



گروه بهمن

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

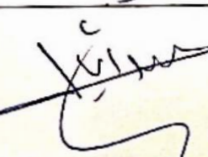
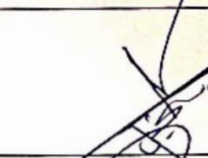
## سازمان بورس و اوراق بهادار تهران

### با سلام و احترام

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های 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 ۹، ۶، ۳ و سالانه است.

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

گزارش تفسیری مدیریت گروه بهمن (شرکت سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۰ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

| اعضاء هیات مدیره                            | نام نماینده اشخاص حقوقی | سمت                            | امضاء                                                                               |
|---------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| شرکت بازرگانی عصر بهمن                      | بیوک علیمرادلو          | عضو هیئت مدیره و مدیرعامل      |   |
| شرکت ویسمن موتور                            | جمشید ایمانی            | رئیس هیئت مدیره - غیرموظف      |  |
| شرکت سرمایه گذاری کیا مهستان                | حمیدرضا منجی            | نائب رئیس هیئت مدیره - غیرموظف |  |
| شرکت بازرگانی تجاری آذرآبادگان ماد پارت ارس | محمد ضرابیان            | عضو هیئت مدیره - غیرموظف       |  |
| شرکت سرمایه گذاری پویا همگام                | محمد محمدی              | عضو هیئت مدیره - غیرموظف       |  |



فصل اول- ماهیت کسب و کار

|                                               |      |
|-----------------------------------------------|------|
| ❖ کلیات                                       | ۳    |
| ❖ فعالیت های شرکت                             | ۳-۴  |
| ❖ گروه بهمن در یک نگاه                        | ۵    |
| ❖ ترکیب سهامداران                             | ۶    |
| ❖ ساختار سازمانی                              | ۶    |
| ❖ مشخصات اعضای هیات مدیره و کمیته حسابرسی     | ۷    |
| ❖ مشخصات اعضای کمیته انتصابات                 | ۸    |
| ❖ اقدامات انجام شده حاکمیت شرکتی              | ۸    |
| ❖ محصولات گروه بهمن                           | ۹-۱۲ |
| ❖ فضای سرمایه گذاری های گروه بهمن در سال ۱۳۹۹ | ۱۳   |

فصل دوم- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت

|                                                           |    |
|-----------------------------------------------------------|----|
| ❖ سیاست ها، اهداف و چشم انداز گروه بهمن                   | ۱۴ |
| ❖ اهداف کلان و راهبردهای کسب و کار خودرو                  | ۱۵ |
| ❖ اهداف کلان و راهبردهای کسب و کار بازار سرمایه           | ۱۶ |
| ❖ اهداف کلان و راهبردهای کسب و کار در حوزه خدمات          | ۱۷ |
| ❖ اهداف کلان و راهبردهای کسب و کار در حوزه نفت و پتروشیمی | ۱۷ |
| ❖ قوانین و مقررات و سایر عوامل موثر بر گروه بهمن          | ۱۸ |
| ❖ راهبردهای اتخاذی                                        | ۱۹ |
| ❖ خط مشی های راهبردی                                      | ۱۹ |
| ❖ عملکرد شرکت در راستای اهداف و خط مشی های راهبردی        | ۲۰ |

فصل سوم- منابع، ریسک ها و روابط

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| ❖ منابع، ریسک ها و روابط        | ۲۱ |
| ❖ اقدامات شرکت در جهت کاهش ریسک | ۲۲ |

فصل چهارم- نتایج عملیات و چشم اندازها

|                                                   |    |
|---------------------------------------------------|----|
| ❖ گروه بهمن از منظر بازار سرمایه                  | ۲۳ |
| ❖ مقایسه بازدهی شاخص های اصلی بازار سرمایه        | ۲۴ |
| ❖ مقایسه بازدهی سهام گروه بهمن با سایر خودروسازان | ۲۴ |
| ❖ مقایسه ارزش کل بازار سرمایه و گروه بهمن         | ۲۴ |
| ❖ سهم گروه بهمن از کل معاملات بازار سرمایه        | ۲۵ |
| ❖ مقایسه میزان درصد سهام شناور                    | ۲۵ |
| ❖ مقایسه EPS و DPS گروه بهمن طی سال های اخیر      | ۲۵ |
| ❖ ارزیابی خدمات فروش در سال ۱۳۹۹                  | ۲۶ |
| ❖ ارزیابی خدمات پس از فروش در سال ۱۳۹۹            | ۲۶ |
| ❖ امتیاز رضایتمندی مشتریان از خدمات پس از فروش    | ۲۷ |
| ❖ بازار محصولات گروه بهمن و سهم از بازار          | ۲۸ |
| ❖ گزارش ارزیابی کیفی محصولات گروه بهمن            | ۲۹ |
| ❖ آمار تولید و فروش در سال ۹۹ و پیش بینی سال ۱۴۰۰ | ۳۰ |

فصل پنجم- مهمترین معیارها و شاخص های عملکردی

|                                         |       |
|-----------------------------------------|-------|
| ❖ ترکیب پرتفوی                          | ۳۱    |
| ❖ اهم نسبت های مالی                     | ۳۲    |
| ❖ بررسی و تحلیل عملکرد ۶ماهه اول سال ۹۹ | ۳۳-۳۴ |

## شرکت گروه بهمن

### گزارش تفسیری مدیریت

برای میاندوره ۶ ماهه اول منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

## فصل اول: ماهیت کسب و کار

### ❖ کلیاتی در مورد شرکت

❖ شرکت گروه بهمن (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۲۳۱۴۰۲ 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 ۱۱۸۳۸ مورخ ۱۳۴۹/۰۳/۰۳ وزارت اقتصاد وقت، مجوز شرکت به ساخت خودروی چهارچرخ به ظرفیت ۴۰۰ کیلوگرم (از فرآورده‌های 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.

### ❖ الف- موضوع فعالیت های اصلی شرکت

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، 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
  - ۲-۱- 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
  - ۳-۱- خدمات پس از فروش خودروهای سبک و سنگین در داخل و خارج کشور
  - ۴-۱- 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:
  - ۱-۲- 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
  - ۳-۲- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

- ۴-۲- 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
- ۵-۲- تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
- ۶-۲- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری درخصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
- ۷-۲- 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 الشرکه 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
- ۱-۳- خدمات موضوع بند ۲ فوق
- ۲-۳- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات

## ❖ ب- موضوع فعالیت های فرعی شرکت

- ۱- سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، 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:
- ۱-۵- پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری
- ۲-۵- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار
- ۳-۵- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار
- ۴-۵- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار
- ۶- 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.



