشمول مالیات با نرخ مقطوع می‌باشد. همچنین بخشی از فعالیت‌های شرکت تابع سیاست‌های ابلاغی از طرف هلدینگ (شرکت توسعه صنایع بهشهر) می‌باشد.

### ۳-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۱,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد یک میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) بوده که در حال حاضر به مبلغ ۱۱,۶۵۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۱۱,۶۵۰ میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت سال‌های اخیر به شرح جدول زیر می‌باشد:

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	آخرین سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۴/۰۵/۲۴	۱۵۰٪	۵۰۰	-
۱۳۹۰/۰۴/۱۳	۲۰٪	۶۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۱/۰۶/۰۴	۲۵٪	۷۵۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۳/۰۴/۲۱	۳۳٪	۱,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۴/۰۸/۱۱	۳۰٪	۱,۳۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۵/۰۵/۲۸	۲۰٪	۱,۵۶۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۶/۰۷/۳۰	۱۵٪	۱,۸۰۰	مطالبات و آورده نقدی و سود انباشته
۱۳۹۹/۱۲/۰۴	۵۰٪	۲,۷۰۰	سود انباشته
۱۴۰۰/۱۰/۲۵	۸۵٪	۵,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۲/۰۱/۲۸	۶۳٪	۸,۱۵۰	سود انباشته
۱۴۰۳/۰۹/۲۸	۴۲,۹٪	۱۱,۶۵۰	سود انباشته

همچنین سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱٪ سهام شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ به شرح جدول زیر است:

سهامداران عمده شرکت (بالای یک درصد) در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰			
ردیف	نام سهامدار	توضیحات	
		تعداد سهام	درصد
۱	شرکت توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)	۵,۸۸۰,۴۱۲,۷۱۷	۵۰/۴۸
۲	شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا (سهامی خاص)	۳,۰۴۴,۷۷۰,۶۹۹	۲۶/۱۴
۳	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان گروه توسعه بهشهر	۱۴۱,۳۳۳,۹۰۳	۱/۲۱
۴	سایر	۲,۵۸۳,۴۸۲,۶۸۱	۲۲/۱۷
	جمع	۱۱,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۴-۱- ماهیت شرکت و صنعت

شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران، در بازار اول بورس و تابلو فرعی در گروه سرمایه گذاریها طبقه بندی می گردد. عمده فعالیت شرکت معطوف به سرمایه گذاری و خرید و فروش سهام در بازار سرمایه است و همواره سود شرکت رابطه مستقیمی با نوسانات موجود در بورس دارد. بخش قابل توجهی از پرتفوی شرکت در صنعت بانکداری است بطوری که بیش از ۶۰ درصد ارزش روز پرتفوی وصنا متعلق به سهام بانک اقتصاد نوین می باشد.

### ۵-۱- فرصت ها و تهدیدهای پیش روی شرکت:

در خصوص مهمترین فرصت های پیش روی شرکت می توان عوامل زیر را برشمرد:

- ۱- توسعه نسبی ابزارها و نهادهای مالی و امکان تداوم آن
  - ۲- شناخته تر شدن بازار سرمایه در جامعه و سهولت سرمایه گذاری خرد در آن
  - ۳- شکل گیری بازارهای جدید (شتابدهنده و امکان سرمایه گذاری در شرکت های استارتاپی، جمع سپاری مالی و ...)
  - ۴- امکان استفاده از پتانسیل های موجود در شرکت توسعه صنایع بهشهر
- همچنین در خصوص بزرگترین تهدیدهای پیش روی شرکت به عوامل ذیل می توان اشاره نمود:

- ۱- سیاست های مخل بازار سرمایه از طرف دولت
- ۲- نرخ بالای بهره بازارپول و سرمایه
- ۳- عدم قطعیت زیاد در متغیرهای کلان اقتصادی
- ۴- تنش های سیاسی داخلی، بین المللی و منطقه ای و تحریم ها
- ۵- رشد بازارهای موازی مانند طلا و سکه و رمزارزها
- ۶- احتمال ثبات/رکود اقتصاد جهانی و کاهش قیمت جهانی کامودیتی ها
- ۷- تداوم رکود اقتصادی در کشور

### ۶-۱- نقاط قوت و ضعف داخلی شرکت

#### نقاط قوت

- ۱- ارتباط مناسب مدیران شرکت با یکدیگر، با صاحبان سهام عمده و فعالین بازار سرمایه
- ۲- وجود سیستم جهت چابکی در تصمیم سازی (مبتنی بر ساختار منظم کمیته های داخلی)
- ۳- مدیریت صندوق بازارگردانی گروه توسعه بهشهر توسط شرکت

#### نقاط ضعف

- ۱- نامناسب بودن ترکیب دارایی های شرکت و پایین بودن سطح منابع مالی آزاد در اختیار



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۷-۱- برنامه‌های توسعه کسب و کار شرکت

- مطالعه و ورود به بازار صندوق‌های کالایی، بازار ارز، طلا، بازار مشتقه و ...
- مطالعه و ورود به بازار صندوق‌های خطرپذیر و مالکیت خصوصی، جمع‌سپاری مالی و ...
- پیاده‌سازی برنامه‌های مدیریت برندینگ و مدیریت ارتباطات در سازمان
- استفاده از خدمات شرکت‌های پردازش اطلاعات بازار سرمایه و الگوریتم‌تریدینگ
- توسعه خدمات مالی شرکت مانند شرکت مشاوره سرمایه‌گذاری، سب‌گردانی و ...
- بسترسازی برای مشارکت شرکت‌های تابعه گروه در صندوق بازارگردان
- پیاده‌سازی سیستم مدیریت فرآیندها و پیاده‌سازی نظام جامع ارزیابی عملکرد

### ۸-۱- تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه‌ای بر شرکت

همانطور که اشاره شد شرکت در گروه سرمایه‌گذاری‌ها فعالیت می‌کند و سودآوری آن تابعی از نوسانات بازار می‌باشد. بازار سرمایه ایران بازاری عمدتاً کامودیتی محور است و فروش شرکت‌ها عمدتاً تابع دو نرخ ارز و نرخ جهانی انواع کامودیتی می‌باشد. در صورتی که بازارهای جهانی در موقعیت صعودی قرار گیرند بازار نیز همواره عکس‌العمل مثبت به این تغییرات نشان می‌دهد و در صورتی که رکود در اقتصاد جهانی حاکم گردد عملکرد بازار نیز چندان پررونق نخواهد بود. متغیر تاثیرگذار بعدی بر بورس تهران نرخ ارز می‌باشد که تابعی از وضعیت اقتصاد کلان کشور است و بررسی بلند مدت شاخص نیز نشان می‌دهد شاخص کل ضریب همبستگی بالایی با تغییرات نرخ ارز دارد.

سال مالی گذشته بورسی شرکت، دارای دو وجه کاملاً متفاوت بوده است. این دو بخش تابعی از رفتار دولت‌ها بود. در دولت سیزدهم موافقان سیاست‌های کنترلی نقش پررنگی در آن داشتند و با انجام تصمیمات همچون کنترل نرخ ارز مبادله‌ای، تشدید قیمت‌گذاری و نگاه به بورس به عنوان محل تامین مالی برای دولت روزهای سختی برای بازار سرمایه رقم زده بودند. پس از اتفاقات سیاسی رخ داده، ناگهان نگرش دچار تغییرات اساسی شد و بانک مرکزی بعنوان حامی اصلی کنترل نرخ ارز مبادله‌ای اقدام افزایش نرخ ارز مبادله‌ای کرد و اندک اندک بازار سرمایه خود را با شرایط جدید تطبیق داده و باعث شد تقریباً از ابتدای پاییز بازار روز به روز حال بهتری داشته باشد. پس از حضور وزیر جدید اقتصاد در انتهای پاییز نرخ ارز مبادله ناگهان حدود ۲۰ درصد افزایش نرخ داشت که این موضوع درایورهای بنیادی بازار سرمایه را دچار تغییر کرد و پیش‌بینی می‌شود در صورت حفظ اختلاف حدود ۱۵ الی ۲۰ درصدی نرخ ارز مبادله‌ای با آزاد بازار سرمایه بتواند به دوران رونق خود بازگردد. البته نگاه تک بعدی می‌تواند باعث خطا در تصمیم‌گیری شود و در کنار نرخ ارز مبادله‌ای باید سایر متغیرها را نیز در نظر گرفت که مهمترین ریسک بازار سرمایه در حال حاضر موضوع نرخ بهره است. نرخ بهره در حال حاضر از میانگین حداقل ۳۰



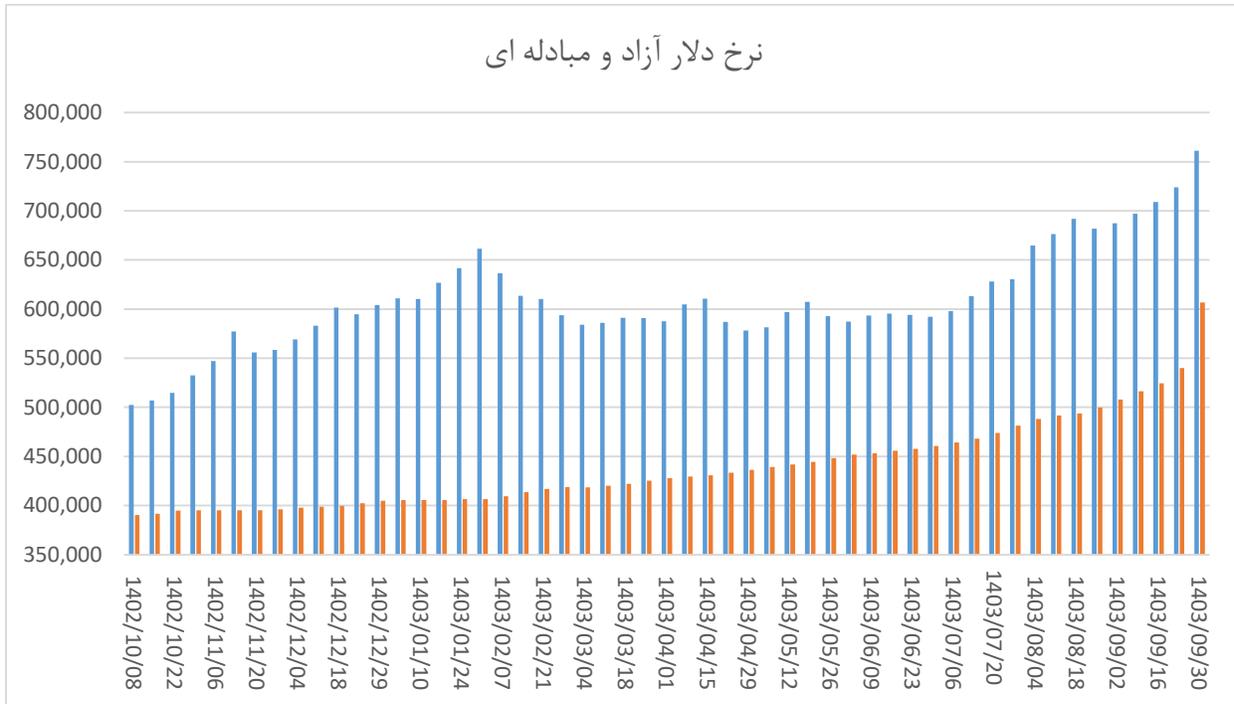
## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

درصد برخوردار است. بسیاری از سهم‌های بازار توانایی رقابت بازدهی با آن را ندارند و این موضوع لحظه به لحظه فعالیت در بازار سرمایه را سخت تر می کند.

در جمع بندی نهایی اگر بخواهیم عوامل مثبت و منفی برای بازار در نظر بگیریم رشد نرخ ارز و احتمال بازگشت تمامی طرف‌ها به توافق مانند برجام بزرگترین عوامل مثبت و نرخ بهره، افزایش ناترازی انرژی در کشور، احتمال کاهش نرخ کامودیتی‌ها در بازار جهانی و ریسک‌های سیاسی بزرگترین عوامل تهدید بازار سرمایه هستند.



