



گزارش تفسیری مدیریت

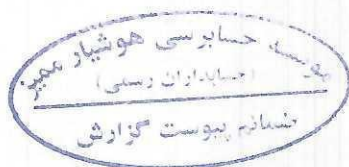
دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

شرکت گروه بهمن (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱



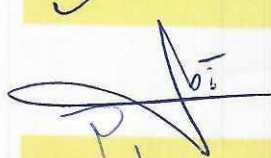
سازمان بورس و اوراق بهادار تهران

با سلام و احترام

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶، ۹ و سالانه است.

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

گزارش تفسیری مدیریت گروه بهمن (شرکت سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۱۱ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت ویسمن موتور	آقای حامد نائیچی	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت فن پردازان بهمن	آقای علی پور ابراهیم آبادی	نائب رئیس هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت سرمایه گذاری اندیشه فردا	آقای کیوان قاصدی	عضو هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت بازرگانی آذربادگان ماد پارت ارس	آقای سید امیر میرمنصف	عضو هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت توسعه انرژی هور	آقای محمد محمدی	مدیرعامل و عضو هیات مدیره موظف	

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

فهرست مطالب

۳	۱- ماهیت کسب و کار
۴	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:.....
۵	۱-۱- مشخصات اعضاء هیات مدیره و اعضاء کمیته های تخصصی.....
۷	۲-۱- جایگاه شرکت در بازار سرمایه:.....
۱۰	۳-۱- وضعیت پرداخت ها به دولت:.....
۱۰	۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:.....
۱۱	۵-۱- وضعیت رقابت :.....
۱۴	۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:.....
۱۵	۷-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:.....
۱۶	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۶	۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:.....
۱۷	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:.....
۱۸	۳-۲- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:.....
۱۸	۴-۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:.....
۱۹	۳- مهمترین منابع، مصارف ، ریسک ها و روابط
۱۹	۱-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:.....
۲۰	۲-۳- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:.....
۲۱	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۱	۱-۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:.....
۲۲	۲-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:.....
۲۲	۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت:.....
۲۳	۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد درمقایسه با اهداف اعلام شده
۲۳	۱-۵- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:.....
۲۳	۲-۵- عملکرد بخشها یا فعالیتها:.....
۲۴	۶- جمع بندی

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۱- ماهیت کسب و کار گروه بهمن

شرکت گروه بهمن (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۳۱۴۰۲ در تاریخ ۱۳۳۱/۱۰/۳۰ بنام شرکت سهامی خلیج کو تاسیس و در تاریخ ۱۳۳۱/۱۱/۱۶ طی شماره ۳۹۳۹ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. طبق موافقتنامه شماره ۱۱۸۲۸ مورخ ۱۳۴۹/۰۳/۰۳ وزارت اقتصاد وقت، مجوز شرکت به ساخت خودروی چهارچرخ به ظرفیت ۴۰۰ کیلوگرم (از محصولات کارخانه مزدا ژاپن) تغییر یافت. بموجب تصمیم مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۵۰/۰۳/۱۷ نام شرکت در ابتدا به شرکت سهامی خاص کارخانجات اتومبیل‌سازی مزدا و متعاقباً بموجب تصمیم مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۶۳/۰۴/۰۶ نام شرکت به شرکت ایران وانت (سهامی خاص) و در ادامه بنا به تصمیم مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۰/۱۲/۲۵ به شرکت ایران وانت (سهامی عام) و در نهایت باستناد مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۷/۰۴/۲۸ به گروه بهمن (شرکت سهامی عام) تغییر یافت. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، کیلومتر ۱۳ بزرگراه شهید لشگری، پلاک ۲۷۹ واقع می‌باشد.

موضوع فعالیت های اصلی شرکت

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها و یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی و خارجی) در زمینه یا زمینه های زیر فعالیت کند:
 - ۱-۱- تولید، واردات، صادرات، توزیع و فروش خودروهای سبک و سنگین و سایر وسایل حمل و نقل در داخل و خارج کشور
 - ۱-۲- تولید، واردات، صادرات، توزیع و فروش قطعات خودروهای سبک و سنگین و صنایع مرتبط با خودرو و حمل و نقل در داخل و خارج کشور
 - ۱-۳- خدمات پس از فروش خودروهای سبک و سنگین در داخل و خارج کشور
 - ۱-۴- سرمایه گذاری در حوزه های خدمات، املاک، انرژی، نفت و گاز، پتروشیمی، فن آوری اطلاعات، بیمه و ارائه خدمات و امور بازرگانی
- ۲- انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق:
 - ۲-۱- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - ۲-۲- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - ۲-۳- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - ۲-۴- تامین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون وثیقه یا تضمین بازپرداخت
 - ۲-۵- تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - ۲-۶- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری درخصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - ۲-۷- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
- ۳- سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم شرکت و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه می نمایند
 - ۳-۱- خدمات موضوع بند ۲ فوق
 - ۳-۲- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

موضوع فعالیت های فرعی شرکت

- ۱- سرمایه گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز
 - ۲- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد، یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای ۱ و ۲ قسمت الف این ماده فعالیت نماید
 - ۳- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب و کنترل مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.
 - ۴- سرمایه گذاری در سایر دارایی ها از جمله دارایی های فیزیکی، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع
 - ۵- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:
 - ۵-۱- پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری
 - ۵-۲- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار
 - ۵-۳- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار
 - ۵-۴- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار
- شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آنها در مقررات منع نشده باشند.

۱-۱- ماهیت گروه بهمن :

- تولید و مونتاژ انواع خودرو (سواری، کار و تجاری) و موتورسیکلت در طبقات قیمتی مختلف
- دارای بیش از ۱۸۰ نمایندگی فروش و خدمات پس از فروش
- همکاری با شرکای معتبر خارجی در فضای خودرو
- اولین شرکت خودروساز در بخش خصوصی
- دارای زنجیره نسبتاً کامل در فضای خودرو و قطعات
- دارای چهار سایت تولیدی خودرو در تهران، قزوین و تبریز با ظرفیت ۹۳ هزار دستگاه انواع خودرو
- قرار داشتن محصولات شرکت در رده بندی کیفی ترین و ایمن ترین خودروهای تولیدی کشور
- مالکیت عمده پروژه احداث پالایشگاه تولید قیر در قشم با ظرفیت تولید ۳۰۰۰۰ بشکه قیر در روز
- سرمایه گذاری در بازار سرمایه در حوزه های جذاب کسب و کار مانند بانک، پتروشیمی، معدن، فلزات
- حدود ۸۰۰۰ نفر پرسنل
- ۵.۰۰۰.۰۰۰ متر مربع فضای تولیدی در دسترس



گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

مشخصات اعضاء هیات مدیره گروه بهمن

اعضاء هیات مدیره	نماینده	سمت	تاریخ انتصاب در هیات مدیره	عضویت در هیات مدیره سایر شرکت ها	تجربیات هیات مدیره اشخاص حقوقی	تعداد سهام اعضای هیات مدیره اشخاص حقوقی	سوابق کاری
شرکت ویسمن موتور	حامد نائیچی	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	-	کارشناس ارشد حقوق	۱۳۴,۶۳۷,۹۶۷	نایب رئیس هیات مدیره و عضو کمیته حسابرسی شرکت پتروشیمی پارس، رئیس هیات مدیره و عضو هیات مدیره شرکت پایانه ها و مخازن پتروشیمی، عضو هیات مدیره شرکت سپهر گیش ایرانیان، رئیس هیات مدیره و عضو هیات مدیره شرکت فراز روپال، قشم، عضو هیات مدیره شرکت حدرد، نایب رئیس هیات مدیره شرکت ناظر کاران بنادر اروند، عضو شورای حقوقی صندوق بازنشستگی کشوری، عضو کمیته تخصصی امور حقوقی و بیمه انجمن کشتیرانی و خدمات وابسته جمهوری اسلامی ایران، رئیس هیات مدیره شرکت گروه بهمن، عضو شورای حقوقی و کمیته عالی ساماندهی شرکت ها در شرکت ایران خودرو و عضو کمیته حسابرسی شرکت صراف آتصار
شرکت سرمایه گذاری توسعه انرژی هور	محمد محمدی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره - موظف	۱۴۰۲/۱۲/۲۳	توسعه قوای محرکه تیوان، بهمن خودرو، خودروسازی ستاره نیک آریا	کارشناس ارشد مهندسی صنایع	۱۱,۹۱۴,۰۴۶,۹۹۹	مدیر عامل شرکت بهمن دیزل ۱ سال، مدیر عامل شرکت سیما موتور ۱ سال، عضو هیات مدیره شرکت تیوان از سال ۱۴۰۲ تاکنون، مدیر کارخانه موتور و اکسل سازی ایران خودرو ۹ سال، قائم مقام اجرایی مدیر عامل مگان موتور سایپا ۷ سال، مدیر عامل طراحی مهندسی و تامین قطعات ایران خودرو ۲ سال، مدیر عامل واگن پارس ۳ سال، معاون مهندسی و داخلی سازی شرکت توسعه مهندسی و ساخت واگن های مسافری ره نور، عضو غیر موظف هیات مدیره انجمن سازندگان قطعات خودرو ۲ سال، عضو غیر موظف هیات مدیره مهندسی خدمات صنعتی ایران خودرو ۱ سال، رئیس هیات مدیره مهرکام پارس ۲ سال، رئیس هیات مدیره واگن پارس اکون، رئیس هیات مدیره شرکت آهنگری تراکتور سازی، سال، رئیس هیات مدیره شرکت کیان خودرو ۵ سال، رئیس هیات مدیره شرکت تعمیر ماشین ۳ سال، رئیس هیات مدیره صنایع نساجی ایران (تبریز) ۳ سال، رئیس هیات مدیره شرکت احیاء صنعت اسال، رئیس هیات مدیره شرکت تامین اجرا واگن ۳ سال، عضو هیات مدیره شرکت شتابکار ۵ سال
شرکت سرمایه گذاری اندیشه فردا	کیوان قاصدی دیزجی	عضو غیر موظف هیات مدیره	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	سرمایه گذاری بهمن، گروه انرژی آریادانا	کارشناس ارشد حسابداری	۳۴,۸۸۴,۰۸۲,۵۳۳	عضو موظف هیات مدیره کارگزاری بهمن، سال، رئیس هیات مدیره سرمایه گذاری کیا مهستان ۶ سال، رئیس هیات مدیره گروه انرژی آریادانا از سال ۱۳۹۸ تاکنون، مدیر عامل شرکت سرمایه گذاری بهمن از سال ۱۳۹۷ تاکنون، عضو هیات مدیره شرکت گروه بهمن از سال ۱۴۰۴ تاکنون.
شرکت فن پردازان بهمن	علی پور ابراهیم آبادی	نایب رئیس هیات مدیره - غیر موظف	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	بهمن موتور، بهمن دیزل	کارشناس مهندسی برق	۳۷,۳۲۶,۴۰۱,۶۳۶	مدیریت واحد فنی و تعمیرات شرکت کروژ ۶ سال، مدیریت فنی و مدیریت کارخانه شرکت کروژ ۷ سال، معاون مهندسی شرکت کروژ ۱۰ سال، قائم مقام مدیر عامل شرکت بهمن موتور از سال ۱۳۹۶ تاکنون، نایب رئیس هیات مدیره شرکت شاسی ساز ایران از سال ۱۴۰۲ تاکنون، عضو هیات مدیره شرکت بهمن موتور از سال ۱۳۹۵ تاکنون، رئیس هیات مدیره شرکت بهمن موتور از سال ۱۴۰۲ تاکنون، نایب رئیس و رئیس هیات مدیره شرکت بهمن دیزل از سال ۱۴۰۰ تاکنون
شرکت بازرگانی آذربادگان ماد پارت ارس	سید امیر میرمنصف	عضو غیر موظف هیات مدیره	۱۴۰۲/۰۹/۲۰	بهمن موتور، بهمن لیزینگ	کارشناس ارشد مهندسی مواد	۲۴,۵۰۰,۳۷۹	معاون خدمات پس از فروش شرکت سایپا دیک ۳ سال، معاون خدمات پس از فروش شرکت خدمات فنی رنا ۳ سال، معاون بازرگانی شرکت قالب های پیشرفته ایران خودرو ۲ سال، قائم مقام مدیر عامل در امور بازرگانی شرکت خودروهای سفارشی ایران خودرو ۲ سال، مدیر فروش بازاریابی شرکت پارس خودرو ۲ سال، معاونت فروش و خدمات پس از فروش گروه بهمن ۵ سال، مدیر عامل شرکت مزدا دیک ۵ سال، عضو هیات مدیره گروه بهمن از سال ۱۴۰۲ تاکنون، مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت بهمن موتور از سال ۱۴۰۲ تاکنون