حوزه انرژی  
(نفت، گاز و پتروشیمی)

حوزه خدمات

حوزه سرمایه  
گذاری

حوزه خودرو  
و قطعات

- ★ تولید و مونتاژ انواع خودرو (سواری، کار و تجاری) و موتورسیکلت در طبقات قیمتی مختلف
- ★ داشتن بیش از ۱۸۰ نمایندگی فروش و خدمات پس از فروش
- ★ همکاری با شرکای معتبر خارجی در فضای خودرو (SAIC-MAXUS ، HAVAL ، ZX AUTO ، CHANGHE ، FAW ، MAZDA ، ISUZU)
- ★ اولین شرکت خودروساز در بخش خصوصی
- ★ داشتن زنجیره نسبتاً کامل در فضای خودرو و قطعات
- ★ داشتن سه سایت تولیدی خودرو در تهران، قزوین و تبریز با ظرفیت ۱۲۰ 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 ۳۹۹۶ نفر پرسنل
- ★ ۱,۳۰۰,۰۰۰ متر مربع فضای تولیدی در دسترس

آدرس شرکت:

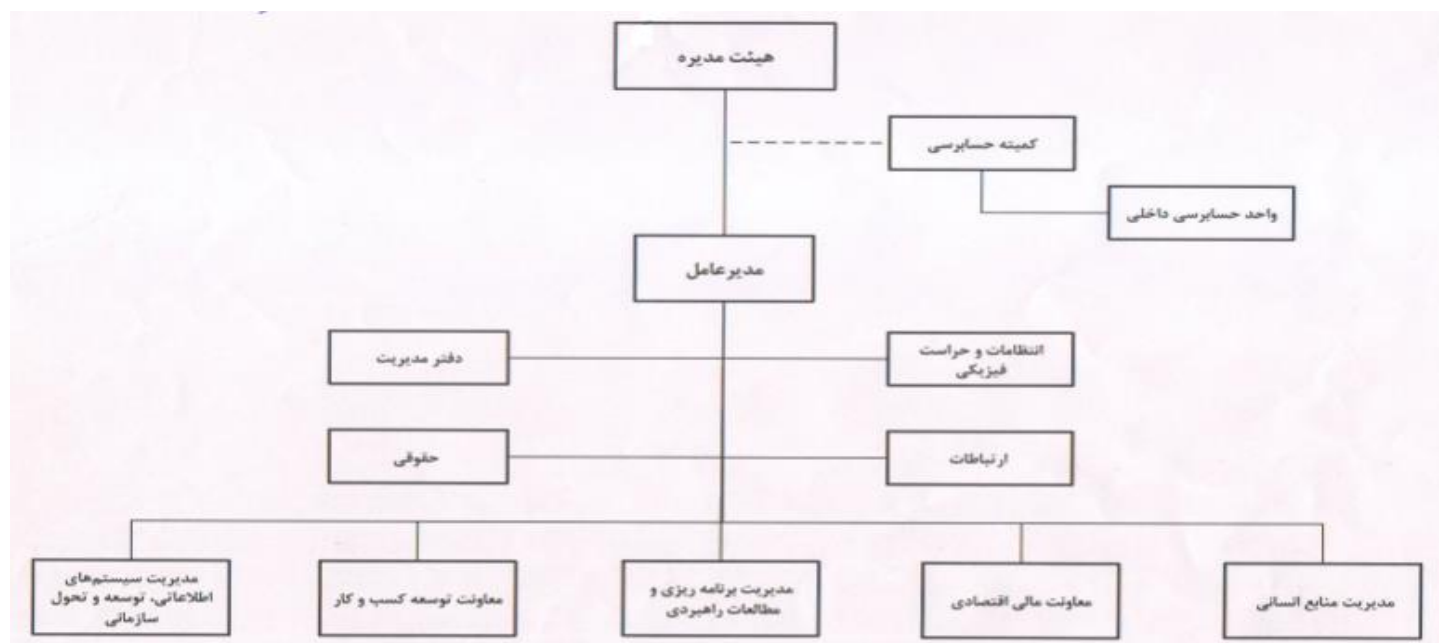
تهران - کیلومتر ۱۳ بزرگراه شهید لشکری - پلاک ۲۷۹ - کد پستی ۱۳۹۹۹-۳۹۷۱۱

تلفن و فکس: ۴۸۰۸۱۴۰۰ و ۴۸۰۹۷۴۰۱

## ❖ ترکیب سهامداران گروه بهمن در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

| نام سهامدار                       | تعداد سهام      | درصد سهامداری |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|
| شرکت فن پردازان بهمن              | ۳۷,۳۲۶,۴۰۱,۶۳۶  | ۲۷.۷۲٪        |
| شرکت سرمایه گذاری اندیشه فردا     | ۳۴,۸۸۴,۰۸۲,۵۳۳  | ۲۵.۹۱٪        |
| شرکت سرمایه گذاری توسعه انرژی هور | ۱۱,۹۱۴,۰۴۶,۹۹۹  | ۸.۸۵٪         |
| شرکت سرمایه گذاری بهمن            | ۶,۶۱۱,۴۳۷,۲۷۰   | ۴.۹۱٪         |
| سایر سهامداران                    | ۴۳,۹۰۱,۹۹۸,۵۶۲  | ۳۲.۶۱٪        |
| جمع                               | ۱۳۴,۶۳۷,۹۶۷,۰۰۰ | ۱۰۰٪          |

