
شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام)

گزارش سالانه هیأت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۱/۳۰

فهرست مطالب

پیام هیأت مدیره.....	۳
۱- کلیات	۶
۱-۱- گزیده اطلاعات مالی	۶
۲-۱- قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت:	۷
۳-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران.....	۷
۴-۱- ماهیت شرکت و صنعت:	۹
۵-۱- فرصتها و تهدیدهای پیش روی شرکت:	۱۰
۶-۱- نقاط ضعف و قوت داخلی شرکت:	۱۱
۷-۱- برنامه های توسعه کسب و کار شرکت:	۱۱
۸-۱- تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه‌ای بر شرکت:	۱۲
۹-۱- تعداد کارکنان شرکت:.....	۱۴
۲- اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت	۱۵
۱-۲- فهرست زمین و ساختمان	۱۵
۲-۲- سهام خزانة:.....	۱۶
۳-۲- دعاوی حقوقی با اهمیت له / علیه شرکت:	۱۶
۴-۲- جایگاه شرکت در صنعت:.....	۱۷
۵-۲- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:.....	۱۸
۱-۵-۲- وضعیت پرداخت های به دولت:	۱۸
۶-۲- کیفیت سود شرکت:.....	۱۸
۷-۲- نسبتهای مالی	۱۹
۸-۲- وضعیت معافیتهای مالیاتی عملکرد شرکت:	۲۰
۹-۲- پرداخت سود:.....	۲۱
۳- اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت	۲۱
۱-۳- وضعیت معاملات و قیمت سهام.....	۲۱
۲-۳- بازارگردانی:.....	۲۲
۴- حاکمیت شرکتی	۲۳
۱-۴- نظام راهبری شرکت	۲۳
۱-۱-۴- اطلاعات مربوط به اعضای هیأت مدیره	۲۳
۲-۱-۴- سوابق مدیر عامل و اعضای هیأت مدیره	۲۳
۳-۱-۴- افشای اطلاعات مربوط به وضعیت اشتغال اعضای حقیقی هیأت مدیره در دیگر شرکتها..	۲۴
۴-۱-۴- تعداد جلسات هیأت مدیره.....	۲۵
۵-۱-۴- اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت	۲۵

- ۲-۴- اطلاعات مربوط به کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات و کمیته ریسک..... ۲۶
- ۳-۴- اصول حاکمیت شرکتی ۲۹
- ۴-۳-۱- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته ۳۰
- ۴-۴- گزارش پایداری شرکتی ۳۳
- ۴-۵- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته ۳۳
- ۴-۶- تشریح برنامه های راهبردی ۳۵
- ۴-۷- پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود ۳۷
- ۵- اطلاعات تماس با شرکت ۳۸
- ۶- گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی در خصوص صورت‌های مالی سال مالی منتهی به
۱۴۰۲/۱۱/۳۰ ۴۱

مجمع عمومی محترم عادی سالیانه صاحبان سهام

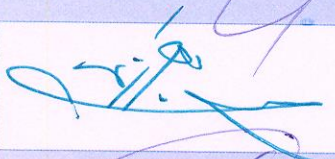

شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام)

با سلام و احترام؛

با نام و یاد خداوند تبارک و تعالی و با سپاس از حضور گرانقدر سهامداران محترم در مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی، در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش هیأت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ 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 عمومی عادی صاحبان سهام، 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 تأکید 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 شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۳ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	به نمایندگی	اعضاء هیأت مدیره
	رئیس هیأت مدیره - غیرموظف	حیب اله فدائی مولودی	بانک دی
	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل	سعید باقرزاده	شرکت توسعه دیدار ایرانیان (سهامی خاص)
	عضو هیأت مدیره - موظف	امیرمحمد بابائی	شرکت خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان (سهامی خاص)
	عضو هیأت مدیره - غیرموظف	حسین ظریفی خامنه	شرکت تجارت الکترونیک دی (سهامی خاص)
	-	فاقد نماینده	شرکت گروه مالی و اقتصادی (سهامی خاص)



پیام هیأت مدیره

با نام و یاد خداوند متعال و با عرض احترام و خیرمقدم حضور یکایک سهامداران محترم، بدینوسیله گزارش فعالیت سالانه هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام) در سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ماه ۱۴۰۲ را به مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان محترم سهام تقدیم می‌داریم.

همانگونه که سهامداران محترم اطلاع دارند، در سال ۱۴۰۲ اقتصاد کشور همچنان تحت تأثیر تداوم تحریم‌های خصمانه غرب و رکود فعالیتهای اقتصادی از شرایط مطلوبی برخوردار نبود. در این میان بازار بورس اوراق بهادار نیز تحت تأثیر شرایط کلان اقتصادی و تحولات سیاسی، روزهای پرفراز و نشیبی را تجربه کرد. سیاست انقباضی بانک مرکزی، افزایش قیمت گاز صنایع، افزایش تعرفه و عوارض صادراتی مواد خام و نیمه خام، افزایش نرخ بهره بانکی در ماه‌های پایانی سال، تداوم خروج نقدینگی سرمایه‌گذاران از بازار سهام، توقف فعالیت برخی صنایع بعلت قطعی برق و گاز مصرفی، تغییر فرمول محصولات پالایشگاهی و در عین حال، دخالت‌های دولت در موضوع قیمت گذاری محصولات شرکتها، از جمله عواملی بودند که به رکود معاملات در بازار سهام دامن زده و و نهایتاً به تحقق بازده ۳۵ درصدی شاخص کل بورس اوراق بهادار در سال مالی مورد گزارش منجر گردیدند.

علیرغم وضعیت مبهم اقتصادی و به تبع آن فراز و فرودهای غیر قابل پیش بینی و رکود نسبی حاکم بر بازار سهام در سال مالی ۱۴۰۲، هیأت مدیره به پشتوانه قابلیت‌ها و توانمندی‌های سرمایه‌های انسانی، اتخاذ استراتژی فعال در انجام معاملات سهام، توجه ویژه به مدیریت ریسک پرتفوی، شناسایی فرصت‌های مناسب سرمایه‌گذاری و تعهد کامل به انضباط مالی و گزارشگری بموقع، موفق گردید نقدینگی لازم جهت پرداخت سود سهام مصوب عملکرد سال مالی ۱۴۰۱ را به نحو مطلوب تأمین نموده و سود سهامداران را طبق برنامه زمانی اعلام شده و بصورت یکجا از طریق سامانه سجام پرداخت نماید و در کنار آن اهداف و برنامه‌های مدنظر خود را در طی سال محقق و منافع سهامداران محترم را حداکثر نماید. در همین راستا، مدیریت اجرایی شرکت با بهره‌مندی از نظرات ارزشمند اعضای کمیته سرمایه‌گذاری، انجام تحلیل‌های بنیادی کارشناسان شرکت و انتخاب گزینه‌های مناسب سرمایه‌گذاری با هدف کسب بالاترین بازدهی ممکن، توانست سبد سرمایه‌گذاری‌های بورسی خود را مطابق با رویکرد حداکثر سازی بازدهی و حداقل نمودن ریسک، بهینه‌سازی نموده و مسیر را برای رشد درآمدهای عملیاتی شرکت در سال مالی ۱۴۰۳ هموار نماید.

بطور مشخص، با برنامه ریزی‌های انجام شده و اقدامات صورت گرفته در طی سال مالی، قیمت تمام شده سبد سرمایه‌گذاری‌های بورسی شرکت از ۹،۸۸۲ میلیارد ریال در ابتدای سال مالی به رقم ۱۱،۹۲۸ میلیارد ریال در پایان سال مالی رسیده که این تغییر ناشی از تخصیص درآمدهای محقق شده به سهام در طی سال مالی مورد گزارش بوده است. در عین حال، ارزش بازار سبد سرمایه‌گذاری‌های بورسی از ۱۷،۷۷۷

میلیارد ریال در ابتدای سال مالی به رقم ۱۲۶،۲۰ میلیارد ریال در پایان سال مالی رسیده که با رشد ۱۳.۲ درصدی همراه بوده است. همچنین در آمد سود سهام شرکت با رشد ۱۳ درصدی همراه بوده است که رشد مناسبی نسبت به سال قبل داشته است. در مجموع، تبلور عینی و نتایج عملی تلاشها و اقدامات شرکت در سال مالی ۱۴۰۲، کسب ۵،۰۴۰ میلیارد ریال سود خالص و تحقق ۴۰.۱ درصد بازدهی حقوق صاحبان سهام بوده است.

هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در نظر دارد در سال پیش رو نیز همچون سال مالی مورد گزارش، با اتخاذ راهبردهای مناسب، بهبود مستمر رویه‌های کاری و بهره‌مندی هرچه بیشتر از توان حرفه‌ای کارکنان و اعضای کمیته‌های تخصصی هیأت مدیره، با حضور پررنگ در بازار سرمایه، بیش از پیش به ارزش آفرینی برای سهامداران پرداخته و روند رشد سودآوری شرکت را تداوم ببخشد.

در پایان ضمن قدردانی از زحمات و تلاشهای کلیه پرسنل محترم شرکت در تحقق بخشیدن به اهداف و برنامه‌های شرکت در سال مالی ۱۴۰۲ و ارج نهادن به حمایت‌ها و رهنمودهای ارزشمند سهامداران ارجمند که همواره حامی هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت بوده‌اند، انتظار می‌رود در سال پیش رو نیز همچون سال‌های گذشته، سهامداران محترم با بیان نظرات، انتقادات و راهنمایی‌های ارزشمند خود، ما را در پیشبرد اهداف و برنامه‌های متعالی شرکت مساعدت نمایند تا روز به روز شاهد افزایش ثروت سهامداران، پویایی و ارتقاء جایگاه شرکت در بازار سرمایه باشیم.

و من ... التوفیق

هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (سهامی عام)

اردیبهشت ۱۴۰۳

۱- کلیات

۱-۱- گزیده اطلاعات مالی

جدول (۱) گزیده اطلاعات عملکرد شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

دلایل تغییرات	درصد تغییر		۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	اطلاعات عملکرد مالی طی سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ماه (مبالغ به میلیون ریال)
	نسبت به ۱۴۰۰	نسبت به ۱۴۰۱				
	۲۷٪	۱۴٪	۴,۱۴۵,۴۱۰	۴,۶۲۹,۰۸۲	۵,۲۶۷,۵۸۱	درآمدهای عملیاتی
	۲۵٪	۱۴٪	۴,۰۱۸,۳۴۶	۴,۴۳۰,۰۵۴	۵,۰۳۳,۱۹۰	سود عملیاتی
کاهش مبلغ سپرده‌های بانکی کوتاه مدت	۱۴۹٪	-۴۳٪	۲,۹۱۶	۱۲,۸۰۲	۷,۲۶۵	درآمدهای غیر عملیاتی
	۲۵٪	۱۳٪	۴,۰۲۱,۲۶۲	۴,۴۴۲,۸۵۷	۵,۰۴۰,۴۵۵	سود خالص - پس از کسر مالیات
افزایش سرمایه گذاری در بورس و املاک	-۲۱٪	-۵۰٪	۲,۴۵۱,۳۵۹	۳,۸۵۸,۴۳۰	۱,۹۲۶,۷۵۲	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
						اطلاعات وضعیت مالی در ۳۰ بهمن ماه (مبالغ به میلیون ریال)
	۳۶٪	۳۰٪	۱۰,۶۸۱,۶۴۳	۱۱,۲۰۳,۳۸۳	۱۴,۵۶۷,۸۷۷	جمع دارایی‌ها
مانده ثمن معامله ملک نیاوران	-۸۴٪	۳۴۹٪	۳,۱۴۱,۷۵۱	۱۱۵,۳۸۶	۵۱۷,۵۸۸	جمع بدهی‌ها
افزایش سرمایه	۲۰۰٪	۵۰٪	۳,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده شرکت
	۸۶٪	۲۷٪	۷,۵۳۹,۸۹۲	۱۱,۰۸۷,۹۹۷	۱۴,۰۵۰,۲۸۹	جمع حقوق صاحبان سهام
						نسبت های مالی
	-%۳.۷	-%۳.۷	%۴۰.۶۰	%۴۰.۶۰	%۳۹.۱۰	نرخ بازدهی دارایی‌ها
	-%۱.۸	-%۱.۶۱	%۴۸.۸۰	%۴۷.۷۰	%۴۰	نرخ بازدهی حقوق صاحبان سهام
						اطلاعات مربوط به هر سهم
			۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام در تاریخ برگزاری مجمع
	-۲۵٪	۱۴.۸٪	۶۷۰	۵۰۱	۵۷۵	سود واقعی هر سهم (ریال) - بر مبنای سرمایه جدید
	-%۵.۹	-۲۴٪	۳۰۰	۷۵	۵۷	سود نقدی (پیشنهادی) هر سهم (ریال)
	-%۳.۲	-%.۹	۳,۱۹۵	۲,۳۸۳	۲,۱۷۱	آخرین قیمت هر سهم در پایان سال مالی (ریال)
	-%۳.۸	-%.۱۶	۲,۵۱۳	۱,۸۵۰	۱,۵۶۱	ارزش دفتری هر سهم (ریال)
						سایر اطلاعات
	-%۷	%۰	۳۰	۲۸	۲۸	تعداد کارکنان - نفر

۱-۲- قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت:

- مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:
۱. قانون تجارت، مصوب اردیبهشت ۱۳۱۱ مجلس شورای ملی، به همراه اصلاحات آن.
 ۲. قانون مالیات‌های مستقیم، مصوب سوم اسفند ۱۳۶۶ مجلس شورای اسلامی، به همراه اصلاحات آن.
 ۳. قانون بازار بورس و اوراق بهادار و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوطه.
 ۴. قانون کار و تأمین اجتماعی.
 ۵. استانداردهای حسابداری.
 ۶. قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی، مصوب آذر ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی.
 ۷. دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکتهای پذیرفته شده در بورس و اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران.