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

مشخصات اعضاء کمیته حسابرسی

نماینده	سمت	تاریخ انتصاب	تحصیلات	سوابق کاری
کیوان قاصدی دیزجی	رئیس کمیته	۱۴۰۴/۰۳/۱۷	کارشناس ارشد حسابداری	عضو موظف هیات مدیره کارگزاری بهمن سال، رئیس هیات مدیره سرمایه گذاری کیا مهستان ۶ سال، رئیس هیات مدیره گروه انرژی آریادانا از سال ۱۳۹۸ تاکنون، مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری بهمن از سال ۱۳۹۷ تاکنون، عضو هیات مدیره شرکت گروه بهمن از سال ۱۴۰۴ تاکنون
محمد ابراهیمی	عضو کمیته	۱۴۰۴/۰۳/۱۷	کارشناس ارشد حسابداری	شریک حسابرسی موسسه حسابرسی بیات رایان با ۱۸ سال سابقه حسابرسی در صنایع مختلف، حسابررس ارشد موسسه حسابرسی بیات رایان به مدت ۳ سال، مدرس و عضو هیات علمی دانشگاه غیر انتفاعی کار واحد خومدره
نصراله مزینانی	عضو کمیته	۱۳۹۷/۰۴/۱۹	کارشناس حسابداری	۳ سال مدیر مالی و ۵ سال مدیر حسابرسی داخلی شرکت همگام خودرو (گروه صنعتی ایران خودرو)، ۴ سال مدیر حسابرسی داخلی لیزینگ خودرو کار، ۸ سال معاون مالی موسسه خدمات علمی بنیاد تعاون، ۳ سال مشاور مالی شرکت کارآمد
مهدی کشاورز بهادری	دبیر کمیته و مدیر حسابرسی داخلی	۱۴۰۴/۰۳/۱۷	دانشجو دکترای حسابداری	حسابدار رسمی، مدیر و شریک موسسه حسابرسی معتمد سازمان بورس، بیمه مرکزی و بانک مرکزی از مهر ماه ۱۳۷۹ تا تیر ماه ۱۴۰۱ - عضو موظف و دبیر هیئت مدیره شرکت بیمه ملت و معاونت مالی و سرمایه گذاری از اردیبهشت ماه ۱۴۰۱ تا خرداد ماه ۱۴۰۴ - عضو غیرموظف هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری بهمن از اردیبهشت ماه ۱۴۰۲ تاکنون عضو کمیته های حسابرسی و ریسک و سرمایه گذاری شرکت های بیمه ملت، لیزینگ رایان سایا، فواسکو سلویه، تکنوتار و کارگزاری مهر اقتصاد ایرانیان از سال ۱۴۰۱ تاکنون - مدرس دانشگاه و سازمان مدیریت صنعتی از سال ۱۳۸۲ تاکنون و دارای مقالات علمی و پژوهشی

مشخصات اعضاء کمیته انتصابات

نماینده	سمت	تاریخ انتصاب	تحصیلات	سوابق کاری
علی پورابراهیم آبادی	رئیس کمیته	۱۴۰۳/۱۰/۱۶	کارشناس مهندسی برق	مدیریت واحد فنی و تعمیرات شرکت گروه ۶ سال، مدیریت فنی و مدیریت کارخانه شرکت گروه ۷ سال، معاون مهندسی شرکت گروه ۱۰ سال، قائم مقام مدیرعامل شرکت بهمن موتور از سال ۱۳۹۶ تاکنون، نائب رئیس هیات مدیره شرکت شاسی ساز ایران از سال ۱۴۰۲ تا ۹۷، عضو هیات مدیره شرکت بهمن موتور از سال ۱۳۹۵ تاکنون، رئیس هیات مدیره شرکت بهمن موتور از سال ۹۸ تاکنون، نائب رئیس و رئیس هیات مدیره شرکت بهمن دیزل از سال ۱۴۰۰ تاکنون
تورج قراگوزلو	عضو کمیته	۱۴۰۴/۰۳/۱۷	کارشناسی ارشد مهندسی مکانیک	مدیریت شرکت های خودرویی با ۲۵ سال سابقه
علی ارض پیما	عضو کمیته	۱۴۰۱/۱۰/۱۹	کارشناس مهندسی صنایع	مدیر پروژه SAP از سال ۱۳۸۹ تاکنون - سرپرست مدیریت اجرایی و مهندس کنترل پروژه در شرکت سایکو به مدت ۱۲ سال - مهندس برنامه ریزی شرکت شهاب تولید تلویزیون به مدت ۲ سال

مشخصات اعضاء کمیته ریسک

نماینده	سمت	تاریخ انتصاب	تحصیلات	سوابق کاری
سیدامیر میرمنصف	رئیس کمیته	۱۴۰۳/۱۰/۱۶	کارشناس ارشد مهندسی مواد	معاون خدمات پس از فروش شرکت سایا یک سال، معاون خدمات پس از فروش شرکت خدمات فنی رتا ۳ سال، معاون بازرگانی شرکت قالب های پیشرفته ایران خودرو ۲ سال، قائم مقام مدیرعامل در امور بازرگانی شرکت خودروهای سفارشی ایران خودرو ۲ سال، مدیر فروش بازاریابی شرکت پارس خودرو ۲ سال، معاونت فروش و خدمات پس از فروش گروه بهمن ۵ سال، مدیرعامل شرکت مزدا یک ۵ سال، عضو هیات مدیره گروه بهمن از سال ۱۴۰۲ تاکنون، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت بهمن موتور از سال ۱۴۰۲ تاکنون
آرش افشاری	عضو و دبیر کمیته	۱۴۰۱/۱۰/۱۹	کارشناس ارشد مدیریت اجرایی	مدیر نگهداری و تعمیرات صنایع شرکت تولیدی از سال ۱۴۰۲ تاکنون، رئیس دفتر فنی صنایع شرکت تولیدی ۷ سال، کارشناس مسئول واحد کنترل نقشه سازمان نظام مهندسی استان تهران ۶ سال، سرپرست کارگاه احداث کمپ های EPC ۱۲ فاز ۱۲ پارس جنوبی ۳ سال، عضو تیم طراحی شرکت کارود سازه پروژه های پتروشیمی جم (پارس جنوبی) و پالایشگاه میعانات گازی بندر عباس، عضو گروه مطالعاتی مهندسی مشاور پارس ویستا در پروژه مطالعات ۴۰ روستای هدف گردشگری کشور، رئیس کارگاه شرکت گروه قطعات فولادی ایران پروژه های باز سازی و اسکان موقت شهریم ۳ سال
کامران مباح امیرخیزی	عضو کمیته	۱۴۰۱/۱۰/۱۹	کارشناس مهندسی مکانیک	مدیر تاسیسات و پروژه های ساختمانی در شرکت صنایع شرکت تولیدی از سال ۱۳۸۸ تاکنون، شرکت مهندسی پارس هور اسپرین به مدت ۱۰ سال، مهندسین مشاور صنعتی نوا به مدت ۱۳ سال، مهندسین مشاور سازه به مدت ۱۳ سال، عضو سازمان نظام مهندسی ساختمان استان تهران، عضو انجمن فارغ التحصیلان دانشگاه صنعتی شریف

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۱-۲- جایگاه گروه بهمن در بازار سرمایه:

شرکت در تاریخ ۱۳۷۲/۱۲/۱۸ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه صنعت خودرو و ساخت قطعات با نماد خبهن درج شده است. وضعیت سهام شرکت در بازار سرمایه از سال ۱۳۹۹ تا ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴ طبق جدول ذیل می باشد.

سال مالی	حجم معاملات تجمیعی (میلیارد سهم)	ارزش معاملات تجمیعی (میلیارد ریال)	تعداد روز باز بودن نماد	ارزش بازار (میلیارد ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیارد ریال)
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۹	۱۸۷,۹۲۰	۲۲۰	۱۹۴,۱۰۰	۱۹,۴۱۰	۱۰,۰۰۰
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۴۴	۷۳,۰۳۳	۲۰۸	۲۵۷,۴۲۸	۱,۹۱۲	۱۳۴,۶۳۸
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۸	۷۴,۲۶۴	۲۲۳	۲۷۶,۰۰۸	۲,۰۵۰	۱۳۴,۶۳۸
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۶	۵۹,۰۶۵	۲۲۴	۲۵۷,۸۳۲	۱,۹۱۵	۱۳۴,۶۳۸
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۲۲	۴۰,۶۲۸	۲۲۹	۲۵۲,۴۴۶	۱,۸۷۵	۱۳۴,۶۳۸
۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۶	۱۰,۶۵۲	۱۰۹	۲۱۵,۱۵۱	۱,۵۹۸	۱۳۴,۶۳۸
۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۳	۲۸,۵۵۸	۱۰۸	۱۹۶,۷۰۶	۱,۴۶۱	۱۳۴,۶۳۸

P/E بازار در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱: برابر ۴/۹۹

P/E (موزون) خودرو و ساخت قطعات در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱: برابر -

P/E گروه بهمن در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱: برابر ۲/۷۸

P/E بازار در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱: برابر ۶/۰۲

P/E (موزون) خودرو و ساخت قطعات در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱: برابر -

P/E گروه بهمن در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱: برابر ۵/۶۹

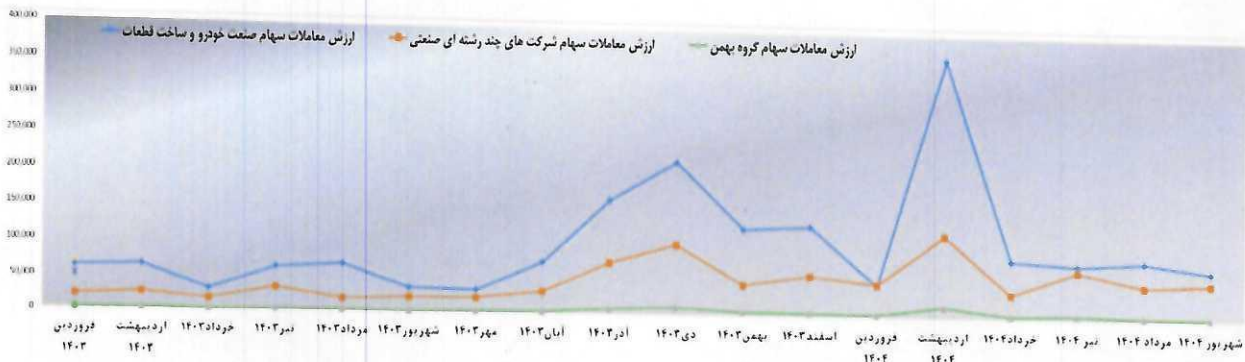
P/E بازار در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰: برابر ۶/۴

P/E (موزون) خودرو و ساخت قطعات در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰: برابر -

P/E گروه بهمن در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰: برابر ۳/۷