## ❖ نمودار ترکیب و ساختار سازمانی گروه بهمن





## ❖ مشخصات اعضای هیات مدیره گروه بهمن

| اعضاء هیات مدیره                         | نماینده           | سمت                                  | تاریخ انتصاب<br>در هیات مدیره | تحصیلات                                            | سوابق کاری                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| شرکت سرمایه گذاری کیا<br>مهرستان         | حمید رضا<br>منجی  | نائب رئیس<br>هیات مدیره-<br>غیر موظف | ۱۳۹۵/۰۷/۱۴                    | فوق لیسانس<br>مدیریت                               | قائم مقام مدیر تامین قطعات الکترونیک ساپکو ۲ سال - مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت نیمه هادی عماد۲ سال - عضو غیر موظف هیات مدیره ساپکو۵ سال- رئیس هیات مدیره گروه بهمن -عضو هیئت مدیره سیمان غرب                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| شرکت سرمایه گذاری پویا<br>همگام          | محمد<br>محمدی     | عضو هیات<br>مدیره-<br>غیرموظف        | ۱۳۹۸/۰۹/۱۹                    | فوق لیسانس<br>مهندسی<br>صنایع                      | مدیر کارخانه موتور و اکسل سازی ایران خودرو ۹ سال، قائم مقام اجرایی مدیرعامل مگاموتور سایپا ۷ سال، مدیرعامل طراحی مهندسی و تامین قطعات ایران خودرو ۲ سال، مدیرعامل واگن پارس ۳ سال، معاون مهندسی و داخلی سازی شرکت توسعه مهندسی و ساخت واگن های مسافری ره نورد، عضو غیرموظف هیات مدیره انجمن سازندگان قطعات خودرو ۲ سال، عضو غیرموظف هیات مدیره مهندسی خدمات صنعتی ایران خودرو ۱ سال، رئیس هیات مدیره مهرکام پارس ۲ سال، رئیس هیات مدیره واگن پارس، رئیس هیات مدیره شرکت کیان خودرو ۵ سال، رئیس هیات مدیره شرکت نصیرماشین ۳ سال، رئیس هیات مدیره صنایع نساجی ایران۳ سال، رئیس هیات مدیره شرکت احیاصنعت ۱سال، رئیس هیات مدیره شرکت تامین اجزا واگن ۳سال، عضو هیات مدیره شرکت شتابکار ۵ سال                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| شرکت ویسمن موتور                         | جمشید ایمانی      | رئیس هیات<br>مدیره-غیر<br>موظف       | ۱۳۹۹/۱۰/۲۱                    | فوق لیسانس<br>مدیریت<br>بازرگانی                   | عضو هیات مدیره و قائم مقام شرکت سایپا ۲سال، قائم مقام مالی و اقتصادی شرکت ایران خودرو یک سال، قائم مقام مدیرعامل در امور مالی شرکت سایپا ۴سال، معاون مالی شرکت سایپا ۳سال، مشاور مدیرعامل شرکت سایپا یک سال، عضو هیات مدیره و معاون پشتیبانی شرکت ایمیدرو یک سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت رایان سایپا ۵ سال، عضو هیات مدیره شرکت تولیدی موتور گیربکس ۴سال، عضو هیات مدیره شرکت پارس خودرو ۴سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت بازرسی کیفیت سایپا ۲سال، عضو هیات مدیره صنایع رنگ و رزین طیف یک سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت سایپا شمال ۲سال، رئیس هیات مدیره شرکت نرم افزاری پویامهر ۲سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت خدمات مشاوره و تامین منابع مالی ایدرو یک سال، رئیس هیات مدیره گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا یک سال، نائب رئیس هیات مدیره تولید صنایع خودرو یک سال، عضو هیات مدیره شرکت سایپا ۲سال، عضو هیات مدیره بیمه پارسیان ۲سال، عضو هیات مدیره بانک پارسیان ۲سال، رئیس هیات مدیره شرکت رنو پارس ۲سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت سازه های خودرو دیار ۲سال، عضو هیات مدیره شرکت ایران خودرو یک سال، عضو هیات مدیره شرکت پورس اوراق بهادار ۲سال، رئیس هیات مدیره شرکت کارگزاری سپهر باستان ۲سال |
| شرکت بازرگانی آذرآبادگان<br>ماد پارت ارس | محمد<br>ضرابیان   | عضو هیات<br>مدیره-غیر<br>موظف        | ۱۳۹۹/۱۰/۲۱                    | فوق لیسانس<br>مهندسی متالوژی<br>و DBA کسب و<br>کار | مدیر تامین قطعات شرکت فراکلون ۲ سال، مدیر پروژه خودروی مزدا۳، مدیر پروژه کامیونت ایسوزو، معاون تحقیق و توسعه مهندسی بهمن موتور۸سال، مدیرعامل شرکت سی آر اچ میتکران یک سال، قائم مقام مدیرعامل شرکت بهمن موتور ۲ سال، مدیرعامل شرکت بازرگانی عصر بهمن ۳سال، معاون طرح و توسعه گروه بهمن ۵سال، مدیر توسعه کسب و کار گروه بهمن از سال ۹۶ تاکنون، عضو هیات مدیره گروه بهمن و مدیرعامل و عضو هیات مدیره بهمن موتور از سال ۹۷ تاکنون                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| شرکت بازرگانی عصر بهمن                   | بیوک<br>علیمرادلو | مدیر عامل و<br>عضو هیات<br>مدیره     | ۱۳۹۹/۱۲/۲۰                    | فوق لیسانس<br>مدیریت                               | مشاور خودرویی وزیر صمت ۴ سال، رئیس هیات مدیره شرکت رنوپارس ۱/۵ سال، رئیس هیات مدیره شرکت صنایع ارگ دیزل یک سال، مدیرعامل شرکت تولید قطعات آریا ۱/۵ سال، عضو هیات مدیره گروه بهمن ۲سال، عضو هیات مدیره شرکت خدمات مشاوره سایپن ۱/۵ سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت بروجن خودرو یک سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت پلی اکریل یک سال، رئیس هیات مدیره صنعت خودرو کارنو یک سال، رئیس هیات مدیره صنایع اورین دیزل ۲ سال، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت اورین خودرو ۳ سال، عضو هیات مدیره شرکت سرانزا تهران یک سال، مدیرعامل شرکت صنایع خودرو گسترش یک سال، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت مهرکام پارس ۴ سال، کارشناس شرکت صنایع هواپیمایی ۱۱سال                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