### چشم انداز شاخص‌های کلان اقتصاد جهان

#### ۱- رشد اقتصادی:

براساس گزارش بانک جهانی، با کاهش نرخ تورم و تسهیل سیاست‌های پولی، رشد اقتصاد جهانی در حال تثبیت است. انتظار می‌رود که اقتصاد جهانی در سال‌های ۲۰۲۵ و ۲۰۲۶ به طور میانگین ۲٫۷ درصد رشد کند و این رشد با افزایش تجارت و سرمایه‌گذاری تقویت شود. با این وجود، این میزان رشد برای جبران خسارات ناشی از شوک‌های اقتصادی چند سال اخیر، به‌ویژه در کشورهای آسیب‌پذیر، کافی نخواهد بود. از دیدگاه بلندمدت، روند جبران عقب‌ماندگی درآمدی کشورهای در حال توسعه و نوظهور (EMDE) در مقایسه با اقتصادهای پیشرفته در ربع اول قرن جاری به طور پیوسته تضعیف شده است.

بر اساس این گزارش، افزایش عدم قطعیت‌های سیاستی و تغییرات نامطلوب در رویکردهای تجاری، مخاطرات کلیدی برای چشم‌انداز اقتصادی محسوب می‌شوند. سایر خطرات شامل تشدید درگیری‌ها و تنش‌های ژئوپلیتیک، بالا رفتن تورم، افزایش رویدادهای آب و هوایی شدید مرتبط با تغییرات اقلیمی و رشد ضعیف‌تر



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

در اقتصادهای بزرگ می‌شود. از سوی دیگر، پیشرفت سریع‌تر در کاهش تورم و تقاضای قوی‌تر در اقتصادهای کلیدی می‌تواند منجر به فعالیت اقتصادی جهانی بیشتر از حد انتظار شود.

همچنین چشم‌انداز رشد ضعیف و وجود موانع متعدد ضرورت اقدامات قاطعانه در سیاست‌گذاری را برجسته می‌کند. تلاش‌های جهانی برای محافظت از تجارت، رفع آسیب‌پذیری‌های مربوط به بدهی و مقابله با تغییرات اقلیمی ضروری است. سیاست‌گذاران ملی نیز باید با قاطعیت ثبات قیمت‌ها را دنبال کنند و درعین‌حال، درآمدهای مالیاتی را افزایش داده و هزینه‌ها را بهینه سازند تا به پایداری مالی دست یابند و سرمایه‌گذاری‌های لازم را تامین مالی کنند. علاوه بر این، برای تقویت رشد بلندمدت و دستیابی به اهداف توسعه، مداخلاتی که تاثیر درگیری‌ها را کاهش می‌دهند، سرمایه انسانی را افزایش می‌دهند، فرصت‌های شغلی را تقویت می‌کنند و با نا امنی غذایی مقابله می‌کنند، حیاتی و مهم خواهند بود.

بر اساس گزارش این نهاد بین‌المللی، چشم‌انداز منطقه‌ای در پس‌زمینه تشدید اقدامات محدودکننده تجاری و کاهش رشد جهانی، مناطق در حال توسعه را با چشم‌انداز رشد متفاوتی مواجه کرده است. پیش‌بینی می‌شود در بحبوحه تقاضای داخلی ضعیف در چین و همچنین در اروپا و آسیای مرکزی، رشد در شرق آسیا و اقیانوس آرام نسبت به سال گذشته که شاهد رشد قوی بود، معتدل شود. در مقابل، انتظار می‌رود در آمریکای لاتین و دریای کارائیب، خاورمیانه و شمال آفریقا، آسیای جنوبی و آفریقای جنوب صحرا، رشدی قابل توجه به‌ویژه به دلیل تقاضای داخلی قوی مشاهده شود. بر اساس پیش‌بینی‌ها، در سال ۲۰۲۶ رشد در بیشتر مناطق تقویت خواهد شد.

به گفته بانک جهانی، ربع اول قرن بیست‌ویکم شاهد تحولات شگرفی در اقتصادهای نوظهور و در حال توسعه بوده است. سهم این اقتصادها در تولید ناخالص داخلی جهانی از ۲۵٪ در سال ۲۰۰۰ به حدود ۴۵٪ در حال حاضر رسیده است. این رشد چشمگیر عمدتاً به دلیل عملکرد قوی سه اقتصاد بزرگ چین، هند و برزیل بوده است. اقتصادهای نوظهور به طور متوسط حدود ۶۰٪ از رشد اقتصادی جهانی را در دو دهه اخیر به خود اختصاص داده‌اند. این موفقیت‌ها تا حد زیادی به دلیل افزایش چشمگیر تجارت و سرمایه‌گذاری جهانی و همچنین افزایش وابستگی متقابل میان این اقتصادهاست. امروزه نیمی از صادرات کالاهای کشورهای در حال توسعه به سایر کشورهای این گروه انجام می‌شود.

از منظر بانک جهانی، اکثر کشورهای کم‌درآمد در مسیر رسیدن به وضعیت درآمد متوسط تا سال ۲۰۵۰ قرار ندارند. برای تسریع رشد و توسعه بلندمدت، اقدامات سیاستی در سطح جهانی و ملی ضروری است. این اقدامات شامل ایجاد محیط خارجی مطلوب‌تر، تقویت ثبات اقتصادی، کاهش موانع ساختاری، مقابله با اثرات تغییرات اقلیمی و درنهایت تسریع رشد و توسعه بلندمدت می‌شود.



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۲- تجارت:

حضور دوباره ترامپ در مسند ریاست جمهوری ایالات متحده اثر عمیقی بر فضای تولید و تجارت خواهد داشت. اما این تنها یکی از ۶ علت احتمالی افزایش التهاب در زنجیره‌های جهانی تامین در سال ۲۰۲۵ است. بسیاری از گزارش‌های سیاستی و خلاصه‌های مدیریتی موسسات مشاوره نشان می‌دهد در سال ۲۰۲۵ از محل تعرفه‌گذاری بر تجارت در آمریکا و شعله کشیدن جنگ تجاری در جهان، امکان بروز چالش‌های جدی در زنجیره جهانی تامین وجود دارد. موضوعی که ممکن است بر التهاب در زنجیره‌های جهانی تامین اثر بگذارد و داد و ستد کالا، خدمات، نیروی انسانی و فناوری را تحت تاثیر قرار دهد.

بررسی شاخص استرس زنجیره تامین در سال ۲۰۲۴ نشان می‌دهد زنجیره‌های جهانی تامین در مقایسه با دو دوره پاندمی و پساکرونا ثبات بیشتری را تجربه کرده اما گاه در نتیجه شوک‌های تجارت دریایی نوسانات گسترده‌ای را تجربه کرده است. مرور این شاخص که توسط فدرال رزرو، به صورت ماهانه تهیه می‌شود نشان می‌دهد در طول حدود ۲۶ سال گذشته، بیشترین استرس در زنجیره‌های جهانی در دوره پاندمی و سپس عبور از کرونا ظهور و بروز داشته است. دلیل شدت گرفتن استرس زنجیره‌های جهانی در دوره کرونا، التهاب جهانی ناشی از دسترسی به کالا بود. کالاهایی که عموماً در نتیجه سیاست قرنطینه و شیوع بیماری، به کندی و سختی تولید می‌شد. در دوره پساکووید و عبور از پاندمی نیز به دلیل ورود شدید حجم بالایی از تقاضا به بازارهای جهانی و پاسخ‌گویی کند به این تقاضا، استرس در زنجیره‌های تامین بالا رفت.

بررسی داده‌های این گزارش نشان می‌دهد در بخش‌هایی از زمان که موج استرس به سمت صعود خیز برمی‌دارد، تقاضا گسترش می‌یابد و اقتصاد به سمت رونق حرکت می‌کند؛ اما هر زمان این موج نزولی می‌شود و به سمت بخش منفی حرکت می‌کند بازارها در نتیجه کاهش تقاضا راکد می‌شوند و اقتصاد به سمت رکود حرکت می‌کند. مرور داده‌های فدرال رزرو در سال ۲۰۲۴ نیز نشان می‌دهد موج نزولی برآمده از شوک جنگ اوکراین و رکود اقتصاد اروپا در ابتدای سال به سمت بهبود حرکت کرده اما در نتیجه تحولات خاورمیانه سمت و سوی اقتصاد جهان تا حدی رکودی شده است. از این منظر اگر به این گزارش نگاه کنیم، بدترین دوره رکودی طی ۲۶ سال گذشته دوره مربوط به رکود اقتصاد جهان در سال ۲۰۰۸ است که شرایط سختی را به کسب و کارها تحمیل کرده است.

### ۳- تورم:

بر اساس نظرسنجی جدید منتشرشده، اقتصاددانان انتظار دارند که نرخ تورم جهانی تا سال ۲۰۲۸ همچنان بالا باقی بماند. این نظرسنجی که توسط موسسه تحقیقات اقتصادی آلمان (DIW) و موسسه اقتصادی سوئیس (KOF) انجام شده است، پیش‌بینی کرد که در سال ۲۰۲۵، متوسط نرخ تورم در سراسر جهان ۳٫۹ درصد باشد. اقتصاددانان گفتند: پیش‌بینی می‌شود تورم جهانی در سال ۲۰۲۶ به ۳٫۵ درصد کاهش یابد و در بلندمدت تا سال ۲۰۲۸، انتظارات تورمی ۳٫۵ درصد باقی بماند. علاوه بر این، اقتصاددانان پیش‌بینی کرده‌اند که تغییرات



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

منطقه‌ای در نرخ تورم قابل توجه خواهد بود. تورم در سال ۲۰۲۴ در اروپای غربی، آمریکای شمالی و آسیای جنوب شرقی به ترتیب ۲,۱ درصد، ۲,۶ درصد و ۲,۹ درصد بود که کمتر از میانگین جهانی است.

### چشم انداز پیش روی اقتصاد ایران از نگاه صندوق بین المللی پول:

بانک جهانی در جدیدترین گزارش خود اعلام کرده است که رشد اقتصادی ایران در سال جاری نسبت به سال گذشته کندتر خواهد شد. این نهاد بین‌المللی در این گزارش پیش‌بینی می‌کند اقتصاد ایران در سال ۱۴۰۳ شاهد رشد حدود ۳ درصدی باشد، در حالی که اقتصاد ایران در سال گذشته ۱۴۰۲ رشد ۵ درصدی را تجربه کرده بود. همچنین، بانک جهانی انتظار دارد این روند کاهشی ادامه پیدا کند و رشد اقتصادی ایران در سال‌های ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ به ترتیب به ۲,۷ و ۲,۲ درصد کاهش یابد.

در همین حال، صندوق بین‌المللی پول در تازه‌ترین به‌روزرسانی گزارش چشم‌انداز اقتصاد جهان خود، رشد تولید ناخالص داخلی ایران در سال ۱۴۰۳ را ۳,۷ درصد تخمین زده، که ۰,۷ واحد درصد بیشتر از برآورد بانک جهانی است. این نهاد معتبر نیز روند چهارساله رشد اقتصادی ایران را نزولی پیش‌بینی کرده است، به طوری که رشد اقتصاد کشور از ۵ درصد در سال ۱۴۰۲ به ۲,۸ درصد در سال ۱۴۰۵ تنزل خواهد یافت.