مقایسه روند ارزش معاملات گروه بهمن با صنعت خودرو و چند رشته ای صنعتی در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴

شرح	فروردین ۱۴۰۴	اردیبهشت ۱۴۰۴	خرداد ۱۴۰۴	تیر ۱۴۰۴	مرداد ۱۴۰۴	شهریور ۱۴۰۴	جمع ۶ ماهه منتهی به شهریور ماه
ارزش معاملات سهام صنعت خودرو و ساخت قطعات	۴۴,۷۵۲	۳۶۵,۶۵۰	۸۲,۴۴۳	۷۵,۸۹۸	۸۱,۹۰۳	۶۸,۱۹۲	۷۱۸,۸۳۸
ارزش معاملات سهام شرکت های چند رشته ای صنعتی	۴۶,۴۲۷	۱۱۷,۵۹۵	۳۳,۵۳۴	۶۷,۸۹۷	۴۶,۶۲۸	۵۰,۵۲۲	۳۶۲,۶۰۳
ارزش معاملات سهام گروه بهمن	۲,۹۴۸	۱۴,۴۷۸	۲,۹۲۸	۴,۵۷۱	۲,۱۵۷	۱,۴۷۶	۲۸,۵۵۸



گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

مقایسه روند بازدهی شاخص های اصلی بازار سرمایه

تغییرات نسبت به دوره مشابه سال ۱۴۰۳	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	شرح
۲۱٪	۲,۵۴۰,۱۷۴	۲,۰۹۷,۰۰۴	۲,۷۱۰,۰۸۸	۲,۱۹۵,۰۹۲	۱,۹۶۰,۴۵۷	۱,۳۶۷,۲۴۷	۱,۳۰۷,۷۰۷	شاخص کل
۱۸٪	۲,۳۵۴,۱۹۵	۱,۹۹۶,۱۹۴	۲,۵۸۹,۶۰۶	۲,۰۸۹,۹۸۹	۱,۸۶۷,۴۰۶	۱,۲۶۰,۸۹۰	۱,۱۵۴,۲۹۲	شاخص صنعت
۴۱٪	۲,۵۷۴,۰۶۲	۱,۸۳۰,۸۵۶	۲,۳۱۱,۳۰۷	۱,۹۱۷,۷۲۸	۱,۷۰۶,۲۸۷	۱,۴۷۴,۹۶۴	۱,۷۸۲,۲۰۶	شاخص مالی
۳٪	۱,۶۵۷,۷۳۰	۱,۶۲۹,۷۵۶	۲,۰۶۶,۶۷۹	۱,۷۷۳,۳۰۴	۱,۴۹۳,۷۹۶	۱,۰۸۵,۶۳۸	۹۹۵,۹۰۸	شاخص فلزات اساسی
۱۰٪	۳۰۴,۸۲۶	۲۷۶,۴۵۷	۳۳۹,۶۰۸	۳۳۸,۷۸۴	۳۲۲,۲۳۱	۲۱۷,۴۷۵	۲۴۷,۴۹۳	شاخص خودرو و ساخت قطعات
۹٪	۳۴۶,۷۰۹	۳۱۷,۸۷۶	۳۹۷,۷۷۸	۳۰۷,۱۹۶	۲۶۹,۱۷۱	۱۷۰,۳۰۱	۱۴۷,۳۱۸	شاخص چند رشته ای صنعتی
۷۵٪	۱۴,۸۵۸	۸,۴۷۷	۱۲,۳۸۲	۹,۱۴۴	۷,۴۴۰	۶,۶۲۴	۷,۴۷۵	شاخص بانک ها
۱۱٪	۳۰,۸۲۳	۲۷,۶۴۸	۳۰,۲۰۳	۲۷,۹۴۰	۲۶,۱۲۴	۲۳,۳۵۰	۳۰,۱۴۳	شاخص سرمایه گذاری ها
۳۳٪	۲۳۶,۲۶۷	۱۷۷,۱۴۸	۲۵۹,۰۹۹	۱۷۲,۱۴۵	۱۵۸,۳۶۰	۹۹,۵۵۳	۸۱,۶۵۹	شاخص شیمیایی
۴۵٪	۱۲,۶۸۱,۹۰۸	۸,۷۵۸,۵۰۹	۱۱,۱۷۹,۶۶۶	۱۰,۳۲۶,۸۷۱	۸,۸۶۶,۴۶۱	۴,۹۷۰,۰۱۱	۴,۲۹۴,۵۵۲	شاخص فرآورده های نفتی

شاخص کل بورس در پایان شهریور ماه سال ۱۴۰۴ به دو میلیون و ۵۴۰ هزار واحد رسید که نسبت به دوره مشابه سال ۱۴۰۳ رشد ۲۱ درصدی داشته است. همچنین ارزش بازار سرمایه نسبت به پایان سال ۱۴۰۳ کاهش ۱۱ درصدی داشته است و به حدود ۷,۶۴۸ همت در پایان شهریور ماه سال ۱۴۰۴ رسیده است.

مقایسه بازدهی سهام گروه بهمن با سایر خودروسازان در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴

شرکت	قیمت سهم در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	افزایش سرمایه	قیمت سهم در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	سود تقسیمی (ریال)	بازدهی
ایران خودرو	۴۵۵	۰	۴۰۲	۰	-۱۲٪
سایپا	۳۵۶	۰	۳۹۷	۰	۱۲٪
گروه بهمن	۱,۸۷۵	۰	۱,۴۶۱	۱۱۵	-۱۶٪

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

مقایسه ارزش کل بازار سرمایه و گروه خودرو

شرکت	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
ارزش روز کل بازار سرمایه (میلیارد ریال)	۵۲,۳۲۱,۸۲۹	۵۴,۴۹۰,۵۵۵	۷۲,۵۶۱,۵۱۳	۷۶,۱۲۸,۷۳۱	۸۶,۱۹۷,۶۳۱	۷۶,۴۸۲,۴۲۲
ارزش روز گروه خودرو و ساخت قطعات (میلیارد ریال)	۲,۱۹۳,۷۱۱	۱,۹۲۸,۴۲۴	۲,۶۶۱,۲۰۸	۲,۷۸۴,۶۴۴	۲,۷۶۲,۴۸۱	۲,۴۵۴,۲۱۲
ارزش روز گروه بهمن (میلیارد ریال)	۱۹۴,۱۰۰	۲۵۷,۴۲۸	۲۷۶,۰۰۸	۲۵۷,۸۳۲	۲۵۲,۴۴۶	۱۹۶,۷۰۶
سهم ارزش روز گروه خودرو از کل ارزش بازار سرمایه	۴.۲٪	۳.۵٪	۳.۷٪	۳.۷٪	۳.۲٪	۳.۲٪
سهم گروه بهمن از کل ارزش بازار	۰.۴٪	۰.۵٪	۰.۴٪	۰.۳٪	۰.۳٪	۰.۳٪
سهم گروه بهمن از ارزش گروه خودرو و ساخت قطعات	۹٪	۱۳٪	۱۰٪	۹٪	۹٪	۸٪

سهم گروه بهمن از کل معاملات بازار سرمایه و گروه خودرو در ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱
ارزش معاملات کل بازار سرمایه (میلیارد ریال)	۹,۹۸۲,۲۷۴	۶,۶۹۴,۱۱۴
ارزش معاملات گروه خودرو و ساخت قطعات (میلیارد ریال)	۱,۰۵۶,۸۴۶	۷۱۸,۸۳۸
ارزش معاملات گروه بهمن (میلیارد ریال)	۴۰,۶۲۸	۲۸,۵۵۸
سهم معاملات گروه بهمن از معاملات کل بازار	۰.۴٪	۰.۴٪
سهم معاملات گروه بهمن از معاملات گروه خودرو و ساخت قطعات	۴٪	۴٪

مقایسه میزان درصد سهام شناور آزاد گروه بهمن با سایر شرکت های خودروساز بوری

نام شرکت	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۶ ماهه اول ۱۴۰۴
زامیاد	۵۲.۰۷٪	۵۲.۰۷٪	۵۱.۷۸٪	۵۱.۸۹٪	۵۲.۰۷٪	۴۴.۰۳٪
ایران خودرو	۲۹.۱۶٪	۳۶.۰۱٪	۳۶.۳۵٪	۳۲.۷۵٪	۳۲.۰۶٪	۳۲.۸۹٪
گروه بهمن	۲۳.۵۴٪	۲۳.۵۰٪	۲۳.۲۸٪	۲۳.۶۱٪	۲۷.۷۶٪	۲۷.۹۰٪
سایپا	۲۶.۰۴٪	۲۵.۳۸٪	۲۶.۱۳٪	۲۱.۴۸٪	۲۷.۲۱٪	۲۷.۲۱٪
پارس خودرو	۲۱.۳۱٪	۲۱.۲۲٪	۲۱.۲۴٪	-	-	-

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۱-۳- وضعیت پرداخت ها به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	دوره مشابه قبل	سال ۱۴۰۳	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه سال قبل	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	-	۲۳.۴۸۶	۲۴.۰۷۵	-	-
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۱.۱۳۹	-	۲۵۰	-	-
۳	بیمه سهم کارفرما	۵۴.۴۶۶	۴۴.۶۳۵	۸۷.۲۰۱	۲۲٪	افزایش حقوق و مزایای پرسنل طبق قانون کار

۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها:

➤ قوانین مالیاتی

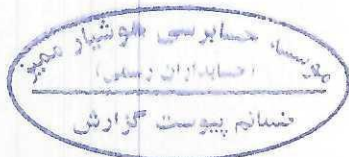
به استناد تبصره ۴ ماده ۱۰۵، تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر و ماده ۱۴۵ قانون مالیات های مستقیم، درآمد حاصل از سود سهام شرکتهای سرمایه پذیر، درآمد صندوق های سرمایه گذاری و سود متعلق به سپرده های بانکی مشمول مالیات نمی باشد و مضافا درآمد حاصل از فروش سهام طبق ماده ۱۴۳ مکرر قانون مزبور مشمول مالیات مقطوع می باشد که در زمان معامله سهام پرداخت و تسویه گردیده است.

➤ قوانین گمرکی و تامین ارز برای ثبت سفارش

از ابتدای سال ۱۴۰۴ تامین ارز برای خرید قطعات و CKD تحت تاثیر سیاست های بانک مرکزی و سامانه جامع تجارت قرار داشت باتوجه به رویکرد بانک مرکزی، در سال ۱۴۰۴ جهت ثبت سفارش قطعات از منابع یورو و CKD از منابع یوان و از طریق تالار اول مرکز مبادله طلا و ارز بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و نرخ ETS صورت می گیرد ضمنا" با توجه به تصمیمات اخیر بانک مرکزی مقرر گردید تامین ارز جهت ماشین آلات و خودروهای CBU از طریق تالار دوم مرکز مبادله طلا و ارز و براساس نرخ توافقی بین صادر کننده و وارد کننده صورت پذیرد، همچنین در سال جاری گروه بهمن جهت تامین ارز شرکت های تابعه، به صورت اندک از ارز حاصل از صادرات دیگران نیز استفاده نمود.