## ❖ مشخصات اعضای کمیته حسابرسی

| نماینده                 | سمت                      | تاریخ انتصاب | تحصیلات                     | سوابق کاری                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------|--------------------------|--------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| حشمت اله اقبالی<br>نمین | عضو کمیته                | ۱۳۹۵/۰۷/۱۳   | لیسانس<br>مدیریت صنعتی      | ۱۴ سال سابقه حسابرسی در سازمان حسابرسی - ۲۰سال سابقه مدیریت و معاونت مالی شرکت های تخته فشاری و فورمیکا سازی آذر بنیاد ، موتورسازان تراکتور سازی تبریز ، پارس خودرو و شرکن بن رو                                                                                             |
| نصراله مزینانی          | عضو کمیته                | ۱۳۹۷/۰۴/۱۹   | لیسانس<br>حسابداری          | بیش از ۲۵ سال سابقه مدیریت مالی ومعاونت مالی ومدیرحسابرسی داخلی شامل :۳سال مدیرمالی و۵سال مدیرحسابرسی داخلی شرکت همگام خودرو(گروه صنعتی ایران خودرو)- ۴سال مدیرحسابرسی داخلی لیزینگ خودروکار- ۸سال معاون مالی موسسه خدمات علمی بنیاد تعاون سپاه- ۳سال مشاور مالی شرکت کارآمد |
| حمید رضا منجی           | رئیس کمیته               | ۱۳۹۸/۰۲/۱۵   | فوق لیسانس<br>مدیریت        | قائم مقام مدیر تامین قطعات الکترونیک ساپکو ۲ سال- مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت نیمه هادی عماد۲ سال - عضو غیر موظف هیات مدیره ساپکو ۵ سال- رئیس هیات مدیره گروه بهمن- عضو هیئت مدیره شرکت سیمان غرب                                                                        |
| علی شفیعی               | رئیس<br>حسابرسی<br>داخلی | ۱۳۹۶/۰۸/۱۵   | فوق لیسانس<br>مدیریت اجرایی | رئیس بودجه و گزارشات شرکت بهمن موتور- مدیر طرح و برنامه شرکت سیبا موتور- مسئول مجامع و شرکتهای تابعه شرکت بتا- سرپرست حسابرسی داخلی گروه بهمن                                                                                                                                |



## ❖ مشخصات اعضای کمیته انتصابات

| نماینده       | سمت           | تاریخ انتصاب | تحصیلات                                            | سوابق کاری                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------|---------------|--------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| حمید رضا منجی | رئیس<br>کمیته | ۱۳۹۷/۰۹/۱۳   | فوق لیسانس<br>مدیریت                               | قائم مقام مدیر تامین قطعات الکترونیک ساپکو ۲ سال، مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت نیمه هادی عماد ۲ سال، عضو غیرموظف هیات مدیره ساپکو ۵ سال، عضو هیات مدیره گروه بهمن، عضو هیات مدیره شرکت سیمان غرب، رئیس هیات مدیره شرکت ایران دوچرخ، رئیس هیات مدیره شرکت دیزل                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| بیوک علیمردلو | عضو کمیته     | ۱۳۹۹/۱۲/۲۰   | فوق لیسانس<br>مدیریت                               | مشاور خودرویی وزیر صمت ۴ سال، رئیس هیات مدیره شرکت رتوپارس ۱/۵ سال، رئیس هیات مدیره شرکت صنایع ارگ دیزل یک سال، مدیرعامل شرکت تولید قطعات آریا ۱/۵ سال، عضو هیات مدیره گروه بهمن ۲ سال، عضو هیات مدیره شرکت خدمات مشاوره سایین ۱/۵ سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت بروجن خودرو یک سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت پلی اکریل یک سال، رئیس هیات مدیره صنعت خودرو کارنو یک سال، رئیس هیات مدیره صنایع اورین دیزل ۲ سال، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت اورین خودرو ۳ سال، عضو هیات مدیره شرکت سازنا تهران یک سال، مدیرعامل شرکت صنایع خودرو گسترش یک سال، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت مهرکام پارس ۴ سال، کارشناس شرکت صنایع هواپیمایی ۱۱ سال                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| محمد محمدی    | عضو کمیته     | ۱۳۹۸/۰۹/۱۹   | فوق لیسانس<br>مهندسی<br>صنایع                      | مدیر کارخانه موتور و اکسل سازی ایران خودرو ۹ سال، قائم مقام اجرایی مدیرعامل مگاموتور سایپا ۷ سال، مدیرعامل طراحی مهندسی و تامین قطعات ایران خودرو ۲ سال، مدیرعامل واگن پارس ۳ سال، معاون مهندسی و داخلی سازی شرکت توسعه مهندسی و ساخت واگن های مسافری ره نور، عضو غیرموظف هیات مدیره انجمن سازندگان قطعات خودرو ۲ سال، عضو غیرموظف هیات مدیره مهندسی خدمات صنعتی ایران خودرو ۱ سال، رئیس هیات مدیره مهرکام پارس ۲ سال، رئیس هیات مدیره واگن پارس، رئیس هیات مدیره شرکت کیان خودرو ۵ سال، رئیس هیات مدیره شرکت نصیرماشین ۳ سال، رئیس هیات مدیره صنایع نساجی ایران ۳ سال، رئیس هیات مدیره شرکت احیاصنعت ۱ سال، رئیس هیات مدیره شرکت تامین اجزا واگن ۳ سال، عضو هیات مدیره شرکت شتابکار ۵ سال                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| محمد ضرابیان  | عضو کمیته     | ۱۳۹۷/۰۹/۱۳   | فوق لیسانس<br>مهندسی متالوژی<br>و DBA کسب و<br>کار | مدیر تامین قطعات شرکت فراکلون ۲ سال، مدیر پروژه خودروی مزدا ۳، مدیر پروژه کامیونت ایسوزو، معاون تحقیق و توسعه مهندسی بهمن موتور ۸ سال، مدیرعامل شرکت سی آر اچ مبتکران یک سال، قائم مقام مدیرعامل شرکت بهمن موتور ۲ سال، مدیرعامل شرکت بازرگانی عصر بهمن ۳ سال، معاون طرح و توسعه گروه بهمن ۵ سال، مدیر توسعه کسب و کار گروه بهمن از سال ۹۶ تاکنون، عضو هیات مدیره گروه بهمن و مدیرعامل و عضو هیات مدیره بهمن موتور از سال ۹۷ تاکنون                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| جمشید ایمانی  | عضو کمیته     | ۱۳۹۹/۱۰/۲۱   | فوق لیسانس<br>مدیریت<br>بازرگانی                   | عضو هیات مدیره و قائم مقام شرکت سایپا ۲ سال، قائم مقام مالی و اقتصادی شرکت ایران خودرو یک سال، قائم مقام مدیرعامل در امور مالی شرکت سایپا ۴ سال، معاون مالی شرکت سایپا ۳ سال، مشاور مدیرعامل شرکت سایپا یک سال، عضو هیات مدیره و معاون پشتیبانی شرکت ایمیدرو یک سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت رایان سایپا ۵ سال، عضو هیات مدیره شرکت تولیدی موتور گیربکس ۴ سال، عضو هیات مدیره شرکت پارس خودرو ۴ سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت بازرسی کیفیت سایپا ۲ سال، عضو هیات مدیره صنایع رنگ و رزین طیف یک سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت سایپا شمال ۲ سال، رئیس هیات مدیره شرکت نرم افزاری پویامهر ۲ سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت خدمات مشاوره و تامین منابع مالی ایدرو یک سال، رئیس هیات مدیره گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا یک سال، نائب رئیس هیات مدیره تولید صنایع خودرو یک سال، عضو هیات مدیره شرکت سایپا ۲ سال، عضو هیات مدیره بیمه پارسیان ۲ سال، عضو هیات مدیره بانک پارسیان ۲ سال، رئیس هیات مدیره شرکت رنو پارس ۲ سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت سازه های خودرو دیار ۲ سال، عضو هیات مدیره شرکت ایران خودرو یک سال، عضو هیات مدیره شرکت بورس اوراق بهادار ۲ سال، رئیس هیات مدیره کارگزاری سپهر باستان ۲ سال |