همچنین سازمان ملل متحد در آخرین گزارش خود، رشد اقتصادی ایران در سال جاری را ۳,۸ درصد برآورد کرده بود. همچنین، این سازمان جهانی پیش‌بینی کرده است که رشد اقتصادی ایران در سال‌های ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ به ترتیب ۳,۲ و ۳,۳ درصد خواهد بود. بانک جهانی کاهش چشمگیر نرخ رشد تولید ناخالص داخلی ایران در سال جاری را به اتخاذ سیاست‌های بودجه‌ای و پولی انقباضی در مواجهه با تورم بالا نسبت داده است. تداوم کاهش رشد اقتصادی در دو سال آینده نیز عمدتاً ناشی از افت تقاضا برای نفت خام، به‌خصوص از طرف چین و کند شدن رشد سرمایه‌گذاری در بخش‌های غیرنفتی خواهد بود. براساس این گزارش، نرخ بالای تورم در ایران در واکنش به اتخاذ سیاست‌های انقباضی، اعمال ذخایر قانونی سختگیرانه‌تر برای بانک‌ها و افزایش نرخ بهره، تا حدی تعدیل شده است.

### بررسی بازار کامودیتی‌ها:

#### بازار نفت:

قیمت نفت در سال ۲۰۲۴، برای دومین سال متوالی افت کرد و به طور میانگین حدود سه درصد کاهش یافت. گفته می‌شود که این افت به دلیل توقف رشد تقاضا پس از کرونا، مشکلات اقتصادی چین و افزایش عرضه جهانی رخ داد. نفت برنت در آخرین روز سال با ۰,۸۸ درصد افزایش به ۷۴,۶۴ دلار و قیمت نفت خام با ۰,۳۱ درصد افزایش به ۷۱,۷۲ دلار رسید.

آن طور که آژانس بین‌المللی انرژی گزارش داده، پیش‌بینی می‌شود نفت در سال ۲۰۲۵ در محدوده ۶۰ تا ۷۰ دلار معامله شود. تحلیل‌گران معتقدند که ضعف تقاضای چین و افزایش عرضه جهانی، تلاش‌های اوپک پلاس برای



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

حمایت از قیمت‌ها را خنثی می‌کند. با این حال، سیاست‌های دونالد ترامپ و تحریم‌های شدیدتر علیه ایران می‌توانند تاثیرات غیرمنتظره‌ای بر قیمت نفت داشته باشند.

آژانس بین‌المللی انرژی اعلام کرده است که بازار جهانی نفت در سال ۲۰۲۵، حتی با وجود تمدید کاهش تولید توسط اوپک پلاس و افزایش جزئی در تقاضا، با مازاد عرضه مواجه می‌شود. این در حالی است که اوپک پلاس و متحدانی مانند روسیه، قصد دارند تولید خود را پس از چند سال کاهش، در سال ۲۰۲۵ افزایش دهند.

رشد تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۴ ضعیف‌تر از پیش‌بینی‌ها بوده که بخش عمده آن به دلیل کاهش مصرف در چین است. مشکلات اقتصادی و روند رو به رشد انرژی‌های تجدیدپذیر، پیش‌بینی تقاضای نفت را در این کشور تحت تاثیر قرار داده است. با این حال، آژانس بین‌المللی انرژی پیش‌بینی خود از رشد تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۵ را از ۹۹۰ هزار بشکه در روز به ۱,۱ میلیون بشکه افزایش داد. این افزایش تقاضا به دلیل ارائه بسته‌های محرک اقتصادی در کشورهای متقاضی نفت، مانند چین، صورت گرفت.

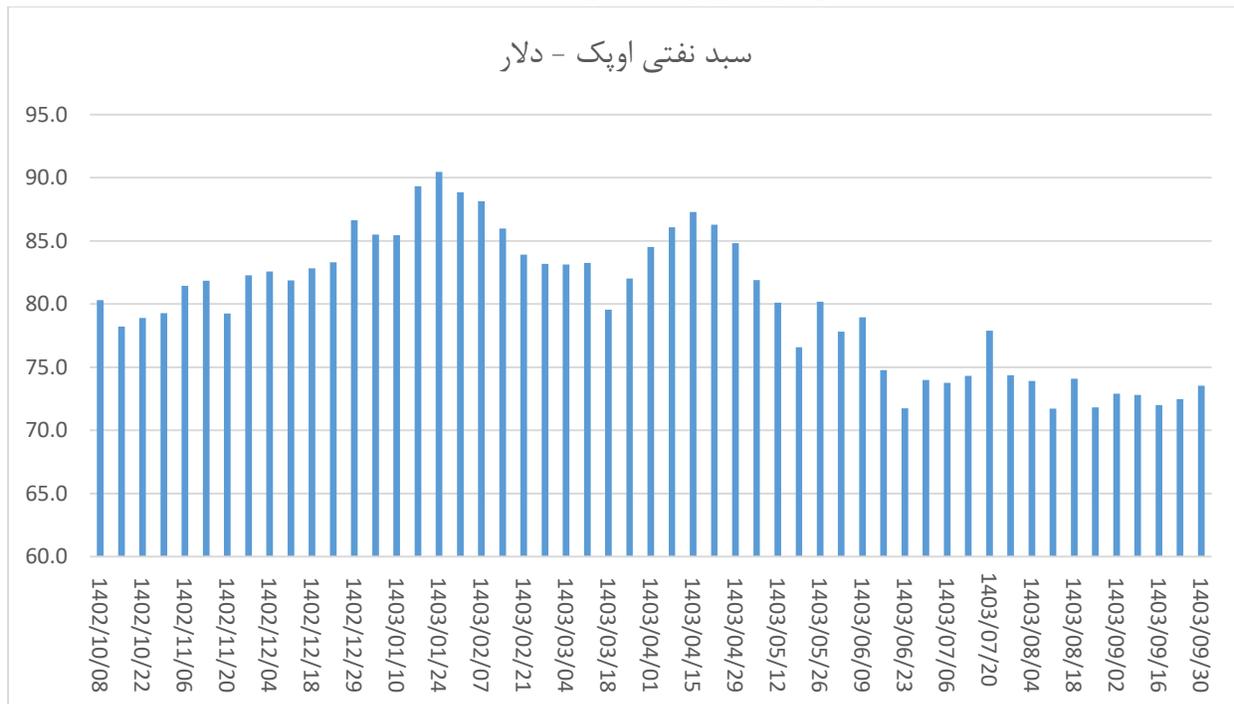
از سوی دیگر، انتظار می‌رود کشورهایمانند آمریکا، کانادا، برزیل و آرژانتین، تولید نفت خود را در سال آینده حدود ۱,۵ میلیون بشکه در روز افزایش دهند. این موضوع باعث ایجاد مازاد عرضه در بازار نفت می‌شود. آژانس بین‌المللی پیش‌بینی کرده است که رشد تقاضای جهانی نفت در سال ۲۰۲۵ نسبتاً کند بوده و با سرعتی ملایم افزایش یابد. در واقع، حتی بدون افزایش تولید، مازاد عرضه در سال ۲۰۲۵ به ۹۵۰ هزار بشکه در روز می‌رسد که معادل یک درصد عرضه جهانی است. اگر اوپک پلاس کاهش تولید خود را از پایان مارس ۲۰۲۵ کاهش دهد، این مازاد به ۱,۴ میلیون بشکه در روز افزایش می‌یابد. بنابر پیش‌بینی‌ها، مازاد تولید پیش‌بینی شده برای سال آینده می‌تواند احیای تولید توسط اوپک پلاس را دشوار کند. در ابتدا قرار بود این افزایش تولید از اکتبر ۲۰۲۴ آغاز شود، اما به دلیل کاهش قیمت نفت، این برنامه به تعویق افتاد. لازم به ذکر است که اوپک پیش‌بینی رشد تقاضای خود را بالاتر از آژانس بین‌المللی قرار داده و انتظار رشد ۱,۴۵ میلیون بشکه در روز برای سال ۲۰۲۵ را دارد.



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳



مس:

تولید معادن مس جهان در سال ۲۰۲۴ با رشد ۱,۷ درصدی مواجه شده و برای سال ۲۰۲۵ نیز رشد ۳,۵ درصدی پیش‌بینی شده است. رشد تولید مس در سال ۲۰۲۴ اندکی کمتر از ۲۰۲۳ بوده است، چراکه افزایش تولید از پروژه‌های جدید یا در حال توسعه با توجه به توقف تولید در معدن مس پاناما جبران می‌شود. تعطیلی معدن مس پاناما با رأی دادگاه عالی این کشور منجر به خروج ۳۳۰ هزار تن مس از بازار شده است. تولید تجمعی واقعی کل معادن بزرگ مس جهان در نیمه نخست ۲۰۲۴ به میزان ۴,۵ درصد افزایش یافت که در نتیجه بهبود تولید معادنی مانند گراسبرگ و اسکوندیدا و افزایش ظرفیت برخی معادن نسبت به سال ۲۰۲۳ بود. همچنین پیش‌بینی رشد ۳,۵ درصدی تولید مس در سال ۲۰۲۵ ناشی از افزایش ظرفیت تولید در معادن کنگو (کاموا- کاکولا)، مغولستان (ایوتولغوی) و راه‌اندازی معدن مالمیژسکویه در روسیه خواهد بود. تعداد دیگری از برنامه‌های توسعه‌ای و افتتاح برخی معادن متوسط و کوچک نیز به تولید کلی می‌افزاید.

مصرف ظاهری مس تصفیه‌شده جهان در سال ۲۰۲۴ حدود ۲,۲ درصد و در سال ۲۰۲۵ میلادی ۲,۷ درصد افزایش یابد. همچنین مصرف چین (بزرگ‌ترین مصرف‌کننده مس جهان) در سال ۲۰۲۴ حدود ۲ درصد و در سال ۲۰۲۵ حدود ۱,۸ درصد افزایش یابد. انتظار می‌رود، مصرف جهان به جز چین در سال‌های ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵ به ترتیب ۲,۴ درصد و ۳,۷ درصد افزایش یابد که بیشتر به دلیل توسعه ظرفیت‌های جدید محصولات نیمه‌ساخته در هند و تعدادی از کشورهای دیگر است.

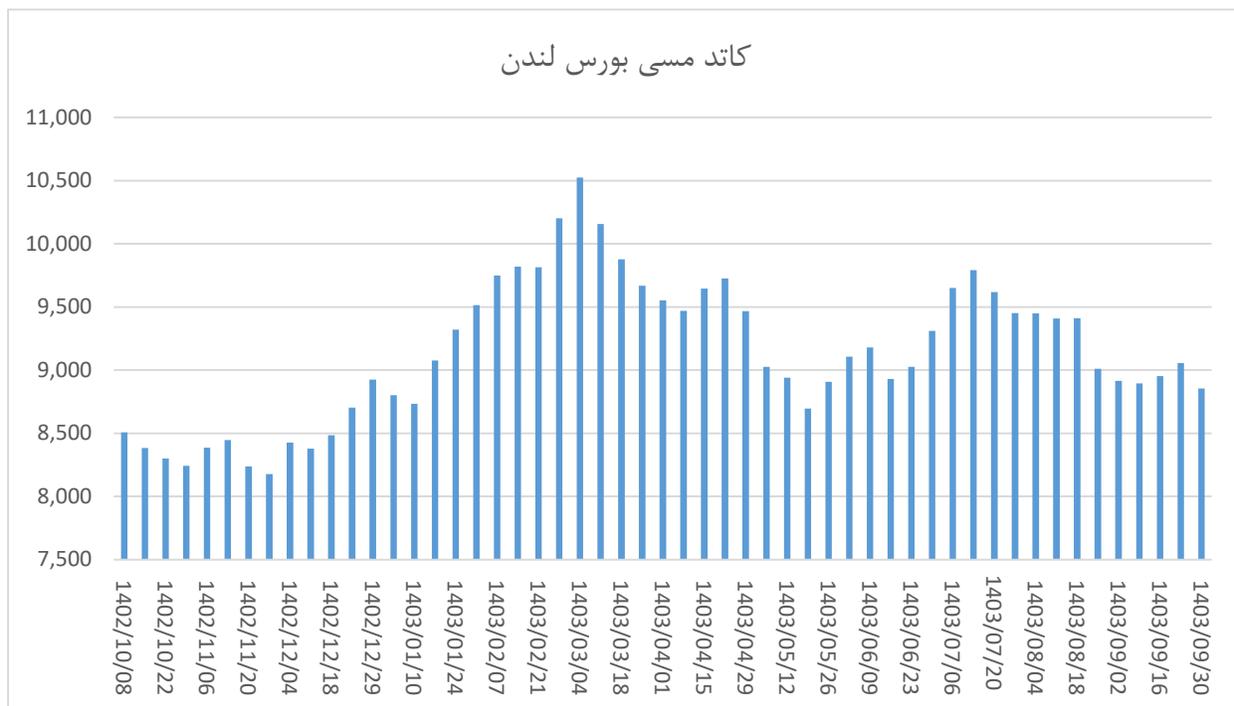


## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

پیش‌بینی‌های مربوط به تراز مس تصفیه‌شده جهانی حاکی از مزاد حدود ۴۶۹ هزار تن برای سال ۲۰۲۴ و ۱۹۴ هزار تن برای سال ۲۰۲۵ است. مس برای فعالیت‌های اقتصادی و برای جامعه مدرن ضروری است. علاوه بر این، پیشرفت‌های زیرساختی در اقتصادهای بزرگ و گرایش جهانی به سمت انرژی پاک‌تر و خودروهای برقی به حمایت از تقاضای مس در بلندمدت ادامه خواهد داد.