➤ مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار

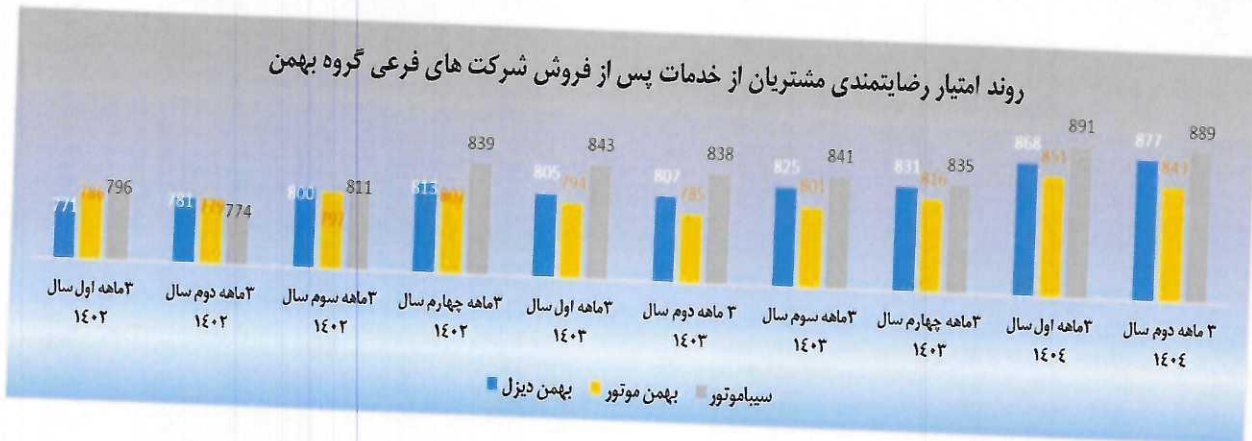
مقررات سازمان در خصوص نحوه فعالیت و گردش عملیات خرید و فروش سهام خزانه و نیز تکالیف مقرر در خصوص بازارگردانی سهام، می تواند سودآوری شرکت و مدیریت سبد سهام را تحت تاثیر قرار دهد.



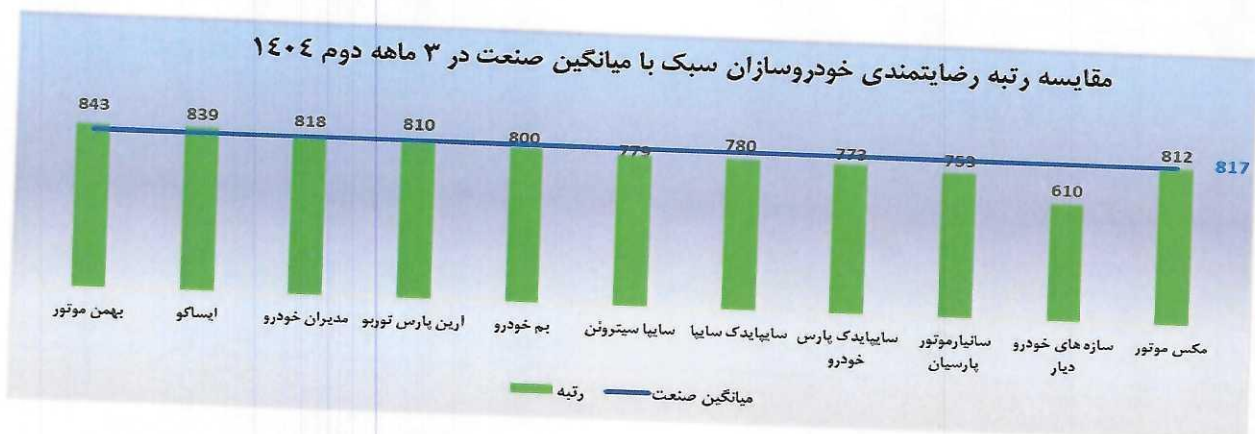
گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

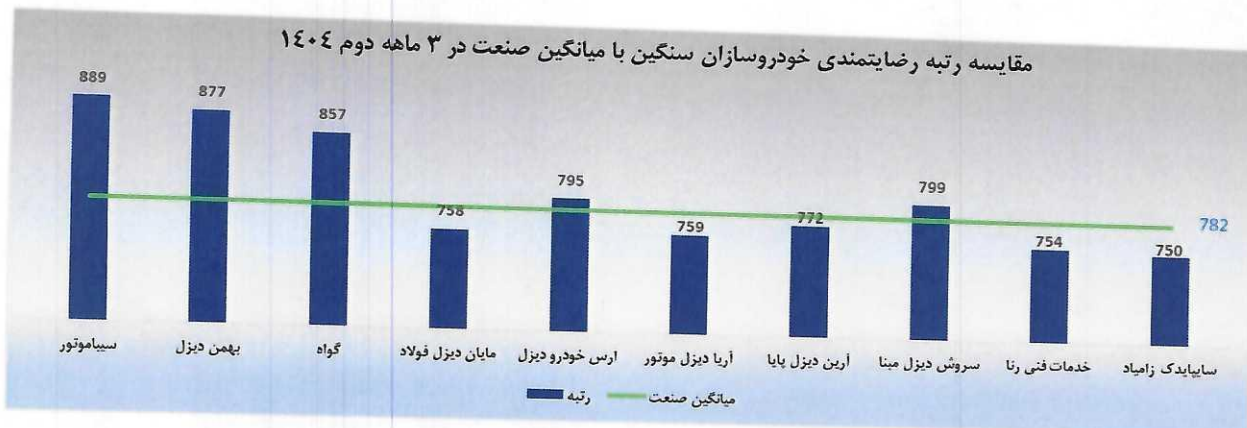
رشد امتیاز رضایتمندی مشتریان از خدمات پس از فروش شرکت های فرعی گروه بهمن



مقایسه رتبه رضایتمندی خودروسازان سبک با میانگین صنعت در ۳ ماهه دوم ۱۴۰۴



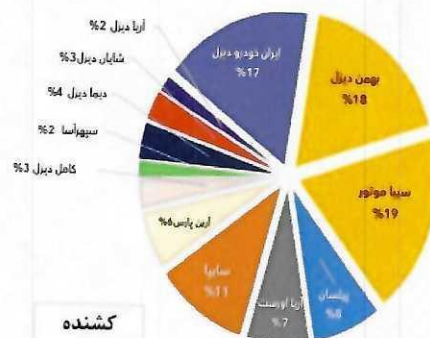
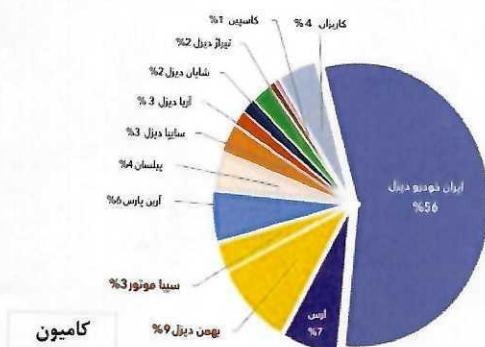
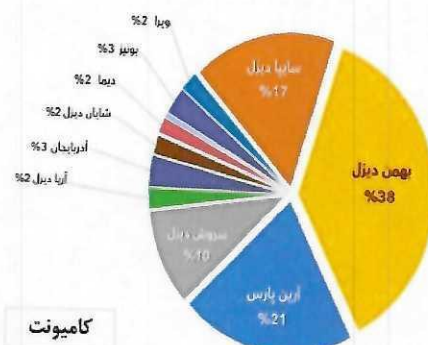
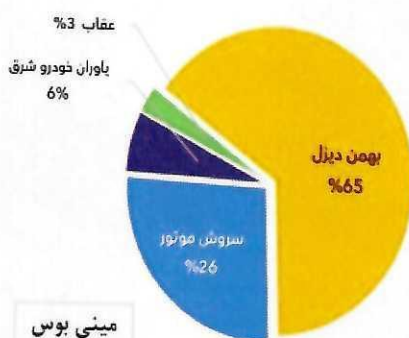
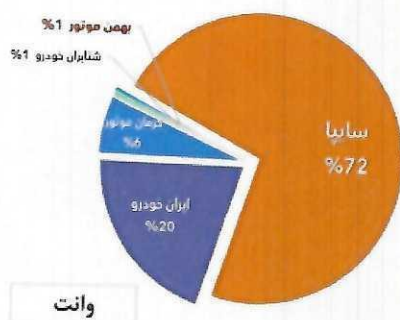
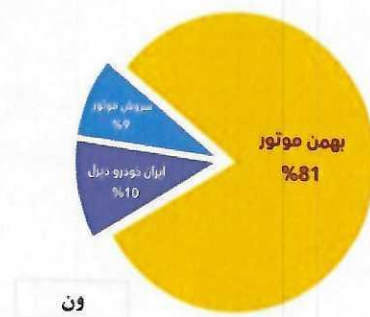
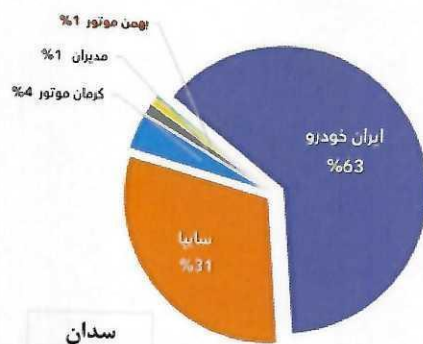
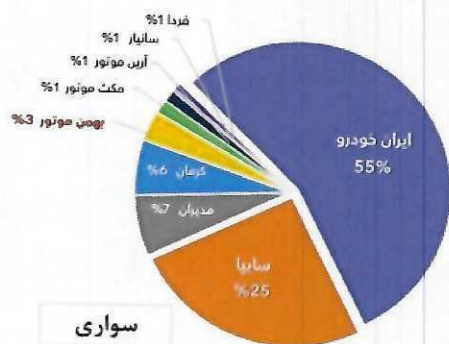
مقایسه رتبه رضایتمندی خودروسازان سنگین با میانگین صنعت در ۳ ماهه دوم ۱۴۰۴



گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

مقایسه آمار تولید محصولات گروه بهمن بامحصولات سایر خودروسازان در دوره ۶ ماهه منتهی به شهریور ماه سال ۱۴۰۴



گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

یکی از موارد با اهمیت گزارش ارزیابی کیفی ISQI درخصوص کیفیت خودروهای گروه بهمن می باشد. خودروهای دیگنیتی و فیدلیتی در رده کیفی ۵ ستاره قرار دارند. درحال حاضر، در سگمنت SUV تنها دو محصول دیگنیتی و فیدلیتی بهمن موتور توانسته ۵ ستاره کیفی را بدست آورند.

ارزیابی خدمات فروش براساس آخرین گزارش ارائه شده شرکت بازرسی کیفیت و استاندارد ایران ISQI

- ✓ در حوزه خودروهای سبک: قرار گرفتن شرکت بهمن موتور در جایگاه دوم رتبه دوم خدمات فروش سال ۱۴۰۳ (لازم به ذکر است در رتبه اول خودروهای سبک، هیچ خودرویی قرار ندارد)
- ✓ در حوزه خودروهای سنگین: قرار گرفتن شرکت بهمن دیزل در جایگاه دوم رتبه دوم و قرار گرفتن شرکت سیاموتور در ردیف اول و رتبه دوم خدمات فروش سال ۱۴۰۳ (لازم به ذکر است در رتبه اول خودروهای سنگین، هیچ خودرویی قرار ندارد)

ارزیابی خدمات پس از فروش براساس آخرین گزارش ارائه شده شرکت بازرسی کیفیت و استاندارد ایران ISQI

- ✓ در حوزه خودروهای سبک: قرار گرفتن شرکت بهمن موتور در جایگاه چهارم رتبه دوم (دو ستاره از سه ستاره) خدمات پس از فروش سال ۱۴۰۳
- ✓ در حوزه خودروهای سنگین: قرار گرفتن شرکت بهمن دیزل در جایگاه دوم رتبه دوم و قرار گرفتن سیاموتور در جایگاه اول رتبه دوم خدمات پس از فروش سال ۱۴۰۳

گروه بهمن با ارائه خدمات متمایز فروش و هدف قرار دادن افزایش رضایت مشتریان اقدامات قابل توجهی انجام داده است. بهره مندی از فاکتورهایی همچون ارتقای سیستم های ارائه خدمات، آموزش اثربخش پرسنل و حضور نیروهای باتجربه درسطح شبکه نمایندگان، استانداردسازی نمایندگان، توسعه و بهبود دسترسی مشتریان به نمایندگی های مجاز و همچنین مطابقت با الزامات آیین نامه اجرایی قانون حمایت از حقوق مصرف کنندگان خودرو از علل مهم دستیابی به این جایگاه ها بوده است.