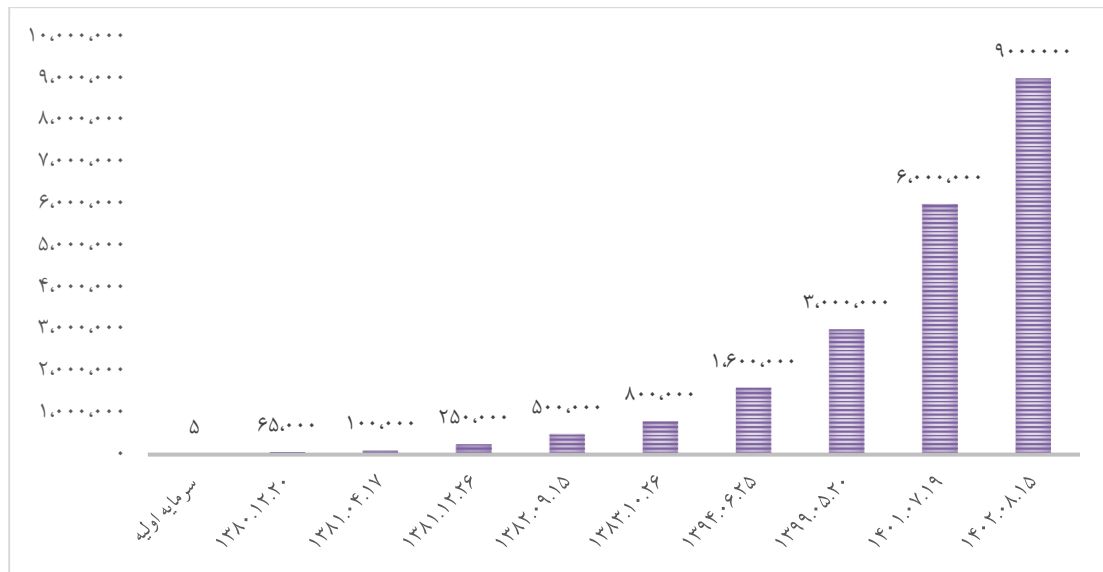
۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۵ میلیون ریال (مشمول بر ۵۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱۰,۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح ذیل به میزان ۹,۰۰۰,۰۰۰ ریال (مشمول بر ۹,۰۰۰,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) طبق مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۵ افزایش یافته و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۱۱ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. شرکت در سال مالی آتی افزایش سرمایه ۵۰ درصدی از محل سود انباشته را در دستور کار دارد که در صورت تصویب در مجمع فرآیند آن طی سال مالی ۱۴۰۳ انجام خواهد شد.

جدول (۲) تغییرات سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی

تاریخ افزایش سرمایه	افزایش سرمایه (درصد)	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
سرمایه اولیه	-	۵	-
۱۳۸۰/۱۲/۲۰	۱,۲۹۹,۹۰۰	۶۵,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۱/۰۴/۱۷	۵۳.۸	۱۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۱/۱۲/۲۶	۱۵۰	۲۵۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۲/۰۹/۱۵	۱۰۰	۵۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۳/۱۰/۲۶	۶۰	۸۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۴/۰۶/۲۵	۱۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۹/۰۵/۲۰	۸۷.۵	۳,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۱/۰۷/۱۹	۱۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۲/۰۸/۱۵	۵۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته

نمودار (۱) تغییرات سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی (مبالغ به میلیون ریال)



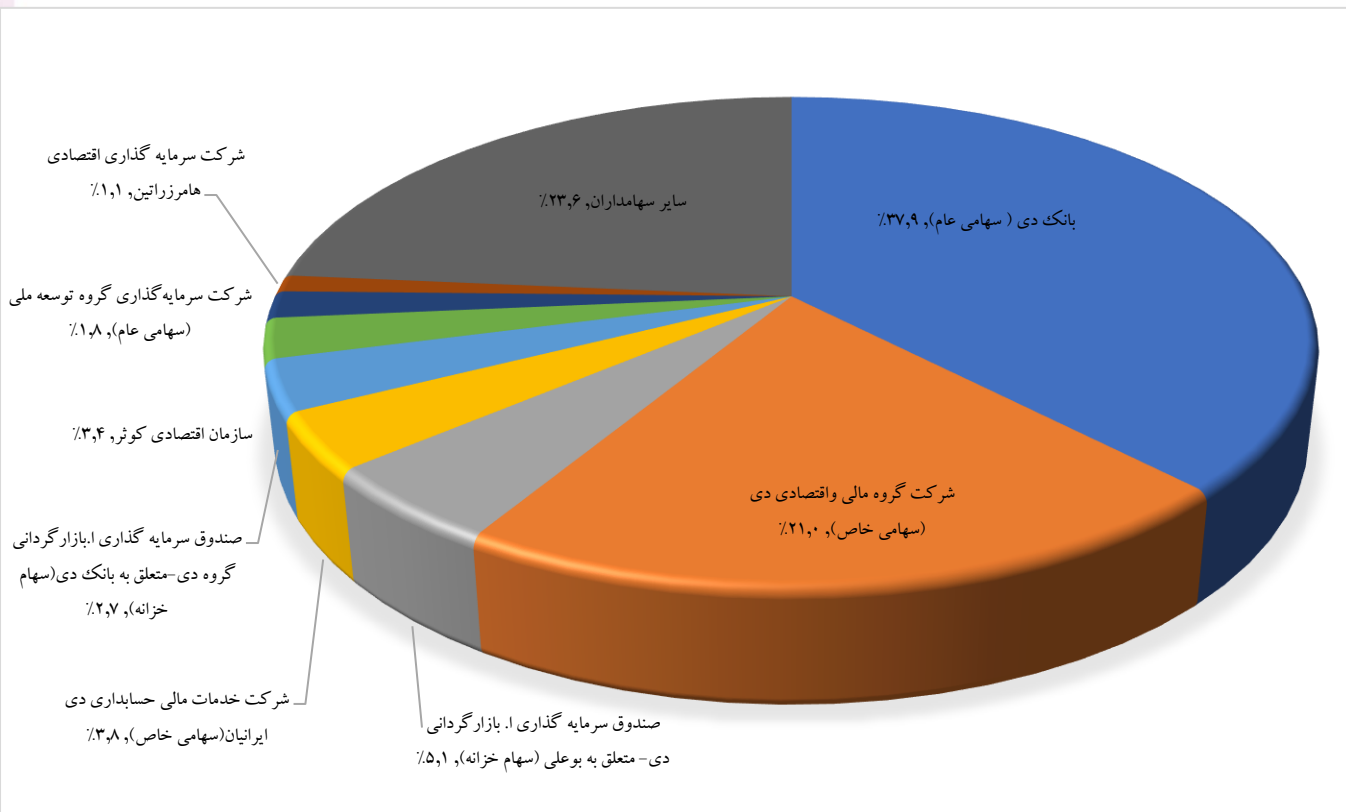
همچنین سهامداران دارای مالکیت بیش از یک درصد سهام شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ به شرح جدول ذیل می‌باشند:

جدول (۳) ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در پایان سال مالی ۱۴۰۲ و تاریخ تأیید گزارش

۱۴۰۳/۰۲/۰۳		۱۴۰۲/۱۱/۳۰		نام سهامدار
درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	
۳۸٪	۳,۴۰۷,۵۹۶,۴۸۵	۳۸٪	۳,۴۰۷,۵۹۶,۴۸۵	بانک دی (سهامی عام)
۲۱٪	۱,۸۹۱,۷۴۱,۱۸۹	۲۱٪	۱,۸۹۰,۵۱۶,۱۸۹	شرکت گروه مالی و اقتصادی دی (سهامی خاص)
۳,۶٪	۳۲۰,۲۳۵,۱۵۶	۵٪	۴۶۳,۱۷۵,۱۳۶	صندوق سرمایه‌گذاری ا. بازارگردانی دی - متعلق به بوعلی
۳,۸٪	۳۳۹,۶۸۴,۸۷۹	۳,۸٪	۳۳۹,۶۸۴,۸۷۹	شرکت خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان (سهامی خاص)
۳,۴٪	۳۰۴,۷۱۰,۰۰۰	۳,۴٪	۳۰۴,۷۱۰,۰۰۰	سازمان اقتصادی کوثر
۴,۴٪	۳۹۵,۷۹۵,۶۰۴	۲,۷٪	۲۳۹,۷۱۸,۹۰۸	صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی گروه دی - متعلق به بانک دی و گروه مالی و اقتصادی دی
۱,۸٪	۱۶۰,۰۵۵,۹۹۷	۱,۸٪	۱۶۰,۰۵۵,۹۹۷	شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام)
۱,۱٪	۹۸,۲۴۹,۵۵۹	۱,۱٪	۹۸,۲۴۹,۵۵۹	شرکت سرمایه‌گذاری اقتصادی هامرزاتین
۲۳,۱٪	۲,۰۸۱,۹۳۱,۱۳۱	۲۳,۶٪	۲,۱۲۸,۳۶۱,۹۶۰	سایر سهامداران
۱۰۰٪	۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

شرکت بانک دی به همراه شرکتهای وابسته، با ۶۶٪ مالکیت سهام (۳۷,۹٪ مستقیم و ۲۸,۱٪ از طریق شرکتهای وابسته) سهامدار اصلی شرکت بوده و صورتهای مالی حسابرسی شده شرکت، به عنوان شرکت فرعی در صورتهای مالی بانک دی تلفیق می‌گردد.

نمودار ۲) ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در پایان سال مالی ۱۴۰۲



۱-۴ - ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی با توجه به موضوع فعالیت مندرج در اساسنامه خود، در صنعت

سرمایه‌گذاری فعالیت می‌کند و بدین ترتیب امکان سرمایه‌گذاری در سهام منتشر شده در بورس اوراق بهادار، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری، سایر اوراق بهادار خارج از بورس و همچنین گواهی سپرده بانکی، سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها، دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی را دارا می‌باشد. بازار اصلی فعالیت شرکت بازار بورس اوراق بهادار تهران و بازار فرابورس ایران می‌باشد. شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ در سهام شرکت‌های بورسی، غیر بورسی و اوراق اختیار خرید سهام و همچنین سپرده‌های بانکی، صندوق‌های درآمد ثابت و گواهی سپرده کالایی سکه و صندوق طلا سرمایه‌گذاری کرده است. از جمله مهمترین عوامل بین المللی تأثیرگذار بر فضای کسب و کار شرکت می‌توان به نگرانی از ورود اقتصاد جهانی به رکود اشاره کرد که این امر می‌تواند قیمت کالاها را در بازار جهانی کاهش دهد. انتظار می‌رود فدرال رزرو در نیمه دوم سال روند کاهشی در نرخ بهره را آغاز کند اما این موضوع در صورت ادامه روند افزایشی تورم می‌تواند به سال آینده میلادی موکول شود. در سطح ملی و منطقه‌ای افزایش فروش نفت ایران در کنار سیاست‌های کنترلی بانک مرکزی نرخ دلار را در محدوده ثابتی نگهداشته است. همچنین سیاست‌های انقباضی بانک مرکزی در کنار افزایش نزدیک به ۱۵ درصدی نرخ ارز در ماه‌های پایانی سال، موجب شده پتانسیل نهفته در نرخ ارز برای افزایش تا حدود زیادی تخلیه شود. در شرایط کنونی در صورتی که رویدادهای سیاسی پرتنش ایجاد نشود انتظار می‌رود نرخ دلار در محدوده ۵۷۰ هزار ریال باقی بماند. سیاست‌های دولت در خصوص صنایع چه در خصوص صنایع

خودروسازی با محدود کردن افزایش قیمت و چه در خصوص صنایع پالایشی و پتروشیمی با کاهش حاشیه سود این شرکتها از جمله نگرانیهای مهم بازار است که در صورت ادامه دار بودن رکود بازار را افزایش خواهد داد.