## ❖ اقدامات انجام شده شرکت در رابطه با رعایت اصول حاکمیت شرکتی

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>★ تغییر اعضای هیات مدیره شرکت های تابعه متناسب با دستور العمل</li> <li>★ تشکیل کمیته حسابرسی</li> <li>★ تشکیل کمیته انتصابات</li> <li>★ تهیه منشور هیات مدیره</li> <li>★ تهیه منشور اخلاقی</li> <li>★ تودیع حد نصاب سهام وثیقه مدیران نزد شرکت</li> </ul> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## ❖ حقوق و مزایای ماهیانه مدیران

| ردیف | نام و نام خانوادگی        | سمت                       | عضویت   | حقوق و مزایا ماهانه (مبلغ به میلیون ریال) |
|------|---------------------------|---------------------------|---------|-------------------------------------------|
| ۱    | بیوک علیمردلو             | مدیرعامل و عضو هیات مدیره | موظف    | ۲۹۷                                       |
| ۲    | جمشید ایمانی کتک لاهیجانی | رئیس هیات مدیره           | غیرموظف | حق حضور مطابق مصوبه مجمع                  |
| ۳    | حمیدرضا منجی              | نایب رئیس هیات مدیره      | غیرموظف | حق حضور مطابق مصوبه مجمع                  |
| ۴    | محمد محمدی                | عضو هیات مدیره            | غیرموظف | حق حضور مطابق مصوبه مجمع                  |
| ۵    | محمد ضرابیان              | عضو هیات مدیره            | غیرموظف | حق حضور مطابق مصوبه مجمع                  |

## ❖ محصولات شرکت بهمن موتور

### FIDELITY



حجم موتور: ۱۵۰۰ توربو شارژ  
گیربکس: اتوماتیک ۶ سرعته دو کلاچ (DCT)  
حداکثر قدرت: ۱۵۵ اسب بخار در ۵۵۰۰ دور در دقیقه  
ترمز: BA+EBD+EBA

### DIGNITY



حجم موتور: ۱۵۰۰ توربو شارژ  
گیربکس: CVT- مجهز به سیستم تیپ ترونیک  
حداکثر قدرت: ۱۴۸ اسب بخار در ۶۰۰۰ دور در دقیقه  
ترمز: ABS+EBD

### EAPRA



حجم موتور: ۲۰۰۰ CC  
گیربکس: ۵ سرعته تیپ ترونیک  
ظرفیت بار: ۸۵۰ Kg  
حداکثر قدرت: ۱۴۷/۵ HP  
ترمز: ABS+EBD+DSC

### CARA

دو کابین



حجم موتور: ۲۰۰۰ CC  
گیربکس: ۵ دنده دستی  
ظرفیت بار: ۶۰۰ Kg  
حداکثر قدرت: ۱۱۱ HP  
ترمز: ABS+EBD

### CARA

تک کابین



حجم موتور: ۲۰۰۰ CC  
گیربکس: ۵ دنده دستی  
ظرفیت بار: ۱۰۰۰ Kg  
حداکثر قدرت: ۱۱۱ HP  
ترمز: ABS+EBD

## ❖ محصولات شرکت بهمن دیزل

### SHILLER 8 Ton



فاصله محورها : ۴۴۷۵ mm

حجم موتور : ۳۷۶۰ CC

قدرت موتور : ۱۵۴/۲۶۰۰

گیربکس : دستی - WLY/6G55

ترمز : ABS

وزن ناخالص : ۸۰۰۰ Kg

### SHILLER 6 Ton



فاصله محورها : ۴۴۷۵ mm

حجم موتور : ۳۷۶۰ CC

قدرت موتور : ۱۴۱/۲۶۰۰

گیربکس : دستی - WLY/6G55

ترمز : ABS

وزن ناخالص : ۶۰۰۰ Kg

### مینی بوس سحر پلاس (پگاسوس)



فاصله محورها : ۳۹۱۳۵ mm

حجم موتور : ۲۹۹۹ CC

قدرت موتور : ۱۶۰/۳۰۰۰

گیربکس : دستی - JIANGXI

ترمز : ABS+ESC+ASR

وزن ناخالص : ۶۰۰۰ Kg

### کامیونت NPR75K 6 Ton



فاصله محورها : ۳۸۱۵ mm

حجم موتور : ۵۱۹۳ CC

قدرت موتور : ۱۵۰/۲۶۰۰

گیربکس : MYY - 6S

ترمز : ABS+EBD+ASR

وزن ناخالص : ۶۰۰۰ Kg

### کامیونت NMR85E 5.2 Ton



فاصله محورها : ۲۹۹۹ mm

حجم موتور : ۲۹۹۹ CC

قدرت موتور : ۱۵۰/۲۸۰۰

گیربکس : MYY5T

ترمز : ABS+EBD+ASR

وزن ناخالص : ۵۲۰۰ Kg

### کامیونت NPR75M 8.4 Ton



فاصله محورها : ۴۴۷۵ mm

حجم موتور : ۵۱۹۳ CC

قدرت موتور : ۱۵۰/۲۶۰۰

گیربکس : MYY - 6S

ترمز : ABS+EBD+ASR

وزن ناخالص : ۸۴۰۰ Kg



**کشنده J6**  
CA4180(4\*2)



حجم موتور : ۱۱۰۴۰ CC  
قدرت موتور : ۴۲۰/۱۹۰۰  
گیربکس : ZF16S 221 OD یا  
ترمز : ABS+ASR  
وزن ناخالص : ۴۲ تن

**کشنده J6**  
CA4250(6\*4)



حجم موتور : ۱۱۰۴۰ CC  
قدرت موتور : ۴۲۰/۱۹۰۰  
گیربکس : ZF16S 2230 یا ZF16S 221 OD  
ترمز : ABS+ASR  
وزن ناخالص : ۴۴ تن