### فولاد:

انجمن جهانی فولاد باتوجه به نرخ رشد تقاضا در سایه نوسانات بازار، هزینه‌های تولید بالا و تنش‌های ژئوپلیتیکی میزان تقاضای جهانی را در سال جاری کمتر از پیش‌بینی قبلی برآورد کرده است. این انجمن اکنون انتظار دارد تقاضای جهانی فولاد در سال ۲۰۲۴ با رشد ۱,۷ درصد به ۱,۷۹۳ میلیارد تن اعلام کرد (قبلاً ۱,۸۴۹,۰۱ میلیارد تن پیش‌بینی شده بود) و در سال ۲۰۲۵ با افزایش ۱,۲ درصد به ۱,۸۱۵ میلیارد تن افزایش یابد. مارتین تورینگر، رئیس کمیته اقتصادی در این باره اظهار داشت: بعد از دو سال رشد منفی و نوسانات شدید بازار از زمان بحران کرونا در سال ۲۰۲۰، ما نشانه‌های اولیه از تقاضای جهانی فولاد در مسیر رشد در سال‌های ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵ را مشاهده می‌کنیم. وی همچنین اشاره کرد تأثیر باقی‌مانده از بحران ویروس کرونا و حمله روسیه به اوکراین، تورم بالا، هزینه‌های بالا و کاهش قدرت خرید خانوار، افزایش تنش‌های ژئوپلیتیکی همچنان بر دوش صنعت فولاد سنگینی می‌کند.



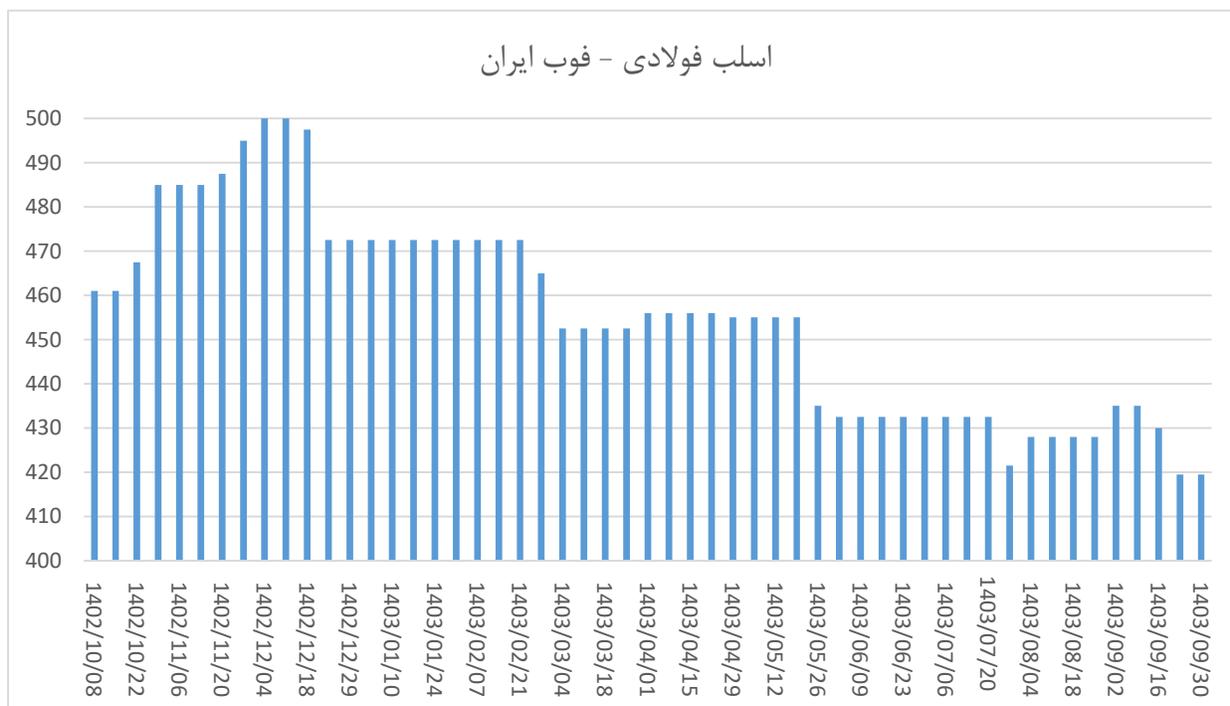
## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

در چین، تقاضای فولاد در سال ۲۰۲۴ در حدود سال ۲۰۲۳ باقی ماند چرا که افول سرمایه‌گذاری در املاک افزایش متناظر با رشد تقاضا برای بخش‌های زیرساختی و صنعتی خنثی خواهد شد. انتظار می‌رود تقاضای فولاد چین در سال ۲۰۲۵ با کاهش ۱ درصدی به روند نزولی بازگردد و به نزول ادامه دهد، چراکه مدل اقتصادی چین به تدریج در حال فاصله گرفتن از یک مدل توسعه اقتصادی وابسته به املاک و سرمایه‌گذاری در بخش‌های زیرساخت است.

تقاضای فولاد در کشورهای توسعه یافته با رشد ۱,۳ درصدی در سال ۲۰۲۴ افزایش یافت و در سال ۲۰۲۵ پیش‌بینی می‌شود ۲,۷ درصدی افزایش یابد. در حالی تقاضای فولاد، از رشد معنی‌دار در اتحادیه اروپا در سال ۲۰۲۵ حمایت می‌کند که در ایالات متحده، ژاپن و کره این حمایت بی‌رمق است. هند از سال ۲۰۲۱ قوی‌ترین رشد تقاضای فولاد را داشته و انتظار دارد تقاضای فولاد هند در طول سال‌های ۲۰۲۵ با افزایش قابل توجه ۸ درصدی ادامه یابد. تقاضای روزافزون در سایه افزایش مداوم در تمام بخش‌های استفاده‌کننده از فولاد و به ویژه در سرمایه‌گذاری‌های زیرساخت در حال رشد و شکوفایی است. پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۲۵، تقاضای فولاد در هند ۷۰ میلیون تن بیشتر از سال ۲۰۲۰ باشد. در منطقه خاورمیانه، شمال آفریقا و آسیای شرقی نیز انتظار می‌رود پس از یک افت قابل توجه در طول سال‌های ۲۰۲۲ و ۲۰۲۳ در طول سال ۲۰۲۵ رشد شتاب‌زده‌ای در تقاضای فولاد صورت بگیرد.





## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۹-۱- تعداد کارکنان شرکت

بکارگیری نیروی متخصص در شرکت‌های انسان محور شرط اساسی پیشبرد اهداف می‌باشد. رویکرد شرکت جذب و استخدام پرسنل کارآمد در طی سال‌های گذشته بوده است. روند رو به رشد جذب نیروی انسانی با تحصیلات تکمیلی و متخصص بیانگر عملکرد شرکت در راستای ثروت آفرینی برای سهامداران و ارج نهادن به علم و دانش می‌باشد. تعداد همکاران در سال‌های مالی گذشته به شرح زیر است:

۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	توضیحات
نفر	نفر	نفر	
۱	۱	۲	کارکنان قراردادی - دکتری
۸	۸	۸	کارکنان قراردادی - کارشناسی ارشد
۱۳	۱۰	۹	کارکنان قراردادی - کارشناسی
۱۵	۱۲	۱۲	کارکنان قراردادی - دیپلم و کاردانی
۳۷	۳۱	۳۱	تعداد پرسنل



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۲- اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت

#### ۱-۲- فهرست زمین و ساختمان

شرح دارایی	بهای تمام شده (میلیون ریال)	استهلاک انباشته (میلیون ریال)	ارزش دفتری (میلیون ریال)	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	موقعیت مکانی	مترای وضعیت وثیقه
زمین دفتر مرکزی	۴۱۰,۶۸۰	-	۴۱۰,۶۸۰	اداری	۶ دانگ تک برگی	تهران خ ولیعصر	۳۱۲ آزاد
ساختمان دفتر مرکزی	۶۷۹,۰۶۶	۹۶,۲۶۰	۵۸۲,۸۰۶	اداری	۶ دانگ تک برگی	تهران خ ولیعصر	۹۸۴,۸۶ آزاد

#### ۲-۲- دعاوی حقوقی با اهمیت له/علیه شرکت

قرارداد ۲۵۰ میلیارد تومانی وصنا با شرکت سیف خودرو در سال ۱۴۰۰، موجب شده بود وصنا املاک مرتب خودروی تهران را به مدت یک سال، به عنوان تضمین قرارداد در رهن خود درآورد. در پی عدم اقدام شرکت سیف خودرو در عمل به تعهدات خود، وصنا اقدام به طرح دعوی حقوقی و کیفری علیه سیف خودرو، مرتب خودروی تهران و مدیران اسبق شرکت نمود. این شرکت در دو سال اخیر ضمن پیگیری‌های حقوقی مکرر و شکایت حقوقی و کیفری از ذینفعان پرونده، موفق شد املاک مرتب خودروی تهران را به نام خود منتقل کند. این یکی از مهمترین اقدامات وصنا در راستای پیگیری حقوق از دست رفته سهامداران بوده است.

ردیف	موضوع (خواسته/شکایت)	تاریخ دعوی	له	مرجع رسیدگی	ارزش تقریبی ریال	آخرین وضعیت خلاصه رأی
۱	شکایت کیفری از مدیران اسبق بابت خیانت در امانت سو جریانات مالی	۱۴۰۰-۱۲-۰۳	شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران	دادگاه	فعلا مشخص نیست	رأی محکومیت مدیریت اسبق مبنی بر خیانت در امانت قطعی شده و سایر شکایت‌های شرکت در مراجع قضایی در جریان است
۲	بررسی موضوع ارزان فروشی ملک شهانقی و گرانخری ملک شناسا از کارشناسان و مدیران شکایت از مدیران و کارشناسان ارزیابی ملک شهانقی و شناسا	۱۴۰۲-۰۱-۳۰	شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران	دادگاه	فعلا مشخص نیست	در حال رسیدگی توسط بازپرس پرونده
۳	شکایت بابت دریافت خسارات قراردادی از خواهان و ضامنین آن	۱۴۰۳-۰۱-۳۱	شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران	دادگاه	فعلا مشخص نیست	در حال رسیدگی در دادگاه



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۲-۳- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت

شرکت بطور مستقیم رابطه خاصی با دولت و نهادهای مرتبط با آن ندارد اما بواسطه سرمایه گذاری در بورس و نقش رگولاتوری دولت در بورس این ارتباط وجود دارد. معمولاً دولت‌ها در اقتصاد ایران از چند طریق بر روی بازار و بازدهی آن تاثیرگذار هستند، دولت بعنوان متولی اقتصاد کلان همواره بهترین بازیگر بازار ارز می باشد و ارزش سهام شرکت‌های عضو بورس و فرابورس با بازار ارز رابطه مستقیم دارد. بعلاوه، دولت بعنوان متولی صنایع و سهامدار عمده برخی صنایع می تواند با اتخاذ تصمیمات درست یا غلط بر روی نوسانات ارز اثرگذار باشد، نمونه این موضوع را می توان در تصمیمات دولت در جهت تغییر نرخ مرجع شرکت‌های پالایشی مشاهده نمود. مورد آخر نیز حساسیت بازار بورس به نرخ‌های بورس کالا است و همچنین تعیین سقف و کف قیمت در این بازار بطور غیرمستقیم بر روی سودآوری شرکت‌های بورسی و در نتیجه سرمایه‌گذاران اثرگذار باشد که نمونه بارز آن عدم عرضه خودرو در بورس کالا یا تعیین قیمت سقف و کف برای ورق گرم در بورس کالا می باشد.