۱-۵- فرصتها و تهدیدهای پیش روی شرکت:

با در نظر گرفتن موضوع فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی که سرمایه‌گذاری در سهام سایر شرکتهاست، عوامل مؤثر بر بازدهی سهام شرکتها از جمله مهمترین عوامل ریسک مؤثر بر فعالیت شرکت است. عوامل ریسک در حوزه سرمایه‌گذاری را می‌توان به دو گروه ریسک‌های سیستماتیک و غیرسیستماتیک دسته‌بندی کرد. عوامل ریسک سیستماتیک متشکل از عوامل کلان اقتصادی است که به صورت جامع بر تمامی صنایع و شرکتها تأثیرگذار است که عواملی نظیر تحولات اقتصاد جهانی و داخلی از جمله این موارد است. مهم‌ترین عوامل این ریسک عبارتند از:

- ریسک قیمت محصولات شرکتها: تغییرات قیمت محصولات شرکتها باعث تغییر در سودآوری و به تبع آن تغییر در ارزش بازار آنها خواهد شد. تغییر در قیمت‌های جهانی کالاها که تأثیر مستقیم بر قیمت محصولات بسیاری از شرکتهای بورسی دارد یکی از موارد مهم در این زمینه است. این عوامل در بازدهی سرمایه‌گذاری‌های شرکت مؤثر هستند.
 - ریسک نوسانات نرخ ارز: این ریسک مستقیماً متوجه شرکت‌هایی است که مواد اولیه خود را از خارج کشور تهیه کرده و یا محصولات خود را صادر می‌کنند و بطور غیر مستقیم نیز متوجه سایر شرکتها می‌باشد، که در کل می‌تواند بازدهی سرمایه‌گذاری شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.
 - ریسک نوسانات نرخ بهره: تغییرات نرخ بهره در قالب نرخ سود سپرده‌های بانکی و اوراق مشارکت بر نرخ بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران تأثیرگذار است و در نتیجه قیمت جاری سهام شرکتها نیز تحت تأثیر این تغییرات قرار خواهد گرفت.
 - ریسک تغییر در قوانین و مقررات: تغییر در تصمیمات مؤثر بر شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در قالب قانون بودجه سالیانه دولت و سایر قوانین، مقررات و آیین‌نامه‌ها می‌تواند بر سودآوری شرکتها و به تبع آن بازده سرمایه‌گذاری‌ها مؤثر باشد.
 - ریسک نقدشوندگی: نقدشوندگی پایین سهام برخی از شرکتها در بورس اوراق بهادار تهران از جمله ریسک‌هایی است که بر فعالیت شرکت مؤثر است.
- با وجود اینکه پوشش کامل تمامی عوامل ریسک ممکن نیست اما شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی سعی بر این دارد تا به منظور پوشش عوامل فوق‌الذکر، اقداماتی نظیر ایجاد تنوع در سبد سرمایه‌گذاری خود، پیش‌بینی متغیرهای کلان و تجزیه و تحلیل حساسیت بازده سرمایه‌گذاری‌ها نسبت به تغییرات عوامل گوناگون را به اجرا درآورد.

۱-۶- نقاط ضعف و قوت داخلی شرکت:

قوت:

- ۱- حضور در تابلوی اصلی بورس به عنوان شرکتی پیشگام در صنعت سرمایه گذاری
- ۲- تجربه انباشته کارشناسی در خصوص سرمایه گذاری در بورس و استفاده از ابزارهای متنوع
- ۳- معافیت مالیاتی
- ۴- قرار گرفتن در زیر مجموعه شرکتی با زمینه مالی و آشنا با مسائل سرمایه‌گذاری

ضعف:

- ۱- کمبود نیروی کارشناسی متخصص و امکان مهاجرت نیروها به شرکتهای رقیب
- ۲- محدودیت در فروش سهام از سوی مراجع بالاسری در بسیاری از روزهای سال
- ۳- عدم امکان سرمایه‌گذاری در سهام شرکتهای کوچک با توجه به حجم سرمایه‌گذاری شرکت

۱-۷- برنامه های توسعه کسب و کار شرکت:

در چارچوب اساسنامه و با توجه به سیاست‌های کلان و برنامه راهبردی بلندمدت شرکت، محور اصلی برنامه‌های عملیاتی شرکت بعنوان یک نهاد سرمایه گذاری در سال مالی ۱۴۰۳ به اختصار به شرح ذیل خواهد بود:

- تداوم حضور فعال در بازار سرمایه (سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار) با هدف کسب بازده بالاتر و ریسک کمتر از متوسط بازار؛
- برنامه ریزی و تلاش برای حضور محدود در حوزه قراردادهای اختیار معامله
- استفاده از اهرم جهت افزایش بازدهی داراییهای شرکت با استفاده از اخذ اعتبار از کارگزاریها
- بازنگری مستمر و تداوم اصلاح ترکیب و بهینه‌سازی پرتفوی بورسی شرکت متناسب با برنامه راهبردی تدوین شده و تغییرات شرایط اقتصادی داخلی و خارجی و تحولات صنایع و شرکتهای؛
- رصد مستمر تحولات و متغیرهای کلان اقتصادی و شناسایی فرصت‌ها و تهدیدهای مرتبط با بازار سهام و ورود و خروج بموقع از سهام‌ها جهت کسب حداکثر بازدهی ممکن؛
- استفاده از ابزارهای نوین در بازارهای مالی جهت بهبود دقت و سرعت تحلیل‌های کارشناسی و اتخاذ تصمیمات به موقع در بازار سهام.
- سرمایه‌گذاری در طرح‌های صنعتی و مشارکت‌های کوتاه‌مدت بازرگانی؛
- برنامه ریزی جهت واگذاری املاک شرکت واقع در منطقه عباس آباد استان مازندران و آپارتمان منطقه فرمانیه تهران؛
- کنترل مؤثر هزینه‌های عمومی و تشکیلاتی شرکت در جهت کاهش و حذف هزینه‌های غیرضروری؛
- تلاش در جهت ارتقاء جایگاه سهام شرکت در بورس اوراق بهادار از طریق اطلاع‌رسانی بموقع و مناسب برنامه‌ها و نتایج عملکرد شرکت به صاحبان محترم سهام و فعالان بازار سرمایه و پرداخت سود سهام سهامداران در کوتاه‌ترین زمان ممکن؛

- تلاش مجدانه و پیگیری مؤثر برای وصول مطالبات معوق و سنواتی سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر و استفاده از خدمات مشاور حقوقی/ وکیل خبره در این راستا؛
- تداوم اجرای برنامه توانمند سازی نیروهای انسانی شرکت از طریق حضور در دوره‌های آموزشی؛
- برنامه‌ریزی جهت پرداخت سود تقسیمی مجمع سال مالی ۱۴۰۲ در مهلت مقرر قانونی از طریق سجام؛
- بررسی، بازنگری و به روز رسانی آیین نامه های داخلی و دستورالعمل های قبلی شرکت؛
- برنامه ریزی و تلاش مجدانه به منظور دستیابی به اهداف تعیین شده در برنامه و بودجه مصوب شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ماه ۱۴۰۳.

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

نیمی از تولید ناخالص داخلی جهان در سال ۲۰۲۳ در اختیار ۵ کشور آمریکا، چین، ژاپن، آلمان و هند بود. از این رو در بررسی اقتصاد جهان بررسی تحولات این کشورها می‌تواند نمایی از کل اقتصاد جهان را نشان دهد. آلمان به همراه سایر اعضا اتحادیه اروپا قطعاً نقش مهمی در اقتصاد جهان دارند از این رو این منطقه بصورت کلی مورد بررسی قرار خواهد گرفت.

صندوق بین‌المللی پول در آخرین پیش‌بینی خود، رشد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۴ را ۳.۱ درصد و در سال ۲۰۲۵ برابر ۳.۲ درصد پیش‌بینی کرد. این پیش‌بینی با توجه به عملکرد اقتصادی بیش از انتظار ایالات متحده و چندین کشور در حال توسعه در کنار سیاست‌های مالی چین نسبت به پیش‌بینی‌های گذشته این صندوق تعدیل مثبت شده است. این پیش‌بینی در هر حال کمتر از متوسط رشد اقتصاد جهان در سال‌های ۲۰۰۰ الی ۲۰۱۹ است که ۳.۸ درصد بوده است. اما این موسسه انتظار رشد کمتری برای منطقه یورو (۰.۹٪) و ژاپن (۰.۹٪) دارد. روند نزولی تورم در بسیاری از کشورها موجب شده صندوق بین‌المللی پول تورم جهانی ۶.۸ درصدی در سال ۲۰۲۳ را در سال ۲۰۲۴ برابر ۵.۸ درصد و در سال ۲۰۲۵ معادل ۴.۴ درصد پیش‌بینی کند. با کاهش تورم و رشد مداوم، احتمال ورود به یک دوره رکود سنگین کاهش یافته است. در صورتی که کاهش تورم سرعت بیشتری داشته باشد می‌توان انتظار داشت که از میزان شدت سیاست‌های پولی انقباضی کاسته شود که این امر می‌تواند رشدهای بیشتر اما موقتی را به همراه داشته باشد همچنین احتمال ورود به رکود را افزایش خواهد داد. اما از سوی دیگر افزایش تنش‌های منطقه‌ای نیز می‌تواند قیمت کالاها را افزایش دهد و از کاهش تورم جلوگیری کند که این موضوع ادامه سیاست‌های انقباضی را در پی خواهد داشت و رشد اقتصادی جهان را با مشکل مواجه خواهد کرد.^۱

رشد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۳ به دلیل عادی سازی مصرف در چین و افزایش رشد ایالات متحده که بر کاهش شدید رشد اقتصادی در اروپا پس از شوک انرژی منطقه ای در سال ۲۰۲۲ غلبه کرده است، ادامه پیدا کرده است. با این حال، با توجه به اینکه تاثیر سیاست‌های پولی انقباضی هنوز محسوس است و رکود بخش املاک در چین ادامه دارد و منطقه یورو نیز راکد شده است، موسسه رتبه بندی فیچ انتظار دارد رشد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۴ کند باشد و به ۲.۱ درصد کاهش یابد.

جدول ۴) رشد اقتصادی کشورها در سال ۲۰۲۳ براساس آخرین پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول^۲

کشور	رشد اقتصادی	کشور	رشد اقتصادی
ایالات متحده آمریکا	۲.۵	ژاپن	۱.۹
منطقه یورو	۰.۵	چین	۵.۲
آلمان	-۰.۳	هند	۶.۷

• روند قیمت کالاها در بازار جهانی

فاکتور عمده تاثیرگذار بر قیمت کالاها کاهش نرخ بهره فدرال رزرو است که انتظار می‌رود در سال ۲۰۲۴ آغاز شود. پس از رشدهای اخیر در نرخ بهره فدرال رزرو اکنون باید انتظار شروع روند کاهشی در آن را داشت. با آغاز روند کاهشی احتمال کاهش ارزش دلار در مقابل سبد ارزها وجود دارد که این امر می‌تواند قیمت کالاها را در سال جدید میلادی افزایش دهد. با این وجود تأخیر فدرال رزرو در انجام این امر در نتیجه عدم کاهش تورم در ماه‌های پیش رو می‌تواند اثر معکوس داشته باشد.

پیش‌بینی می‌شود در سال ۲۰۲۳ سه عامل کلیدی ذیل در تعیین جهت قیمت کالاها موثر باشند:

- ۱- اقتصاد چین و چالش عبور از بحران مسکن در این کشور
- ۲- زمان کاهش نرخ بهره فدرال رزرو
- ۳- میزان تنش‌های بین‌المللی در اکرین و غزه و احتمال گسترش آنها

• روند بازارهای مالی جهانی

بازارهای جهانی سهام در سال ۲۰۲۳ روند رشدی را طی کردند و اغلب آنها بازدهی‌های ۲ رقمی را به ثبت رساندند. این عملکرد بهتر به دلیل کاهش تورم جهانی، کاهش شاخص دلار و انتظارات بالاتر نسبت به کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو آمریکا و سایر بانک‌های مرکزی بود.

جدول ۵) شاخص بورس‌های مهم دنیا در انتهای سال‌های ۲۰۲۲ و ۲۰۲۳ (منبع: www.investing.com)

شاخص	۲۰۲۲	۲۰۲۳	درصد تغییر
Dow Jones	۳۳,۱۶۳	۳۷,۶۸۹	۱۳٪
S&P ۵۰۰	۳,۸۳۹	۴,۷۶۹	۲۴٪
NASDAQ	۱۰,۴۶۶	۱۵,۰۱۱	۴۳٪
FTSE	۷,۴۵۱	۷,۷۳۳	۴٪
DAX	۱۳,۹۲۳	۱۶,۷۵۱	۲۰٪
Nikkei	۲۶,۰۹۴	۳۳,۴۶۴	۲۸٪

۹-۱- تعداد کارکنان شرکت:

تعداد کارکنان شرکت و ترکیب آنها بر حسب میزان تحصیلات و حوزه فعالیت در پایان سال مالی مورد گزارش به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۶) سطح تحصیلات و حوزه فعالیت نیروی انسانی شرکت در پایان سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

سال ۱۴۰۱										سال ۱۴۰۲										شرح	
تحصیلات					متوسط تعداد کارکنان (نفر)					تحصیلات					متوسط تعداد کارکنان (نفر)						
دیپلم	کارشناسی	کارشناسی ارشد	دیپلم	دیپلم	موقت	پرونی سپاری	جمع	دیپلم	دیپلم	دیپلم	دیپلم	دیپلم	دیپلم	موقت	پرونی سپاری	جمع	دیپلم	دیپلم	دیپلم		دیپلم
							۴									۴					کارکنان واحد مدیریت
							۷									۷					کارکنان امور سرمایه‌گذاری
							۴									۴					کارکنان امور مالی
							۳									۳					کارکنان امور سهام
							۴									۴					کارکنان امور اداری
							۲									۲					کارکنان امور کامپیوتر و شبکه
							۲									۲					کارکنان نگهدارنده دفتر مرکزی
							۳									۳					کارکنان نیروی خدماتی
							۲۸									۲۸					جمع

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 مالک	موقعیت مکانی	متراژ (متر مربع)	تشریح وضعیت وثیقه	تشریح پرونده های حقوقی
زمین									
محل ساختمان اصلی شرکت	۵۲,۵۴۳	-	۵۲,۵۴۳	اداری	سند ۶ دانگ تک برگ	تهران - گاندی - کوچه شهاب	۴۸۷.۵	-	-
شش قطعه زمین واقع در استان مازندران (منطقه عباس آباد)	۵,۶۸۱	-	۵,۶۸۱	مسکونی	۶ دانگ تک برگ	مازندران - عباس آباد	۴,۳۰۹	-	-
ساختمان									
محل ساختمان اصلی شرکت	۱۷,۹۹۵	۱۱,۹۳۵	۶,۰۶۰	اداری	سند ۶ دانگ تک برگ	تهران - گاندی - کوچه شهاب	۱,۱۱۵	-	-
آپارتمان واقع در خیابان بوکان - نیاوران	۸۲۰,۵۰۰	-	۸۲۰,۵۰۰	مسکونی	۶ دانگ تک برگ	تهران - خیابان نیاوران - خیابان بوکان	۲۷۰	-	-

۲-۲ - سهام خزانه:

طبق ماده ۲۸ قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور، شرکت می‌تواند براساس میزان سهام شناور، تا سقف ده درصد (۱۰٪) از سهام خود را خریداری و تحت عنوان سهام خزانه در شرکت نگهداری کند. خرید و فروش سهام خزانه طبق آیین‌نامه و دستورالعمل اجرایی خرید، نگهداری و عرضه سهام خزانه صورت می‌گیرد. شرکت نسبت به سهام خزانه، فاقد حق رأی در مجامع بوده و حق تقدم در خرید سهام جدید را ندارد و در زمان انحلال حق دریافت هیچ گونه دارایی ندارد. به سهام خزانه در موقع تقسیم سود، سودی تعلق نمی‌گیرد. مضافاً به اینکه مطابق بخشنامه ۹۹/ب/۰۶۰/۴۴۰ سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۷ (لزوم انعقاد قرارداد بازارگردانی، و معرفی بازارگردان) عملیات بازارگردانی توسط صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گروه دی در چارچوب قرارداد منعقد شده آغاز شده که از این بابت تا تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ تعداد ۲۵۸،۹۴۸ واحد سرمایه گذاری نزد صندوق مذکور می باشد.