رتبه بندی شرکت های برتر ایران توسط سازمان مدیریت صنعتی در سال ۱۴۰۳

- ✓ کسب رتبه ۳۳ توسط شرکت گروه بهمن در بین صد شرکت برتر ایران از نظر میزان فروش/درآمد
- ✓ کسب رتبه ۶۵ توسط شرکت بهمن موتور در بین صد شرکت برتر ایران از نظر میزان فروش/درآمد
- ✓ کسب رتبه ۱۲۵ توسط شرکت بهمن دیزل در بین صد شرکت دوم شرکت های برتر ایران از نظر میزان فروش/درآمد
- ✓ کسب رتبه ۳۰۳ و رتبه ۳۷۲ توسط شرکت های بهمن لیزینگ و خودروسازی ستاره نیک آریا

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

اشتغالزایی مهمترین نقطه قوت گروه بهمن پس از سکان داری آن به دست بخش خصوصی محسوب می‌شود که طی سال‌های گذشته با افزایش ۱۰۰ درصدی همراه بوده است. کسب رتبه ۳۳ از میان صد شرکت برتر کشور، سیاست‌گذاری برای افزایش تولید و تنوع سبد محصولات با تاکید بر حوزه دانش بنیان و داخلی سازی، افزایش بهره‌وری و توسعه اشتغال از جمله گام‌هایی است که گروه بهمن توانسته به آن دست یابد.

۶-۱- اطلاعات بازرگردان شرکت در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴:

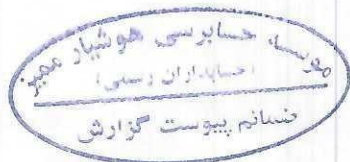
ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	۱۴۰۴/۰۱/۱۸
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۷/۱۸
۳	پایان دوره بازارگردانی	۴۴۱.۷۲۵
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۴۱۶.۲۶۲
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / سهم)	۱.۵۷۰.۴۷۸
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱۸۰۱.۳۰۸
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۲۵۹.۷۸۰
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۷۳۲.۲۷۱.۸۳۴
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۹۰۵.۰۳۱.۳۳۹
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۴۱۶.۴۸۰.۹۵۲
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان در پایان دوره مالی	

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۱-۷- شرکت‌های فرعی و وابسته در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴:

نام شرکت	زمینه فعالیت	سال مالی	درصد مالکیت
فضای خودرو و قطعات			
شرکت بهمن موتور	تولید انواع خودروی وانت و سواری	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ (مستقیم)
شرکت بهمن دیزل	تولید انواع کامیون و کامیونت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۸۲٪ (مستقیم) - ۸۷/۱۵٪ (غیر مستقیم)
شرکت مزدایدک	ارائه خدمات پس از فروش	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ (غیر مستقیم)
شرکت صنایع ریخته گری ایران	تولید قطعات ریخته گری	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۵۷٪ (مستقیم) - ۷۴/۸٪ (غیر مستقیم)
شرکت بهمن لیزینگ	فروش لیزینگی انواع خودرو	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۷۵/۵۵٪ (مستقیم) - ۶۶/۵۲٪ (غیر مستقیم)
شرکت بازرگانی عصر بهمن	فعالیت بازرگانی بین المللی خودرو	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ (مستقیم)
شرکت ایران دوچرخ	تولید انواع موتورسیکلت و دوچرخه	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ (غیر مستقیم)
شرکت طراحی و ساخت قطعات ایران	تولید قطعات خودرو و موتورسیکلت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱٪ (مستقیم)
شرکت سیبا موتور	تولید انواع کشنده و کامیون	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۷۰٪ (مستقیم) - ۱۰۰٪ (غیر مستقیم)
شرکت نیرو محرکه	تحقیق و پژوهش	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۸/۸٪ (غیر مستقیم)
شرکت توسعه قوای محرکه تیوان	تولید قطعات خودرو	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۷۰٪ (مستقیم)
شرکت خودرو سازی ستاره نیک آریا	تولید انواع اتوبوس	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
فضای سرمایه گذاری مالی			
شرکت سرمایه گذاری بهمن	فعالیت در بازار سرمایه	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۶۳/۵۵٪ (مستقیم) - ۶۷/۲٪ (غیر مستقیم)
شرکت های سرمایه گذاری کیا مهستان و پویا همگام و پویا ابریشم	فعالیت در بازار سرمایه	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۰۰٪ (مستقیم)
فضای نفت، گاز و پتروشیمی			
شرکت گروه انرژی آریادانا	فعالیت در حوزه نفت و گاز و انرژی	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۹٪ (مستقیم) - ۸۵٪ (غیر مستقیم)
شرکت مدیریت حفاری آریا دانا	فعالیت در حوزه نفت و گاز و انرژی	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۰۰٪ (مستقیم)
شرکت نیک صنعت پارسیان	تولید قیر از نفت خام فوق سنگین	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱٪ (مستقیم) - ۶۹٪ (غیر مستقیم)
شرکت پتروپالایشی گروه بهمن	فعالیت در حوزه پالایشی	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۸۴٪ (مستقیم) - ۸۶٪ (غیر مستقیم)
سایر (بازرگانی، املاک و مستغلات و خدمات بیمه ای)			
شرکت بازرگانی سروش بهمن	فعالیت های بازرگانی غیر خودرویی	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ (مستقیم)
شرکت بهینه سازان بهمن	املاک و مستغلات	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ (مستقیم)
شرکت خدمات بیمه ای توسعه اعتماد مهر	ارائه کلیه خدمات بیمه ای	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۸۱٪ (مستقیم) - ۸۲٪ (غیر مستقیم)
شرکت خدمات بیمه ای بهمن	ارائه کلیه خدمات بیمه ای	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۴٪ (مستقیم) - ۱۰۰٪ (غیر مستقیم)
شرکت بیمه ملت	ارائه کلیه خدمات بیمه ای	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۹٪ (مستقیم) - ۴۰٪ (غیر مستقیم)



گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:

از اهداف گروه بهمن تبدیل شدن به یکی از ارکان هلدینگ سرمایه گذاری چندرشته ای می باشد و در این راستا اهداف ذیل در دستور کار شرکت قرار گرفت:

- حداکثر سازی ثروت سهامداران از طریق خلق ارزش
- پایدار سازی سود اقتصادی
- تقویت و یا ایجاد کسب و کارهای دارای مزیت رقابتی
- استقرار و پیاده سازی حاکمیت شرکتی در راستای تامین رضایت ذینفعان
- چابک سازی سازمان و ایجاد تمرکز
- الزام بر انجام سیستماتیک فرایندها از طریق پیاده سازی و اجرای کامل سیستم های یکپارچه اطلاعات ERP
- اجرای مسئولیت اجتماعی در راستای کاهش میزان آلاینده‌گی، کاهش وابستگی فنی و تکنولوژی (طراحی موتورسیکلت و خودروهای برقی- هیبریدی)
- نهادینه سازی تفکر راهبردی
- تمایز در محصولات و ارائه خدمات و کسب رضایتمندی حداکثری مشتریان و ذینفعان
- تعالی سازمانی و تمرکز بر کار گروهی
- تمرکز بر آموزش و یادگیری مستمر نیروی انسانی
- حفظ و توسعه سهم در بازار خودرو از طریق ارتقا جایگاه برند و تولید انبوه
- برنامه های عملیاتی در کسب و کار خودرو جهت دستیابی به اهداف فوق:**
- استمرار حضور موثر در بخش های زنجیره ارزش متناسب با توانمندی های گروه
- تمرکز ویژه بر حوزه خودروی سواری با عرضه محصولات جدید در بخش های متنوع قیمتی
- حفظ و توسعه سهم بازار خودروهای تجاری به عنوان رهبر بازار
- افزایش میزان تولید قطعات ساخت داخل با رویکرد ایجاد سود پایدار و ارتقای بهره وری
- سرمایه گذاری در توسعه ظرفیت
- توسعه سبد محصولات سواری و تجاری با دیدگاه بکارگیری تکنولوژی های نوین
- مدیریت نام و نشان تجاری و تولید محصول با برند بهمن
- پیشینه سازی سود از طریق بهینه سازی ترکیب سبد محصولات
- توسعه همکاری با شرکای تجاری
- ارتقای نرم افزاری و دانش افزایی زنجیره ارزش
- واگذاری دارایی های راکد و غیر مولد
- برنامه های عملیاتی در حوزه بازار سرمایه جهت دستیابی به اهداف فوق:**
- تجزیه و تحلیل و رصد بازار سرمایه و سایر بازارهای موازی جهت حداکثر نمودن ثروت سهامداران و ذینفعان
- تمرکز فعالیت ها و ایجاد هم افزایی با شرکت های تابعه گروه بهمن
- افزایش بازدهی دارایی های شرکت از طریق تبدیل سرمایه گذاری های کم بازده به پربازده
- تحصیل دارایی های ارزشمند پربازده با شرایط اقساطی
- برنامه های عملیاتی در حوزه خدمات جهت دستیابی به اهداف فوق:**
- گسترش همکاری با شرکت های بیمه ای معتبر جهت متنوع سازی و ارائه خدمات مکمل فعالیت های محوری گروه
- واگذاری املاک غیر مولد و متناسب سازی املاک در راستای زنجیره فعالیت های محوری گروه

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

برنامه های عملیاتی در حوزه نفت، گاز و پتروشیمی جهت دستیابی به اهداف فوق:

- شناسائی و برآورد انواع ریسک ها و ملاحظات سرمایه گذاری در صنایع نفت، گاز و پتروشیمی
- افزایش درک و یادگیری نسبت به عوامل موفقیت و تقویت بنیه دانشی
- ارائه مدل های تصمیم گیری جهت انجام سرمایه گذاری متناسب با ریسک های مربوطه

۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید:

گروه بهمن با اتکا به زیرساخت ها، ظرفیت ها و همچنین نیروهای متخصص و توانمند در تلاش است با رفع موانع تا حد امکان به اهداف خود دست یابد. شرکت با راهکارهایی چون تعمیق ساخت داخل، کاهش ضایعات و استفاده از منابع تامین مالی ارزانتر درصدد کاهش موانع می باشد.

گروه بهمن با اجرای برنامه های توسعه ای، سهم داخلی سازی محصولات خود را بالا برده است. افزایش قابل توجه مواد اولیه و هزینه ها موجب جذب سرمایه در گردش بیشتری نسبت به سنوات قبل می باشد، لذا در این زمینه مدیریت قیمت مواد اولیه نقش بسزایی در برون رفت از شرایط بحرانی دارد، لذا تلاش می شود حتی الامکان تامین مواد اولیه با رویکرد تعمیق ساخت داخل و از طریق شرکت های زیرمجموعه همچون شاسی ساز، شرکت قطعات صنایع ایران و صنایع ریخته گری انجام گردد که با انجام این امر میزان ارزشی کاهش و سطح موجودی انبارها تحت کنترل قرار می گیرد. گروه بهمن از روش های جدید تامین مالی همچون انتشار اوراق بدهی به منظور پوشش کسری، سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت های تابعه از طریق بازار سرمایه اقدام کرده است. با توجه به آزادسازی واردات خودرو در سال جاری طبق ضوابط وزارت صمت، گروه بهمن واردات خودروی سواری را در برنامه های خود قرار داده است و در این راستا واردات چندین مدل خودرو سواری تاکنون انجام شده است که بخشی ترخیص و بخشی در حال طی کردن مراحل واردات می باشد. لذا در صورت تخصیص ارز به خودروهای وارداتی و رفع موانع واردات این خودروها، ادامه این روند در دستور کار قرار دارد.

