



شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن

(سهامی عام)

گزارش سالانه هیئت مدیره به

مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

فهرست

۴	۱- کلیات
۴	۱-۱- گزیده اطلاعات مالی
۵	۱-۲- قوانین و مقررات موثر 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:
۹	۱-۶- نقاط ضعف و قوت داخلی شرکت:
۹	۱-۷- برنامه های توسعه کسب و کار شرکت:
۱۰	۱-۸- تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه ای بر شرکت:
۱۰	۱-۹- کسب و کار فصلی شرکت:
۱۰	۱-۱۰- تعداد کارکنان شرکت:
۱۱	۲- اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت
۱۱	۲-۱- فهرست زمین و ساختمان:
۱۱	۲-۲- دعاوی حقوقی با اهمیت له / علیه شرکت:
۱۱	۲-۳- بازار فروش شرکت و جایگاه شرکت در صنعت:
۱۳	۲-۴- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:
۱۴	۲-۵- کیفیت سود شرکت:
۱۴	۲-۶- نسبت های مالی:
۱۵	۲-۷- وضعیت معافتهای مالیاتی عملکرد شرکت:
۱۵	۲-۹- سیاست تقسیم سود شرکت های فرعی و وابسته
۱۵	۳- اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت
۱۵	۳-۱- وضعیت معاملات و قیمت سهام
۱۶	۳-۲- امتیاز و رتبه ناشر در بازار سرمایه و صنعت
۱۷	۴- حاکمیت شرکتی
۱۷	۴-۱- نظام راهبری شرکت
۱۹	۴-۲- اطلاعات مربوط به کمیته حسابرسی، کمیته سرمایه گذاری، کمیته ریسک و انتصابات
۲۴	۴-۳- اصول حاکمیت شرکتی
۲۶	۴-۴- گزارش پایداری شرکتی
۲۷	۴-۵- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته
۲۷	۴-۶- تشریح برنامه های راهبردی
۲۸	۵- اطلاعات تماس با شرکت

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

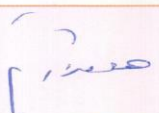
گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام

با سپاس از حضور گرانقدر سهامداران محترم در مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن، در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ بر پایه سوابق و مدارک موجود تقدیم حضور می گردد.

گزارش حاضر مشتمل بر فصول مختلفی است که به تشریح عملکرد گذشته و برنامه های آتی شرکت با تاکید بر ارائه اهم نتایج عملکرد هیات مدیره و در جهت انطباق با قوانین حاکم بر عملیات شرکت می پردازد. به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می باشد با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیات مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی میتوان پیش بینی نمود به نحو درست و کافی ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود از گزارش حذف نگردیده است. و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۴ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای حقوقی هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت توسعه سینا (سهامی خاص)	محمد رضا رستمی	رئیس هیات مدیره	
شرکت بانک سینا (سهامی عام)	عباس شفیعی پور	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	
شرکت صرافی سینا (سهامی خاص)	جواد زمانی	عضو هیات مدیره	
شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا (سهامی عام)	مژگان بازرجی	عضو هیات مدیره	
شرکت توسعه فناوری اطلاعات سینا (سهامی خاص)	-	عضو هیات مدیره	

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱- کلیات

۱-۱- گزیده اطلاعات مالی

مبالغ به میلیون ریال

تغییرات ۱۴۰۳ به تغییرات ۱۴۰۲		۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	اطلاعات عملکرد مالی طی سال:
۱۴۰۱	۱۴۰۲				
۵٪	۳۶٪	۶,۲۸۰,۳۳۹	۶,۵۶۸,۱۴۳	۸,۹۱۳,۹۴۷	درآمد های عملیاتی
۴٪	۳۵٪	۶,۱۳۷,۲۷۳	۶,۳۵۷,۳۷۰	۸,۵۶۵,۶۱۳	سود عملیاتی
۴٪	۳۳٪	۶,۱۳۴,۹۵۸	۶,۳۵۷,۹۰۰	۸,۴۲۱,۵۹۳	سود خالص پس از کسر مالیات
اطلاعات وضعیت مالی طی سال:					
۲۹٪	۳۹٪	۱۸,۶۸۳,۹۵۱	۲۴,۱۱۳,۱۶۹	۳۳,۴۴۵,۹۹۲	جمع دارایی ها
-۳۶٪	۳۰۷۳٪	۷۹,۱۵۵	۵۰,۴۷۳	۱,۶۰۱,۷۰۳	جمع بدهی ها
۱۰۰٪	۰٪	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۲۹٪	۳۳٪	۱۸,۶۰۴,۷۹۶	۲۴,۰۶۲,۶۹۶	۳۱,۸۴۴,۲۸۹	جمع حقوق صاحبان سهام
تغییرات در وضعیت نقدینگی:					
-۱۹٪	۱۱۰٪	۱,۰۹۶,۸۳۳	۸۸۸,۱۲۳	۱,۸۶۳,۶۴۸	خالص وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی
-۱۸٪	۱۰۵٪	(۱,۰۹۸,۵۱۱)	(۸۹۸,۷۰۳)	(۱,۸۴۴,۷۸۵)	خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
نرخ بازده (درصد):					
-	-	۳۸٪	۳۰٪	۲۹٪	نرخ بازده دارائیهما
-	-	۳۸٪	۳۰٪	۳۰٪	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام
سهم:					
-۴۸٪	۳۳٪	۶۱۴	۳۱۸	۴۲۱	سود واقعی هر سهم-ریال
-	-	۲۲۰	۹۰	۶۴	سود نقدی هر سهم-ریال
-	-	۱,۸۶۰	۱,۲۰۳	۱,۵۹۲	ارزش دفتری هر سهم-ریال
-	-	۳,۵۰۲	۳,۹۱۵	۱,۷۵۶	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ گزارش-ریال
-	-	۶	۱۲	۴	نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم-ریال
سایر اطلاعات:					
-	-	۱۸	۱۹	۱۹	تعداد کارکنان

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قانون تجارت

- قانون بورس و اوراق بهادار

- مجموعه آیین نامه ها و دستورالعمل های سازمان بورس و اوراق بهادار

- قانون کار و تامین اجتماعی

- قوانین مالیاتی

- استانداردها و مقررات حسابداری

- اساسنامه شرکت

- مصوبات مجامع عمومی و هیات مدیره

- قانون مبارزه با پولشویی

عواملی که می تواند اثر عمده بر صنعت و محیط بیرونی شرکت داشته باشد عبارتند از:

۱- سیاستهای اقتصاد کلان کشور از جمله سیاستهای اقتصاد کلان و تأثیرات این سیاستها بر محیط پیرامون شرکتهای سرمایه گذاری، میتوان سیاستهای پولی بانک مرکزی (نقدینگی، تورم و نرخ بهره) و سیاستهای مالی دولت (مالیات) را نام برد که سیاستهای کلان اقتصاد کشور میتواند ریسک سیستماتیک بازار را تحت تأثیر قرار دهد و باعث حرکت نقدینگی بین بازارهای مالی گردد.

۲- عوامل تاثیرگذار اقتصاد جهانی از قبیل مناسبات سیاسی و اقتصاد بین الملل و قیمتهای جهانی نفت و سایر

کالاها.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۳-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۵۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۵۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰.۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح ذیل به مبلغ ۲۰.۰۰۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۲۰.۰۰۰ میلیون سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱.۰۰۰ ریال) افزایش یافته است.

ردیف	تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱	۱۳۶۲/۰۷/۰۳	-	۵۰	سرمایه اولیه
۲	۱۳۸۸/۱۲/۲۴	۲۹۹۰۰٪	۱۵,۰۰۰	مطالبات و سود انباشته
۳	۱۳۹۰/۰۳/۰۱	۱۰۰٪	۳۰,۰۰۰	آورده نقدی سهامداران
۴	۱۳۹۱/۰۵/۲۴	۴۰٪	۴۲,۰۰۰	مطالبات
۵	۱۳۹۱/۱۰/۲۴	۸٪	۴۵,۴۵۸	مطالبات
۶	۱۳۹۲/۰۷/۰۶	۱۲۰٪	۱۰۰,۰۰۰	مطالبات
۷	۱۳۹۷/۰۷/۱۱	۲۴۰۰٪	۲,۵۰۰,۰۰۰	مطالبات
۸	۱۴۰۱/۰۱/۲۰	۱۰۰٪	۵,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۹	۱۴۰۱/۰۹/۲۹	۱۰۰٪	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۰	۱۴۰۳/۰۸/۲۶	۱۰۰٪	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته

سهامداران شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ بدین شرح می باشند :

ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
		تعداد سهام	درصد
۱	بانک سینا	۱۷,۳۰۵,۴۶۸,۰۰۰	۸۷٪
۲	صندوق سرمایه گذاری سینا بهگزین (بازارگردان)	۵۳۷,۳۷۶,۴۷۹	۳٪
۳	مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا	۲۰۳,۹۹۶	۰٪
۴	توسعه فناوری اطلاعات سینا	۸,۰۰۰	۰٪
۵	تعاونی سینا یاران	۸,۰۰۰	۰٪
۶	توسعه سینا	۸,۰۰۰	۰٪
۷	صرافی سینا	۸,۰۰۰	۰٪
۸	سایر سهامداران (کمتر از ۵ درصد)	۲,۱۵۶,۹۱۹,۵۲۵	۱۰٪
		۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۴-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