۲-۳ - دعاوی حقوقی با اهمیت له / علیه شرکت:

در دوره مورد گزارش تغییر قابل ذکری در شرایط و ضوابط قرارداد شرکت با نیروها صورت نگرفته است. همچنین در خصوص مسائل حقوقی نیز شرکت دعوی حقوقی اثرگذار بر عملیات شرکت در جریان ندارد. با توجه به نوع صنعتی که شرکت در آن فعالیت میکند، وضعیت رقابت در آن بیشتر متکی بر توانمندی های داخلی شرکت بوده که با هدف ثبت عملکرد بهتر در ثروت آفرینی برای سهامداران صورت می پذیرد.

۲-۴- جایگاه شرکت در صنعت:

مطابق جدول زیر، شرکت سرمایه گذاری بوعلی در بین ۲۲ شرکت سرمایه گذاری بورسی به لحاظ ارزش روز (در ۱۴۰۲ / ۱۱ / ۳۰) در رتبه هفدهم قرار دارد.

جدول (۷) جایگاه شرکت سرمایه گذاری بوعلی در صنعت از دید ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ (میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت سرمایه گذاری	نماد	سرمایه ثبت شده	ارزش بازار	درصد سهام شناور آزاد
۱	سر. سپه	وسپه	۳۰,۴۰۰,۰۰۰	۱۵۳,۸۲۴,۰۰۰	۲۲٪
۲	سر. خوارزمی	وخارزم	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۳,۸۶۰,۰۰۰	۵۲٪
۳	سر. سایپا	وسایپا	۱۹,۸۰۰,۰۰۰	۹۴,۱۰۹,۴۰۰	۳۳٪
۴	سر. آتیه دماوند	واتی	۸,۵۰۰,۰۰۰	۷۰,۹۷۵,۰۰۰	۲۳٪
۵	سر. بهمن	وبهمن	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۵۹,۹۰۶,۰۰۰	۱۶٪
۶	سر.مس سرچشمه	سرچشمه	۷,۶۵۰,۰۰۰	۵۹,۰۵۸,۰۰۰	۳۲٪
۷	س.ص. بازنشستگی کارکنان بانکها	وسکاب	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۸۴۰,۰۰۰	۲۵٪
۸	سر. توسعه ملی	وتوسم	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۴۳,۶۰۲,۰۰۰	۱۲٪
۹	سر. توسعه صنعت و تجارت	وصنعت	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۳۸,۹۱۶,۰۰۰	۱۷٪
۱۰	سر. توسعه صنعتی ایران	وتوصا	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۷,۱۰۰,۰۰۰	۵۵٪
۱۱	سر. کوثر بهمن	وکبهمن	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۴۸۰,۰۰۰	۱۰٪
۱۲	سر. توسعه گوهران امید	گوهران	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۹۰۰,۰۰۰	۹٪
۱۳	سر. پویا	وپویا	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۹۹۷,۰۰۰	۲۰٪
۱۴	سر. سبحان	وسبحان	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۳۴۰,۰۰۰	۳۰٪
۱۵	سر. صنعت بیمه	وبیمه	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۸۰۸,۰۰۰	۳۲٪
۱۶	سر. پردیس	پردیس	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۶۰۶,۵۰۰	۴۶٪
۱۷	سر. بوعلی	وبوعلی	۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۳۹,۰۰۰	۲۵٪
۱۸	سر. گروه بهشهر	وصنا	۸,۱۵۰,۰۰۰	۱۷,۴۴۱,۰۰۰	۲۰٪
۱۹	گسترش سرمایه گذاری ایرانیان	وگستر	۸۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۲۰,۰۰۰	۲۴٪
۲۰	سر. اعتلاء البرز	اعتلا	۳,۰۵۰,۰۰۰	۱۲,۶۹۴,۱۰۰	۲۳٪
۲۱	سر. اعتبار ایران	واعتبار	۳,۵۰۰,۰۰۰	۹,۴۹۵,۵۰۰	۳۰٪
۲۲	سر. و خدمات مدیریت ص. بازنشستگی کشوری	مدیریت	۳,۰۰۰,۰۰۰	۸,۲۳۸,۰۰۰	۲۷٪

۲-۵- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۲-۵-۱- وضعیت پرداخت های به دولت:

ردیف	شرح	یکساله منتهی به ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ حسابرسی شده (میلیون ریال)	یکساله منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۳۰ حسابرسی شده (میلیون ریال)	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	رسیدگی نشده است	رسیدگی نشده است		
۲	مالیات بر ارزش افزوده	رسیدگی نشده است	رسیدگی نشده است		
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۴,۷۴۳	۱۵,۴۷۱	-۴.۷٪	کاهش تعداد پرسنل از جمله یک نفر از اعضای هیأت مدیره
جمع		۱۴,۷۴۳	۱۵,۴۷۱	-۴.۷٪	

۲-۶- کیفیت سود شرکت:

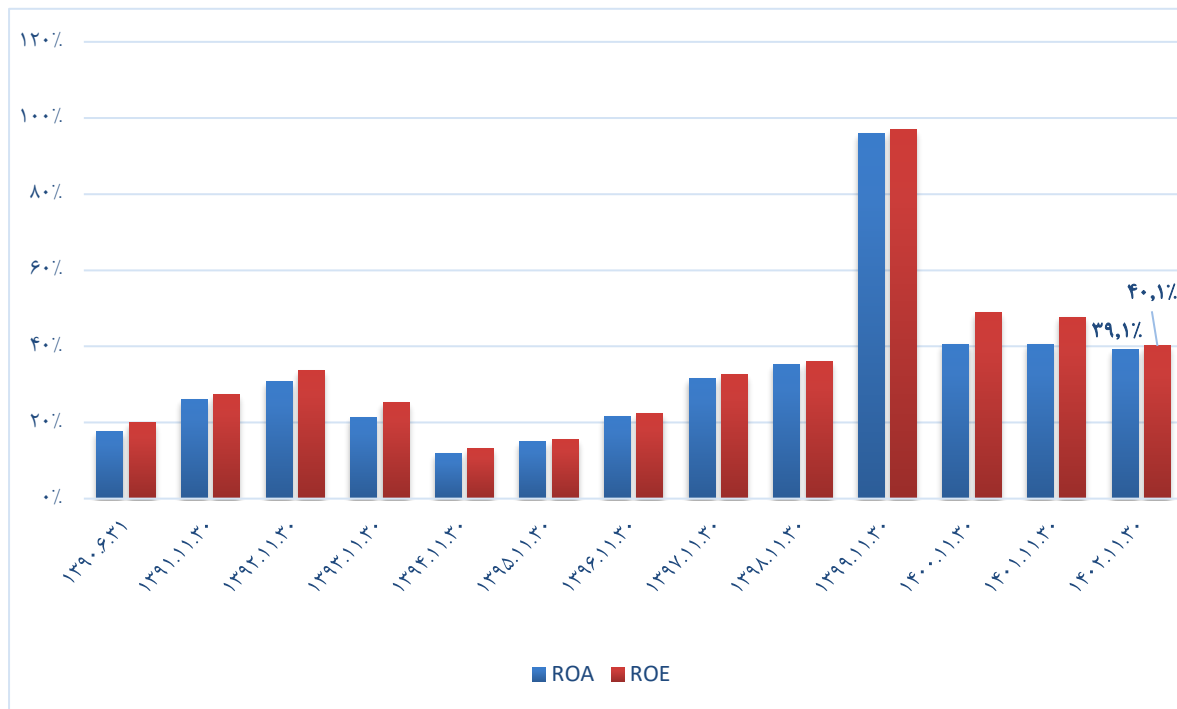
(کلیه مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به	سود(زیان) خالص	سود(زیان) حاصل از منابع عملیاتی	سود(زیان) حاصل از منابع غیرعملیاتی	نسبت جریان نقدی عملیاتی به سود(زیان) عملیاتی
۱۴۰۲/۱۱/۳۰	۵,۰۴۰,۴۵۵	۵,۰۳۳,۱۹۰	۷,۲۶۵	۳۸٪
۱۴۰۱/۱۱/۳۰	۴,۴۴۲,۸۵۷	۴,۴۳۰,۰۵۴	۱۲,۸۰۲	۸۷٪
۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۴,۰۲۱,۲۶۲	۴,۰۱۸,۳۴۶	۲,۹۱۶	۶۱٪

۷-۲- نسبت‌های مالی

دلایل تغییرات	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	سود آوری
	۰.۹۶	۰.۹۵	۰.۹۵	حاشیه سود عملیاتی
	۰.۹۷	۰.۹۶	۰.۹۶	حاشیه سود خالص
	۴۰.۶	۴۰.۶	۳۹.۱	بازده دارایی‌ها
افزایش حقوق صاحبان سهام در نتیجه افزایش سرمایه	۴۸.۸	۴۷.۷	۴۰.۱	بازده حقوق صاحبان سهام
دلایل تغییرات	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	نسبت‌های کارایی
	۰.۳۹	۰.۴۱	۰.۳۶	گردش دارایی‌ها
	۳,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده شرکت
	۳۷	۳۹	۶۳	دوره وصول مطالبات
دلایل تغییرات	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	نسبت‌های اهرمی
	۰.۲۹	۰.۰۱	۰.۰۴	نسبت بدهی
	۰.۴۲	۰.۰۱	۰.۰۴	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
دلایل تغییرات	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	نسبت‌های نقدینگی
	۳.۳۹	۱۲۲.۲۴	۲۶.۶۵	نسبت جاری
	۳.۳۰	۱۱۵.۹۳	۲۵.۸۰	نسبت نقد
دلایل تغییرات	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	نسبتهای ارزش بازار
	۰.۴	۰.۳۹	۰.۳۱	نسبت قیمت به سود تقسیم بر رشد سود سالانه (PEG)
	۱.۲۷	۱.۲۹	۱.۳۹	قیمت به ارزش دفتری هر سهم
	۴.۷۷	۴.۷۲	۳.۷۷	قیمت به درآمد واقعی هر سهم
	۲.۵۱۳	۱.۸۴۸	۱.۵۶۱	ارزش دفتری هر سهم
	۵.۰۵۰	۴.۰۵۱	۲.۲۴۸	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تأیید گزارش (۱۴۰۲/۰۲/۰۳)

نمودار ۳) روند نرخ بازدهی دارایی‌ها (ROA) و نرخ بازدهی حقوق صاحبان سهام (ROE) شرکت از تاریخ ۱۳۹۰/۰۶/۳۱ لغایت ۱۴۰۲/۱۱/۳۰



۲-۸- وضعیت معافیت‌های مالیاتی عملکرد شرکت:

به استناد تبصره ۴ ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم، درآمد حاصل از سود سهام شرکتهای سرمایه پذیر مشمول مالیات نمی باشد و مضافاً درآمد حاصل از فروش سهام طبق تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مزبور مشمول مالیات مقطوع می باشد که در زمان معامله سهام پرداخت و تسویه گردیده است.

۹-۲- پرداخت سود:

سال مالی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	درصد سود تقسیم شده به سود پیشنهادی *	سود سهام پرداخت شده از طریق سجام (تا کنون)	سود سهام پرداخت شده (تا کنون)	دلایل عدم پرداخت کامل سود سهام
۱۴۰۱	۴۵۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۴۰٪	۱,۰۱۰,۰۹۶	۱,۷۹۲,۶۷۸	
۱۴۰۰	۴۰۵,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۲۲٪	۵۹۷,۰۰۰	۸۹۵,۹۳۰	عدم دسترسی به اطلاعات سهامداران و غیر سجامی بودن
۱۳۹۹	۶۳۰,۰۰۰	۵,۵۵۰,۰۰۰	۸۸٪	۱,۲۳۹,۰۶۳	۵,۵۲۱,۳۱۶	

جهت استحضار اینکه شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۳۱ مبلغ ۳۲,۹۰۶ میلیون ریال از مطالبات سنواتی (شامل مانده سود سال ۱۳۹۹ به قبل) سهامداران خود را از طریق سامانه سجام واریز کرده است.