شرکت بهمن موتور: شرکت بهمن موتور با هدف حفظ سهم بازار خود در سال ۱۴۰۳ اقدام به راه اندازی خط تولید مدل فیس لیفت شده فیدلیتی پریم با نام فیدلیتی الیت و نیز مدل جدید کابرا با نام کابرا U نموده است. همچنین در راستای توسعه توانمندیها و ظرفیتهای تولیدی شرکت در این سال چندین پروژه مهم را به اجرا در آورد که از آن جمله می توان به موارد ذیل اشاره نمود: احداث انبارها و خطوط بدنه سازی محصولات جدید در محل اداره تحویل سابق. احداث انبار دو طبقه قطعات در سالن سابق شاسی ساز. تکمیل کوره های جدید سالن رنگ جهت ارتقاء کیفی فرایند رنگ. احداث ساختمان جدید و توسعه امکانات و تجهیزات جدید آزمایشگاه. احداث ساختمان مهندسی و مرکز تحقیقات باهدف افزایش توان داخلی سازی و طراحی و توسعه پلتفرم های جدید. استاندارد سازی شبکه نمایندگیها خدمات پس از فروش و توسعه کمی و کیفی ناوگان امداد

اما در سال ۱۴۰۴ این شرکت با هدف ارتقاء تکنولوژی محصولات تولیدی خود و توسعه بازار خودروهای سواری اقدام به برنامه ریزی جهت راه اندازی خطوط تولید محصولات هیبریدی با نام CHEVAL HEV ۶ و سواری سدان ENVOY HEV و نیز راه اندازی خط تولید محصولی جدید از برند فیدلیتی با نام XB ۱ نمود است. همچنین در راستای کاهش ارزشی محصولات و وابستگی به خارج از کشور شرکت بهمن موتور برنامه داخلی سازی محصولات خود را بخصوص در مورد محصول فیدلیتی الیت و ENVOY HEV در دستور کار قرار داده و برنامه ریزی گسترده ای در این زمینه انجام شده است. از دیگر برنامه های شرکت ایجاد و بهره برداری از توانمندیها و ظرفیتهای تولیدی شرکت میتوان از طریق سرمایه گذاری جهت راه اندازی خطوط تولید میل لنگ، بلوک سیلندر و سرسیلندر در این سال می باشد. همچنین راه اندازی خط Blanking و اتوماسیون خط G1 در سالن پرس شاپ نیز از پروژه های مهم این سال می باشد.

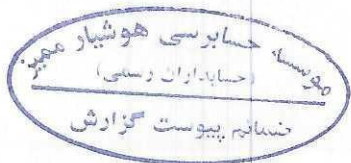
شرکت بهمن دیزل: از برنامه های اصلی بهمن دیزل راه اندازی مجهزترین و به روزترین تعمیرگاه مرکزی خودروهای دیزل می باشد که یک مجموعه خدمات پس از فروش مستقل برای خودروهای تجاری می باشد. شرکت در سال جاری، اقدام به تولید محصولات جدیدی همچون کامیونت فورس ۳۸ تن و کامیون کشنده BAIC نموده است. محصولات شرکت، علاوه بر فروش مستقیم، در بورس کالا نیز عرضه می گردد. همچنین شرکت، امکان سنجی انتقال کامل پروژه مونتاژ انواع وانت و ون بعنوان محصول تولیدی در شرکت بهمن دیزل را دستور کار خود قرار داده است.

شرکت سیباموتور: در سال ۱۴۰۴ این شرکت با هدف ارتقاء تکنولوژی محصولات تولیدی خود و توسعه بازار کشنده FAW (جفت محور) با ۴۶۰ اسب بخار، کشنده FAW (تک محور) با ۴۶۰ اسب بخار اتوماتیک را به بازار عرضه می کند. برخی از محصولات سیباموتور علاوه بر فروش مستقیم در بورس کالا عرضه می گردد.

شرکت خودرو سازی ستاره تیک آریا: این شرکت تولید اتوبوس ۱۲ متری را از سال ۱۴۰۱ آغاز کرد. عرضه اتوبوس شهری ۱۸ متری نیز از سال ۱۴۰۳ آغاز گردید. در این راستا قراردادهایی با شهرداری های تهران، تبریز، اصفهان، کرمان منعقد شده که بخشی تحویل و بخشی در مراحل بعدی طبق قرارداد تحویل خواهد شد. این شرکت در جهت نوسازی ناوگان حمل و نقل کشور آماده عقد قرارداد با شهرداری های استان ها می باشد. در ۶ ماهه دوم سال ۱۴۰۴ عرضه CBU اتوبوس مسافربری بین شهری در دستور کار این شرکت قرار دارد.

شرکت ایران دوچرخ: از اقدامات مهم شرکت ایران دوچرخ در سال جاری طراحی و ساخت موتورسیکلت برقی، افزایش میزان داخلی سازی محصولات، ارتقاء شبکه و گرید بندی کلیه عاملین فروش در کشور بوده، همچنین برنامه های سال ۱۴۰۴ این شرکت پیگیری تکمیل پروژه اخذ استاندارد یورو۵ برای محصولات بنزینی، عقد قرارداد همکاری با مشتریان سازمانی در خصوص فروش موتورسیکلت، تنوع بخشی به سبد محصولات تولیدی با ارائه محصولات جدید، تکمیل پروژه ایستگاه شارژ سوآپ و موتور برقی اسکوتر می باشد.

شرکت بهمن لیزینگ: این شرکت در طرح های فروش خود انواع کامیون فورس، کشنده فاو و انواع وانت کارا و خودرو سواری، موتورسیکلت را به صورت بازپرداخت های ماهانه از ۱۲ ماهه الی ۳۶ ماهه عرضه می کند.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۳-۲- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:

کلیه رویه ها و ثبت های مالی شرکت براساس استانداردهای حسابداری و قوانین حاکم در بازار بورس اوراق بهادار و قوانین مالیاتی براساس رویدادهای جاری در سطح شرکت ها صورت می پذیرد. در دوره مورد گزارش، شرکت مبادرت به تغییر رویه یا برآوردی که نتیجه عملیات شرکت را به نحو با اهمیتی تحت تاثیر قرار دهد، ننموده است.

۴-۲- سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

گزارش پایداری شرکتی:

بعد زیست محیطی: گروه بهمن به عنوان یک شرکت هلدینگ همواره طی اقدامات انسان دوستانه توسط خود و شرکت های زیر مجموعه ضمن آن که به سود، رشد و موفقیتش می اندیشد، به سلامت و منافع جامعه، محیط زیست توجه دارد تا شرایط بسیار مناسبی برای حرکت جامعه به سمت توسعه ایجاد شود. از این رو گروه بهمن هرساله با شروع فصل سرما و افزایش غلظت ذرات معلق در هوا، طرح های سرویس دوره ای با اعمال تخفیف در ارائه قطعات مرتبط با کاهش آلودگی برای دارندگان خودروهای این شرکت انجام می دهد. یکی از اهداف گروه بهمن حرکت به سمت تولید خودروهایی با سیستم آلایندگی پایین و ارتقاء استاندارد آلایندگی با کمک قطعه سازان به نام است که تولید خودروهای امپاور در این راستا می باشد. همچنین درجهت کمک به کاهش آلودگی و راحتی مشتریان، برخی خدمات شرکت نظیر نوبت دهی و خدمات به صورت آنلاین انجام می گیرد. همچنین درجهت کمک به پاکیزگی محیط زیست در بخش تولیدی و اداری تفکیک ضایعات به طور جدی پیگیری و انجام می گردد.

بعد مسئولیت های اجتماعی: طبق آخرین مصوبه مجمع عمومی عادی شرکت که مربوط به سال مالی ۱۴۰۳ می باشد مبلغ ۵۰ میلیارد ریال جهت انجام امور مربوط به مسئولیت های اجتماعی اختصاص یافت.

گروه بهمن علیرغم وجود تحریم ها، تورم و مشکلات دیگر اقتصادی، در راستای مسئولیت های اجتماعی طرح های حمایتی به شرح زیر را نیز انجام می دهد:

- حمایت از تیم بسکتبال بانوان گروه بهمن: این شرکت در راستای ارتقاء جایگاه بانوان، حامی تیم بسکتبال بانوان درسوپر لیگ این رشته می باشد.
- حمایت از هنرستان دخترانه گروه بهمن: در راستای ارتقاء جایگاه بانوان، گروه بهمن حامی مالی هنرستان دخترانه با نام "شهدای گروه بهمن" در کرج می باشد.
- رعایت حقوق مصرف کنندگان: در زمینه رعایت حقوق مصرف کنندگان و مشتری مداری؛ لوح و تندیس رعایت حقوق مصرف کنندگان استان قزوین به شرکت بهمن دیزل به عنوان واحد برگزیده تولیدی اهدا شده است.
- بهداشت و سلامت کارکنان: گروه بهمن در راستای حفظ سلامت کارکنان، درمانگاه پرسنل را افتتاح نمود. همچنین در راستای ارتقای بهداشت و سلامت کارکنان، رستوران شرکت بازسازی گردیده و محیطی مفرح و بهداشتی با غذاهای سالم برای پرسنل و میهمانان فراهم شده است. همچنین شرکت در جهت پیشبرد برنامه های ارتقای سلامت در سازمان، از برنامه های ورزشی جهت پرسنل حمایت می کند.
- مشتری مداری: در زمینه مشتری مداری و رعایت حقوق مصرف کنندگان، خودروهای تولیدی گروه بهمن طبق گزارش ارزیابی کیفی وزارت صمت با دریافت هشتاره کیفی در اوج کیفیت قرارداد. در همین راستا گروه بهمن در شبکه های اجتماعی نظیر اینستاگرام، لینکدین، آپارات به منظور برقراری ارتباط بهتر با مشتریان حضور گسترده دارد.
- آموزش کارکنان: نیروی انسانی متخصص و دانش مدار جزء دارایی های یک سازمان و به عنوان مهمترین مزیت رقابتی و کمیاب ترین منبع در اقتصاد دانش محور امروز است. ارائه محصولات و خدمات متمایز و باکیفیت، کاهش هزینه ها، خلاقیت، نوآوری و افزایش رقابت پذیری از مزایای برخورداری از منابع انسانی کیفی و دانشی است. در این راستا گروه بهمن دوره های آموزش را به صورت جدی جهت پرسنل همه واحدها از جمله فروش و خدمات پس از فروش و شبکه نمایندگان فروش و خدمات پس از فروش برگزار می نماید. همچنین دوره های آموزشی تخصصی در راستای بهینه سازی و به روز رسانی و افزایش بهره وری پرسنل برگزار می گردد.