بازارهای اصلی فعالیت شرکت بازار بورس و اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران می باشند. صنعتی که شرکت در آن فعالیت می کند صنعت سرمایه گذاری است. شرکتهای سرمایه گذاری به دو دسته شرکتهای هلدینگ و شرکتهای سرمایه گذاری غیرهلدینگی تقسیم می گردند. شرکت های هلدینگ یا مادر تخصصی به شرکت هایی گفته می شود که در صناعی مشخص دارای سهام مدیریتی شرکتهای فعال در آن صنعت می باشند. شرکتهای سرمایه گذاری غیرهلدینگی به شرکت هایی گفته می شود که فعالیت اصلی آنها خرید و فروش سهام به صورت غیرمدیریتی است. لذا از این حیث شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن شرکت سرمایه گذاری غیرهلدینگی می باشد که عملیات آن مشابه با صندوقهای سرمایه گذاری مشترک صورت می پذیرد، با این تفاوت که صندوق های سرمایه گذاری مشترک به صورت واحدهای سرمایه گذاری مورد داد و ستد قرار می گیرند و سرمایه آنها با صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری متغیر است ولی شرکت های سرمایه گذاری به صورت سهامی مورد داد و ستد قرار می گیرند و با توجه به ذات شرکت دارای سرمایه ثابت بوده و برای حفظ سودآوری سبد دارایی ها هر سال می بایست اقدام به انجام افزایش سرمایه نمایند. در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ ترکیب سرمایه گذاری ها به شرح ذیل می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲۸,۶۸۷,۲۷۷	۲۲,۴۴۶,۰۲۱
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱,۱۰۲,۵۴۵	۸۲۸,۲۸۰
جمع	۲۹,۷۸۹,۸۲۲	۲۳,۲۷۴,۳۰۱
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	۱,۵۸۳,۷۴۶	۴۴۳,۷۴۶
جمع سرمایه گذاری ها	۳۱,۳۷۳,۵۶۸	۲۳,۷۱۸,۰۴۷

۵-۱- فرصتها و تهدیدهای پیش روی شرکت:

۱-۵-۱- ریسک های مرتبط با محیط کلان

-ریسک های مربوط به محیط سیاسی و قانونی، اجتماعی

-سیاست های قیمت گذاری کالا و خدمات، تعرفه ها و عوارض گمرکی

-مصوبات مجلس

-تغییرات نرخ مالیات

-بدهی های دولتی

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

-قوانین زیست محیطی جدید

-میزان آشنایی و آگاهی سرمایه گذاران از بازار سرمایه

۲-۵-۱- ریسک های اقتصاد کلان

-رشد اقتصادی

-تغییرات نرخ بهره

-نوسانات حجم سرمایه گذاری در بخش تولید

-نوسانات حجم سرمایه گذاری در بخش مسکن

-نوسانات افزایش نقدینگی و تورم

-تغییرات در آمدی (قدرت خرید مردم)

-نوسانات نرخ ارز

-نرخ اشتغال و بیکاری

-حجم واردات و صادرات

۳-۵-۱- ریسک های محیط بین الملل

-نوسانات قیمت در بازار نفت و اثرات آن بر بودجه ی کلان کشور و همچنین صنایع حوزه نفت و گاز و

پتروشیمی

-نوسانات قیمت طلا و ارزهای بین المللی

-بازار کالا و فلزات اساسی و تأثیر نوسانات قیمت های جهانی آن بر صنایع بورسی

-جریان سرمایه (ورود سرمایه گذار خارجی، پذیرش شرکت های داخلی در سایر بورس ها، خروج

سرمایه های داخلی با سرمایه گذاری در سایر کشورها)

-تحولات اقتصادی شرکای تجاری

-تحریم های اقتصادی، تحولات سیاسی کشورهای همسایه

-ابهامات مربوط به چگونگی اجرایی شدن توافقات هسته ای (برجام).

-ریسک های مرتبط با درگیری های منطقه خاورمیانه

۴-۵-۱- راهبردهای مدیریت ریسک

شرکت برای مدیریت مواردی که در قسمت انواع ریسک شرکت به آنها اشاره شده است اعم از نوسانات نرخ

ارز، نرخ بهره، کمبود نقدینگی، نوسان نرخ های جهانی و نوسانات قیمت در بازارهای موازی، به موارد ذیل

اقدام نموده است:

- متنوع سازی پرتفوی از طریق تخصیص سهم قابل توجه از کل سبد سهام به صنایع مختلف

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

- جایگزین کردن گزینه های سرمایه گذاری (برای مثال جایگزینی اوراق و صندوقهای با درآمد ثابت با سهام، صندوقهای طلا و ... و بالعکس) در زمانی که جذابیت بازارها به دلیل نوسانات فوق الذکر دستخوش تغییر می شوند.

- برگزاری مستمر کمیته ریسک شرکت و ارائه اقدامات پیشنهادی جهت مدیریت ریسک و ارائه تأثیرات احتمالی این اقدامات و همچنین بررسی مصوبات کمیته مزبور.

- سرمایه گذاری در سهام نقدشونده به جهت مدیریت ریسک نقدینگی و همچنین پیگیری افزایش سرمایه شرکت به صورت سالیانه.

- رصد بازارهای جهانی فلزات اساسی، فلزات گرانبها، محصولات پتروشیمی و ... و مطالعه پیش بینی های سازمان های جهانی از قیمت جهانی محصولات.

۶-۱- نقاط ضعف و قوت داخلی شرکت:

فرصت ها	تهدیدها
- رکود بازارهای موازی - افزایش نرخ تسعیر ارز - پذیرش و توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید	- خروج سود شناسایی شده از شرکت و کاهش ارزش پرتفوی - ریسک قانون گذاری (نرخ گذاری محصولات، مالیاتی و ...) - رکود ایجاد شده در صنایع و شرکت های تولیدی
نقاط قوت	نقاط ضعف
- نقدشوندگی مناسب سبد دارایی ها - سرمایه گذاری در سهام با سود نقدی مناسب - امکان تنوع بخشی اوراق بهادار و کاهش ریسک	- تمرکز سرمایه گذاری بر یک صنعت خاص - محدودیت بودجه ای در جذب و نگهداشت نیروی انسانی - کمبود نیروی کارشناس سرمایه گذاری

۷-۱- برنامه های توسعه کسب و کار شرکت:

در جهت ورود به بازارهای جدید سرمایه گذاری و استفاده از ابزارهای نوین مالی، اهتمام دارد علاوه بر حفظ جایگاه فعلی خود در بازار سرمایه کشور، تلاش می کند در جهت ایجاد ارزش افزوده برای سهامداران خود و همچنین پایداری سود شرکت به موضوعاتی از قبیل ورود به بازار اختیار معاملات و ... را در برنامه خود دارد، اهم برنامه های آتی هیئت مدیره به شرح زیر می باشد:

- بهینه سازی ترکیب پرتفوی و مشارکت در سهام شرکت های با مزیت بیشتر.

- نظارت و کنترل مداوم و مستمر کمی و کیفی بر سرمایه گذاری های انجام شده از طریق حضور فعال در مجامع شرکتهای سرمایه پذیر.

- اصلاح ساختار سودآوری شرکت در جهت کسب منافع بیشتر از سود حاصل DPS

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

- پیگیری موثر وصول مطالبات سود سهام شرکت های سرمایه پذیر.

- کنترل موثر بر هزینه های شرکت در جهت کاهش و حذف هزینه های غیر ضروری.

- آموزش پرسنل جهت بروز رسانی سطح دانش ایشان.

۸-۱- تاثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه ای بر شرکت:

بازار نفت، شاخص دلار و نرخهای جهانی کالاها در سایه تنش های گسترده در منطقه، منتج به نوسانات نرخ های داخلی در بورس کالا خواهد شد. همچنین لازم به ذکر است کشور چین بعنوان بزرگترین واردکننده کالاهای صنعتی در جهان و با توجه به شرایط نامساعد اقتصادی، قیمت کامودیتیها در بازارهای جهانی شاهد شرایط مبهمی خواهد بود لیکن با فرض شرایط فعلی و تغییرات نرخ دلار، نرخهای جهانی و سیاست های دولت، طی سال مالی آینده، برنامه شرکت با توجه به رویدادهای اتفاقی، انعطافپذیر خواهد بود.

۹-۱- کسب و کار فصلی شرکت:

با توجه به فصل مجامع شرکت که در نیمه نخست سال مالی شرکت میباشد، عمده درآمد این بخش (سود حاصل از سرمایه گذاری ها) DPS در این دوره اتفاق می افتد.