۳-۱- اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در تاریخ ۱۳۸۲/۰۶/۲۵ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه واسطه‌گری مالی با نماد وبوعلی درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۲/۰۹/۱۷ مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت سهام شرکت طی ۳ سال اخیر به شرح زیر بوده است:

جدول ۸) وضعیت سهام شرکت در سه سال اخیر

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای معاملاتی	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	درصد سهام شناور آزاد	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۲/۱۱/۳۰	۱,۸۹۷,۹۳۸,۸۱۸	۵,۹۴۷,۶۷۵	۲۴۲	۲۲۹	۲۵٪	۱۹,۵۳۹,۰۰۰	۲,۱۷۱	۹,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۱۱/۳۰	۲,۳۱۸,۶۶۳,۲۲۰	۸,۷۵۳,۲۶۹	۲۳۷	۲۳۱	۲۵٪	۱۴,۲۹۸,۰۰۰	۲,۳۸۳	۶,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۱,۳۷۵,۵۵۵,۷۲۵	۶,۳۸۹,۴۲۰	۲۴۰	۲۳۳	۲۷٪	۹,۵۸۵,۰۰۰	۳,۱۹۵	۳,۰۰۰,۰۰۰

۲-۳- بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق اختصاصی بازارگردانی بانک دی
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۹/۰۶/۲۲
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۱۱/۳۰
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۸۶۰,۰۰۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	۴۳۳,۷۵۷
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۴۱۴,۲۰۹
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۵۸,۶۴۷
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۷۱,۲۱۳
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۲۸۰,۰۰۳,۶۱۱
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۲۱,۳۰۲,۰۳۰
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۴۶۳,۱۷۵,۱۳۶

قرارداد بازارگردانی با بازارگردان تعیین شده توسط سهامدار عمده شرکت (بانک دی) منعقد گردیده است.

۴- حاکمیت شرکتی

۴-۱- نظام راهبری شرکت

۴-۱-۱- اطلاعات مربوط به اعضای هیأت مدیره

بر اساس مصوبه‌ی مجمع عمومی عادی بطور فوق‌العاده صاحبان محترم سهام در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۶ و همچنین مصوبات جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۵ ترکیب اعضای حقوقی هیأت مدیره شرکت و مشخصات نمایندگان حقیقی آنها همراه با سمت در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد.

ردیف	اعضای هیأت مدیره	نماینده	سمت	موظف / غیرموظف	تاریخ انتصاب
۱	بانک دی	حبیب اله فدائی	رئیس هیأت مدیره	غیرموظف	۱۴۰۲/۰۲/۰۵
۲	توسعه دیدار ایرانیان	سعید باقرزاده	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل	موظف	۱۴۰۲/۰۲/۰۵
۳	خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان	امیر محمد بابائی	عضو هیأت مدیره	موظف	۱۴۰۲/۰۲/۰۵
۴	تجارت الکترونیک دی	حسین ظریفی خامنه	عضو هیأت مدیره	غیرموظف	۱۴۰۲/۰۲/۰۵
۵	گروه مالی و اقتصادی دی	فاقد نماینده	-	-	-

۴-۱-۲- سوابق مدیر عامل و اعضای هیأت مدیره

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	گزیده ای از سوابق اجرایی	عضویت در کمیته های تخصصی
حبیب اله فدائی	رئیس هیأت مدیره به نمایندگی از بانک دی	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	معاون مالی سرمایه‌گذاری و تأمین مالی کارگزاری بانک دی - رئیس هیأت مدیره سرمایه‌گذاری تدبیر ایرانیان - عضو هیأت مدیره توسعه سرمایه آرمان گوهر ایرانیان - عضو هیأت مدیره سیدگردان نوین نگر آسیا - مدیر تحلیل سیدگردان مانی	کمیته انتصابات
سعید باقرزاده	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل به نمایندگی از توسعه دیدار ایرانیان	دکترای حسابداری	مدیرعامل شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران - عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری پاک اندیشان امین - دبیر کمیته کارشناسی و مدیر پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری بانک پارسیان - رئیس هیأت مدیره شرکت خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان - سابقه بیش از ۱۵ سال تدریس در دانشگاه	کمیته انتصابات و کمیته سرمایه‌گذاری
امیر محمد بابائی	عضو هیأت مدیره به نمایندگی از خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان	دکترای حقوق بین الملل	مشاور ارزی و امور بین الملل بانک دی، رییس اداره مبارزه با پولشویی بانک دی، سرپرست شرکت خدمات ارزی و صرافی دی، عضو هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری نماد سبحان	کمیته انتصابات و کمیته سرمایه‌گذاری

حسین ظریفی خامنه	عضو هیأت مدیره به نماینده‌گی از تجارت الکترونیک دی	کارشناسی حسابداری	معاون مالی بانک دی- مدیر مالی شرکت تأمین مسکن نوین و مدیر مالی شرکت ساختمان و توسعه فنآوری- عضو هیأت مدیره شرکت آتیه سازان دی- رئیس هیأت مدیره لیزینگ دی	کمیته ریسک و کمیته حسابرسی
فاقد نماینده	عضو هیأت مدیره به نماینده‌گی از گروه مالی و اقتصادی دی	-	-	-

۴-۱-۳- افشای اطلاعات مربوط به وضعیت اشتغال اعضای حقیقی هیأت

مدیره در دیگر شرکت‌ها

نام و نام خانوادگی نماینده شخص حقوقی	سمت	تحصیلات	تاریخ عضویت در هیأت مدیره	میزان مالکیت در سهام شرکت	عضویت همزمان در هیأت مدیره سایر شرکتها	عضویت قبلی در هیأت مدیره سایر شرکتها در ۵ سال اخیر
حبیب اله فدائی	رئیس هیأت مدیره به نماینده‌گی از بانک دی	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۱۴۰۲/۰۲/۰۵	۱،۵۰۰	دارد	دارد
سعید باقرزاده	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل به نمایندگی از توسعه دیدار ایرانیان	دکترای حسابداری	۱۴۰۲/۰۲/۰۵	۱۱،۲۵۰	ندارد	ندارد
امیر محمد بابائی	عضو هیأت مدیره به نماینده‌گی از خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان	دکترای حقوق بین الملل	۱۴۰۲/۰۲/۰۵	۳،۰۰۰	ندارد	دارد
حسین ظریفی خامنه	عضو هیأت مدیره به نماینده‌گی از تجارت الکترونیک دی	کارشناسی حسابداری	۱۴۰۲/۰۲/۰۵	۳،۰۰۰	دارد	دارد
فاقد نماینده	عضو هیأت مدیره به نماینده‌گی از گروه مالی و اقتصادی دی	-	-	-	-	-

۴-۱-۴- تعداد جلسات هیأت مدیره

طی سال مالی مورد گزارش (۱۴۰۲/۱۱/۳۰) تعداد ۱۶ جلسه توسط هیأت مدیره محترم شرکت برگزار گردیده و نحوه ی حضور اعضا در جلسات به شرح جدول زیر می باشد.

تعداد حضور در جلسات هیأت مدیره	سمت	نماینده عضو حقوقی هیأت مدیره
۱۶	رئیس هیأت مدیره	حیب اله فدائی
۱۶	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل	سعید باقرزاده
۱۶	عضو هیأت مدیره	امیر محمد بابائی
۱۶	عضو هیأت مدیره	حسین ظریفی خامنه
-	-	فاقد نماینده

۴-۱-۵- اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت

نام و نام خانوادگی	پریسا جواهری	وحید کریمیان	زهرا مرتضایی	پوریا سوری	میزان مالکیت در سهام شرکت
سمت	معاون مالی	مدیر امور سرمایه گذارها	مدیر ICT	مدیر اداری	-
تحصیلات	رشته	حسابداری	اقتصاد	مهندسی الکترونیک	-
	آخرین مقطع	کارشناسی ارشد	کارشناسی ارشد	کارشناسی	-

۴-۲- اطلاعات مربوط به کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات و کمیته

ریسک

الف) کمیته انتصابات

اعضای کمیته انتصابات به شرح جدول زیر بوده است:

نام و نام خانوادگی	حیب اله فدایی	سعید باقرزاده	امیر محمد بابائی
سمت	رئیس کمیته	عضو کمیته	عضو کمیته
تحصیلات	مدیریت مالی	حسابداری	حقوق بین الملل
	کارشناسی ارشد	دکتر	دکتر
تاریخ عضویت در کمیته	۱۴۰۱/۰۶/۲۰	۱۳۹۸/۱۱/۰۸	۱۳۹۹/۰۳/۲۶
تعداد حضور اعضاء در جلسه	۲	۲	۲
اهم سوابق	معاون مالی سرمایه‌گذاری و تأمین مالی کارگزاری بانک دی - رئیس هیأت مدیره سرمایه‌گذاری تدبیر ایرانیان - عضو هیأت مدیره توسعه سرمایه آرمان گوهر ایرانیان - عضو هیأت مدیره سیدگردان نوین نگر آسیا - مدیر تحلیل سیدگردان مانی	مدیرعامل شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران - عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری پاک اندیشان امین - دبیر کمیته کارشناسی و مدیر پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری بانک پارسیان - رئیس هیأت مدیره شرکت خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان - سابقه بیش از ۱۵ سال تدریس در دانشگاه	مشاور ارزی و امور بین الملل بانک دی، رئیس اداره مبارزه با پولشویی بانک دی، سرپرست شرکت خدمات ارزی و صرافی دی، عضو هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری نماد سبحان

در سال مالی ۱۴۰۲ تعداد ۲ جلسه توسط کمیته انتصابات تشکیل شده است.

جدول ۹) مشخصات و سوابق اعضای کمیته انتصابات شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی

ب) کمیته حسابرسی

در سال مالی مورد گزارش تعداد ۱۳ جلسه کمیته حسابرسی برگزار گردیده و تعداد دفعات حضور اعضا در جلسات

کمیته به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۱۰) مشخصات و سوابق اعضای کمیته حسابرسی شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۱/۳۰

نام و نام خانوادگی	حسین ظریفی خامنه	محمدعلی وجودی	غلامرضا زمردیان
سمت	رئیس کمیته	عضو و دبیر کمیته	عضو کمیته
تحصیلات	حسابداری	حسابداری	مدیریت بازرگانی
	کارشناسی	دکتر	دکتر
تاریخ عضویت در کمیته	۱۳۹۶/۰۵/۱۱	۱۳۹۱/۱۱/۰۹	۱۳۹۸/۰۱/۲۷
تعداد حضور اعضاء در جلسه	۱۳	۱۳	۷

<p>دانشیار و عضو هیأت عملی دانشگاه آزاد، مدیر عامل شرکت آرتا تجارت زرین، عضو کمیته حسابرسی شرکت آرتا تجارت، مدیر سرمایه‌گذاری شرکت بیمه آسیا، مدیر عامل شرکت معدنی میناکان، مدیر عامل شرکت آلومینیوم آبسکون</p>	<p>معاون مالی و پشتیبانی مجمع تشخیص مصلحت نظام، مسئول اداره امور مجامع و حقوق تجارت معاونت اقتصادی سپاه، مدیر عامل موسسه قرض الحسنه المهدی، مدیر حسابرسی و نظارت مالی شرکتهای زیر مجموعه قرارگاه خاتم الانبیاء، مدیر مالی دانشگاه امام حسین</p>	<p>معاون مالی بانک دی - مدیر مالی شرکت تأمین مسکن نوین و مدیر مالی شرکت ساختمان و توسعه فناوری - عضو هیأت مدیره شرکت آتیه سازان دی - رئیس هیأت مدیره لیزینگ دی</p>	<p>اهم سوابق</p>
---	---	--	------------------

ج) کمیته ریسک

در سال مالی مورد گزارش تعداد ۸ جلسه کمیته ریسک برگزار گردیده و تعداد دفعات حضور اعضا در جلسات کمیته

به شرح جدول زیر می باشد:

نام و نام خانوادگی	حسین ظریفی خامنه	علی قاسم نژاد	علی هزاوه
سمت	رئیس کمیته	عضو کمیته	عضو کمیته
تحصیلات	حسابداری	مدیریت کسب و کار	مهندسی مالی
	کارشناسی	دکتر	دکتر
تاریخ عضویت در کمیته	۱۴۰۱/۰۲/۰۱	۱۴۰۱/۰۲/۰۱	۱۴۰۱/۰۲/۰۱
تعداد حضور اعضا در جلسه	۸	۸	۸
اهم سوابق	<p>معاون مالی بانک دی - مدیر مالی شرکت تأمین مسکن نوین و مدیر مالی شرکت ساختمان و توسعه فناوری - عضو هیأت مدیره شرکت آتیه سازان دی - رئیس هیأت مدیره لیزینگ دی</p>	<p>معاون سرمایه‌گذاری گروه توسعه اقتصادی رایا، موسس و عضو هیأت مدیره سیدگردان مانی، عضو هیأت مدیره گروه مالی رایا، مدیر عامل کارگزاری دنیای نوین، مدیر عامل شرکت توسعه مدیریت آرمان گوهر ایرانیان، موسس و عضو هیأت مدیره و مدیر سرمایه‌گذاری سیدگردان نوین نگر آسیا</p>	<p>مدیر نظارت بر شرکتهای شرکت مدیریت طرح و توسعه آینده پویا، مدیر توسعه بازار و پذیرش کارگزاری نهایت نگر، نایب رئیس هیأت مدیره تعاونی مسکن شماره ۳ کارکنان وزارت کشور، مشاور شرکت پتروشیمی ایلام، مدرس دانشگاه</p>

د) کمیته سرمایه‌گذاری

کمیته سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در تاریخ ۱۳۹۴/۰۸/۱۶ با هدف بررسی و اتخاذ تصمیمات راهبردی در خصوص خرید، فروش و یا حفظ مالکیت سهام و سایر اوراق بهادار با عضویت دو نفر از اعضای هیأت مدیره (مدیرعامل و یکی از اعضاء هیأت مدیره) و چهار نفر از کارشناسان خبره و خوشنام بازار سرمایه به همراه معاون سرمایه‌گذاری و مدیر سرمایه‌گذاری شرکت ایجاد گردیده است. اظهار نظر در خصوص گزارشهای کارشناسی و تحلیل سهام ارائه شده در شرکت و همچنین پایش مستمر پرتفوی بورسی و ارائه خدمات مشاوره ای و راهکارهای مناسب به هیأت مدیره و مدیر عامل و فراهم آوردن زمینه مناسب تصمیم‌گیری در خصوص انواع سرمایه‌گذاری‌ها در حیطه بازار بورس اوراق بهادار

از جمله اهداف این کمیته می باشد. کمیته سرمایه گذاری دارای جلسات منظم و ادواری است که بصورت ماهانه تشکیل می شود و بنا به ضرورت، جلسات فوق العاده بصورت موردی تشکیل می گردد. تعداد جلسات برگزار شده کمیته سرمایه گذاری در سال مالی ۱۴۰۲، ۱۲ جلسه بوده است.