**کامیونت Tiger V**  
8 Ton



فاصله محورها : ۴۶۵۰ mm  
حجم موتور : ۳۷۶۰ CC  
قدرت موتور : ۱۴۰/۲۶۰۰  
گیربکس : ZG6 S 500  
ترمز : ABS  
وزن ناخالص : ۸ تن

**کامیونت Tiger V**  
6 Ton



فاصله محورها : ۳۸۶۰ mm  
حجم موتور : ۳۷۶۰ CC  
قدرت موتور : ۱۴۰/۲۶۰۰  
گیربکس : ZG6 S 500  
ترمز : ABS  
وزن ناخالص : ۶ تن

**کامیون J6**  
CA3250(6\*4)



حجم موتور : ۱۱۰۴۰ CC  
قدرت موتور : ۴۲۰/۱۹۰۰  
گیربکس : ZF16S 2230 PTO یا ZF16S 221+PTO  
ترمز : ABS  
وزن ناخالص : ۲۶ تن

## ❖ محصولات شرکت ایران دوچرخ

**JEYRAN**  
HAWK/SHARK/THUNDER/STORM  
1500-1250-1000



وزن خالص : ۲۴Kg  
زمان شارژ : ۶ الی ۸ ساعت  
مسافت قابل پیمایش : ۳۰Km  
گرفیت : ۴۸ ولت - ۱۴ آمپر

**E-Tricycle**  
HAWK/SHARK/THUNDER/STORM



وزن خالص : ۱۱۰Kg  
زمان شارژ : ۶ الی ۸ ساعت  
مسافت قابل پیمایش : ۴۰Km  
گرفیت : ۴۸ ولت بر - ۲۰ آمپر/ساعت

**IRDOCO**  
XY150 - 150 EFI/150cc



وزن خالص : ۱۰۰Kg  
حجم باکب بنزین : ۱۳/۹  
سیستم جعبه دنده : Speed  
حجم سیلندر : ۱۳۹.۰CC

**Veterano**  
HAWK/SHARK/THUNDER/STORM



وزن خالص : ۱۰۰Kg  
حجم باکب بنزین : ۵  
نوع گیربکس : اتوماتیک CVT  
حجم سیلندر : ۱۵۰CC

**ARSHIA**  
EFI 200



وزن خالص : ۱۰۰Kg  
حجم باکب بنزین : ۹/۲  
سیستم جعبه دنده : Speed  
حجم سیلندر : ۱۹۰CC

**ARSHIA**  
EFI 150



وزن خالص : ۱۰۰Kg  
حجم باکب بنزین : ۹/۲  
سیستم جعبه دنده : Speed  
حجم سیلندر : ۱۳۹.۰CC

**ARSHIA**  
EFI 125



وزن خالص : ۱۰۰Kg  
حجم باکب بنزین : ۹/۲  
سیستم جعبه دنده : Speed  
حجم سیلندر : ۱۲۴CC

**AZMA**  
EFI 200



وزن خالص : ۱۰۰Kg  
حجم باکب بنزین : ۹/۲  
سیستم جعبه دنده : Speed  
حجم سیلندر : ۱۹۰CC

**AZMA**  
EFI 150



وزن خالص : ۱۰۰Kg  
حجم باکب بنزین : ۹/۲  
سیستم جعبه دنده : Speed  
حجم سیلندر : ۱۳۹.۰CC

**AZMA**  
EFI 125

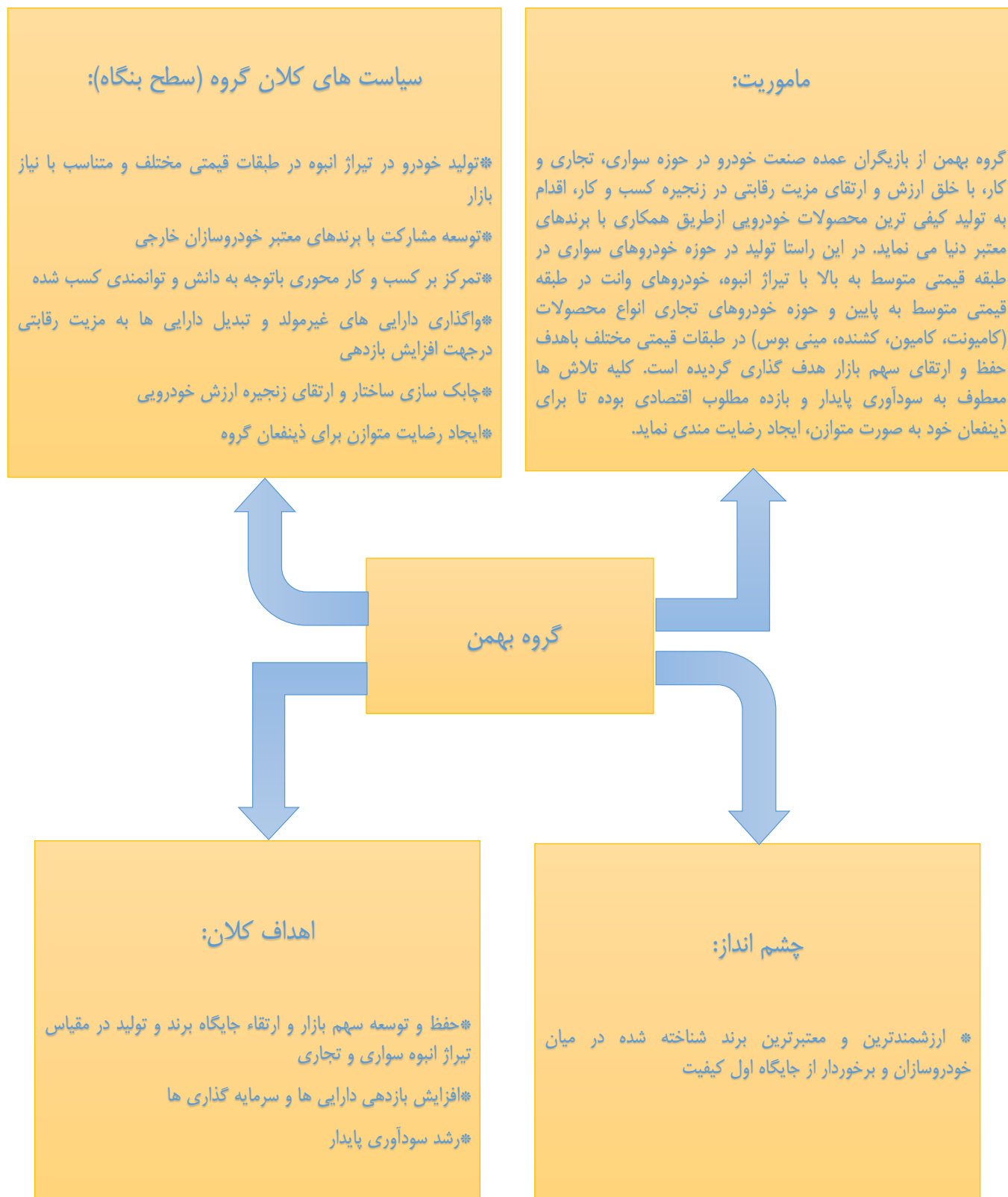


وزن خالص : ۱۰۰Kg  
حجم باکب بنزین : ۹/۲  
سیستم جعبه دنده : Speed  
حجم سیلندر : ۱۲۴CC