بعد اقتصادی: گروه بهمن تنها خودروساز موجود در بازار سرمایه است که بهترین عملکرد را از نظر سوددهی دارد. همچنین عملکرد شرکت های تابعه از منظر آمار تولید در دوره ۶ ماهه منتهی به شهریور ماه سال ۱۴۰۴ به شرح ذیل می باشد:

- شرکت بهمن دیزل؛ درحوزه مینی بوس با سهم ۶۵ درصد رتبه اول بازار، درحوزه کامیونت با سهم ۳۸ درصد رتبه اول بازار، درحوزه کامیون با سهم ۹ درصد رتبه دوم بازار را کسب کرده است.
- شرکت سیپاموتور؛ در حوزه کشنده با سهم ۱۹ درصد رتبه اول بازار را کسب کرده است.
- شرکت استاخدرو؛ با سهم ۲۰ درصد رتبه سوم تولید اتوبوس در کشور را کسب کرده است.
- شرکت بهمن موتور؛ در حوزه ون با سهم ۸۱ درصد رتبه اول بازار، در حوزه سواری با سهم ۳ درصد رتبه پنجم بازار را کسب کرده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۳- مهمترین ریسک‌ها و روابط

۳-۱- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

ریسک	تجزیه و تحلیل ریسک
ریسک اعتباری	این ریسک عدم وصول مطالبات ناشی از فروش اعتباری و واخواست چک مشتریان در شرکت های فرعی می باشد که با اعتبارسنجی دقیق تر مشتریان و اخذ وثایق و تضامین کافی، در جهت کنترل آن اقدام می گردد.
ریسک نرخ ارز	باتوجه به ضرورت واردات برخی تجهیزات به دلیل عدم وجود تکنولوژی ساخت در داخل و همچنین واردات برخی قطعات خودرو، شرکت های فرعی گروه بهمن نیاز به ارز دارند. در حال حاضر ریسک تامین به موقع ارز مورد نیاز افزایش یافته است. افزایش نرخ ارز، تورم و هزینه های دستمزد و بالطبع قیمت مواد اولیه و نهاده های تولید باعث گردیده تا شرکت در این خصوص اقدامات تاثیرگذار همچون افزایش خودکفایی، بهره وری و مذاکرات با سازمان های نظارتی درخصوص نرخ فروش را در دستور کار قرار دهد. براساس قیمت های ETS اعلامی مرکز مبادله؛ دردوره منتهی به ۳۱ شهریور ماه سال ۱۴۰۴ نرخ یوان ۳٪، یورو ۹٪، دلار ۲٪ و درهم ۲ درصد نسبت به پایان سال ۱۴۰۳ رشد داشته است.
ریسک نرخ بهره	باتوجه به تامین بخش قابل توجهی از سرمایه در گردش شرکت های تابعه از محل تسهیلات بانکی، در شرایط کنونی اقتصاد و باتوجه به نرخ تورم، افزایش نرخ بهره نیز طبیعی می باشد که این موجبات کاهش سود شرکت های تابعه را فراهم می کند.
ریسک تامین مواد اولیه و نرخ نهاده های تولید	اجرائی شدن مکانیزم ماشه، افزایش هزینه های حمل و نقل، بیمه و نقل و انتقال ارز موجب افزایش قابل توجه نرخ مواد اولیه گردیده است. قیمت نهاده های تولید متاثر از تغییرات در نرخ فلزات، فرآورده های پتروشیمی، نرخ ارز، مقررات تعرفه ای واردات، بخشنامه های حقوق و مزایای کارکنان می باشد. خرید ورق آهن و فولاد از طریق بورس کالا و با نرخ های روزانه در بورس کالا انجام می گردد که این هزینه ها در حال افزایش است. لذا شرکت اقدامات تاثیرگذار از جمله افزایش داخلی سازی با استفاده از ظرفیت شرکت های تابعه و افزایش بهره وری را در دستور کار دارد.
ریسک نقدینگی	باتوجه به حجم بالای نقدینگی مورد نیاز شرکت های تولیدی برای چرخه تولید، از رویکرد فروش دارایی های راکد و غیرمولد و نظام مند نمودن فرایند دریافت ها و پرداخت استفاده می گردد. لذا باتوجه به افزایش نرخ تامین مواد اولیه و قطعات، نیاز به سرمایه در گردش بیشتر، به همین میزان تلاش در جهت وصول مطالبات از مشتریان و نیز تامین مالی از طریق بانک ها و همچنین انتشار اوراق در بازار سرمایه در دستور کار قرار گرفته است.
ریسک کیفیت محصولات	مدیریت شرکت بابت ریسک تکنولوژی و همچنین کیفیت محصولات اهتمام ویژه ای داشته و همچنین ارتقای کیفیت محصولات و انطباق با استانداردهای روز دنیا و داخلی در رؤس امور مدیریت قرار دارد، که کسب رتبه های مناسب در رضایتمندی خدمات پس از فروش و همچنین رتبه فروش شرکت بیانگر کنترل مناسب این ریسک توسط شرکت می باشد.
ریسک سیاسی	این ریسک فعالیت شرکتهای تابعه را با مخاطرات جدی همراه کرده است. جهت پوشش این موضوع با رویکرد توسعه ساخت داخل و ایجاد ظرفیت و محصولات جدید، در دستور کار قرار گرفت.
ریسک قوانین و مقررات	تغییرات مکرر در قوانین و مقررات کشور اعم از محدودیت های وارداتی، مالیات و قیمت گذاری محصولات جزو این گروه ریسک ها می باشند که با تدوین برنامه های عملیاتی مدیریت می گردند.
ریسک انرژی	عدم توسعه سیستم برق و گاز کشور متناسب با نیاز صنایع، باعث قطعی برق در فصل گرما و قطعی گاز در فصل زمستان شده که این اتفاق صنعت را با ریسک تعطیلی کارخانه مواجه کرده که اثرات نامطلوبی همچون افت تولید و کاهش حاشیه سود و همچنین آسیب به تجهیزات و ماشین آلات را به دنبال دارد. رویکرد شرکت در مواجهه با این ریسک شامل صرفه جویی در مصرف انرژی و همچنین استفاده از ژنراتور می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۳-۲- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	له	علیه	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	توضیحات
۱	تقاضای الزام به ارائه حساب ایام تصدی وکیل بابت نحوه استفاده از اختیارات اعطائی در خصوص دو فقره ملک	۱۴۰۴	سید حامد شکاری - ساره سادات شکاری	گروه بهمن	شعبه ۲۱۶ مجتمع قضایی مفتاح تهران	-	بدوی	تعیین وقت رسیدگی
۲	خلع ید از یک فقره ملک واقع در فشم - انتقال یافته به شرکت بابت مطالبات	۱۴۰۳	گروه بهمن	سیدحمیدرضا شکاری - نفیسه شکاری - سیدحامد شکاری - ساره سادات شکاری	شعبه اول دادگاه عمومی رودبار قصران	-	بدوی	نظر به دادخواست تقدیمی و دفاعیات بعمل آمده، با جری تشریفات قانونی رأی قطعی له شرکت صادر و هم اکنون پرونده در مرحله اجرای حکم می باشد.
۳	الزام به تنظیم سند خودرو و مطالبه خسارت	۱۴۰۳/۱۲/۲۵	ودجا نود و نه هزار و یکصد و چهار	گروه بهمن	شعبه ۲۲۳ مجتمع قضایی مفتاح تهران	-	بدوی	نظر به دفاعیات موثر بعمل آمده، دعوی خواهان رد و هم اکنون پرونده در وقت نظارت از جهت قطعی شدن دادنامه می باشد
۴	مطالبه وجه	۱۳۹۸/۳/۲۲	گروه بهمن	شرکت بارت صنایع آراد و رضا قربانی	شعبه ۳۱ دادگاه حقوقی مدنی تهران	۷۶۶	اجرای احکام	رای قطعی له شرکت صادر که در ادامه تقاضای صدور اجرائیه ثبت و به دلیل عدم توجه خوانده به اجرائیه صادره، تقاضای تشکیل پرونده اجرائیه به مرجع قضایی ارسال شده و هم اکنون پرونده در فرآیند اجرا می باشد.
۵	مطالبه وجه	۱۳۸۱/۱۲/۲۷	گروه بهمن	نائب علی طالبیان	شعبه ۱۲۱ باهنر دادگاه حقوقی	۱.۰۰۰	اجرای احکام	حکم بر محکومیت خوانده مبنی بر پرداخت مبلغ ۱۰۰ میلیون تومان له شرکت صادر که متعاقباً خوانده دعوی اعسار مطرح که مورد موافقت واقع شده و در ادامه چندین مرتبه تعدیل اقساط نیز مورد حکم واقع شده لیکن به هر ترتیب خوانده از پرداخت اقساط خودداری کرده که علاوه بر اخذ حکم جلب، با انجام کارشناسی، رقم مطالبات شرکت به روز (۷.۲۱۹.۱۷۳.۴۰۲ ریال) گردیده است.
۶	مطالبه وجه	۱۳۹۸/۱۱/۲۱	گروه بهمن	لیرینگ بین المللی سلیم گستر زاگرس	شعبه ۱۵۲ دادگاه حقوقی محلاتی تهران	۲۸۲	اجرای احکام	رای قطعی له شرکت صادر که در ادامه تقاضای صدور اجرائیه ثبت و به دلیل عدم توجه خوانده به اجرائیه صادره، تقاضای تشکیل پرونده اجرائیه به مرجع قضایی ارسال شده و هم اکنون پرونده در فرآیند اجرا می باشد.
۷	مطالبه وجه	۱۴۰۲/۱۲/۲۱	گروه بهمن	نقش طرح بنا - محمد عمرانی - عیسی فتان	شعبه ۲ اجرای احکام مجتمع قضایی عدالت تهران	۱.۵۰۰	اجرای احکام	با جری تشریفات قانونی، رأی قطعی له شرکت مبنی بر مطالبه ۱.۵۰۰ میلیون ریال صادر و در ادامه پرونده اجرائیه تشکیل و هم اکنون عملیات اجرائیه در جریان می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

شرح (شرکت اصلی) (ارقام به میلیون ریال)	دوره مالی ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	دوره مالی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	سال مالی ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (حسابرسی شده)	سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه سال مالی قبل
درآمدهای عملیاتی	۳۱۷.۱۵۵	۷۵۱.۴۹۳	۲۳.۹۷۲.۴۷۲	۳۶۶۴۷.۳۶۳	(۵۸٪)
- سود سرمایه گذاری ها	۲۹۷.۶۱۲	۹۸.۲۳۳	۴۷.۹۳۰.۸۴۰	۸۶۴۶.۱۶۶	۲۰۳٪
- سود(زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۱۰۸۶	۲۶۴	۱.۵۵۷	۳۲۳.۰۹۵	۳۱۱٪
- سود سپرده سرمایه گذاری ها					
جمع درآمدهای عملیاتی	۶۱۵.۸۵۳	۸۴۹.۹۹۰	۷۱.۹۰۴.۸۶۹	۴۵.۶۱۶.۶۲۴	(۲۸٪)
هزینه های اداری و عمومی	(۱.۰۵۱.۳۶۱)	(۷۶۴.۴۹۸)	(۱.۸۵۲.۴۴۸)	(۱.۳۳۹.۵۷۰)	۳۸٪
سود (زیان) عملیاتی	(۴۳۵.۵۰۸)	۸۵.۴۹۲	۷۰.۰۵۲.۴۲۱	۴۴.۲۷۷.۰۵۴	(۶۰۹٪)
هزینه های مالی	(۱.۳۳۳.۰۰۶)	(۲.۱۳۴.۳۳۸)	(۳.۶۰۰.۴۰۰)	(۳.۸۷۳.۷۰۸)	(۲۸٪)
سایر درآمد ها و هزینه های غیرعملیاتی	۱.۶۷۶.۱۴۲	(۴۴۲)	۲.۳۱۹.۱۶۲	۲۱.۹۳۳.۹۹۴	۳۷۹۳۱۸٪
سود (زیان) خالص	(۸۲.۳۷۲)	(۲.۰۴۹.۲۸۸)	۶۸.۷۷۱.۱۸۲	۶۲.۳۳۷.۳۴۰	۹۶٪
تعداد سهام گروه بهمن	۱۳۴۶۳۷.۹۶۷.۰۰۰	۱۳۴۶۳۷.۹۶۷.۰۰۰	۱۳۴۶۳۷.۹۶۷.۰۰۰	۱۳۴۶۳۷.۹۶۷.۰۰۰	-
سود(زیان) هر سهم - ریال	(۱)	(۱۵)	۵۱۱	۴۶۲	۹۳٪

* به استناد تبصره ۴ ماده ۱۰۵، تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر و ماده ۱۴۵ قانون مالیات های مستقیم، درآمد حاصل از سود سهام شرکتهای سرمایه پذیر، درآمد صندوق های سرمایه گذاری و سود متعلق به سپرده های بانکی مشمول مالیات نمی باشد و مضافا درآمد حاصل از فروش سهام طبق ماده ۱۴۳ مکرر قانون مزبور مشمول مالیات مقطوع می باشد که در زمان معامله سهام پرداخت و تسویه گردیده است.