اقدامات و تصمیمات کمیته حسابرسی در سال مالی گذشته:

اهم اقدامات و فعالیت کمیته حسابرسی در سال مالی مورد گزارش در چارچوب منشور کمیته مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار بدین شرح بوده است:

۱. تشکیل جلسات ماهیانه بصورت منظم بمنظور کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیأت مدیره و بهبود آن.
۲. بررسی بودجه سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۱/۳۰ شرکت.
۳. نظارت بر تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت.
۴. بررسی کنترل های داخلی شرکت و کنترل صحت اعمال و اجرای آنها و در صورت لزوم ارائه پیشنهادات اصلاحی به هیأت مدیره.
۵. بررسی رویدادهای مالی عمده شرکت و کنترل رعایت ضوابط و مقررات قانونی و آیین نامه های داخلی شرکت از جمله قانون تجارت و دستورالعمل های سازمان بورس و اوراق بهادار.
۶. بررسی تصمیمات عمده هیأت مدیره و تطبیق آن با ضوابط و مقررات قانونی وضع شده.
۷. پیگیری رعایت ضوابط مرتبط با قانون مبارزه با پولشویی از طریق بررسی مستمر گزارشات واحد مبارزه با پولشویی شرکت.
۸. بررسی مستمر کمیته حسابرسی بر امور حسابرسی داخلی و پیگیری موارد و نکات مندرج در گزارش حسابرسی داخلی.
۹. بررسی بر ضوابط و چهارچوب تهیه گزارش تفسیری مدیریت.
۱۰. نظارت بر اجرای آیین نامه ها و دستورالعمل های ابلاغ شده از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار در سال ۱۴۰۲ و بطور مشخص در خصوص تهیه صورتهای مالی.
۱۱. بررسی دستورالعمل حاکمیت شرکتی و تاکید بر رعایت کامل مفاد آن.
۱۲. بررسی برگ تشخیص و برگ مالیاتی قطعی صادره از سوی مقامات مالیاتی و ارائه پیشنهادات لازم.
۱۳. هماهنگی با حسابرس مستقل و بازرس محترم قانونی جهت رسیدگی به عملکرد سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۲.
۱۴. بررسی صورت های مالی سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۲ و ارائه پیشنهاد های لازم به هیأت مدیره.
۱۵. بررسی معاملات مشمول ماده ۱۲۹ لایحه اصلاحی قسمتی از قانون تجارت

کمیته با در نظر گرفتن کلیه مقررات و استانداردهای حاکم بر انجام معاملات با اشخاص وابسته (ماده ۱۲۹ قانون تجارت و استاندارد شماره ۱۲ حسابداری) معاملات مزبور را از جنبه منصفانه بودن، افشای کامل و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری، مورد بررسی قرارداد است، و از نظر این کمیته کلیه معاملات با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام گرفته است و از نظر این کمیته کلیه معاملات با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام گرفته است.

اقدامات و تصمیمات کمیته ریسک در سال مالی گذشته:

کمیته ریسک با برگزاری ۸ جلسه در سال ۱۴۰۲، نسبت به مطالعه و بررسی موارد ریسک و تنظیم خط مشی و استراتژی‌های شناسایی به موقع آنها و ارائه پیشنهادات لازم به هیأت مدیره شرکت، ارزیابی اثر بخشی و کارآمدی روش‌های کاهش ریسک، تحلیل، بررسی و تهیه و ارائه گزارشهای مرتبط با ریسک شرکت در حوزه‌های مختلف و پایش منظم این شاخصها و همچنین برآوردهای مناسب از روند کلی حرکت بازار سهام و پیشنهاد در زمان مناسب جهت خروج یا ورود به بازار که ریسک کمتری را از دیدگاه سرمایه‌گذاری متوجه پرتفوی بورسی شرکت نماید اقدام نمود.

۴-۳- اصول حاکمیت شرکتی

جدول زیر مطابق با مفاد ماده ۳ دستور العمل حاکمیت شرکتی می‌بایست تکمیل و ارائه گردد.

ردیف	اصول حاکمیت شرکتی	اقدامات انجام شده توسط هیئت مدیره
۱	چارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش	عملیات شرکت همواره با ارزیابی‌های دقیق و شفاف در راستای قوانین حاکمه انجام گردیده
۲	حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها	توجه کامل به کلیه حقوق و مطالبات سهامداران
۳	رعایت حقوق ذینفعان	انجام همکاری و تعامل با ذی نفعان به منظور ایجاد ثروت و بهبود عملکرد
۴	سرمایه‌گذاران نهادی، بازار سهام و سایر واسطه‌های مالی	رعایت کامل چارچوب‌های سرمایه‌گذاری
۵	افشا و شفافیت	اطلاع‌رسانی و شفاف‌سازی در خصوص موضوعات با اهمیت شرکت
۶	مسئولیت‌پذیری هیأت مدیره	انجام کنترل و نظارت‌های دقیق به منظور کسب اطمینان از رعایت اصول حاکم جهت حفظ منافع سهامداران و ذی نفعان

ردیف	اهم الزامات دستور العمل حاکمیت شرکتی	ماده	توضیحات
۱	اصول حاکمیت شرکتی و رعایت حقوق سهامداران	۳ و ۶	حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آن‌ها، دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت، سهم بودن در منافع شرکت و پرداخت به موقع سود سهام. در این خصوص سود سهامداران طبق برنامه زمانبندی پرداخت گردیده است.
۲	رعایت حقوق سایر ذینفعان	۳	رعایت حقوق سایر ذینفعان بر اساس قوانین و قراردادهای صورت پذیرفته است.

۳	افشا و شفافیت	۳	افشا و شفافیت موضوعات با اهمیت شامل وضعیت مالی، عملکرد جریانهای نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی به موقع و صحیح انجام گرفته است
۴	عضو مالی غیر موظف در هیأت مدیره	۴	یک نفر از اعضا هیأت مدیره دارای تحصیلات مرتبط (مالی) می باشد.
۵	اخلاق سازمانی	۵	منشور اخلاق سازمانی تدوین و پیاده سازی شده است.
۶	معاملات با اشخاص وابسته	۷	معاملات مزبور مطابق قوانین و مقررات بطور کامل رعایت شده است.
۷	استقرار کنترل های داخلی و ارائه گزارش کنترل داخلی	۸ و ۹	کمیته حسابرسی تشکیل و گزارشات ارائه شده است.
۸	دارندگان اطلاعات نهایی	۱۰	لیست دارندگان اطلاعات نهایی بروز و ارائه شده است.
۹	ایجاد ساز و کار مناسب جهت رسیدگی به گزارش های مربوط به نقض قوانین و مقررات و نارسایی در شرکت	۱۱	رعایت شده است.
۱۰	تعیین حقوق و مزایای اعضای هیأت مدیره و مدیران ارشد	۱۲	حقوق و مزایا بر اساس آیین نامه مربوطه که به تأیید هیأت مدیره میرسد، تعیین میگردد.
۱۱	عدم تفویض اختیار برخی از وظایف هیأت مدیره به مدیرعامل	۱۳	رعایت شده است.
۱۲	عدم شرکت عضو ذینفع در رای گیری جهت تعیین موظف بودن اعضا	۴	رعایت شده است.
۱۳	تشکیل کمیته های حسابرسی، کمیته انتصابات و کمیته ریسک و ارزیابی اثر بخشی آن	۱۴	کمیته حسابرسی در سال ۱۳۹۱ و کمیته انتصابات در اردیبهشت ۱۳۹۹ تشکیل شده است.
۱۴	طراحی و اجرای مناسب ساز و کارهای برقراری روابط موثر با سرمایه گذاران	۱۷	این موضوع توسط واحد امور سهام شرکت انجام میگردد.
۱۵	تعیین وظایف، اختیارات و مسئولیت های هیأت مدیره	۱۸	حدود اختیارات مدیرعامل تعیین و ثبت گردیده است.
۱۶	مسئولیت مدیرعامل و اجرای مصوبات هیأت مدیره	۱۹	رعایت شده است.
۱۷	انتخابات دبیر هیأت مدیره و ایجاد دبیرخانه مستقل هیأت مدیره و موارد مرتبط با آن	۲۰-۲۱-۲۲	دبیرخانه هیأت مدیره تاسیس و مدیرعامل شرکت نقش دبیر هیأت مدیره را عهده دار می باشد.
۱۸	عدم تملک سهام شرکت اصلی و الزامات	۲۸	شرکت در مقطع فعلی ۸۴,۴۷۵ هزار سهم از سهام شرکت اصلی را در تملک دارد.
۱۹	قوانین تشکیل مجامع	۲۷-۳۰	صدور برگه ورود به مجمع و حضور هیأت مدیره و مدیرمالی در مجمع و فرصت کافی برای پرسش و پاسخ سهامداران انجام شده است.
۲۰	در اختیار بودن گزارشات در پایگاه اینترنتی	۲۹	رعایت شده است.
۲۱	زمان بندی پرداخت سود	۳۱	سود سهامداران دارای سهام کنترلی پیش از سایر سهامداران پرداخت نشده است.
۲۲	تعیین حق حضور اعضای غیر موظف و پاداش هیأت مدیره در مجمع	۳۴	صورت خلاصه مذاکرات مجمع در صورتجلسه مجمع درج میگردد.
۲۳	رعایت مقررات تغییر و انتخاب حسابرس مستقل و بازرس قانونی	۳۶	رعایت شده است.
۲۴	درج اطلاعات هیأت مدیره شرکت در گزارش تفسیری مدیریت	۳۷	اطلاعات در سایت کدال و پایگاه اینترنتی شرکت درج شده است.
۲۵	ارزیابی تحقق و رعایت اصول راهبری شرکتی توسط هیأت مدیره	۳۸	رعایت شده است.
۲۶	ابعاد فعالیت شرکت در خصوص اتخاذ رویکرد توسعه پایدار	۳۹-۴۰-۴۱	در بخش آموزش کارکنان این رویکرد مورد توجه بیشتری قرار گرفته است.

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

اطلاعات معاملات انجام شده با اشخاص وابسته موضوع ماده ۱۲۹ قانون تجارت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ مطابق جدول ذیل می باشد که در این خصوص ضمن رعایت قوانین مندرج در آیین نامه معاملات شرکت، مستندسازی و شفاف سازی لازم بعمل آمده است که با توجه به ماهیت معامله و مبالغ مربوطه تأثیر با اهمیتی در عملکرد شرکت ندارد.