## ❖ فضای سرمایه گذاری های گروه بهمن در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

| نام شرکت                                                | زمینه فعالیت                                                                                       | درصد مالکیت                             | نوع وابستگی |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------|
| <b>فضای خودرو و قطعات</b>                               |                                                                                                    |                                         |             |
| شرکت بهمن موتور                                         | تولید انواع خودروی وانت و سواری                                                                    | ۱۰۰٪ مستقیم                             | تابعه       |
| شرکت بهمن دیزل                                          | تولید انواع کامیون و کامیونت                                                                       | ۸۵٪ مستقیم ، ۸٪ غیرمستقیم               | تابعه       |
| شرکت شاسی ساز ایران                                     | تولید شاسی خودرو                                                                                   | ۱۰۰٪ مستقیم                             | تابعه       |
| شرکت مزداپدک                                            | ارائه خدمات پس از فروش                                                                             | ۱۰۰٪ غیرمستقیم                          | تابعه       |
| شرکت صنایع ریخته گری ایران                              | تولید قطعات ریخته گری                                                                              | ۱۴/۸٪ مستقیم ، ۲۶٪ مستقیم و غیرمستقیم   | تابعه       |
| شرکت بهمن لیزینگ                                        | فروش انواع خودرو                                                                                   | ۴۹/۸٪ مستقیم ، ۵۰/۷٪ مستقیم و غیرمستقیم | تابعه       |
| شرکت بازرگانی عصر بهمن                                  | فعالیت بازرگانی بین المللی خودرو                                                                   | ۱۰۰٪ مستقیم                             | تابعه       |
| شرکت ایران دوچرخ                                        | تولید انواع موتورسیکلت و دوچرخه                                                                    | ۱۰۰٪ مستقیم                             | تابعه       |
| شرکت طراحی و ساخت قطعات ایران                           | تولید قطعات خودرو و موتورسیکلت                                                                     | ۱۰۰٪ غیرمستقیم                          | تابعه       |
| شرکت سیبا موتور                                         | تولید انواع کشنده و کامیون                                                                         | ۲۵٪ مستقیم ، ۵۱٪ مستقیم و غیرمستقیم     | تابعه       |
| شرکت نیرو محرکه                                         | تحقیق و پژوهش                                                                                      | ۷۰٪ مستقیم ، ۱۰۰٪ مستقیم و غیرمستقیم    | تابعه       |
| شرکت تیوان                                              | تولید قطعات خودرو                                                                                  | ۵۰٪ غیرمستقیم                           | تابعه       |
| <b>فضای سرمایه گذاری مالی</b>                           |                                                                                                    |                                         |             |
| شرکت سرمایه گذاری بهمن                                  | فعالیت در بازار سرمایه                                                                             | ۴۱/۶٪ مستقیم ، ۵۱/۶٪ مستقیم و غیرمستقیم | تابعه       |
| سایر سرمایه گذاری های عمده                              | بیمه ملت ۱۰/۶٪ مستقیم ، نفت و گاز پارسین ۱/۱۹٪ مستقیم و غیرمستقیم ، سپمان غرب ۷٪ غیرمستقیم         |                                         |             |
| شرکت های سرمایه گذاری                                   | انجام سرمایه گذاری های از طریق شرکت های پویا همگام، کیامهستان، ماتا توین ، اعتماد جم، ارزش افرینان |                                         |             |
| <b>فضای نفت، گاز و پتروشیمی</b>                         |                                                                                                    |                                         |             |
| شرکت گروه انرژی آریادانا                                | فعالیت در حوزه نفت و گاز و انرژی                                                                   | ۵۷٪ مستقیم ، ۷۵٪ مستقیم و غیرمستقیم     | تابعه       |
| شرکت مدیریت حفاری آریا دانا                             | فعالیت در حوزه نفت و گاز و انرژی                                                                   | ۱۰۰٪ مستقیم                             | تابعه       |
| شرکت نیک صنعت پارسین                                    | تولید قیر از نفت خام فوق سنگین                                                                     | ۲۱٪ مستقیم ، ۶۲٪ مستقیم و غیرمستقیم     | تابعه       |
| <b>سایر (بازرگانی، املاک و مستغلات و خدمات بیمه ای)</b> |                                                                                                    |                                         |             |
| شرکت بازرگانی سروش بهمن                                 | فعالیت های بازرگانی غیر خودرویی                                                                    | ۱۰۰٪ مستقیم                             | تابعه       |
| بهینه سازان بهمن                                        | املاک و مستغلات                                                                                    | ۱۰۰٪ مستقیم                             | تابعه       |
| شرکت خدمات بیمه ای توسعه اعتمادمهر                      | ارائه کلیه خدمات بیمه ای                                                                           | ۵۴٪ مستقیم ، ۵۵٪ مستقیم و غیرمستقیم     | تابعه       |
| شرکت خدمات بیمه ای بهمن                                 | ارائه کلیه خدمات بیمه ای                                                                           | ۱۰۰٪ غیرمستقیم                          | تابعه       |

## فصل دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف





## اهداف کلان و راهبردهای کسب و کار خودرو

### اهداف کلان

۱. رشد سودآوری پایدار
۲. افزایش بازده دارایی‌ها
۳. استحکام موقعیت رقابتی در بازار از طریق حفظ و توسعه سهم بازار و ارتقاء جایگاه برند و تولید انبوه

### راهبردها

۱. سرمایه گذاری در توسعه ظرفیت
۲. توسعه سبد محصولات سواری و تجاری
۳. مدیریت نام و نشان تجاری و تولید محصول با برند بهمن
۴. پیشینه سازی سود از طریق بهینه سازی ترکیب سبد محصولات
۵. توسعه همکاری با شرکای تجاری
۶. ارتقای نرم افزاری و دانش افزاری زنجیره ارزش
۷. واگذاری دارایی‌های راکد و غیرمولد