نظر به اینکه عمده درآمدهای شرکت ناشی از سرمایه گذاری در سهام شرکت های فرعی می باشد که در ۳ ماهه چهارم سال تحقق می یابد لذا عملکرد ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به مانند سنوات گذشته منجر به زیان شده است. هزینه های فروش و اداری شرکت اصلی در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴ رشد ۳۸ درصدی نسبت به مدت مشابه سال قبل داشت که عمدتا ناشی از افزایش حقوق پرسنل طبق قانون کار و تورم می باشد. هزینه های مالی شرکت اصلی طی این دوره کاهش ۳۸ درصدی نسبت به مدت مشابه سال قبل داشته است. رشد سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی دوره جاری نسبت به دوره مشابه سال گذشته از بابت درآمد فروش ملک می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

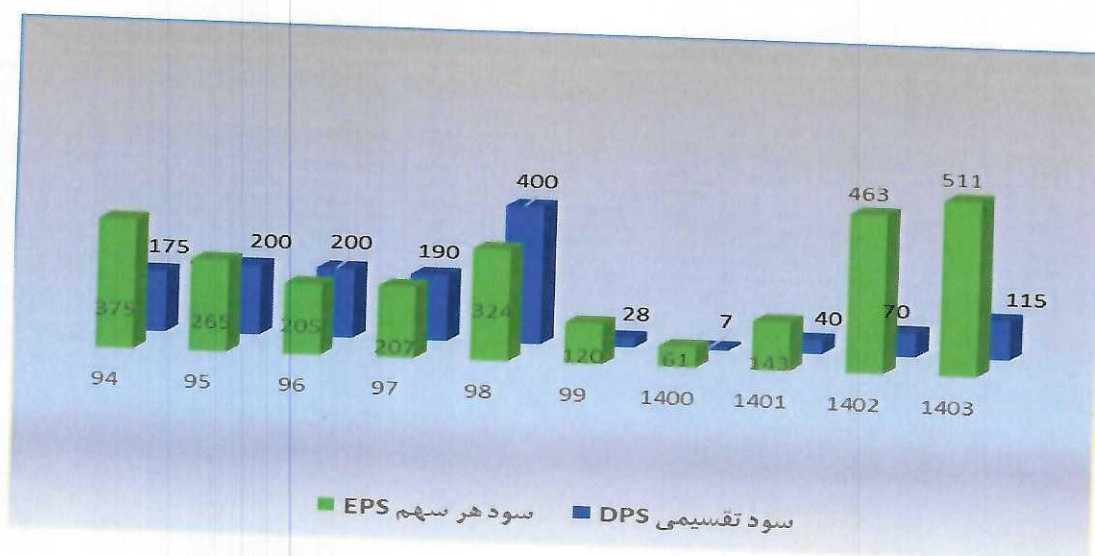
شرح (تلفیقی) (ارقام به میلیون ریال)	دوره مالی ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	دوره مالی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	سال مالی ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (حسابرسی شده)	سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه سال مالی قبل
درآمدهای عملیاتی	۴۴۲.۱۵۸.۶۱۱	۲۱۲.۰۵۰.۹۲۴	۶۸۶.۰۶۶.۸۲۷	۵۲۴.۶۷۹.۹۳۵	۱۰۹٪
- فروش خالص	۲۸۳.۱۶۹۲	۱.۱۷۲.۳۴۵	۳.۳۸۶.۴۵۶	۱.۷۶۷.۱۳۰	۱۴۲٪
- درآمد ارائه خدمات	۴.۳۹۲.۳۲۳	۳.۳۳۸.۳۴۲	۶.۹۸۴.۸۱۲	۸۶۶۱.۰۹۹	۳۲٪
- سود سرمایه گذاری ها	۵.۵۵۴.۶۱۸	۷۴۴.۹۱۴	۶۰.۹۸۸.۴۲۵	۱۸.۲۱۵.۱۹۱	۶۴۶٪
- سود(زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۱۲۵.۹۰۹	۲۷۲.۵۹۳	۵۱۰.۹۱۹	۴۰۶.۷۴۱	(۵۴٪)
- سود سپرده سرمایه گذاری ها					
جمع درآمدهای عملیاتی	۴۵۵.۰۶۳.۱۵۳	۲۱۷.۵۷۹.۰۱۸	۷۵۷.۹۳۷.۴۳۹	۵۵۳.۷۳۰.۰۹۶	۱۰۹٪
هزینه های اداری و عمومی	(۳۹.۹۰۱.۶۲۴)	(۲۲.۴۲۳.۵۶۸)	(۶۶.۸۲۵.۱۲۸)	(۵۱.۴۶۳.۳۷۴)	۷۸٪
سود عملیاتی	۶۶.۷۰۵.۱۲۷	۲۷.۹۲۳.۸۰۸	۱۶۴.۸۹۸.۳۱۸	۱۶۵.۶۴۸.۷۵۸	۱۳۹٪
هزینه های مالی	(۲۹.۸۶۳.۵۸۸)	(۱۸.۶۱۹.۲۲۵)	(۴۲.۱۰۱.۴۷۹)	(۳۱.۶۳۷.۰۷۰)	۶۰٪
سایر درآمد ها و هزینه های غیرعملیاتی	۳.۲۱۴.۸۳۹	۱۰.۸۲.۲۴۵	۵.۳۱۷.۷۳۰	۷.۵۳۹.۶۸۶	۱۹۷٪
سود خالص	۳۴.۸۵۷.۵۴۴	۷.۹۷۴.۳۱۵	۱۳۲.۸۷۳.۸۹۰	۱۲۷.۲۲۶.۸۵۴	۳۳۷٪
سود هر سهم - ریال	۲۱۳	۳۲	۹۸۲	۹۰۱	۵۶۶٪
* درآمدهای عملیاتی تلفیقی گروه بهمن در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴ افزایش ۱۰۹ درصدی نسبت به ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۳ داشته است و به هزار ۴۵۵ میلیارد ریال در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴ رسید که دلیل اصلی این افزایش فروش خالص شرکت ها و افزایش سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها می باشد. هزینه های فروش و اداری تلفیقی گروه بهمن در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۴ افزایش ۷۸ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشت که عمدتاً ناشی از افزایش هزینه های توزیع و فروش به دلیل رشد فروش می باشد. هزینه های مالی تلفیقی طی این دوره رشد ۶۰ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است. سود خالص تلفیقی افزایش ۳۳۷ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است و به ۳۴.۸۵۷ میلیارد ریال در پایان ۶ ماهه سال ۱۴۰۴ رسید. سود هر سهم EPS در طی این دوره افزایش ۵۶۶ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است و به ۲۱۳ ریال رسید.					

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۲-۴- آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:

مقایسه سود هر سهم و سود تقسیمی گروه بهمن در طی سال های مالی ۱۳۹۴-۱۴۰۳



این نمودار میزان سود هر سهم (EPS) و سود تقسیمی شرکت (DPS) در پایان هر سال مالی را نشان می دهد که حاکی از اهمیت بالای مدیریت در ایفای تعهدات و تقسیم سود سنواتی سهامداران است. کاهش DPS از سال ۹۹ به دلیل افزایش سرمایه گروه بهمن و افزایش تعداد سهام شرکت می باشد. براساس اطلاعیه برنامه زمانبندی اعلامی در سامانه کدال سود سهام سال مالی ۱۴۰۳ سهامداران حقیقی (به همراه سبد و صندوق های سرمایه گذاری) و همچنین سود سهامداران حقوقی در آبان ماه ۱۴۰۴ از طریق سامانه سجام پرداخت گردید.

۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت:

دوره مالی مشابه قبل			دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱			نام شرکت (ارقام به میلیون ریال)
درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	
-	۴۱۹.۷۸۲	۱۰.۶۳	-	۱۶.۹۵۴.۹۱۲	۱۹.۳	شرکت بیمه ملت
-	۱.۳۷۸.۱۸۱	۸۴.۴۶	-	-	-	شرکت سرمایه گذاری اعتماد جم

گزارش تفسیری مدیریت

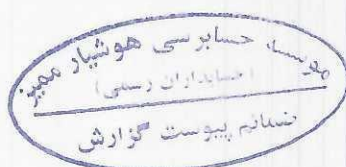
دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

۵- مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده
۵-۱) شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

شرح	عملکرد سال ۱۴۰۳	عملکرد ۶ ماهه اول ۱۴۰۳	عملکرد ۶ ماهه اول ۱۴۰۴
نسبت بازده دارایی ها	۰/۲	-۰.۰۰۸	-۰.۰۰۰۳
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۰/۲	-۰.۰۰۹	-۰.۰۰۰۳

۵-۲ عملکرد شرکت ها:

شرح (تعداد به دستگاه)	محصول	تولید سال ۱۴۰۳ (عملکردی)	فروش سال ۱۴۰۳ (عملکردی)	برنامه تولید سال ۱۴۰۴	برنامه فروش سال ۱۴۰۴
بهمن موتور	وانت	۱۰۱۴	۴۵۴	۸۱۵	۹۸۸
	سواری	۲۷۸۰۶	۲۸۱۸۲	۳۶۷۶۵	۳۶۵۴۸
	ون باری	۱۹۸۰	۱۹۴۱	۲۴۶۰	۱۹۹۳
	وارداتی	.	۲۷۸۳	-	۲۹۶۱
	جمع	۳۰۸۰۰	۳۳۳۶۰	۴۰۰۴۰	۴۲۴۹۰
بهمن دیزل	کامیونت	۳۲۵۶	۳۴۲۴	۴۴۵۰	۴۴۵۰
	کامیون	۱۷۶۳	۱۷۶۱	۱۹۰۰	۱۹۰۰
	مینی بوس	۳۲۱	۳۳۰	۲۵۰	۲۵۰
	کاربری	۷۹۵	۷۶۳	۹۵۰	۹۵۰
	جمع	۶۱۳۵	۶۲۷۸	۷۵۵۰	۷۵۵۰
سیباموتور	کشنده	۱۰۵۹	۱۱۵۹	۱۳۵۴	۱۳۹۶
	کامیون (کمپرسی)	۲۹۴	۱۵۰	۳۵۴	۳۷۴
	جمع	۱۳۵۳	۱۳۰۷	۱۷۰۸	۱۷۷۰
خودرو سازی ستاره نیک آریا	اتوبوس ۱۲ متری	۱۶۶	۱۸۶	۲۵۰	۲۸۶
	اتوبوس ۱۸ متری	۱۲	۷	۵۰	۶۲
	جمع	۱۷۸	۱۹۳	۳۰۰	۳۴۸



گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

* لازم به ذکر است که پیش بینی تولید و فروش شرکت های فرعی در سال ۱۴۰۴ براساس آخرین میزان ارزش تخصیصی توسط دولت به آن شرکت ها می باشد، بدیهی است در صورت تغییر میزان ارزش تخصیصی برآوردها نیز تغییر خواهد یافت.

جمع بندی

اهداف و برنامه های تولیدی سال ۱۴۰۴ با توجه به وضعیت تخصیص ارزش، وضعیت شاخص های اقتصادی، رخدادهای سیاسی و شرایط بازار می تواند تغییر یابد. شرکت برنامه ریزی کرده است تا با ارائه محصولات جدید در شرکت های فرعی به سوی اهداف و برنامه های شرکت حرکت کند. گروه بهمن عملکرد شرکت های تابعه را در بازه های زمانی سه ماهه بررسی کرده و درمقایسه با بودجه مصوب شرکت ها و متناسب با انحرافات حاصله نسبت به اتخاذ تصمیمات جدید و تهیه برنامه های بهبود اقدام می نماید.