۱۰-۱- تعداد کارکنان شرکت:

سال ۱۴۰۲					سال ۱۴۰۳					شرح
تحصیلات				متوسط تعداد کارکنان (نفر)	تحصیلات				متوسط تعداد کارکنان (نفر)	
کارشناسی ارشد	دیپلم	کارشناسی	کمتر از دیپلم	دایم	کارشناسی ارشد	کارشناسی	دیپلم	کمتر از دیپلم	دایم	
۱				۱	۱				۱	مدیر عامل
۱				۱	۱				۱	معاون سرمایه گذاری و مالی
۱				۱	۱				۱	مدیر سرمایه گذاری
۱				۱	۱				۱	مدیر مالی و اداری
۲				۲	۲				۲	روسای ادارات واحد سرمایه گذاری
۱				۱	۱				۱	روسای ادارات واحد مالی و اداری
۱				۱	۱				۱	رئیس اداره واحد حسابرسی داخلی
۱	۳			۴	۱	۲			۳	کارشناسان واحد سرمایه گذاری
۲	۱			۳	۲	۲			۴	کارشناسان واحد مالی و اداری
۱		۱	۲	۴	۱		۱	۲	۴	سایر کارکنان
۱۲	۴	۱	۲	۱۹	۱۲	۴	۱	۲	۱۹	جمع

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

- دوره های آموزشی برگزار شده:

ردیف	شرح دوره
۱	دوره آموزشی لایحه نویسی مالیاتی
۲	دوره آموزشی آپشن استراتژیک
۳	دوره آموزشی مرور جامع بر استانداردهای حسابداری
۴	دوره آموزشی مرور جامع بر استانداردهای حسابرسی
۵	دوره آموزشی علمی معاملات بازار مشتقه
۶	دوره آموزشی اصول نگارش و مکاتبات اداری
۷	دوره آموزشی قوانین مبارزه با پولشویی

۲- اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت

۲-۱- 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	متراژ (متر مربع)	تشریح وضعیت وثیقه	تشریح پرونده های حقوقی
زمین دفتر مرکزی	۴۲,۲۰۶	۰	۴۲,۲۰۶	اداری	شش دانگ - تک برگی	تهران خیابان استاد مطهری خیابان میرعماد بن بست نهم پلاک یک	۳۵۰	وثیقه نمی باشد	پرونده حقوقی ندارد
ساختمان دفتر مرکزی	۱۷,۴۶۱	۶,۵۵۹	۱۰,۹۰۲	اداری	شش دانگ - تک برگی	تهران خیابان استاد مطهری خیابان میرعماد بن بست نهم پلاک یک	۵۳۰/۷۷	وثیقه نمی باشد	پرونده حقوقی ندارد

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

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن در سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۴۰۳ فاقد دعاوی حقوقی میباشد.

۲-۳- بازار فروش شرکت و جایگاه شرکت در صنعت:

بازارهای اصلی فعالیت شرکت بازار بورس و اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران می باشند. صنعتی که شرکت در آن فعالیت می کند صنعت سرمایه گذاری است. شرکت های سرمایه گذاری به دو دسته شرکت های هلدینگ و شرکت های سرمایه گذاری غیرهلدینگ تقسیم می گردند. شرکت های هلدینگ یا مادر تخصصی به شرکت هایی گفته می شود که در صناعی مشخص دارای سهام مدیریتی شرکتهای فعال در آن صنعت می باشند. شرکت های سرمایه گذاری غیرهلدینگ به شرکت هایی گفته میشود که فعالیت اصلی آنها خرید و فروش سهام به صورت غیرمدیریتی است. لذا از این حیث شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن شرکت سرمایه گذاری غیرهلدینگ می باشد که عملیات آن مشابه با

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

صندوق های سرمایه گذاری مشترک صورت می پذیرد، با این تفاوت که صندوق های سرمایه گذاری مشترک به صورت واحدهای سرمایه گذاری مورد داد و ستد قرار می گیرند و سرمایه آنها با صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری متغیر است ولی شرکت های سرمایه گذاری به صورت سهامی مورد دادوستد قرار میگیرند و با توجه به ذات شرکت بودن شان دارای سرمایه ثابت بوده و برای حفظ قدرت سودآوری سبد داراییها هر سال باید اقدام به انجام افزایش سرمایه نمایند. همچنین شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن به دلیل ماهیتی که دارد فاقد موضوع جزئیات فروش داخل می باشد و موردی ندارد.

با توجه به مقایسه صورت گرفته شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن در پایان سال مالی مورد گزارش، در رتبه ۱۱ ام به لحاظ ارزش روز پرتفو (بدون احتساب مازاد ارزش برای پرتفوی غیربورسی) قرار دارد و در جمع حقوق صاحبان سهام در رتبه ۱۱ ام در میان ۲۷ شرکت با فعالیت مشابه قرار دارد.

جدول (۱) مقایسه شرکت های سرمایه گذاری بورسی و فرابورسی به جز بازار پایه بر اساس صورت های مالی

ردیف	نماد	سرمایه در آخرین گزارش منتشره در کدال	بهای تمام شده پرتفوی بورسی	ارزش روز پرتفوی بورسی (بدون احتساب مازاد ارزش برای پرتفوی غیربورسی)	بهای تمام شده پرتفوی غیربورسی	بهای تمام شده سایر سرمایه گذاری ها	جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	حقوق صاحبان سهام
۱	صبا	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۲,۲۲۶,۱۰۵	۷۲۰,۲۴۰,۶۵۶	۲۱,۰۲۰,۱۰۱	۱۹,۸۱۰,۷۶۸	۲۶۹,۷۴۳,۳۲۲	۸۶,۲۴۳,۷۲۰	۱۸۳,۴۹۹,۶۰۲
۵	ونکی	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۷,۶۰۷,۳۱۹	۶۹۳,۵۶۰,۹۲۳	۵,۹۲۳,۴۷۴	۱۸,۰۶۳,۴۷۵	۱۷۱,۶۲۱,۳۶۸	۴۷,۲۴۵,۷۸۵	۱۲۴,۳۷۵,۵۸۳
۴	ومهان	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۲,۰۶۵,۹۲۸	۳۵۱,۷۱۴,۱۴۹	۱۱,۶۲۶,۲۶۱	۱۴,۶۲۲,۰۱۰	۲۰۵,۰۰۸,۳۷۴	۷۴,۱۶۲,۳۴۰	۱۳۰,۸۴۶,۰۳۴
۷	وسپه	۳۰,۴۰۰,۰۰۰	۵۷,۷۷۶,۸۱۲	۲۴۴,۱۶۱,۸۵۲	۹,۰۳۹,۷۳۳	۱۲,۱۸۷,۶۳۰	۸۲,۷۷۲,۸۸۸	۱۲,۴۸۸,۵۷۵	۷۰,۲۸۴,۳۱۳
۲	وسپهر	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۳۷,۹۹۶	۱۸۱,۱۴۶,۲۷۴	۹۳,۱۸۵,۱۵۶	۳۷,۴۲۵,۴۶۳	۱۹۸,۱۶۵,۸۰۰	۹۶,۱۶۷,۵۴۱	۱۰۱,۹۹۸,۲۵۹
۲۰	واتی	۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۴۹۷,۵۳۴	۹۵,۹۶۸,۸۳۲	۴,۸۹۸,۲۲۶	۲۸۳,۹۴۳	۳۴,۰۰۱,۵۵۳	۲۰,۹۰۰,۳۰۵	۳۱,۹۱۱,۲۴۸
۱۲	وسایا	۱۹,۸۰۰,۰۰۰	۲۵,۴۵۵,۱۹۳	۹۴,۶۴۹,۰۰۹	۵۰,۵۶,۵۲۱	۲,۵۲۸,۸۱۸	۳۵,۲۰۵,۹۴۱	۱,۴۰۵,۹۷۷	۳۳,۷۹۹,۹۶۴
۱۰	ویمن	۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۴۵۹,۹۵۱	۸۱,۸۸۸,۸۱۰	۲,۲۷۱,۲۷۵	۷,۴۹۴,۸۰۴	۶۲,۱۴۴,۹۸۳	۴۴۰,۲۵۵	۶۱,۷۰۴,۷۲۸
۳	وخارزم	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۱۲۹,۲۰۲	۶۹,۴۶۱,۲۵۷	۲۹,۳۰۴,۹۷۹	۱۵,۹۱۹,۲۷۶	۱۱۷,۸۳۸,۸۱۴	۱۶,۱۳۳,۲۱۲	۱۰۱,۷۰۵,۶۰۲
۱۴	وتوسم	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۵۸۲,۱۹۶	۶۶,۶۴۰,۴۶۵	۱۹,۲۴۵	۱,۸۲۷,۳۷۱	۳۱,۲۶۲,۴۲۶	۲,۱۷۴,۴۷۶	۲۹,۰۸۷,۹۵۰
۱۱	وکبهن	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲,۶۴۴,۴۲۰	۶۶,۵۴۲,۵۴۲	۱,۷۱۵,۸۲۹	۷,۱۱۱,۱۲۶	۳۱,۶۴۳,۹۳۱	۵۶۹,۹۷۶	۳۱,۰۷۳,۹۵۵
۹	وسکاب	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۸۳۸,۰۶۷	۶۵,۲۶۰,۵۴۲	۱,۵۲۰,۶۲۲	۵,۵۵۴,۴۴۲	۴۵,۱۹۹,۷۷۹	۷۰,۸۵۵۴	۴۴,۴۹۱,۲۲۵
۶	وتوصا	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۷,۰۴۶,۸۹۶	۵۳,۵۶۰,۳۱۶	۴۳۱,۹۸۳	۱۱,۳۴۲,۹۳۶	۵۴,۹۳۵,۲۵۱	۱۴,۸۴۴,۵۲۶	۴۰,۰۹۰,۷۲۵
۱۷	کوهرا	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۲۷۰,۸۳۴	۴۴,۳۷۲,۰۰۳	۷,۷۱۸	۱,۴۲۲,۲۱۰	۲۴,۳۷۲,۵۳۰	۴,۷۰۲,۸۰۹	۱۹,۶۶۹,۷۲۱
۱۵	سرچشمه	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۹,۴۱۸,۱۳۴	۴۱,۲۷۴,۴۰۰	۵,۸۷۶,۲۷۴	۳,۸۹۶,۱۸۳	۵۰,۸۲۹,۱۱۵	۲۷,۴۶۹,۲۰۶	۲۳,۳۵۹,۹۰۹
۸	وصنعت	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۳۴۱,۷۱۱	۲۶,۰۰۱,۶۷۳	۷,۱۱۷,۳۱۱	۱۹,۱۹۷,۱۹۵	۴۷,۷۲۷,۲۷۰	۲,۷۳۹,۳۵۸	۴۴,۹۸۷,۹۱۲
۱۹	ویبعلی	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۳۵۲,۴۴۲	۲۲,۳۸۲,۸۷۹	۵۶,۶۹۸	۵,۵۳۵,۱۲۵	۱۸,۶۷۵,۴۵۳	۱۶۲,۲۱۲	۱۸,۵۱۳,۲۴۱