### ۲-۳-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

قیمت گذاری دستوری دولت از طریق اثرگذاری بر سهام موجود در پرتفوی، بر ارزش شرکت اثر می گذارد. اما با توجه به تنوع پرتفوی شرکت، این اثرگذاری محدود است.

### ۲-۳-۲- وضعیت پرداخت‌ها به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال منتهی ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال منتهی ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۲۴۳,۳۰۸	۲۰۲,۸۷۲	۲۰٪
۲	مالیات فروش سهام	۱۸,۰۹۱	۳۰,۷۸۰	(۴۱٪)
۳	بیمه سهم کارفرما	۲۱,۸۱۶	۱۸,۵۳۱	۱۸٪
۴	پرداختی بابت انرژی	۱,۰۶۹	۹۴۹	۱۳٪
	جمع	۲۸۴,۲۸۴	۲۵۳,۱۳۲	۱۲٪

### ۲-۳-۳- وضعیت مطالبات از دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال منتهی ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال منتهی ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	درصد تغییرات
۱	مالیات ارزش افزوده	۸,۱۹۳	۹,۶۶۶	(۱۵٪)
	جمع	۸,۱۹۳	۹,۶۶۶	(۱۵٪)



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۴-۲- کیفیت سود شرکت

سال مالی منتهی به	سود خالص	سود حاصل از منابع عملیاتی	سود حاصل از منابع غیر عملیاتی	نسبت جریان نقدی عملیاتی به سود (زیان) عملیاتی
۱۴۰۳	۳,۰۷۵,۳۱۷	۳,۲۲۰,۳۱۵	(۱۴۴,۹۹۸)	۰,۶۷
۱۴۰۲	۴,۴۷۲,۹۵۷	۴,۶۳۳,۷۲۲	(۱۶۰,۷۶۶)	۱,۲۱

عمده سود شرکت، از محل عملیات اصلی می باشد. (مبالغ به میلیون ریال)

### ۵-۲- نسبت های مالی

دلایل تغییرات	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	شرح
				نسبت های نقدینگی:
	۱,۸۵	۴	۹,۷	نسبت جاری
	۱,۸۵	۴	۹,۷	نسبت آنی
				نسبت های اهرمی
	۰,۴۱	۰,۱۲	۰,۰۵	نسبت بدهی
	۰,۶۸	۰,۱۴	۰,۰۵	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
				نسبت های فعالیت
	۰,۹۹	۰,۳۶	۰,۳۶	نسبت دوره وصول مطالبات
				نسبت های سودآوری
	۰,۰۵	۰,۲۷	۰,۱۸	نرخ بازده دارایی ها
	۰,۰۷	۰,۳۱	۰,۲۳	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام
				نسبت های ارزش بازار
	(۱۷)	۰,۹۲	(۰,۲۴)	نسبت قیمت به سود هر سهم، تقسیم بر رشد سود سالانه (PEG)
	۱,۱۸	۱,۳۲	۱,۴۶	نسبت قیمت به ارزش دفتری هر سهم - مرتبه
	۱۴	۳,۷۵	۷,۴۲	نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم - مرتبه
	۱,۸۶۴	۲,۱۴۰	۲,۶۵۸	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تایید گزارش - ریال
	۱,۹۰۲	۱,۶۳۵	۱,۳۵۸	ارزش دفتری هر سهم - ریال

### وضعیت معافیت های مالیاتی عملکرد شرکت

ماده قانونی موضوع معافیت مالیاتی	درصد معافیت	تاریخ شروع معافیت	تاریخ اتمام معافیت
ماده ۱۴۳ ق.م.ق	۱۰٪	از سال پذیرش در بورس	تا زمانی که شرکت در فهرست سازمان بورس باقی بماند.



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۲-۶- پرداخت سود

سال مالی	سود سهام پیشنهادی هیأت مدیره (میلیون ریال)	سود سهام مصوب مجمع (میلیون ریال)	درصد سود تقسیم شده به سود پیشنهادی (میلیون ریال)	سود سهام پرداخت شده از طریق سجام (تا پایان سال مالی) (میلیون ریال)	سود سهام پرداخت شده (تا پایان سال مالی) (میلیون ریال)	دلایل عدم پرداخت کامل سود سهام
۱۴۰۲	۵۷۰,۰۰۰	۲,۰۳۷,۵۰۰	۳۵۷	۴۰۰,۴۹۲	۲,۰۳۷,۵۰۰	وجود سهامداران غیر سجامی و اطلاعات ناقص
۱۴۰۱	۴۵,۰۰۰	۳۲۶,۰۰۰	۷۲۴	۱۵۸,۷۵۶	۳۲۴,۸۵۰	وجود سهامداران غیر سجامی و اطلاعات ناقص



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۳- اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت

#### ۳-۱- وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۸۲/۱۱/۲۷ در بورس اوراق بهادار در گروه واسطه گری مالی با نماد «وصنا» درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۲/۱۲/۲۵ مورد معامله قرار گرفته است.

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای معاملاتی	درصد سهام شناور آزاد	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت هر سهم	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱,۶۶۵,۹۸۳,۴۴۶	۳,۷۱۴,۷۴۶	۲۲۲	۲۰	۲۳,۰۷۲,۶۵۰	۱,۹۸۳	۱۱,۶۵۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۳,۸۲۸,۴۷۲,۰۰۷	۸,۹۹۳,۰۲۹	۲۲۸	۱۹/۹۵	۱۹,۵۸۰,۴۵۰	۲,۴۰۳	۸,۱۵۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱,۹۶۶,۹۸۴,۸۸۸	۵,۷۸۵,۱۸۶	۲۱۴	۲۰/۴۷	۱۴,۷۰۵,۰۰۰	۲,۹۴۱	۵,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۵۶۸,۷۴۲,۵۴۳	۴,۵۶۴,۱۲۰	۲۴۰	۲۱/۱۴	۱۳,۷۹۷,۰۰۰	۸,۰۲۴	۲,۷۰۰,۰۰۰

#### ۳-۲- امتیاز و رتبه ناشر در بازار سرمایه و صنعت

شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران با توجه به آمار منتشر شده در سایت Tsetmc براساس ارزش بازار سهام در تاریخ تهیه گزارش رتبه ۱۹ در گروه سرمایه گذاری ها را به خود اختصاص داده است.



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### بازارگردانی :

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق اختصاصی بازارگردان گروه توسعه بهشهر
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۹/۰۸/۰۳
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۸/۰۲
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۲۹۲,۸۴۵
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهام)	صفر
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۴۱۱,۷۷۲
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۷۰۱,۳۲۶
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۴۳۱,۱۵۷
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱۸۴,۱۵۸,۷۴۶
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۳۳۱,۶۳۶,۰۹۵
۱۱	تعداد سهام ناشی از افزایش سرمایه	صفر
۱۲	مانده سهام نزد بازارگردان	۹۸,۸۷۳,۰۷۴



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۴- حاکمیت شرکتی

#### ۱-۴- نظام راهبری شرکت

هیأت مدیره شرکت متشکل از ۵ عضو می باشد که به شرح جدول زیر در ترکیب هیأت مدیره حضور دارند:

الف) ترکیب اعضای هیأت مدیره:

نام نماینده حقوقی	نام نماینده حقیقی	تحصیلات	سمت	وضعیت	تاریخ معرفی عضو حقوقی
شرکت پاکسان	امیر شفیعی	دکتری مهندسی مالی	رئیس هیأت مدیره	غیرموظف	۱۴۰۳/۰۲/۳۱
شرکت به پخش	سعید کریمی	دکتری مهندسی صنایع	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	موظف	۱۴۰۳/۰۱/۲۷
شرکت توسعه صنایع بهشهر	هادی واحد احمدیان	کارشناسی ارشد مالی	عضو هیأت مدیره	موظف	۱۴۰۳/۰۱/۲۷
شرکت کاوشگران بازار سرمایه	سیدمهدی آستانی	دکتری مدیریت بازرگانی	عضو هیأت مدیره	غیرموظف	۱۴۰۳/۰۹/۰۴
شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا	سیدعلیرضا سیف زاده عمرانی	دکتری حسابداری	عضو هیأت مدیره	غیرموظف	۱۴۰۳/۰۹/۰۴

#### ب) مشخصات اعضای هیأت مدیره به همراه سمت، تحصیلات، شرح تجربیات و سوابق کاری

نام اعضای هیأت مدیره	مشخصات آخرین محل تحصیل	سمت در هیأت مدیره	شرح سوابق و تجربیات	عضویت در کمیته های مختلف
امیر شفیعی	دانشگاه تهران	رئیس	مدیر عامل و نایب رئیس سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا رئیس هیأت مدیره شرکت ثروت آفرینان خاورمیانه مدیرعامل و عضو هیأت مدیره هلدینگ صبا میهن	رئیس کمیته سرمایه گذاری
سعید کریمی	دانشگاه علم و صنعت	نایب رئیس	مدرس دانشگاه علم و صنعت و امیرکبیر رئیس هیأت مدیره پیشگامان اعتبار آفرین شریف رئیس هیأت مدیره بازرگانی زرفام کیش	عضو کمیته سرمایه گذاری
هادی واحد احمدیان	دانشگاه تهران	عضو	مدیر سرمایه گذاری شرکت رنا مدیرعامل شرکت ساربان سرمایه ایرانیان نایب رئیس هیأت مدیره کارگزاری بانک صنعت و معدن	عضو کمیته سرمایه گذاری
سید مهدی آستانی	دانشگاه بین المللی واشنگتن	عضو	معاون مالی و اقتصادی شرکت تجارت ایران مال مدیرعامل گروه سرمایه گذاری ساپا مدیر عامل سرمایه گذاری فرهنگیان	رئیس کمیته ریسک و انتصابات
سیدعلیرضا سیف زاده عمرانی	دانشگاه آزاد اسلامی نیشابور	عضو	مدیرعامل گروه مالی و اقتصادی بانک آینده عضو هیات مدیره گروه مالی و اقتصادی بانک آینده عضو هیات مدیره سرمایه گذاری مسکن شمالشرق	رئیس کمیته حسابرسی

هیأت مدیره در طول سال مالی مورد گزارش در مجموع ۲۱ جلسه تشکیل داده است که اعضا در کلیه جلسات حضور داشته اند.



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ج) اطلاعات مربوط به مدیران شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	سابقه اجرایی در شرکت	میزان مالکیت در سهام شرکت
مهدی مقیسه	مدیر مالی، اداری و پشتیبانی	کارشناسی ارشد	اداره و مدیریت امور مالی شرکت	-
اسماعیل مختارپوراصل	مدیر اجرایی صندوق بازارگردان رئیس امور سهام	کارشناسی ارشد	اداره و مدیریت صندوق بازگردان شرکت و امور سهام	-

### ۴-۲- کمیته‌های تخصصی

ایجاد کمیته‌های تخصصی در شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام) با توجه به اهمیت کار گروهی و همچنین فراهم ساختن امکان مشارکت و استفاده از نظرات متخصصین در انجام فعالیت‌های شرکت، انجام شده است.