معاملات شرکت با اشخاص وابسته طی سال

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹ قانون تجارت	معامله خرید ملک	خرید (فروش) سهام خزانه	دریافت سود سپرده بانکی / سود صندوق	کارمزد کارگزاری
شرکت اصلی و نهایی	بانک دی	سهامدار و عضو هیأت مدیره	بلی	-	-	۸۵,۲۰۴	-
	جمع (۱)					۸۵,۲۰۴	
مدیران اصلی شرکت	گروه مالی و اقتصادی دی	سهامدار و عضو هیأت مدیره	بلی	۸۲۰,۰۰۰	-	-	-
	جمع (۲)			۸۲۰,۰۰۰			
شرکت های همگروه	صندوق سرمایه گذاری ارزش آفرینان دی	همگروه	-	-	-	۹۸,۲۱۴	-
	کارگزاری بانک دی	همگروه	-	-	-	-	۱۷,۹۵۲
	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گروه دی	همگروه	-	-	۳۵۵,۵۶۲	-	-
	جمع (۳)				۳۵۵,۵۶۲	۹۸,۲۱۴	۱۷,۹۵۲
	جمع کل				۸۲۰,۰۰۰	۳۵۵,۵۶۲	۱۸۳,۴۱۸

مانده حسابهای نهایی اشخاص وابسته شرکت

شرح	نام شخص وابسته	حسابهای دریافتی تجاری	حسابهای پرداختی تجاری	سایر پرداختنی ها	۱۴۰۲/۱۱/۳۰		۱۴۰۱/۱۱/۳۰	
					خالص		خالص	
					طلب	بدهی	طلب	بدهی
مدیران اصلی شرکت	گروه مالی و اقتصادی دی	-	۴۱۰,۰۰۰	-	-	(۴۱۰,۰۰۰)	-	
	جمع (۱)	-	۴۱۰,۰۰۰	-	-	(۴۱۰,۰۰۰)	-	
شرکت های همگروه	کارگزاری بانک دی	۳۵,۲۲۴	-	-	-	-	۵۵,۴۵۳	
	تولید نیروی برق دماوند	۱	-	-	-	-	۱	
	خدمات بیمه ای امید بنیان دی	-	-	۴۴۲	-	(۴۴۲)	(۱,۰۵۱)	
	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گروه دی	۳۱,۴۳۶	-	-	-	-	۱۶۶,۶۹۱	
	سازمان اقتصادی کوثر	-	-	۸	-	(۸)	(۸)	
	جمع (۲)	۶۶,۶۶۱	-	۴۵۰	-	(۴۵۰)	۲۲۲,۱۴۵	
جمع کل	۶۶,۶۶۱	۴۱۰,۰۰۰	۴۵۰	۴۵۰	(۴۱۰,۴۵۰)	۲۲۲,۱۴۵		

۴-۴- گزارش پایداری شرکتی

وفق مواد ۳۹ و ۴۰ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، گزارش عملکرد شرکت در خصوص بهداشت و سلامت کارکنان، مسئولیت های اجتماعی، آموزش کارکنان و سایر موارد به شرح زیر ارایه شده است.

افشای عملکرد شرکت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲ / ۱۱ / ۳۰		
ابعاد	مبلغ (میلیون ریال)	توضیحات
مسائل زیست محیطی	-	-
مسئولیت اجتماعی	۶۰۰	پوشش نذر آب
بهداشت و سلامت کارکنان (ریال)	۳۴۲	-
آموزش کارکنان	۲۱۸	-

✓ شرکت در سال ۱۴۰۲ موفق به کسب تقدیرنامه و کسب پاداش همکاری در کاهش پیک بار و مدیریت مصرف برق شده است.

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

تکالیف مجمع سال مالی ۱۴۰۱ مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۹ و اقدامات انجام شده به شرح زیر می باشد:

- ۱- در خصوص بند ۶ گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی:
 - ۱-۶- در خصوص تأیید صلاحیت نمایندگان اشخاص حقوقی، تأیید صلاحیت یک عضو باقیمانده از اعضای هیأت مدیره در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۷ دریافت گردید و اقدامات ثبتی و قانونی نزد مراجع ذیصلاح انجام و روزنامه رسمی مربوطه اخذ و موضوع حل و فصل گردید.
 - ۲-۶- توثیق سهام برای عضو هیأت مدیره (فاقد سهام وثیقه در تاریخ گزارش حسابرس) در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۶ انجام و موضوع حل و فصل گردید.
 - ۳-۶- با عنایت به توضیحات ماده ۱-۶ و دریافت روزنامه رسمی اعضای هیأت مدیره، موضوع حل و فصل گردید.
 - ۴-۶- با عنایت به توضیحات ماده ۱-۶ و دریافت روزنامه رسمی اعضای هیأت مدیره، موضوع حل و فصل گردید.
 - ۵-۶- مقرر گردید هیأت مدیره شرکت پیگیری های لازم جهت پرداخت سود سهام ظرف مهلت قانونی و ترجیحاً از طریق سامانه سجام را انجام دهد.

اقدامات انجام شده: با توجه به تأیید صلاحیت چهار نفر از نمایندگان اشخاص حقوقی هیأت مدیره و تأیید صلاحیت یک عضو باقیمانده از اعضای هیأت مدیره در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۷ و اقدامات ثبتی و قانونی و اخذ روزنامه رسمی کلیه اعضای هیأت مدیره و همچنین توثیق سهام برای عضو هیأت مدیره در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۶، موضوع ماده های ۱، ۲، ۳ و ۴ بند ۶ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی حل و فصل

گردیده است. درخصوص ماده ۵ بند ۶ گزارش حسابرس، با توجه به اینکه پرداخت سود سهامداران از سال ۱۴۰۰ از طریق سامانه سجام انجام میپذیرد و سود مصوب مجمع سال مالی ۱۴۰۱ در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۹ از طریق سامانه سجام پرداخت شد، و همچنین پرداخت بخشی از سود سنواری سهامداران در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۰۳ از طریق سامانه سجام، لذا اقدامات شرکت در جهت انجام تکالیف در موعد قانونی، مقبول بوده است. همچنین سود سهام سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۳۰ مصوب مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۹، در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۹ بصورت کامل از طریق سامانه سجام به حساب سهامداران حقیقی و حقوقی واریز گردید.

۲- درخصوص بند ۹ گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس:

مقرر گردید اقدامات لازم درخصوص افشا بلافاصله صورتهای مالی و تصمیمات مجمع در سامانه کدال و همچنین ارائه به موقع صورتحسابات مجامع به اداره ثبت شرکتها صورت پذیرد. همچنین مقرر گردید اقدامات لازم جهت پرداخت سود سهام ظرف مهلت قانونی و ترجیحاً از طریق سامانه سجام صورت گیرد. **اقدامات انجام شده:** درخصوص بند ۹ گزارش حسابرس در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس، از ابتدای سال مالی افشاهای مذکور بموقع انجام و همچنین صورتحسابات مجامع ظرف مهلت قانونی ۱۰ روزه به اداره ثبت شرکتها ارسال شده است. همچنین مذاکرات لازم با حسابرس مستقل محترم درخصوص ارائه گزارش به تاریخ روز (نه تاریخ پیش نویس گزارش) صورت پذیرفت.

۳- درخصوص بند ۱۱ مربوط به مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی، موارد زیر حل و فصل گردید:

الف- با غیرموظف شدن یک نفر از اعضای هیأت مدیره در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱، تعداد اعضای موظف به ۲ نفر کاهش و لزوم غیرموظف بودن اکثریت اعضای هیأت مدیره رعایت گردید.

ب- با ابلاغ دستورالعمل جدید حاکمیت شرکتی مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۱ مبنی بر اصلاح تبصره ۲ ماده ۴ به شرح زیر

" رئیس هیأت مدیره یک شرکت نمیتواند عضو موظف بوده و یا همزمان سمت دیگری در همان شرکت (به استثنای کمیته های هیأت مدیره) داشته باشد. " موضوع " ممنوعیت عدم تصدی همزمان رئیس هیأت مدیره در هر نوع سمت دیگری در همان شرکت " (رئیس هیأت مدیره غیرموظف میباشند اما رئیس کمیته انتصابات شرکت هستند) نیز حل و فصل گردید.

همچنین مقرر گردید هیأت مدیره شرکت اقدامات لازم درخصوص موارد زیر را تا حصول نتیجه پیگیری نماید. - غیرقابل تفویض بودن وظایف هیأت مدیره به مدیرعامل، مستقل بودن کمیته های انتصابات، تملک سهام شرکت اصلی توسط ناشر و واگذاری آن و افشای برخی از اطلاعات و گزارشات در پایگاه اینترنتی شرکت.

اقدامات انجام شده: درخصوص بند ۱۱ مربوط به مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی، موضوع لزوم غیرموظف بودن اکثریت اعضای محترم هیأت مدیره از تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ با کاهش تعداد اعضای موظف هیأت مدیره از ۳ به ۲ نفر حل و فصل گردید. لازم به ذکر است با توجه به استعفای جناب آقای امرو (نماینده محترم گروه مالی و اقتصادی دی) از هیأت مدیره در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۸، تعداد اعضای هیأت مدیره به کمتر از حد

نصاب رسیده و شرط حداکثری تعداد اعضای غیرموظف رعایت نشده است. این موضوع در گزارش حسابرس مستقل مربوط به دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ نیز مطرح شده است. با ابلاغ دستورالعمل جدید حاکمیت شرکتی مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۱، "موضوع ممنوعیت عدم تصدی همزمان رئیس هیأت مدیره در هر نوع سمت دیگری در همان شرکت" (رئیس هیأت مدیره غیرموظف میباشند اما رئیس کمیته انتصابات شرکت هستند) نیز حل و فصل گردید.

در خصوص وظایف غیرقابل تفویض هیأت مدیره به مدیرعامل، بررسی ها و مستندات موجود نشان میدهد برخی وظایف تفویض شده به مدیرعامل، وفق مفاد ۴۶ اساسنامه مصوب شرکت، ابلاغی از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار تهران و بر اساس بند ج صورتجلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۰۹ (حدود و اختیارات مدیرعامل) و مصداقاً در چارچوب آیین نامه معاملات سهام و سایر اوراق بهادار مصوب جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۲۳ صورت پذیرفته است.

همچنین مقرر گردید شرکت اقدامات لازم در خصوص موارد زیر را تا حصول نتیجه پیگیری نماید:
الف) مستقل بودن اکثریت اعضای کمیته انتصابات .

ب) تعیین تکلیف سرمایه گذاری در سهام شرکت بانک دی و در صورت امکان واگذاری آن.

۴- در خصوص بند ۱۲ مربوط به اجرای قوانین مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم، مقرر گردید هیأت مدیره شرکت اقدامات لازم در خصوص رعایت مفاد مواد ۷، ۱۲، ۳۷ و ۴۹ به ترتیب در خصوص تدوین و اجرای برنامه های داخلی مبارزه با پولشویی، طراحی نرم افزارها، دریافت تأییدیه صلاحیت تخصصی مسئول معرفی شده مبارزه با پولشویی از مرکز و ایجاد سامانه جامعی از مدیریت اطلاعات را انجام دهد.

اقدامات انجام شده: در خصوص بند ۱۲ گزارش حسابرسی مربوط به اجرای قوانین مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم، اقدامات لازم جهت دریافت تأییدیه صلاحیت تخصصی مسئول مبارزه با پولشویی در حال انجام میباشد.

۴-۶- تشریح برنامه های راهبردی

در چارچوب اساسنامه و با توجه به سیاست‌های کلان و برنامه راهبردی بلندمدت شرکت، محور اصلی برنامه‌های عملیاتی شرکت بعنوان یک نهاد سرمایه گذاری در سال مالی ۱۴۰۳ به اختصار به شرح ذیل خواهد بود:

- تداوم حضور فعال در بازار سرمایه (سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار) با هدف کسب بازده بالاتر و ریسک کمتر از متوسط بازار و در نهایت افزایش پایدار منافع ذینفعان؛
- حفظ جایگاه شرکت در بین چهار شرکت برتر در گروه واسطه‌گری مالی از نظر بازدهی حقوق صاحبان سهام؛
- برنامه ریزی و تلاش برای حضور محدود در حوزه قراردادهای اختیار معامله؛
- استفاده از اهرم جهت افزایش بازدهی داراییهای شرکت با استفاده از اخذ اعتبار از کارگزاریه
- بازنگری مستمر و تداوم اصلاح ترکیب و بهینه‌سازی پرتفوی بورسی شرکت متناسب با برنامه راهبردی تدوین شده و تغییرات شرایط اقتصادی داخلی و خارجی و تحولات صنایع و شرکتهای

- رصد مستمر تحولات و متغیرهای کلان اقتصادی و شناسایی فرصت‌ها و تهدیدهای مرتبط با بازار سهام و ورود و خروج بموقع از سهام‌ها جهت کسب حداکثر بازدهی ممکن؛
- تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه ۵۰ درصدی از محل سود انباشته و اخذ تأییدیه حسابرس مستقل و بازرسی قانونی در این خصوص، برگزاری مجمع عمومی فوق العاده و تشریفات قانونی جهت ثبت آن در مرجع ثبت شرکتها؛
- استفاده به هنگام از ابزارهای نوین در بازارهای مالی جهت بهبود دقت و سرعت تحلیل‌های کارشناسی و اتخاذ تصمیمات به موقع در بازار سهام.
- برنامه ریزی جهت واگذاری املاک شرکت واقع در منطقه عباس آباد استان مازندران و آپارتمان منطقه نیاوران تهران؛
- کنترل مؤثر هزینه‌های عمومی و تشکیلاتی شرکت در جهت کاهش و حذف هزینه‌های غیرضروری؛
- تلاش در جهت ارتقاء جایگاه سهام شرکت در بورس اوراق بهادار از طریق اطلاع‌رسانی بموقع و مناسب برنامه‌ها و نتایج عملکرد شرکت به صاحبان محترم سهام و فعالان بازار سرمایه و پرداخت سود سهام سهامداران در کوتاه‌ترین زمان ممکن؛
- تلاش مجدانه و پیگیری مؤثر برای وصول مطالبات معوق و سنواتی سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر و استفاده از خدمات مشاور حقوقی/ وکیل خبره در این راستا؛
- تداوم اجرای برنامه توانمندسازی نیروهای انسانی شرکت از طریق حضور در دوره‌های آموزشی و استخدام پرسنل کارآموده؛
- سنجش و ارزیابی عملکرد پرسنل در دوره‌های سه ماهه و ایجاد سیستم انگیزشی با توجه به امتیاز کسب شده جهت افزایش کارایی و بهره‌وری پرسنل؛
- برنامه‌ریزی جهت پرداخت سود تقسیمی مجمع سال مالی ۱۴۰۲ در مهلت مقرر قانونی از طریق سجام؛
- بررسی، بازنگری و به روز رسانی آیین نامه‌های داخلی و دستورالعمل‌های قبلی شرکت؛
- برنامه ریزی و تلاش مجدانه به منظور دستیابی به اهداف تعیین شده در برنامه و بودجه مصوب شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ماه ۱۴۰۳.