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن(سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱۶	وصفا	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۶,۱۰۵,۹۲۶	۲۱,۹۰۶,۸۹۴	۹۰۱,۹۰۴	۸,۳۰۴,۳۵۸	۱۶,۶۸۱,۳۳۴	۸۵۸,۷۳۹	۱۵,۸۲۲,۵۹۵
۲۲	ویویا	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۵۹۱,۶۹۲	۱۸,۳۹۲,۲۲۵	۱۱۳,۲۲۵	۳,۰۰۰,۹۹۷	۱۵,۱۱۸,۳۴۸	۱,۳۴۱,۵۸۸	۱۳,۷۷۶,۷۶۰
۲۱	پردیس	۸,۱۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۸۳,۹۲۷	۱۵,۱۳۱,۸۸۲	۱,۸۹۷	۳,۲۸۳,۶۹۵	۱۴,۵۱۳,۴۲۳	۳۷۲,۸۶۷	۱۴,۱۴۰,۵۵۶
۱۳	ویمه	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۷۶,۸۲۵	۱۰,۹۶۳,۴۲۲	۴۵۱,۳۲۹	۱۱,۱۸۴,۲۰۵	۲۲,۳۸۷,۲۸۳	۶۳۲,۶۵۷	۲۱,۷۵۴,۶۳۶
۱۸	وسپهان	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۷۶,۰۰۵	۸,۶۶۳,۶۰۳	۴۵۸,۵۲۵	۷,۳۶۴,۹۰۶	۱۶,۲۹۷,۰۹۵	۶۲۹,۴۸۴	۱۵,۶۶۷,۶۱۱
۲۳	اعتلا	۴,۰۰۰,۰۰۰	۶,۳۸۰,۴۴۹	۸,۴۹۶,۴۷۶	۲,۱۳۷,۰۹۶	۱,۶۴۶,۹۸۹	۱۰,۵۲۴,۶۷۴	۲۰,۵۳۰,۳۰۷	۸,۴۷۱,۳۶۷
۲۴	واعتبار	۳,۵۰۰,۰۰۰	۲,۳۵۰,۷۰۷	۲,۸۵۳,۲۰۹	۱۷,۶۱۰	۱,۹۷۹,۱۱۳	۴,۷۰۵,۳۷۷	۸۰۰,۷۶	۴,۶۲۵,۲۰۱
۲۵	وآوا	۱,۳۲۰,۰۰۰	۱,۷۱۹,۷۶۰	۱,۷۲۶,۳۵۸	۱,۱۰۰,۹۱۶	۱,۱۱۰,۳۴۶	۴,۲۵۵,۸۰۱	۳۷۶,۳۹۸	۳,۸۷۹,۴۰۳
۲۷	سدیر	۲۵۰,۰۰۰	۱,۴۷۰,۰۰۷	۱,۱۱۹,۸۴۹	۴۷۳,۲۹۸	۱۵۷,۳۶۹	۲,۰۱۵,۰۶۴	۴۶۳,۱۴۰	۱,۵۵۱,۹۲۴
۲۶	وکستر	۸۰۰,۰۰۰	۹۸۳,۲۲۳	۵۰۲,۴۰۶	۴۰۶,۲۰۴	۲۶۲,۵۰۴	۱,۵۵۳,۳۲۳	۱۶۲,۲۰۱	۱,۳۹۱,۱۲۲

* ترتیب شرکت‌ها براساس ارزش بازار پرتفوی بورسی می‌باشد.

**در برآورد ارزش روز و بهای تمام شده پرتفوی بورسی شرکتها، ارزش واحدهای صندوق‌های سرمایه گذاری و جمع اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس های کالایی و انرژی نیز لحاظ شده است.

۴-۲- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:

۱-۴-۲- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری(تکلیفی):

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن(سهامی عام) با توجه به آثار قیمت گذاری دستوری بر سود ناشی از عملکرد شرکت های سرمایه پذیر، از این موضوع متاثر میگردد.

۲-۴-۲- وضعیت پرداخت های به دولت:

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۱۹۵	۴۰۶	۱۴۷	۵۲٪	کاهش درآمد
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۰	۰	۰	-	-
۳	بیمه سهم کارفرما	۲۳,۷۵۹	۱۲,۲۰۴	۸,۷۲۳	۹۵٪	تغییر نرخ توسط دولت
۴	پرداختی بابت انرژی	۱,۰۹۷	۹۶۹	۶۳۱	۱۳٪	تغییر نرخ توسط دولت
	جمع	۲۵,۰۵۱	۱۳,۵۷۹	۹۵۰۱	۸۴٪	-
	مانده پرداختنی	۱,۶۷۹	۱,۲۶۹	۱,۲۴۹	-	-

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۵-۲- کیفیت سود شرکت:

سال مالی منتهی به	سودخالص	سودحاصل از منابع عملیاتی	سود(زیان) حاصل از منابع غیرعملیاتی	نسبت جریان نقدی عملیاتی به سودعملیاتی
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۸,۴۲۱,۵۹۳	۸,۵۶۵,۶۱۳	(۱۴۴,۰۲۰)	۲۲٪
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۶,۳۵۷,۹۰۰	۶,۳۵۷,۳۷۰	۵۳۰	۱۴٪
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶,۱۳۴,۹۵۸	۶,۱۳۷,۲۷۳	(۲,۳۱۵)	۱۸٪

۶-۲- نسبت های مالی:

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دلایل تغییر
نسبت های نقدینگی	نسبت جاری	۲۰	۷۰.۸	۲۵.۸
	نسبت آتی	۲۰	۷۰.۸	۲۵.۸
نسبت های اهرمی	نسبت بدهی	۰	۰	۰
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۰	۰	۰
نسبت های سود آوری	نرخ بازده دارایی ها	۲۹٪	۳۰٪	۳۸٪
	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام	۳۰٪	۳۰٪	۳۸٪
	نسبت بازده فروش	۹۴٪	۹۷٪	۹۸٪
نسبت های ارزش بازار	نسبت قیمت به سود هر سهم، تقسیم بر رشد سود سالانه (PEG)	۱۳	۱۷۲	(۲۶)
	نسبت قیمت به ارزش دفتری هر سهم - مرتبه	۱	۲	۲
	نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم - مرتبه	۴	۶	۶
	نسبت قیمت به درآمد عملیاتی	۴	۶	۶
	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تایید گزارش - ریال	۱,۷۵۶	۳,۹۱۵	۳,۵۰۲
	ارزش دفتری هر سهم - ریال	۱,۵۹۲	۲,۴۰۶	۱,۸۶۰

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۲-۷- وضعیت معافیت‌های مالیاتی عملکرد شرکت:

ردیف	ماده قانونی موضوع معافیت مالیاتی	درصد معافیت مالیاتی	تاریخ شروع معافیت	تاریخ اتمام معافیت
۱	ماده ۱۴۳ قانون مالیات های مستقیم	۱۰۰	از تاریخ لازم الاجراء	ادامه دارد

۲-۸- پرداخت سود:

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	درصد سود تقسیم شده به سود پیشنهادی	سود سهام پرداخت شده از طریق سهام (تا پایان سال مالی)	سود سهام پرداخت شده (تا پایان سال مالی)	دلایل عدم پرداخت کامل سود سهام
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۹۵۰,۰۰۰	۶۴۰,۰۰۰	۶۷٪	۶۳۹,۳۴۸	۶۳۹,۳۷۰	عدم ثبت نام برخی از سهامداران در سامانه سجام و یا عدم ارائه شماره حساب به امور سهام می باشد.
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۱۳,۴۹۶	۹۰۰,۰۰۰	۱۴٪	۸۹۸,۵۶۴	۸۹۸,۷۰۶	
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱,۵۷۴,۳۰۳	۱,۱۰۰,۰۰۰	۷۰٪	۱۸۰,۹۴۳	۱,۰۹۷,۴۶۱	