### ۴-۲-۱- کمیته حسابرسی

در اجرای ماده ۱۰ دستورالعمل کنترل‌های داخلی برای ناشران پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، کمیته حسابرسی شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنایع بهشهر ایران با اعضای جدید در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۰۵ تشکیل گردید. همچنین به منظور یاری رساندن به هیأت مدیره شرکت در ایفای مسئولیت‌های نظارتی آن در خصوص فرآیندهای راهبری شرکتی و کنترل‌های داخلی، کمیته حسابرسی تصمیم دارد جلسات منظم را در طی سال مالی پیش رو برگزار نماید. کفایت و اثربخشی فرآیندهای راهبری شرکتی و کنترل‌های داخلی و قابلیت اعتماد گزارش‌های مالی منتشرشده از جمله مسئولیت‌های مهم این کمیته می‌باشد. از دیگر اهداف این کمیته می‌توان موارد ذیل را عنوان نمود:

۱. اثربخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل‌های داخلی
۲. سلامت گزارشگری مالی و اثربخشی حسابرسی داخلی
۳. رعایت قوانین، مقررات و الزامات



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

اعضای کمیته حسابرسی به شرح ذیل می باشد و در سال مالی مورد گزارش کمیته حسابرسی ۱۰ جلسه برگزار نموده است.

نام و نام خانوادگی	تحصیلات	سابقه فعالیت
سید علیرضا سیف زاده عمرانی	دکتری حسابداری	مدیرعامل گروه مالی و اقتصادی بانک آینده عضو هیات مدیره گروه مالی و اقتصادی بانک آینده عضو هیات مدیره سرمایه گذاری مسکن شمال شرق
بهاره حقیقی طلب	دکتری حسابداری	شریک مؤسسه حسابرسی (معتد سازمان بورس) عضو هیأت مدیره و کمیته های تخصصی مدیر روابط بین الملل و مدیر فنی حسابرسی (حسابدار رسمی)
علی آب شالان	کارشناسی ارشد حسابداری	حسابرسی امجد تراز حسابداران رسمی حسابرسی ایران مشهود حسابداران رسمی حسابرسی اصول پایه حسابداران رسمی

### ۴-۲-۲- کمیته ریسک

اعضای کمیته مدیریت ریسک شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران که به منظور استقرار فرهنگ و نظام مدیریت ریسک و رعایت الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی ابلاغی از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۹۷/۰۴/۲۷، تشکیل شده و هدف از تشکیل کمیته مدیریت ریسک، کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیأت مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول از شناسایی مؤلفه ها و عوامل اصلی ایجاد ریسک و استقرار نظام مدیریت ریسک در شرکت، بررسی اثربخشی چارچوب کنترل های داخلی شرکت و ارائه پیشنهاد در راستای بهبود ساختار کنترل های داخلی و غیره می باشد. اعضای کمیته ریسک به شرح ذیل می باشد و در سال مالی مورد گزارش کمیته ریسک ۶ جلسه برگزار نموده است.

نام و نام خانوادگی	تحصیلات	سابقه فعالیت
سیدمهدی آستانی	دکتری مدیریت بازرگانی	معاون مالی و اقتصادی شرکت تجارت ایران مال مدیرعامل گروه سرمایه گذاری سایپا مدیر عامل سرمایه گذاری فرهنگیان
محسن قره خانی	دکتری مهندسی صنایع	مشاور مدیرعامل و عضو شورای فنی بیمه ایران معین عضو هیأت مؤسس بازار متشکل بیمه مشاور اتکایی مدیر عامل در بیمه تجارت نو مشاور اتکایی مدیر عامل در بیمه اتکایی سامان
مهدی شهریاری	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	مدیرعامل مؤسسه تأمین آتیه کارکنان مهر ایران رئیس هیأت مدیره در کارگزاری بانک مسکن معاون سرمایه گذاری گروه مالی آینده
محمد حسین رحمتیان	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	مدیر ریسک بیمه ملت و کارشناس اداره برنامه و بودجه بیمه ملت عضو علی البدل هیأت مدیره بیمه تهران رواک رئیس اداره تحلیل ریسک بیمه ملت



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۴-۲-۳- کمیته انتصابات

اعضای کمیته انتصابات و جبران خدمات شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران که با هدف ارتقای سطح کیفی کارکنان و تدوین سیاست‌های آموزش ضمن خدمت و جبران خدمات تشکیل شده است. اتخاذ تصمیم در خصوص پذیرش یا عدم پذیرش داوطلبین جذب در شرکت، سنجش مهارت و دانش تخصصی مدیران بررسی سوابق کاری و آموزش‌های مورد لزوم در بدو استخدام و خدمات رفاهی و انگیزشی از وظایف این کمیته می‌باشد. اعضای کمیته انتصابات به شرح ذیل می‌باشد و در سال مالی مورد گزارش کمیته انتصابات ۶ جلسه برگزار نموده است.

نام و نام خانوادگی	تحصیلات	سابقه فعالیت
سیدمهدی آستانی	دکتری مدیریت بازرگانی	معاون مالی و اقتصادی شرکت تجارت ایران مال مدیرعامل گروه سرمایه گذاری سایپا مدیر عامل سرمایه گذاری فرهنگیان
شهاب جنابی	دکتری مهندسی صنایع	دستیار وزیر علوم، تحقیقات و فناوری مشاور رئیس دانشگاه علم و صنعت ایران عضو هیأت علمی دانشگاه علم و صنعت ایران
سیدمهدی موسوی نائینی	دکتری مدیریت اجرایی دکتری مدیریت بازرگانی	معاون توسعه سازمان هلدینگ نگاه بانک کارآفرین مشاور توسعه مدیریت شرکت فراساحل عضو هیأت مدیره شرکت توسعه معادن پارس تأمین
علی آتشی	دکتری مدیریت رفتاری	مدیر منابع انسانی هلدینگ سرمایه گذاری ساختمانی عظام نائب رئیس هیأت مدیره شرکت بهره برداری سرای عامری های عظام معاون منابع انسانی شرکت توسعه گردشگری آبادیس کیش

### ۴-۲-۴- کمیته سرمایه گذاری

منظور از کمیته سرمایه گذاری، شورایی مرکب از اعضای هیأت مدیره، معاون سرمایه گذاری و ۳ نفر عضو غیرموظف از متخصصین در حوزه سرمایه گذاری می‌باشد. تصمیمات کمیته پس از تصویب مدیرعامل قابل اجرا خواهد بود. این کمیته جهت بررسی و اتخاذ تصمیم در خصوص گزارش‌های کارشناسی ارائه شده، برگزاری جلسات منظم به منظور تصمیم‌گیری در مورد معامله سهام پیشنهادی، رعایت ضوابط و مقررات مربوط به معاملات اوراق بهادار، پیشنهاد خط‌مشی معاملات به مدیرعامل، تهیه روش‌ها و دستورالعمل‌های مورد نیاز، اجرای سیاست‌ها و خط‌مشی‌های مصوب هیأت مدیره در زمینه انجام معاملات اوراق بهادار، تشکیل می‌گردد.



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

اعضای کمیته سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد و در سال مالی مورد گزارش کمیته سرمایه گذاری ۱۱ جلسه برگزار نموده است.

نام و نام خانوادگی	تحصیلات	سابقه فعالیت
امیر شفیعی	دکتری مهندسی مالی	مدیر عامل و نایب رئیس سبذگردان پیشرفت و توسعه صبا رئیس هیأت مدیره شرکت ثروت آفرینان خاورمیانه مدیرعامل و عضو هیأت مدیره هلدینگ صبا میهن
سعید کریمی	دکتری مهندسی صنایع	مدرس دانشگاه علم و صنعت و امیرکبیر رئیس هیأت مدیره پیشگامان اعتبار آفرین شریف رئیس هیأت مدیره بازرگانی زرفام کیش
هادی واحداحمدیان	کارشناسی ارشد مالی	مدیر سرمایه گذاری شرکت رنا مدیرعامل شرکت ساربان سرمایه ایرانیان نایب رئیس هیأت مدیره کارگزاری بانک صنعت و معدن
حسام الدین سعیدی	کارشناسی ارشد مدیریت MBA	قائم مقام مدیر عامل و مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار مدیر صندوق صندوق اختصاصی بازارگردانی توسعه ملی
روزبه شریعتی	کارشناسی ارشد مدیریت فناوری اطلاعات	عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری پاک انرژی نیکو گستر معاون اوراق و مدیر معاملات شرکت کارگزاری اقتصاد بیدار معاون اجرایی گروه مالی اقتصاد بیدار
میثم طهماسب زاده	کارشناسی ارشد حسابداری	معاون مالی و اقتصادی بیمه سینا مدیر سرمایه گذاری بیمه سینا قائم مقام شرکت سبذگردان نوین نگر آسیا

### ۴-۲-۵- کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری و مدیریت ریسک صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان

کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری و مدیریت ریسک صندوق بازارگردان متشکل از سه عضو هیأت مدیره به عنوان رئیس کمیته و مدیر صندوق و عضو کمیته است. اعضای کمیته مذکور به شرح ذیل می باشد و جلسات برگزار شده کمیته سرمایه گذاری صندوق اختصاصی بازارگردان گروه توسعه بهشهر در سال مالی مورد گزارش ۹ جلسه بوده است.

نام و نام خانوادگی	تحصیلات	سابقه فعالیت
امیر شفیعی	دکتری مهندسی مالی	مدیر عامل و نایب رئیس سبذگردان پیشرفت و توسعه صبا رئیس هیأت مدیره شرکت ثروت آفرینان خاورمیانه مدیرعامل و عضو هیأت مدیره هلدینگ صبا میهن
سعید کریمی	دکتری مهندسی صنایع	مدرس دانشگاه علم و صنعت و امیرکبیر رئیس هیأت مدیره پیشگامان اعتبار آفرین شریف رئیس هیأت مدیره بازرگانی زرفام کیش
هادی واحداحمدیان	کارشناسی ارشد مالی	مدیر سرمایه گذاری شرکت رنا مدیرعامل شرکت ساربان سرمایه ایرانیان نایب رئیس هیأت مدیره کارگزاری بانک صنعت و معدن



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۳-۴- اصول حاکمیت شرکتی

- \* برگزاری مستمر جلسات کمیته‌های داخلی و در صورت لزوم طرح موضوعات در جلسه هیأت مدیره
- \* رعایت پرداخت سود سهام بالمناصفه
- \* افشای به موقع اطلاعات- پرداخت به موقع مالیات- پرداخت سود در زمان مقرر
- \* مواردی که می‌بایست افشا شود در زمان و مهلت مقرر افشا گردیده است
- \* برگزاری مستمر جلسات هیأت مدیره- پیگیری تکالیف مجمع قبلی- پیگیری پرونده‌های حقوقی

### ۳-۴-۱- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

نام شخص وابسته (مبالغ به میلیون ریال)	فروش اوراق بهادار	خرید اوراق بهادار	خالص درآمد مدیر سندوق	کارمزد خرید اعتباری سهام	هزینه بازارگردانی	درآمد کارمزد توثیق سهام	اجاره و ودیعه ساختمان	هزینه به نیابت
کارگزاری بانک ملی	۲,۶۸۱,۳۳۹	۱,۴۳۸,۴۶۴	-	۵۸,۴۳۸	-	-	-	-
شرکت توسعه صنایع بهشهر	۱,۱۳۶,۹۵۲	-	-	-	-	-	-	-
شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر	-	-	-	-	-	-	۶۷,۹۵۰	۷۹۷
مارگارین	-	-	-	-	-	۳۳,۸۸۱	-	-
سندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان گروه توسعه بهشهر	۷۰۵,۷۳۹	۴۱۱,۷۷۳	۱۱,۷۶۳	-	۷,۷۱۶	-	-	۳۶۷
شرکت صادراتی توسعه صنایع بهشهرزین	-	-	-	-	-	-	-	۳۸
جمع	۴,۵۲۴,۰۳۰	۱,۸۵۰,۲۳۷	۱۱,۷۶۳	۵۸,۴۳۸	۷,۷۱۶	۳۳,۸۸۱	۶۷,۹۵۰	۱,۲۰۳

- ۱- شرکت در خصوص معاملات با اشخاص وابسته با لحاظ صرفه و صلاح سهامداران در کلیه تشریفات قانونی اعم از مزایده و مناقصه و غیره وفق آئین‌نامه‌های شرکت و در چارچوب قانون تجارت عمل کرده است.
- ۲- در خصوص معاملات شرکت با کارگزاری بانک ملی، توجه به این نکته ضروری می‌باشد که شرکت با برخی از کارگزاری‌ها دیگر نیز همکاری دارد.
- ۳- در خصوص فروش سهام شرکت سرمایه‌گذاری ساختمان گروه صنایع بهشهر تهران به توسعه صنایع بهشهر، مورد انتقال از طریق مزایده و رعایت تشریفات قانونی صورت گرفته و در زمان مهلت مقرر از طریق سامانه کدال افشا شده است.