۴-۷- پیشنهاد هیأت مدیره برای تقسیم سود

هیأت مدیره ضمن تشکر از کارکنان و سهامداران ارجمند شرکت و درخواست از مجمع عمومی صاحبان محترم سهام مبنی بر تصویب صورت‌های مالی و عملکرد هیأت مدیره برای سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۲، در خصوص تقسیم سود سهام برای سال مالی مزبور، با رعایت مفاد ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت و با در نظر گرفتن وضعیت نقدینگی و برنامه‌های مدنظر هیأت مدیره در سال پیش‌رو و هماهنگی بعمل آمده با سهامداران عمده شرکت، تقسیم ۵۱۳ میلیارد ریال از سود قابل تخصیص را بین سهامداران به مجمع عمومی محترم عادی سالیانه صاحبان سهام پیشنهاد می‌نماید:

جدول (۱۱) پیشنهاد تقسیم سود در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	شرکت اصلی
مانده سود انباشته سال ۱۴۰۱	۵,۱۲۶,۱۰۱
سود تقسیمی مجمع سال مالی ۱۴۰۱	(۱,۸۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته	(۳,۰۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	(۲۵۲,۰۲۳)
سود خالص سال مالی ۱۴۰۲	۵,۰۴۰,۴۵۵
سود سهام مصوب / سهام خزانه	۶۰,۶۲۷
سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه	۱۶,۷۷۲
سود انباشته در پایان سال مالی ۱۴۰۲	۵,۱۹۱,۹۳۲
سود سهام پیشنهادی هیأت مدیره برای مجمع سال مالی ۱۴۰۲	۵۱۳,۰۰۰

همچنین هیأت مدیره از مجمع عمومی محترم درخواست می‌نماید نسبت به سایر موارد دستور جلسه به شرح ذیل

تصمیمات مقتضی بعمل آورد:

۱. تصویب معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت طی سال مالی ۱۴۰۲؛
۲. تعیین روزنامه کثیرالانتشار به منظور درج آگهی‌های شرکت در سال ۱۴۰۳؛
۳. تعیین حسابرس مستقل و بازرس قانونی و حق الزحمه آنان برای سال مالی ۱۴۰۳؛
۴. تعیین حق حضور در جلسات اعضای غیرموظف هیأت مدیره؛
۵. تعیین حق الزحمه اعضای کمیته حسابرسی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۱/۳۰؛
۶. تعیین پاداش عملکرد هیأت مدیره برای سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۲؛

در خاتمه، ضمن حمد و سپاس بیکران به درگاه ایزد متعال، امید داریم با همدلی، همراهی و حمایت‌های شما سهامداران گرانقدر در راستای بهبود روزافزون فعالیت‌ها و عملکرد شرکت در سال پیش‌رو، شاهد افزایش سودآوری و سربلندی و افتخار شرکت سرمایه‌گذاری بوعلی در بازار سرمایه میهن عزیزمان باشیم.

با تقدیم احترام
هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری بوعلی
اردیبهشت ۱۴۰۳

۵- اطلاعات تماس با شرکت

آدرس پستی: تهران - خیابان گاندی - کوچه شهید علی شهاب (۱۱) - پلاک ۱۳

تلفن تماس: ۸۸۷۷۶۰۶۴

شماره فکس: ۸۸۶۴۷۷۲۸

آدرس پست الکترونیکی: info@buali.com

آدرس سایت شرکت: www.buali.com

واحد امور سهام: تهران - خیابان گاندی - کوچه شهید علی شهاب (۱۱) - پلاک ۱۳

تلفن تماس: ۸۸۸۷۱۷۸۳ و ۸۸۲۰۷۵۱۰

ساعات تماس: ۸ صبح الی ۱۶:۳۰ عصر

شماره فکس: ۸۸۷۹۴۰۰۷

آدرس پست الکترونیکی: saham@buali.com

اشخاص مسئول پاسخگویی به سوالات سهامداران محترم: آقایان بوالی، سامانی و لاله.

پیوست: مشخصات اعضای هیأت مدیره و کمیته های فعال شرکت

اعضای هیأت مدیره

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	میزان تحصیلات	میزان مالکیت سهام	عضویت در هیأت مدیره سایر	به نمایندگی از	حق حضور در جلسات	دفعات حضور	سوابق حرفه ای
۱	حبیب اله فدایی	رئیس هیأت مدیره و غیر موظف	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۱۵۰۰	-	بانک دی	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶	معاون مالی سرمایه‌گذاری و تأمین مالی کارگزاری بانک دی - رئیس هیأت مدیره سرمایه‌گذاری تدبیر ایرانیان - عضو هیأت مدیره توسعه سرمایه آرمان گوهر ایرانیان - عضو هیأت مدیره سیدگردان نوین نگر آسیا - مدیر تحلیل سیدگردان مالی
۲	سعید باقرزاده	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل	دکترای حسابداری	۱۱۲۵۰	-	توسعه دیدار ایرانیان	-	۱۶	مدیرعامل شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران - عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری پاک اندیشان امین - دبیر کمیته کارشناسی و مدیر پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری بانک پارسیان - رئیس هیأت مدیره شرکت خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان - سابقه بیش از ۱۵ سال تدریس در دانشگاه
۳	امیرمحمد بابایی	عضو هیأت مدیره و موظف	دکترای حقوق بین الملل	۳۰۰۰	-	خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان	-	۱۶	مشاور ارزی و امور بین الملل بانک دی - رئیس اداره مبارزه با پولشویی بانک دی - سرپرست شرکت خدمات ارزی و صرافتی دی - عضو هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری نماد سبحان
۴	حسین ظریفی خامنه	عضو هیأت مدیره و غیر موظف	کارشناسی حسابداری	۳۰۰۰	-	تجارت الکترونیک دی	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶	معاون مالی بانک دی - مدیر مالی شرکت تأمین مسکن نوین و مدیر مالی شرکت ساختمان و توسعه فناوری - عضو هیأت مدیره شرکت آینه سازان دی - رئیس هیأت مدیره لیزینگ دی

اعضای کمیته حسابرسی

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	میزان تحصیلات	میزان مالکیت سهام	عضویت در هیأت مدیره سایر شرکتها	حق حضور در جلسات	دفعات حضور	سوابق حرفه ای	
۱	حسین ظریفی خامنه	رئیس کمیته حسابرسی	کارشناسی حسابداری	۳۰۰۰	-	-	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳	معاون مالی بانک دی - مدیر مالی شرکت تأمین مسکن نوین و مدیر مالی شرکت ساختمان و توسعه فناوری - عضو هیأت مدیره شرکت آینه سازان دی - رئیس هیأت مدیره لیزینگ دی
۲	غلامرضا زمردیان	عضو کمیته حسابرسی	دکترای مدیریت بازرگانی	-	-	-	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۷	دانشیار و عضو هیأت عملی دانشگاه آزادمدیر عامل شرکت آرتا تجارت زرین، عضو کمیته حسابرسی شرکت آرتا تجارت، مدیر سرمایه‌گذاری شرکت بیمه آسیا، مدیر عامل شرکت معدنی میناکان، مدیر عامل شرکت الومینوم اینسکون
۳	محمدعلی وجودی	دبیر کمیته حسابرسی	دکترای مدیریت کسب و کار	-	-	-	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳	معاون مالی و پشتیبانی مجمع تشخیص مصلحت نظام، مسئول اداره امور مجاری و حقوق تجارت معاونت اقتصادی سپاه، مدیر عامل موسسه قرض الحسنه المهدی، مدیر حسابرسی و نظارت مالی شرکت‌های زیر مجموعه قرارگاه خاتم الانبیا، مدیر مالی دانشگاه امام حسین

اعضای کمیته سرمایه‌گذاری

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	میزان تحصیلات	میزان مالکیت سهام	عضویت در هیأت مدیره سایر شرکتها	حق حضور در جلسات	دفعات حضور	سوابق حرفه ای	
۱	سعید باقرزاده	رئیس کمیته سرمایه‌گذاری	دکترای حسابداری	۱۱۲۵۰	-	-	-	۱۲	مدیرعامل شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران - عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری پاک اندیشان امین - دبیر کمیته کارشناسی و مدیر پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری بانک پارسیان - رئیس هیأت مدیره شرکت خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان - سابقه بیش از ۱۵ سال تدریس در دانشگاه
۲	امیرمحمد بابایی	عضو کمیته سرمایه‌گذاری	دکترای حقوق بین الملل	۳۰۰۰	-	-	-	۱۰	مشاور ارزی و امور بین الملل بانک دی - رئیس اداره مبارزه با پولشویی بانک دی - سرپرست شرکت خدمات ارزی و صرافتی دی - عضو هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری نماد سبحان
۳	ولی نادی قهی	عضو کمیته سرمایه‌گذاری	دکترای	-	گروه مالی سپه	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	مدیرعامل شرکت تأمین سرمایه نوین،
۴	محمد اقبال نیا	عضو کمیته سرمایه‌گذاری	دکترای	-	رئیس هیأت مدیره شرکت سید گردان آسمان	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری حافظ، عضو هیأت مدیره شرکت اعتماد غدیر، عضو کمیته سرمایه‌گذاری مجموعه فیروزه و شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران، عضو کمیته سرمایه‌گذاری صندوق‌های بانک ایران زمین و کارگزاری حافظ، عضو هیأت مدیره شرکت مشاور سرمایه‌گذاری هدف حافظ
۵	سید جواد جمالی	عضو کمیته سرمایه‌گذاری	کارشناسی ارشد	-	شرکت سیدگردان آسمان	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	سرپرست صندوق کارکنان بانکها - مدیر سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری ارزش آفرینان - عضو هیأت مدیره و مدیر سرمایه‌گذاری شرکت سید گردان آسمان - مدیر سرمایه‌گذاری شرکت‌های مدیران اقتصاد - مدیر سید و مدیر صندوق شرکت کارگزاری مفید
۶	مجید پور نعمت رودسری	عضو کمیته سرمایه‌گذاری	کارشناسی ارشد	-	رئیس هیأت مدیره شرکت کارگزاری فیروزه آسیا	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران - مشاور و عضو کمیته سرمایه‌گذاری شرکت پارس پایگان فیروزه - مدیر معاملات، مشاور و مدیر صندوق سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری بانک اقتصاد نوین، مدیر عامل و عضو هیأت مدیره شرکت کارگزاری فیروزه آسیا

اعضای کمیته انتصابات

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	میزان تحصیلات	میزان مالکیت سهام	عضویت در هیأت مدیره سایر شرکتها	حق حضور در جلسات	دفعات حضور	سوابق حرفه ای
۱	حبیب اله فدائی	رئیس کمیته انتصابات	کارشناسی ارشد	۱۵۰۰	-	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۲	معاون مالی سرمایه‌گذاری و تأمین مالی کارگزاری بانک دی - رئیس هیأت مدیره سرمایه‌گذاری تدبیر ایرانیان - عضو هیأت مدیره توسعه سرمایه آرمان گوهر ایرانیان - عضو هیأت مدیره سیدگردان نوین نگر آسیا - مدیر تحلیل سیدگردان مانی
۲	سعید باقرزاده	دبیر کمیته انتصابات	دکترا	۱۱۲۵۰	-	-	۲	مدیرعامل شرکت کارگزاری سرمایه‌گذاری ملی ایران - عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری پاک اندیشان امین - دبیر کمیته کارشناسی و مدیر پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری بانک پارسبان - رئیس هیأت مدیره شرکت خدمات مالی حسابداری دی ایرانیان - سابقه بیش از ۱۵ سال تدریس در دانشگاه
۳	امیرمحمد بابائی	عضو کمیته انتصابات	دکترا	۳۰۰۰	-	-	۲	مشاور ارزی و امور بین‌الملل بانک دی - رئیس اداره میزبانه با پولشویی بانک دی - سرپرست شرکت خدمات ارزی و صرافی دی - عضو هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری نماد سبحان

اعضای کمیته مدیریت ریسک

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	میزان تحصیلات	میزان مالکیت سهام	عضویت در هیأت مدیره سایر شرکتها	حق حضور در جلسات	دفعات حضور	سوابق حرفه ای
۱	حسین ظریفی خامنه	رئیس کمیته مدیریت ریسک	کارشناسی	۳۰۰۰	-	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۸	معاون مالی بانک دی - مدیر مالی شرکت تأمین مسکن نوین و مدیر مالی شرکت ساختمان و توسعه فناوری - عضو هیأت مدیره شرکت آتیه سازان دی - رئیس هیأت مدیره لینتک دی
۲	علی هراوه	عضو کمیته	دکترا	۰	-	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۸	مدیر توسعه بازار و پذیرش کارگزاری نهایت نگر - مدیر نظارت بر شرکتیهای شرکت مدیریت طرح و توسعه آینده پویا، مدرس دانشگاههای پیام نور، سلامشهر
۳	علی قاسم نژاد	عضو کمیته	کارشناسی ارشد	۰	سیدگردان مانی، گروه مالی رایا	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۸	مدیر عامل کارگزاری دنیای نوین، مدیر نظارت بر شرکتیهای شرکت مدیریت طرح و توسعه آینده پویا، مدیر عامل شرکت توسعه مدیریت آرمان گوهر ایرانیان، رئیس سرمایه‌گذاری گروه مالی مهر اقتصاد ایرانیان

۶- گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی در خصوص صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۱/۳۰