۲-۹- سیاست تقسیم سود شرکت های فرعی و وابسته

نام شرکت	درصد مالکیت	سود خالص (میلیون ریال)	سود عملیاتی (میلیون ریال)	سود غیر عملیاتی (میلیون ریال)	سود سهام پ یشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	نام حسابرس شرکت	نماینده سهامدار عمده در شرکت وابسته
فن آوا کارت	۲۰	۶۱,۷۷۴	(۵۴۹,۱۹۶)	۶۲۳,۲۲۱	۶,۰۰۰	۳,۶۰۰	موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر	آقای داور پور غلامعلی

۳- اطلاعات مربوط به بازار اوراق بهادار شرکت

۳-۱- وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۹۴۵۳۴۶ در تاریخ ۱۳۶۲/۰۷/۰۳ بصورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۴۹۳۵۶ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران و طی شماره ۱۰۸۱۷ مورخ ۱۳۸۹/۱۰/۱۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. شرکت به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۷ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۲۷ با نماد و کبهن در بازار اول فرابورس درج نماد گردیده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۱۹ عرضه عمومی شده است.

هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت سرمایه گذاریها، با نماد و کبهن و در بازار اول فرابورس مورد معامله قرار می گیرد.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	درصد سهام شناور آزاد	پایان سال مالی		
						ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱,۱۶۵,۸۷۵,۲۷۶	۲,۹۱۳,۰۲۴	۲۲۴	۲۲۴	۱۳/۵٪	۳۵,۱۲۰,۰۰۰	۱,۷۵۶	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۲,۳۸۲,۸۰۶,۸۲۸	۱۰,۲۹۶,۱۱۴	۲۳۷	۲۳۷	۱۸٪	۳۹,۱۵۰,۰۰۰	۳,۹۱۵	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۹۱۸,۵۴۶,۲۹۶	۸,۰۲۱,۶۸۳	۲۱۰	۲۱۰	۱۸٪	۳۵,۰۲۰,۰۰۰	۳,۵۰۲	۱۰,۰۰۰,۰۰۰

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

وضعیت رتبه‌بندی شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ بر اساس ارزیابی سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح زیر بوده است:

شرح	پایان سال مالی ۱۴۰۳	پایان سال مالی ۱۴۰۲	دلایل تغییر
امتیاز شفافیت اطلاعاتی	۹۹/۴۵	-	مورد ندارد
امتیاز حاکمیت شرکتی	۹۵/۰۷	-	مورد ندارد
امتیاز نقش آفرینی در توسعه بازار سرمایه	۳/۹۸	-	مورد ندارد
امتیاز کلی ناشر	۸۴/۲۵	-	مورد ندارد
رتبه ناشر در بازار سرمایه	۱۲۹	-	مورد ندارد
رتبه ناشر در صنعت	۱۲	-	مورد ندارد

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۳-۳- بازارگردانی:

قرارداد بازارگردانی با صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی اختصاصی سینا بهگزین توسط بانک سینا به عنوان سهامدار عمده در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۴ منعقد گردید. از تاریخ مذکور طبق دستورالعمل ابلاغی سازمان بورس و اوراق بهادار به خرید و فروش سهام شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن جهت روان نمودن معاملات سهام این شرکت اقدام نموده است. همچنین در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۱ قرارداد مذکور برای یک سال دیگر تمدید گردید. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی سینا بهگزین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۰۱/۰۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	.
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	۱,۶۱۹,۷۷۵,۱۳۰,۰۰۰
۶	مبلغ خرید طی سال (ریال)	۷۰,۲۸۲,۵۳۰,۴۱۶
۷	مبلغ فروش طی سال (ریال)	۱,۸۱۹,۵۰۲,۹۴۸,۴۰۰
۸	تعداد سهام خریداری شده طی سال	۲۵,۹۵۹,۶۲۹
۹	تعداد سهام فروخته شده طی سال	۱,۰۰۵,۸۵۸,۱۰۰
۱۰	مانده سهام نزد بازارگردان (پایان سال)	۵۳۷,۳۷۶,۴۷۹

۴- حاکمیت شرکتی

۴-۱- نظام راهبری شرکت

۴-۱-۱- مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل به شرح جدول زیر است :

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

شرکت توسعه سینا (سهامی خاص)	
نماینده شخصیت حقوقی	محمد رضا رستمی
سمت	رئیس هیئت مدیره
نوع مسئولیت	عضو غیرموظف
تاریخ عضویت در هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۲۳
تحصیلات / مدارک حرفه ای	دکترای مدیریت مالی
زمینه های سوابق کاری	عضو هیئت مدیره سرمایه گذاری خلیج فارس، سرمایه گذاری مدبران اقتصاد مدیر عامل سرمایه گذاری بهمن از سال ۱۳۹۰ الی ۱۳۹۲ معاون ناشران و اعضاء بورس و اوراق بهادار از سال ۱۳۸۸ الی ۱۳۹۲ معاون سرمایه گذاری مدیریت سرمایه گذاری امید از سال ۱۳۸۵ الی ۱۳۸۷
دفعات حضور در جلسات	شش جلسه
میزان مالکیت در سهام شرکت	۸،۰۰۰
بانک سینا (سهامی عام)	
نماینده شخصیت حقوقی	عباس شفیعی پور
سمت	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره
نوع مسئولیت	عضو موظف
تاریخ عضویت در هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۲۳
تحصیلات / مدارک حرفه ای	فوق لیسانس مدیریت بازرگانی
زمینه های سوابق کاری	مدیر سرمایه گذاری بانک سینا از سال ۱۳۹۰ الی ۱۳۹۵ مدیرعامل شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن از سال ۱۳۹۵ تاکنون
دفعات حضور در جلسات	پانزده جلسه
میزان مالکیت در سهام شرکت	۱۷،۳۰۵،۴۶۸،۰۰۰
شرکت صرافی سینا (سهامی خاص)	
نماینده شخصیت حقوقی	جواد زمانی
سمت	عضو هیئت مدیره
نوع مسئولیت	عضو موظف
تاریخ عضویت در هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۲۳
تحصیلات / مدارک حرفه ای	فوق لیسانس اقتصاد نظری
زمینه های سوابق کاری	مدیرسرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری کوثر بهمن از سال ۱۳۹۶ الی ۱۴۰۰ معاون سرمایه گذاری و مالی شرکت سرمایه گذاری کوثر بهمن از سال ۱۴۰۲
دفعات حضور در جلسات	پانزده جلسه
میزان مالکیت در سهام شرکت	۸،۰۰۰
شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا (سهامی عام)	
نماینده شخصیت حقوقی	مژگان بازچی
سمت	عضو هیئت مدیره
نوع مسئولیت	عضو غیرموظف
تاریخ عضویت در هیئت مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۲۳
تحصیلات / مدارک حرفه ای	فوق لیسانس مدیریت مالی
زمینه های سوابق کاری	سرمایه گذاری اعتضاد غدیر- مدیر تحلیل از سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۳ مدیر سرمایه گذاری شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا از سال ۱۴۰۳
دفعات حضور در جلسات	شش جلسه
میزان مالکیت در سهام شرکت	۲۰۳،۹۹۶
شرکت توسعه فناوری اطلاعات سینا (سهامی خاص)	
نماینده شخصیت حقوقی	-
سمت	عضو هیئت مدیره
نوع مسئولیت	عضو غیرموظف
تاریخ عضویت در هیئت مدیره	-
تحصیلات / مدارک حرفه ای	-
زمینه های سوابق کاری	-
دفعات حضور در جلسات	-
میزان مالکیت در سهام شرکت	۸،۰۰۰

- طی سال مالی مورد گزارش، ۱۵ جلسه هیئت مدیره تشکیل شده است.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۲-۱-۴- مشخصات و سوابق مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت به شرح زیر است :

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	سابقه اجرایی در شرکت - سال	میزان مالکیت در سهام شرکت	اهم سوابق و موضوع سابقه فعالیت
عباس شفیع پور	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	فوق لیسانس مدیریت بازرگانی	۹	۰	مدیر سرمایه گذاری بانک سینا از سال ۱۳۹۰ الی ۱۳۹۵ مدیرعامل شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن از سال ۱۳۹۵ تاکنون
جواد زمانی	عضو هیئت مدیره ، معاون سرمایه گذاری و مالی	فوق لیسانس اقتصاد نظری	۹	۰	مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری کوثر بهمن از سال ۱۳۹۶ الی ۱۴۰۰ معاون سرمایه گذاری و مالی شرکت سرمایه گذاری کوثر بهمن از سال ۱۴۰۲
مصطفی ردائی	مدیر مالی و اداری	فوق لیسانس مدیریت مالی	۸	۰	مدیر مالی و مجامع شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا به مدت ۲ سال، مدیر مالی و اداری شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن بیش از سال ۱۳۹۶
وحید زندیه	مدیر سرمایه گذاری و امور مجامع	فوق لیسانس مهندسی مالی	۱	۰	عضو هیئت مدیره گروه مالی الگورنتم، مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری خوارزمی و مدیر سرمایه گذاری و امور مجامع شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن از مهر ماه سال ۱۴۰۲