### ۳-۴-۲- گزارش پایداری

- ۱- بعد زیست محیطی: شرکت مسئولیت‌های اجتماعی خود را در قبال نهادهای دولتی شامل سازمان امور مالیاتی و سازمان تامین اجتماعی با پرداخت به موقع مالیات و حق بیمه رعایت کرده است. در خصوص مسایل زیست



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

محیطی، در حال حاضر موضوعیتی ندارد. اما در شرکت‌های سرمایه‌پذیر تلاش می‌شود تا حد امکان، اقدامات شرکت‌ها در خصوص موضوعات زیست محیطی پیگیری گردد.

۲- بعد اجتماعی: دو اقدام مرتبط با این بعد که توسط شرکت انجام گرفته است عبارتند از انجام آزمایشات پزشکی دوره‌ای از کارکنان جهت حفظ سلامت آنان، ارائه خدمات بیمه تکمیلی از طریق شرکت‌های بیمه با کیفیت مناسب، آموزش تخصصی کارکنان شرکت در حوزه مرتبط با فعالیتشان از طریق ثبت نام در دوره‌های آموزشی استاندارد

۳- بعد اقتصادی: مهم‌ترین شاخصه عملکردی هر شرکت سرمایه‌گذاری، رشد ارزش خالص دارایی‌های شرکت (NAV) است. جدول زیر نشان می‌دهد که NAV شرکت طی ۱۲ ماهه سال مالی از رشد قابل قبولی برخوردار بوده است.

میلیون ریال			
تاریخ	nav وصنا	nav پرتفوی بورسی	شاخص هم وزن
پایان آذر ۰۲	۳۲,۸۶۰,۳۸۹	۲۵,۹۵۶,۹۶۲	۷۶۱,۳۵۸
پایان دی ۰۲	۳۳,۰۵۴,۶۲۷	۲۶,۱۶۹,۲۰۹	۷۵۴,۳۳۳
پایان بهمن ۰۲	۳۱,۹۸۰,۲۷۷	۲۵,۵۱۵,۱۵۴	۷۲۷,۲۷۸
پایان اسفند ۰۲	۳۵,۱۰۶,۶۱۶	۲۶,۲۸۸,۱۴۲	۷۴۲,۵۷۶
پایان فروردین ۰۳	۳۸,۵۴۵,۹۵۸	۲۷,۳۰۱,۵۴۱	۷۲۳,۵۶۶
پایان اردیبهشت ۰۳	۳۶,۸۰۸,۵۳۷	۲۶,۴۸۹,۸۶۸	۶۹۴,۷۱۷
پایان خرداد ۰۳	۳۵,۹۲۲,۰۰۲	۲۵,۹۸۴,۶۱۰	۶۶۵,۷۳۲
پایان تیر ۰۳	۳۶,۳۵۶,۵۰۰	۲۶,۱۶۵,۲۰۴	۶۹۳,۹۸۶
پایان مرداد ۰۳	۳۳,۶۷۰,۲۲۳	۲۳,۱۴۴,۲۴۷	۶۳۹,۰۳۰
پایان شهریور ۰۳	۳۶,۵۳۰,۴۳۴	۲۶,۲۳۳,۳۹۲	۶۸۷,۶۰۵
پایان مهر ۰۳	۴۲,۵۷۴,۳۹۳	۲۷,۱۰۶,۲۵۳	۶۶۵,۸۹۷
پایان آبان ۰۳	۳۸,۹۳۶,۱۳۱	۲۶,۷۴۲,۶۹۱	۷۱۹,۸۲۶
پایان آذر ۰۳	۴۴,۲۹۶,۹۱۵	۳۱,۶۹۹,۴۳۰	۸۲۷,۲۷۰
بازدهی ۱۲ ماهه	%۳۵	%۲۲	%۹



# شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

## گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۴-۵- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته

نوع بند	شماره گزارش	شرح بند حسابرسی	تکالیف مجمع	شرح اقدامات صورت گرفته
تاکید بر مطالب خاص	۴	همانگونه که در یادداشت توضیحی ۱۸-۲ و ۱۶-۱ و ۱۲-۲ درج گردیده ، شرکت در سال ۱۳۹۹ اقدام به انعقاد قرارداد مشارکت مدنی با شرکت سیف خودرو به مبلغ ۲۵۰۰ میلیارد ریال برای واردات قطعات خودرو به صورت CKD نموده که پیگیری های حقوقی شرکت طی سالهای قبل و سال مالی مورد گزارش برای ابطال اقرارنامه افزایش مدت اسناد رهنی ملک مرتب خودرو ( واقع در خیابان خوش تهران ، خیابان چهارراه پرچم ) از یکسال به ده سال و تملک مورد رهن مزبور منجر به حصول نتیجه ( رای دادگاه و تمکین طرف قرارداد) شده که آثار ناشی از آن مشتمل بر تنظیم سند رسمی انتقال مالکیت و قرارداد اجاره با مالک قبلی ملک مزبور، شناسایی سود دوره مشارکت و جرایم مورد توافق طرفین در دفاتر شرکت (شناسایی مبلغ ۴۶۱ میلیارد ریال در آمد غیر عملیاتی در سال مالی مورد گزارش و سالهای مالی قبل و مبلغ ۴,۲۴۸ میلیارد ریال سرمایه گذاری در املاک) در صورت های مالی پیوست منعکس گردیده است.	در خصوص بند ۴ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی ، مجمع تاکید نمود در تمامی مزاولات فی مابین شرکت با شرکت سیف خودرو و مرتب خودرو تهران مربوط به تملک ملک مرتب خودرو تهران و اجاره آن صرفه و صلاح شرکت و سهامداران رعایت گردد.	پیرو صورتجلسه هیات مدیره به شماره ۱۴۰۳-۰۷ مورخه ۱۴۰۳/۰۱/۲۹ ، سند قطعی ملک مرتب خودرو تهران، اخذ گردید و انتقال منافع حاصل از ملک مزبور انجام شد . پیرو بند ۱ صورتجلسه شماره ۸ مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۰ شرکت رضایت خود را در مورد دعاوی مطروحه علیه شرکت های سیف خودرو ، مرتب خودرو تهران و آقای میر سلیمی اعلام نمود .
تاکید بر مطالب خاص	۵	مبلغ ۳,۰۸۷ میلیارد ریال بهای تمام شده سرمایه گذاری در پروژه مروراید مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۱۸ شامل مبلغ ۲,۵۰۰ میلیارد ریال بهای خرید و مبلغ ۵۸۷ میلیارد ریال مخارج انجام شده برای خرید مصالح و تجهیزات و سایر هزینه ها برای تکمیل ۲۰۰ واحد ساختمان مسکونی مزبور همراه با پارکینگ و انباری و سایر مشاعات در ۳۰ طبقه واقع در منطقه ۲۲ تهران می باشد که تصمیم گیری در خصوص تکمیل و یا فروش آن به صورت نیمه تکمیل در تاریخ این گزارش از طریق مزایده عمومی در جریان بوده است .	در خصوص بند ۵ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، در خصوص سرمایه گذاری در پروژه مروراید مقرر گردید هیأت مدیره شرکت با توجه به راههای متصور از جمله فروش ملک با وضعیت موجود یا تکمیل ملک با مشارکت شرکت های گروه و فروش آن در حین یا پس از تکمیل و... با رعایت صرفه و صلاح شرکت و رعایت قوانین و مقررات نسبت به تصمیم گیری و تعیین تکلیف آن با هماهنگی سهامدار عمده ظرف حداکثر یک ماه گزارش به سهامداران عمده ارسال نماید.	پیرو صورتجلسه هیأت مدیره به شماره ۱۴۰۳-۰۹ مورخه ۱۴۰۳/۰۳/۰۱ تفاهم نامه ای سه جانبه، جهت تعیین ارزش پروژه مروراید و تعیین سهم الشرکه مالک و سازنده با شرکت ساختمانی گروه صنایع بهشهر تهران و گروه توسعه صنایع بهشهر (به عنوان ناظر قرارداد) امضا گردید. هم اکنون مذاکرات در خصوص اخذ گزارشات کارشناسی ارزشگذاری پروژه و هزینه های تکمیل ساخت در حال اخذ می باشد. انعقاد قرارداد مشارکت پس از اخذ گزارشات مربوطه صورت می گیرد.
تاکید بر مطالب خاص	۶	به شرح یادداشت توضیحی ۴-۳۶ ، در خصوص ارزان فروشی ملک شرکت در خیابان شهانقی تهران (که سودی معادل ۴۸۰ میلیارد ریال نیز از این بابت در سال مالی ۱۴۰۰ شناسایی شده است ) و گران نمایی ملک شناسا ( دفتر مرکزی کنونی شرکت ) و تجهیزات پروژه مروراید شکایت حقوقی و کیفری انجام شده است که در مراجع قضایی در حال پیگیری می باشد . در صورت به نتیجه رسیدن پرونده های قضایی شرکت محتملا دارایی ناشی از این موارد را شناسایی خواهد کرد.	در خصوص بند ۶ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، مجمع مقرر نمود هیات مدیره با هماهنگی واحد حقوقی شرکت توسعه صنایع بهشهر پیگیری های لازم در راستای اقدامات انجام شده (اعم از حقوقی و قضایی) جهت احقاق حقوق شرکت را بعمل آورده و گزارش اقدامات صورت گرفته و نتایج آن را ضمن طرح در جلسه هیات مدیره به صورت ماهیانه برای شرکت توسعه صنایع بهشهر ارسال نماید .	در خصوص ملک شهانقی و حق شناس کارشناسی تامین دلیل توسط کانون کارشناسان رسمی انجام شده و شکایت در محاکم قضایی صورت گرفته است. پیگیر گزارش جهت اقدامات آتی می باشیم.
تاکید بر مطالب خاص	۷	به شرح یادداشت توضیحی ۱۶-۴ حدود ۷ درصد از سهام بانک اقتصاد نوین متعلق به واحد مورد رسیدگی است و شرکت توسعه صنایع بهشهر (سهامدار عمده شرکت) و سایر شرکت های تابعه آن بیش از ۱۰ درصد سهام بانک مزبور را به عنوان مالک واحد در اختیار دارند. به موجب ماده ۱ اصلاح قانون اجرای سیاست های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی، شرکت های گروه توسعه صنایع بهشهر حداکثر ۱۰ درصد سهام بانک مزبور را می توانند در تملک داشته و مازاد بر آن حداکثر تا سقف ۳۳ درصد با مجوز بانک مرکزی و به موجب دستورالعملی که به پیشنهاد بانک مرکزی و تصویب شورای پول و اعتبار مصوب می شود ، مجاز می باشد . در این خصوص وضعیت نهایی تملک سهام بانک مزبور و عواید حاصله مشتمل بر حق رای، حق تقدم و سود سهام مازاد بر نصاب ده درصد مصرح در قانون فوق الاشاره موکول به تصمیم نهایی بانک مرکزی به شرح فوق و اقدامات شرکت می باشد.	در خصوص بند ۷ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، مقرر گردید با توجه به مقررات حاکم پیگیری های لازم به منظور اخذ مجوزهای قانونی و واگذاری مازاد بر میزان مجوز مذکور با هماهنگی سهامداران عمده انجام و اقدامات لازم جهت احقاق حقوق و منافع شرکت و سهامداران به طور کامل انجام پذیرد.	مجوز سهامداری مالک واحد توسعه صنایع بهشهر در سطح ۲۰ تا ۳۳ درصد در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۵ از بانک مرکزی توسط شرکت توسعه صنایع بهشهر اخذ گردیده است و پیرو شماره نامه ۰۳-۸۴۸ به تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۶ به سازمان بورس و اوراق بهادار ارسال گردیده است . لکن تصمیم گیری در خصوص مازاد بر آن در سطح مدیریت مجموعه های بالادستی می باشد.



# شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

## گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

شرح اقدامات صورت گرفته	تکالیف مجمع	شرح بند حسابرسی	شماره گزارش	نوع بند
برای مالیات عملکرد سال ۱۴۰۰ معادل مبلغ ۱۹۱,۵۰۲ میلیون ریال برگ قطعی صادر گردیده که شرکت نسبت به عملیات اجرایی در هیأت موضوع ماده ۲۱۶ ق.م.م.اعتراض نموده است. مالیات عملکرد سال ۱۴۰۱ مربوط به آن بخش از سهام بانک اقتصاد نوین می باشد که مطابق ماده ۱۹ دستورالعمل تملک سهام بانکها و موسسات اعتباری غیربانکی مشمول مالیات با نرخ ۱۰۰٪ می باشد.	در خصوص بند ۸ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، مقرر گردید هیأت مدیره با رعایت صرفه و صلاح شرکت و هماهنگی با مشاوران مالیاتی شرکت توسعه صنایع بهشهر، موضوع پرونده های باز مالیاتی را بارعایت صرفه و صلاح شرکت به صورت جدی پیگیری و اقدامات انجام شده را به صورت فصلی و پس از درج در صورتجلسه هیأت مدیره برای سهامدار عمده ارسال نماید	وضعیت مالیات عملکرد شرکت در یادداشت توضیحی ۲۶ درج شده است . در خصوص مالیات عملکرد سال ۱۴۰۰ مبلغ ۱۹۱ میلیارد برگ تشخیص صادر گردیده و جرائم ماده ۱۶۹ مکرر ق م م برای سال ۱۴۰۰ مبلغ ۴۴ میلیارد ریال برگ مطالبه ابلاغ گردیده که شرکت نسبت به مطالب مزبور اعتراض نموده است . مضافا مالیات عملکرد سال های ۱۴۰۱ و سال مالی مورد گزارش با توجه به الزامات قانونی محاسبه شده که وضعیت قطعی آن ها متعاقب اعلام نظر نهایی مراجع قانونی ذیربط و صدور برگ قطعی مالیاتی مشخص خواهد شد .	۸	تاکید بر مطالب خاص
الف- در سال مالی مورد گزارش تکالیف شرکت مطابق دستور العمل در مهلت مقرر و قانونی انجام شده است. ب- تخصیص حداقل ۸۰ درصد از دارایی ها به سرمایه گذاری در اوراق بهادار در دستور کار قرار دارد. لکن تحقق آن منوط به فروش املاک شرکت می باشد. ج- مجمع عمومی فوق العاده شرکت به منظور اصلاح مفاد اساسنامه شرکت مطابق فرمت نمونه سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۱۸ برگزار گردید.	در خصوص بند ۱۵ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، مقرر گردید کلیه مقررات و الزامات وضع شده از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار به صورت کامل رعایت گردد.	مقررات و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار در شرکت های پذیرفته شده به شرح زیر رعایت نشده است : <b>الف - دستور العمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده</b> افشا صورت های مالی حسابرسی شده با چهار روز تاخیر - بند ۱ ماده ۷ افشا صورت های مالی میان دوره ای حسابرسی نشده سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه با پنج تاخیر - بند ۳ ماده ۷ <b>ب - دستور العمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادار نزد سازمان</b> تخصیص حداقل ۸۰ درصد از دارایی ها به سرمایه گذاری در اوراق بهادار - بند ۱ ماده ۷ <b>ج- سایر موارد:</b> عدم دعوت مجمع عمومی فوق العاده برای تغییر مفاد اساسنامه شرکت	۱۵	سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرسی
پیرو صورتجلسه هیأت مدیره ۷-۱۴۰۳ مورخه ۱۴۰۳/۰۱/۲۹ مورخه ۱۴۰۳/۰۱/۲۹ نامه دریافتی از مرکز اطلاعات مالی معاون نظارت و تنظیم مقررات به شماره ۰۳/۶۵/۰۴/۲۲ مورخه ۱۴۰۳/۰۱/۲۵ در خصوص تایید صلاحیت سرکار خانم الهه علی نژاد فرد به عنوان مدیر مبارزه با پولشویی شرکت به استحضار اعضاء هیأت مدیره رسید .	در خصوص بند ۲۱ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، مجمع رعایت کلیه مفاد قانون مبارزه با پولشویی و آیین نامه و دستور العمل اجرایی مرتبط ، مورد تاکید مجمع قرار گرفت	در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه و دستورالعمل های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط ( مشتمل بر آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی مصوب ۱۳۹۸/۰۷/۲۲ هیات دولت ) و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این ارتباط به استثنای عدم رعایت برخی از موارد مندرج در چک لیست مذکور از جمله ( ، ایجاد سامانه جامع مدیریت اطلاعات جهت پایش و کشف تقلب، طراحی نرم افزارها با رویکرد مبتنی بر خطر ، این موسسه به موارد با اهمیت دیگری حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات مربوط ، برخورد نکرده است.	۲۱	سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرسی
مجمع هیأت مدیره را مکلف نمود تا نامه مدیریت (گزارش نقاط ضعف کنترل های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی) حسابرس مستقل برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ را به همراه پاسخ های کامل و دقیق مدیریت جهت مرتفع نمودن آن ها و برنامه زمانبندی رفع نقاط ضعف کنترل های داخلی پس از طرح و تصویب در هیأت مدیره حداکثر تا پایان خرداد ماه ۱۴۰۳ به شرکت توسعه صنایع بهشهر ارائه نمایند. ضروری است نتایج اقدامات به عمل آمده جهت رفع نقاط ضعف به صورت فصلی در صورتجلسات هیأت مدیره درج و به سهامدار عمده ارائه گردد.	نامه مدیریت از موسسه حسابرسی هوشیار بهمند اخذ گردید و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۶ به شرکت توسعه صنایع بهشهر به همراه صورتجلسه کمیته حسابرسی ارسال گردیده است .			نامه مدیریت



# شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

## ۴-۶- تشریح برنامه های راهبردی

اهداف کلان	شاخص ارزیابی	استراتژی اصلی	برنامه عملیاتی
افزایش خالص ارزش داری تحت مدیریت	NAV	افزایش نقد شوندگی دارایی های شرکت (از طریق فروش ونوین، ملک پرچم و مولدسازی پروژه مروارید)	۱-فروش ملک تعمیرگاه پرچم ۲-حل مشکل ماده صد و تکمیل پروژه ساختمانی مروارید ۳-فروش نیمی از سهام ونوین
تنوع بخشی به سبد درآمدی شرکت (پرتفوی بورسی، غیر بورسی، خدمات مالی) جهت افزایش سود و مدیریت ریسک پورتفوی	پرتفوی بورسی، غیر بورسی، خدمات مالی و نرم افزاری رتبه نقد شوندگی رشد خدمات و محصولات	۱- نوع بخشی به سرمایه گذاری شرکت با ورود به بازارهای جدید (طلا، آپشن، جمع سپاری و ...) ۲- توسعه خدمات مالی شرکت در قالب تاسیس سیدگردان و راه اندازی سیستم معاملات خودکار	۱- مطالعه و ورود به بازار صندوق های کلایی، بازار ارز، طلا، معاملات جمع سپاری مالی و شرکت های استارتاپی و VC آتی ، صندوق های دانش بنیان ۲- تدوین استراتژی معاملات سهام ۳-تاسیس شرکت سیدگردان ذیل وصنا ۴- توسعه محصول نرم افزار تریدینگ
بهبود نام تجاری و افزایش رضایت مندی سهامداران و مشتریان	قیمت سهام شرکت/ تعداد سهامداران بالای یک درصد	افزایش تعاملات شرکت با بازیگران اصلی بازار و بهبود نام تجاری سازمان	۱-بازطراحی فرایندهای ارتباطی با مشتریان و سهامداران ۲-راه اندازی و توسعه شبکه اجتماعی شرکت (لینکدین و اینستاگرام) و همچنین بهبود سایت شرکت ۳-اضافه کردن بازیگران مهم بازار به ترکیب بالاتر از یک درصدی سهامداران شرکت ۴-اخذ گزارش مطلوب از حسابرس و برگزاری شایسته مجمع افزایش سرمایه و مجمع عادی سالیانه
بهبود زیرساخت ها، فرآیندها، سلامت و عملکرد سازمان	رتبه افشا اطلاعات تعداد بندهای شرط صورت های مالی حسابرسی شده بررسی منظم عملکرد شرکت نسبت شاخصهای کلیدی تدوین و ممیزی فرآیندهای مصوب شرکت حفظ سهامداران جذب سهامداران عمده جدید بهبود و توسعه روش های انجام فعالیت (آئین نامه های ارزیابی عملکرد، مدیریت ریسک و استراتژی سهام) توسعه خدمات (بازارگردان/سیدگردان و ...) بهبود سخت افزار، امنیت و شبکه نقدینگی و توانایی پرداخت تعهدات کوتاهمدت مکانیزم های انگیزشی و رضایت شغلی افزایش سرانه آموزش کارکنان	بهبود عملکرد مستمر سازمان با رویکرد کارت امتیازی متوازن BSC	۱-بروزرسانی استراتژی های سازمان، بهبود فرآیندها و پیاده سازی سیستم برنامه ریزی عملکرد و مدیریت ریسک ۲-بروز رسانی و سیستمی سازی دیتا بیس های مرتبط با سهامداران و صندوق بازارگردان و پلتفرم های مورد استفاده واحد سرمایه گذاری ۳-بهبود روش اجرایی IT و ممیزی تست امنیت و شبکه و بهبود عملکرد دوربین ها ۴-تهیه برنامه جانشین پروری واحدها ۵-بهبود شرایط همکاران از طریق آموزش و امور رفاهی ۶-بهبود شرایط ساختمان شناسا و مروارید ۷-پیگیری مطالبات شرکت ناشی از قراردادهای گذشته و مطالبات سود سهام ۸-کاهش ریسک مالیاتی از بابت عملکرد و ارزش افزوده سالهای گذشته و ملک مرتب خودرو ۹-برنامه های مرتبط با واحد حسابرسی و مبارزه با پول شویی ....



## شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)

گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع عمومی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

### ۵- اطلاعات تماس شرکت

آدرس: تهران - خیابان ولیعصر - روبروی پارک ملت - کوچه حق شناس - پلاک ۱۰

کدپستی: ۱۹۶۷۷۴۳۴۶۵

تلفن: ۰۲۶۵۵۶۰۷-۱۰

نمابر: ۲۲۶۵۵۶۰۱

پایگاه اطلاع رسانی: [www.behshahrinvest.ir](http://www.behshahrinvest.ir)

پست الکترونیکی: [info@behshahrinvest.ir](mailto:info@behshahrinvest.ir)

هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران

با آرزوی سلامتی و توفیق