۲-۴- اطلاعات مربوط به کمیته حسابرسی، کمیته سرمایه گذاری، کمیته ریسک و کمیته اتصابات

۱-۲-۴- ترکیب اعضای کمیته حسابرسی به شرح زیر است :

اعضای کمیته حسابرسی				
نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ عضویت	دفعات حضور در جلسات کمیته	اهم سوابق و موضوع سابقه فعالیت
مژگان بازچی	رئیس کمیته	۱۴۰۳/۰۸/۱۴	۶	سرمایه گذاری اعتضاد غدیر- مدیر تحلیل از سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۳ مدیر سرمایه گذاری شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا از سال
علیرضا فتحی نیا	رئیس کمیته	۱۴۰۲/۰۶/۱۲ لغایت ۱۴۰۳/۰۸/۱۴	۶	معاون امور سهام صندوق ذخیره فرهنگیان از سال ۱۴۰۱ تاکنون مدیرعامل و عضو هیئت مدیره گروه آتیه ساوالان از سال ۱۳۸۹ الی ۱۳۹۸ قائم مقام مدیرعامل الماس سنگ سبلان از سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۱ معاون مالی دخانیات ایران از سال ۱۳۹۹ الی ۱۴۰۰
امیر رضا وزیری	عضو کمیته	۱۴۰۱/۱۰/۱۳	۱۱	بانک سپه- مدیر حسابرسی داخلی از سال ۱۳۹۸ تاکنون، بانک انصار- حسابرسی داخلی بمدت یکسال، شرکت آلیاژ گستر- رئیس حسابداری بمدت یکسال، مؤسسه حسابرسی دث و همکاران- حسابرس بمدت دو سال
میر مجید وکیل زاده یان	عضو کمیته	۱۴۰۱/۱۰/۱۳ لغایت ۱۴۰۳/۰۸/۱۴	۷	بیش از ۴۰ سال سابقه حسابرسی در شرکت های بورسی و غیر بورسی و بانکها
حسن فرج زاده	عضو کمیته	۱۴۰۳/۰۸/۱۴	۶	عضو هیات مدیره و معاون اجرایی سازمان بورس و اوراق بهادار از سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۳ ، مدیر حسابرسی داخلی و سرپرست مدیریت منابع انسانی و پشتیبانی شرکت بورس کلای ایران از سال ۱۳۹۳ الی ۱۳۹۸
انور احمدی	دبیر کمیته	۱۳۹۹/۱۲/۱۶	۱۱	رئیس حسابرسی داخلی شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن

- طی سال مالی مورد گزارش، ۱۱ جلسه کمیته حسابرسی تشکیل شده است.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن(سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۲-۲-۴- ترکیب اعضای کمیته سرمایه گذاری به شرح زیر است :

اعضای کمیته سرمایه گذاری				
نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ عضویت	دفعات حضور در جلسات کمیته	اهم سوابق و موضوع سابقه فعالیت
چنگیز مروج	رئیس کمیته	۱۴۰۳/۰۸/۱۴	۶	مدیر حسابرسی و بازرسی بانک سینا، معاونت مالی و سرمایه گذاری بانک سینا
محمد رضا رستمی	عضو کمیته	۱۴۰۳/۰۸/۱۴	۶	عضو غیر موظف هیات مدیره شرکت تامین اجتماعی-مدیرعامل صندوق روستا و عشایر-مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشور
سید مهدی پارچینی پارچین	عضو کمیته	۱۴۰۳/۰۸/۱۴	۶	عضو هیات مدیره و معاون سرمایه گذاری تامین سرمایه بانک مسکن، نایب رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری ملی ایران، مدیر نظارت بر بورس های سازمان بورس، معاون سرمایه گذاری گروه مالی شهر، معاون بازار شرکت بورس اوراق بهادار تهران
عباس شفیق پور	عضو کمیته	۱۴۰۲/۰۶/۱۲	۱۲	مدیر سرمایه گذاری بانک سینا، مدیرعامل شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن
مهدی سنائی فرد	رئیس کمیته	۱۴۰۲/۰۶/۱۲	۶	مدیرعامل گروه توسعه مالی مهر آیندگان به مدت ۳ سال، مدیرعامل شرکت مدیریت سرمایه اقتصاد نوین به مدت ۳ سال، رئیس هیات مدیره شرکت کارگزاری بهمن به مدت ۱ سال
جواد زمانی	عضو کمیته	۱۴۰۲/۰۶/۱۲	۱۲	معاونت سرمایه گذاری و مالی شرکت مدیریت سرمایه گذاری بهمن
محمد ابراهیم محمد پور زرنندی	عضو کمیته	۱۳۹۶/۰۶/۲۲	۶	رئیس هیات مدیره بیمه ما مدیر عامل و عضو هیات مدیره گروه مالی ملت، عضو هیات مدیره شرکت تامین سرمایه امین عضو هیات مدیره شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن
محمد جامعی مقدم	عضو کمیته	۱۴۰۲/۰۶/۱۲	۱۲	عضو هیات مدیره و مدیر عامل شرکت سرمایه گذاری نو آوران مدیریت سبا، سال ۹۸ تا کنون
سید امین موسوی ترشیزی	عضو کمیته	۱۴۰۲/۰۴/۰۵	۶	مدیرعامل و عضو هیات مدیره کارگزاری بانک مسکن، معاونت سرمایه گذاری و دارایی های و عضو کمیته ریسک کارگزاری بانک مسکن، مدیر سرمایه گذاری کارگزاری بورس بیمه ایران
افسانه اروچی	عضو کمیته	۱۴۰۲/۱۲/۰۸	۱۲	عضو هیات مدیره و مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری لقمان، عضو هیات مدیره شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار، معاون بازار شرکت فرابورس ایران
وحید زندیه	دبیر کمیته	۱۴۰۳/۰۷/۲۴	۶	عضو هیئت مدیره گروه مالی الگوریتم، مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری خوارزمی و مدیر سرمایه گذاری و امور مجامع شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن از مهر ماه سال ۱۴۰۳
مهدی بختیاری	دبیر کمیته	۱۴۰۰/۰۹/۲۸	۱	مدیر سرمایه گذاری و امور مجامع شرکت سرمایه گذاری کوثر بهمن از سال ۱۴۰۰
سپا مهرن	دبیر کمیته	۱۴۰۳/۰۲/۰۱	۵	سرپرست اداره امور سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری کوثر بهمن

- طی سال مالی مورد گزارش، ۱۲ جلسه کمیته سرمایه گذاری تشکیل شده است.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن(سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۳-۲-۴- ترکیب اعضای کمیته ریسک به شرح زیر است :

اعضای کمیته ریسک				
نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ عضویت	دفعات حضور در جلسات کمیته	اهم سوابق و موضوع سابقه فعالیت
مژگان بازچی	رییس کمیته	۱۴۰۳/۰۸/۱۴	۶	سرمایه گذاری اعتضاد غدیر- مدیر تحلیل از سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۳ مدیر سرمایه گذاری شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا از سال ۱۴۰۳
محسن انصاری	عضو کمیته	۱۴۰۳/۰۸/۱۴	۶	معاون سرمایه گذاری گروه مالی بانک مسکن از سال ۱۴۰۱ تا کنون، مدیر نظارت بر ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار از سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۱
میثم آهوان	رییس کمیته	۱۴۰۲/۰۶/۱۲	۶	مدیر واحد تحلیل کارگزاری بانک انصار از سال ۱۳۹۶ تا سال ۱۴۰۰ مشاور مدیرعامل کارگزاری دانایان
اسمعیل فرهادی مقدم	عضو کمیته	۱۴۰۲/۰۶/۱۲	۶	رئیس اداره ریسک بانک انصار، عضو کمیته سرمایه گذاری بانک سینا
شهرام شفیعی	عضو کمیته	۱۴۰۲/۰۶/۱۲	۱۲	معاون اداره ریسک بانک سینا، رئیس دبیره ریسک های مالی بانک سینا
وحید زندیه	دبیر کمیته	۱۴۰۳/۰۷/۲۴	۶	عضو هیئت مدیره گروه مالی الگوریتم، مدیر سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری خوارزمی و مدیر سرمایه گذاری و امور مجامع شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن از مهر ماه سال ۱۴۰۳
مهدی بختیاری	دبیر کمیته	۱۴۰۰/۰۹/۲۸	۱	مدیر سرمایه گذاری و امور مجامع شرکت سرمایه گذاری کوثر بهمن از سال ۱۴۰۰
سیا مبرهن	دبیر کمیته	۱۴۰۳/۰۲/۰۱	۵	سرپرست اداره امور سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری کوثر بهمن

- طی سال مالی مورد گزارش، ۱۲ جلسه کمیته ریسک تشکیل شده است.

۴-۲-۴- ترکیب اعضای کمیته انتصابات به شرح زیر است:

اعضای کمیته انتصابات				
نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ عضویت	دفعات حضور در جلسات کمیته	اهم سوابق و موضوع سابقه فعالیت
محمد رضا رستمی	رییس کمیته	۱۴۰۲/۱۱/۳۰	۱	بیمه روستاییان و عشایر: مدیرعامل- سرمایه گذاری بهمن: مدیرعامل-سازمان بورس و اوراق بهادار: معاون ناشران و اعضاء- مدیریت سرمایه گذاری امید: معاون سرمایه گذاری
رضا سیفی	عضو کمیته	۱۴۰۳/۱۱/۳۰	۱	رئیس اداره امور عمومی دانشکده مهندسی مواد و متالورژی واحد علوم و تحقیقات دانشگاه آزاد اسلامی- رئیس دفتر معاونت پژوهش و فناوری سازمان مرکزی دانشگاه آزاد اسلامی- مدیر دفتر قائم مقام ریاست دانشگاه آزاد اسلامی- مدیر دفتر رئیس مرکز جذب و امور هیات علمی سازمان مرکزی دانشگاه آزاد اسلامی- مدیر توانمند سازی و ساماندهی اعضاء هیات علمی مرکز جذب و امور هیات علمی سازمان مرکزی دانشگاه آزاد اسلامی- مدیر دفتر مرکز و جذب امور هیات علمی سازمان مرکزی دانشگاه آزاد اسلامی- عضو و رئیس هیات مدیره شرکت توسعه سرمایه رادین
رضا زوار	عضو کمیته	۱۴۰۳/۱۱/۳۰	۱	شرکت مهر طریق ایرانیان: مدیرعامل- تعاونی اعتبار ایران خودرو: مدیر عامل- ایندامین: عضو موظف هیات مدیره و قائم مقام مالی و اقتصادی-

- طی سال مالی مورد گزارش، ۱ جلسه کمیته انتصابات تشکیل شده است.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن(سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۵-۲-۴- اقدامات و تصمیمات کمیته حسابرسی، کمیته سرمایه گذاری و کمیته ریسک در سال مالی گذشته:

۱-۵-۲-۴- اهم اقدامات انجام شده در کمیته حسابرسی:

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. پیگیری در خصوص اقدامات صورت پذیرفته تکالیف مقرر مجمع عمومی سال قبل بررسی و پاسخ خواهی از واحدهای عملیاتی در ارتباط با نکات مطرح شده در نامه مدیریت سال قبل و سایر موضوعات مرتبط و به تبع آن ارائه پیشنهادهای اجرایی مربوطه به هیأت مدیره و پیگیری عملیاتی شدن موضوعات در چارچوب اهداف آتی کمیته حسابرسی تبیین گردیده است

۳. بررسی کنترل های داخلی شرکت و کنترل صحت اعمال و اجرای آنها و در صورت لزوم ارائه پیشنهادات اصلاحی به هیأت مدیره.

۴. 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.

۵. بررسی تصمیمات عمده هیأت مدیره و تطبیق آن با ضوابط و مقررات قانونی وضع شده.

۶. بررسی مستمر کمیته حسابرسی بر امور حسابرسی داخلی و پیگیری موارد و نکات مندرج در گزارش حسابرس داخلی.

۷. بررسی بر ضوابط و چهارچوب تهیه گزارش تفسیری مدیریت.

۸. نظارت بر اجرای آیین نامه ها و دستورالعمل های ابلاغ شده از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار در سال

۱۴۰۳ و بطور مشخص در خصوص تهیه صورتهای مالی.

۹. بررسی دستورالعمل حاکمیت شرکتی و تاکید بر رعایت کامل مفاد آن.

۱۰. هماهنگی با حسابرس مستقل و بازررس محترم قانونی جهت رسیدگی به عملکرد سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

۱۱. بررسی صورت های مالی سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳ و ارائه پیشنهاد های لازم به هیأت مدیره.

۱۲. 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

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

مدیر ذینفع در رای گیری، مورد بررسی قراردادده 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 گرفت.

۲-۵-۴- اهم اقدامات انجام شده در کمیته سرمایه گذاری:

۱. طرح و تبادل نظر در خصوص تاثیر تنش های ژئوپلیتیک منطقه ای و تاثیر آن بر سرمایه گذاری های شرکت، از جمله سهام و صندوق های کالایی با پشتوانه ای طلا.

۲. بررسی و اظهار نظر در خصوص آیین نامه روزآمد شده سرمایه گذاری.

۳. بررسی مشارکت در طرح ایجاد یا مشارکت در طرح های سرمایه گذاری از جمله طرح توسعه و ساخت نیروگاه های خورشیدی.

۴. تأکید بر لزوم اتخاذ استراتژی سرمایه گذاری در طلا به ویژه صندوق طلاهای شش محور.

۵. تأکید بر اختصاص بخشی از پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت به بازار اولیه و طرح های سرمایه گذاری.

۶. بررسی روش شناسی برنامه بازآرایی پرتفوی شرکت مبتنی بر سطح بندی درجه اهمیت شاخص های چهارگانه مطروحه توسط اعضای کمیته.

۷. بررسی گزارش تحلیلی شرکت های سرمایه پذیر و اظهار نظر در خصوص آن.

۳-۴-۲-۴- اهم اقدامات انجام شده در کمیته ریسک:

۱. بررسی و اظهار نظر در خصوص انواع ریسک های سیستماتیک و غیر سیستماتیک بازار.

۲. بررسی انواع معیارهای نقدشوندگی و طراحی مدل برای رتبه بندی شرکتها به لحاظ نقدشوندگی سهام پرتفوی شرکت.

۳. بررسی و موافقت با کلیات استراتژی سرمایه گذاری در طلا، به ویژه صندوق های شمش محور.

۴. بررسی روش شناسی برنامه بازآرایی پرتفوی شرکت مبتنی بر سطح بندی درجه اهمیت شاخص های چهارگانه مطروحه.

۵. بررسی کارشناسی شرکت فن آوا کارت با تأکید بر لزوم کسب تکلیف از بانک سینا در خصوص استعلام برنامه عملیاتی بانک برای توسعه فعالیت های شرکت جهت ارزیابی طرح توسط کمیته.

۶. بررسی و اعلام نظر در خصوص مفاد منشور کمیته ریسک نمونه ابلاغی از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار.

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن(سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۷. پیشنهاد انجام معاملات ابزار مشتقه و برنامه ریزی برای سرمایه گذاری غیربورسی در قالب برنامه بازآرایی پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت.

۸. تأکید بر تداوم انجام معاملات مشتقه و برنامه ریزی برای سرمایه گذاری غیربورسی.

۹. طرح کلیات گزارش ارزیابی ریسک شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن به صورت فصلی مبتنی بر دستورالعمل مدیریت ریسک جامع ابلاغی از سوی سهامدار عمده شرکت.

۱۰. تأکید بر سرمایه گذاری در صندوق های طلا تا سقف ۱۰ درصد از ارزش بازار پرتفوی بورسی شرکت، به منظور پوشش ریسک های سیستماتیک بازار سرمایه.

۱۱. تأکید بر بررسی قوانین و مقررات مرتبط با موضوع سرمایه گذاری شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن در صندوق بازارگردانی اختصاصی بهگزین.

۱۲. تأکید بر انجام برنامه ریزی لازم جهت تحقق بودجه سال مالی ۱۴۰۳.

۳-۴- اصول حاکمیت شرکتی

جدول زیر مطابق با مفاد ماده ۳ دستورالعمل حاکمیت شرکتی ارائه می گردد:

ردیف	اصول حاکمیت شرکتی	اقدامات انجام شده توسط هیئت مدیره
۱	چارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش	تشکیل کمیته های حاکمیت شرکتی (ریسک، سرمایه گذاری و حسابرسی)- تدوین و تصویب منشور کمیته ها
۲	حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها	پرداخت به موقع سود سهامداران حقیقی و حقوقی از طریق سامانه سجام
۳	رعایت حقوق ذینفعان	رعایت کلیه قوانین، مقررات، آیین نامه ها و دستورالعمل های نهادهای ناظر
۴	سرمایه گذاران نهادی، بازار سهام و سایر واسطه های مالی	منافع مشترک سایر ذینفعان بازار سهام علی الخصوص سایر ارکان مالی (کارگزاری، بانک ها، شرکت های تامین کننده خدمات نرمافزاری و ...)
۵	افشا و شفافیت	رعایت کامل دستورالعمل افشای اطلاعات ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار
۶	مسئولیت پذیری هیات مدیره	تصویب و تنفیذ کلیه معاملات و مواردی که نیازمند تصمیم گیری، توجه و پیگیری هیات مدیره را دارد

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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

معاملات با اشخاص وابسته به شرکت در سال مالی منتهی به ۳۰/۱۲/۱۴۰۳ شامل معاملات موضوع ماده ۱۲۹

اصلاحیه قانون تجارت به شرح جدول زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	اعتبار دریافتی	کارمزد خرید و فروش سهام	دریافت خدمات
سایر اشخاص وابسته	شرکت کارگزاری بهگزین (سهامی خاص)	همگروه	✓	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲۱,۰۳۸	۰
	شرکت سینا یاران نور ایرانیان (تعاونی)	عضو مشترک هیات مدیره	✓	۰	۰	۱,۷۶۵
	شرکت بیمه سینا (سهامی عام)	همگروه	✓	۰	۰	۲۲۹
جمع				۲,۶۰۰,۰۰۰	۲۱,۰۳۸	۱,۹۹۴

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۴-۴- گزارش پایداری شرکتی

- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت های اجتماعی، مسائل محیط زیست و عملکرد اقتصادی:

عملکرد پایدار در وهله اول و در وهله دوم رشد و توسعه پایدار جهت برآورده کردن انتظارات کلیه ذینفعان شرکت بسیار حائز اهمیت است. شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن به منظور اطمینان از رشد و توسعه پایدار و افزایش توان ارزش آفرینی در چهار بخش اقداماتی در راستای نیل به اهداف خود انجام داده است:

موضوع	تشریح اقدامات انجام شده
مسئولیت اجتماعی، بهداشت، آموزش و رفاه کارکنان	تاکید بر پرداخت به موقع حقوق و دیون دولتی از قبیل مالیات و حق بیمه در راستای رعایت قوانین و مقررات اجرایی
	انجام آزمایشات و معاینات دوره ای به منظور کنترل سلامت و بهداشت پرسنل، پرداخت کمک هزینه اقامت رفاهی و تفریحی به پرسنل
	انعقاد قرارداد پرسنل شرکت با شرکت های بیمه ای به منظور پوشش بیمه تکمیلی
	تکریم سهامداران از طریق برگزاری سیستم پاسخگو و نیز پرداخت به موقع و کامل مطالبات سهامداران از طریق سامانه سجام
	رعایت تساوی در حقوق سهامداران و ذینفعان از طریق کیفیت افشا و اطلاع رسانی به موقع اطلاعات. مزید استحضار طی سال های اخیر همواره این شرکت حائز رتبه اول کیفیت افشا و اطلاع رسانی به موقع بوده است
	تنظیم برنامه مستمر آموزش پرسنل به منظور ارتقاء در دانش و افزایش کیفیت بهرهوری، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
عملکرد محیط زیستی	استفاده از مواد مصرفی قابل بازیافت و سازگار با طبیعت
	استفاده از سیستمهای هوشمند جهت بهینه سازی مصرف انرژی
	استفاده از سیستم اتوماسیون اداری و فایل های الکترونیکی به منظور کاهش مصرف کاغذ
	برقراری رویه مناسب جهت تفکیک زباله های قابل بازیافت از قبیل، کاغذ شیشه و پلاستیک و ...
عملکرد اقتصادی	تدوین برنامه منظم در راتای استمرار در رشد شاخصهای عملکردی شرکت و پایش منظم در دستیابی به اهداف برنامه
	توسعه فعالیتهای عملیاتی با بکارگیری کلیه ظرفیتهای بازار سرمایه کشور
	مدیریت مستمر ریسکهای عملیاتی به منظور تقویت شاخصهای ارزیابی عملکرد و نیز متناسب سازی ریسک عملیاتی با بازده مورد انتظار

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

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

بند گزارش حسابرس مستقل / بازرس قانونی	تکالیف مجمع	اقدامات انجام شده	نتایج اقدامات
۱۱-۱-۱	مفاد ماده ۱۴ درخصوص تشکیل کمیته انتصابات	موضوع تشکیل کمیته انتصابات، وفق مصوبه صورتجلسه شماره ۱۴۰۳-۱۴ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۳۰ هیات مدیره صورت پذیرفت	کمیته مزبور تشکیل گردید
۱۱-۱-۲	مفاد ماده ۱۵ درخصوص استقرار فرایندی به منظور ارزیابی اثربخشی اعضای هیات مدیره، مدیر عامل، اعضای کمیته های تخصصی هیات مدیره و نیز اعضای هیات مدیره در شرکت های وابسته توسط هیات مدیره شرکت	ضمن اخذ اطلاعات مورد نظر از شرکت های وابسته و تهیه گزارش های لازم، مفاد مزبور انجام پذیرفت	میزان اثر بخشی اعضای مزبور در شرکت های وابسته توسط هیات مدیره مورد بررسی قرار گرفت
۱۱-۲	ابلاغیه ۱۲۲/۱۲۰۷۴ مورخه ۱۴۰۲/۰۱/۲۹ سازمان بورس و اوراق بهادار و ضوابط و مقررات شرکتهای سرمایه گذاری در خصوص اصلاح مواد ۲۰ پرداخت کامل سود صاحبان سهام حداکثر ظرف مدت ۴ ماه پس از تصمیم مجمع عمومی راجع به تقسیم سود (و ۳۲) دعوت مجمع عمومی بلافاصله بعد از کمتر از حد نصاب شدن اعضای هیئت مدیره اساسنامه نمونه شرکتهای سرمایه گذاری	تغییرات اساسنامه شرکت، وفق نمونه شرکت های سرمایه گذاری صورت پذیرفت	اخذ تاییدیه اساسنامه جدید از سازمان بورس و اوراق بهادار

۶-۴- تشریح برنامه های راهبردی

برنامه های راهبردی قبلی			
ردیف	اهم اقدامات هیئت مدیره در خصوص پیشرفت طرح های قبلی	دلایل هیئت مدیره بابت ایجاد طرح و برنامه های مذکور	پیشنهادهای هیئت مدیره بابت به سرانجام رساندن طرح ها و برنامه ها
۱	بهینه سازی ترکیب پرتفوی	پویایی فضای بازار سرمایه و تغییرات مستمر مولفه های اقتصادی	مکانیزم پایش مولفه های اقتصادی
۲	نظارت و کنترل مداوم بر سرمایه گذاری انجام شده	پایش سرمایه گذاری ها به دلیل تشخیص نقاط ورود و خروج	تشکیل کمیته سرمایه گذاری و ریسک
۳	افزایش سود پایدار	پایداری بیشتر سود نقدی نسبت به سود حاصل از فروش سهام (سود سرمایه ای)	عدم ورود به سهام زیان ده و ادامه سرمایه گذاری در سهام با سود تقسیمی مناسب
۴	پیگیری وصول مطالبات شرکت	تزریق مجدد به پرتفوی جهت کسب سود	مدیریت نقد بنگی در جهت ایفای تعهدات و تکمیل فرآیند عرضه عمومی جهت آزادسازی منابع
۵	کنترل بدهی های شرکت	عدم افزایش نامتناسب هزینه های عملیاتی	نظارت بر هزینه های شرکت از طریق آئین نامه معاملات و حسابرسی ها
۶	نیازسنجی آموزش کارکنان	ارتقای کارایی و اثربخشی کارکنان	ادامه سازوکار نیازسنجی آموزشی

شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی عام)

گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت

برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

برنامه های راهبردی آتی			
ردیف	طرح ها و برنامه های جدید	دلایل هیئت مدیره بابت ایجاد طرح و برنامه های جدید	پیشنهادهای هیئت مدیره بابت به سرانجام رساندن طرح ها و برنامه ها
۱	بهینه سازی و گسترش سرمایه گذاری بر اساس جذابیت صنایع	پویایی فضای بازار سرمایه و تغییرات مستمر مولفه های اقتصادی	پایش مستمر تغییرات متغیرهای بازار و تمرکز بر سهامی که از این تغییرات بهره می برند
۲	توسعه سرمایه گذاری در کسب و کارهای دانش بنیان و نوظهور	تنوع سرمایه گذاری بلندمدت و ایجاد سود پایدار	تشکیل منظم کمیته های حاکمیت شرکتي و کمیته سرمایه گذاری
۳	حفظ و ارتقا قدرت و توانمندی نقدینگی و کفایت سرمایه شرکت	تأمین میزان نقدینگی مورد نیاز کوتاه مدت و تامین سرمایه در گردش	مدیریت نقد ینگی در جهت ایفای تعهدات و ورود به سایر بازارها ازجمله بازار اختیار معاملات
۴	استفاده از ابزارها و تکنولوژی های نوین سرمایه گذاری	استفاده از فرصت های سایر بازارها	شناسایی بخشی از سود ناشی از فروش سرمایه گذاری ها و استفاده از بازار آپشن
۵	ارتقا بهره وری در تمامی واحدهای سازمانی شرکت	افزایش دانش تخصصی سازمان	دوره های آموزشی و به کارگیری دانش افراد

۵- اطلاعات تماس با شرکت

آدرس دفتر مرکزی : تهران محله عباس آباد-اندیشه خیابان میرعماد کوچه نهم پلاک ۱ طبقه همکف

شماره تماس : ۰۲۱-۸۶۰۴۷۸۱۳

شماره فکس: ۰۲۱-۸۶۰۴۴۲۴۹

آدرس وب سایت: www.kosarbahman.com

کد پستی : ۱۵۸۷۷۳۶۷۱۵

شناسه ملی : ۱۰۱۰۰۹۴۵۳۴۶