جهت گیری کلی: استمرار حضور موثر در بخش های زنجیره ارزش متناسب با توانمندی های گروه و تمرکز ویژه بر حوزه خودروی سواری با عرضه محصولات جدید در بخش های قیمتی متنوع و نیز حفظ و توسعه سهم بازار خودروهای تجاری به عنوان رهبر بازار و همچنین افزایش میزان قطعات ساخت داخل با رویکرد ایجاد سود پایدار و ارتقای بهره وری

## اهداف کلان و راهبردهای کسب و کار بازار سرمایه و سرمایه گذاری مالی

### اهداف کلان

۱. افزایش سودآوری نقدی
۲. افزایش بازده سرمایه گذاری ها
۳. ثبات سودآوری

### راهبردها

۱. تجزیه و تحلیل و رصد بازار سرمایه و سایر بازارهای موازی جهت حداکثر نمودن ثروت سهامداران و ذینفعان
۲. تمرکز فعالیت ها و ایجاد هم افزایی با شرکت های تابعه گروه بهمن
۳. تبدیل شرکت گروه بهمن به هلدینگ چندرشته ای برای سرمایه گذاری بلندمدت
۴. افزایش بازدهی دارایی های شرکت از طریق تبدیل سرمایه گذاری های کم بازده به پربازده
۵. تحصیل دارایی های ارزشمند پربازده با شرایط اقساطی (باتوجه به الزام بانک ها به فروش دارایی ها و عرضه های سازمان خصوصی سازی)
۶. بهینه سازی تعداد شرکت های سرمایه پذیر
۷. بررسی صنایع جدید و ورود به صنایع برتر در چشم انداز اقتصادی کشور

جهت گیری کلی: بهره گیری از فرصت ها جهت تأمین EPS گروه و به کارگیری منابع آزاد سایر حوزه ها

## اهداف کلان و راهبردهای کسب و کار در حوزه خدمات

### اهداف کلان و راهبردها

۱. گسترش همکاری با شرکت های بیمه ای معتبر جهت متنوع سازی و ارائه خدمات مکمل فعالیت های محوری گروه
۲. واگذاری املاک غیرمولد و متناسب سازی املاک در راستای زنجیره فعالیت های محوری گروه

جهت گیری کلی: تعریف خدمات بیمه ای جدید برای تکمیل خدمات رسانی در حوزه های تولیدی گروه و واگذاری املاک غیر مولد

## اهداف کلان و راهبردهای کسب و کار نفت، گاز و پتروشیمی

### اهداف کلان و راهبردها

حضور محتاطانه در حوزه هایی با ریسک پایین و سرمایه بری اندک و افزایش درک و یادگیری گروه نسبت به عوامل موفقیت این کسب و کار و تقویت بنیه دانشی و تکمیل مطالعه جهت اتخاذ تصمیم نهایی برای چگونگی و کیفیت ادامه کار در حوزه نفت و گاز و پتروشیمی

## ❖ مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت و سایر عوامل موثر بر گروه بهمن در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰:

- ★ قوانین و مقررات ابلاغی بانک مرکزی، وزارت صمت، سازمان حمایت، شورای سیاست گذاری خودرو و شورای رقابت
- ★ قانون ارتقای کیفی تولید خودرو
- ★ قانون تجارت و قوانین مرتبط با آن نظیر قانون ثبت شرکت ها
- ★ قانون تعزیرات حکومتی
- ★ قوانین و مقررات مربوط به سازمان بورس و اوراق بهادار
- ★ وزارت دارایی بابت قانون مالیات های مستقیم و قانون مالیات بر ارزش افزوده
- ★ قانون کار و تامین اجتماعی
- ★ قوانین سازمان استاندارد
- ★ قوانین محیط زیست
- ★ قوانین وزارت بهداشت و رعایت دستورالعمل پروتکل های بهداشتی مبارزه با کرونا توسط وزارت بهداشت
- ★ اساسنامه شرکت
- ★ مصوبات مجامع عمومی
- ★ مصوبات هیئت مدیره، آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی



باتوجه به رویکرد بانک مرکزی، ثبت سفارش باید از کانال بانک مرکزی انجام گیرد، بنابراین از ابتدای سال ۱۴۰۰ ارز نیمایی برای قطعات خودرو تعلق می گیرد که عمدتاً توسط بانک مرکزی تامین می شود و دربرخی موارد اندک در صورت امکان پذیر نبودن تخصیص ارز توسط بانک مرکزی، تخصیص ارز از طریق ارز اشخاص (حاصل از صادرات) با نظارت بانک مرکزی انجام می گیرد. در حال حاضر تخصیص ارز از لحاظ زمانی نسبت به سال قبل، روال عادی را طی می نماید و بدون تاخیر انجام می گیرد. اکنون ارز آزاد و ارز نیمایی فاصله خیلی کمی باهم دارند و از این رو استفاده از هر کدام از این ارزها برای شرکت از لحاظ بهای تمام شده فرق چندانی ندارد.

طی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ نرخ دلار و یوان به ترتیب حدود ۲، ۳ درصد رشد و یورو حدود ۲ درصد افت نسبت به پایان سال ۱۳۹۹ را تجربه کرده است.

گروه بهمن تنها شرکت خودروسازی است که بعد از کسب افتخاراتی نظیر خودروساز نمونه، بهره ورتترین خودروساز، اولین خودروساز سبز، پیشرو بودن در میان شرکتهای خصوصی، قرار گرفتن در میان کیفی ترین خودروهای تولیدی کشور، توسعه ساخت داخل محصولات، سودآوری پایدار، اخذ جوایز و نشان های متعدد ملی در حوزه های تعالی سازمانی، کیفیت، بهره وری، مدیریت دانش و منابع انسانی، در رتبه بندی موسسه پایا رتبه A را در روز ۲۸ تیرماه ۱۴۰۰ کسب کرد. در این رتبه بندی شاخص های نوع شخصیت مالک اعم از حقیقی یا حقوقی، نظام مدیریت کیفیت، رعایت استاندارد، گواهینامه های دریافتی، فعالیتهای عام المنفعه در نظر گرفته شده است از این رو گروه بهمن با مدیریت خصوصی مناسبی که برخوردار است، توانسته بر کیفیت تصمیمات اقتصادی تحت مالکیت خود تأثیر مثبت داشته باشد.

با اعطای رتبه اعتباری A به گروه بهمن، این شرکت می تواند بدون نیاز به رکن ضامن به انتشار اوراق اقدام کند و از این طریق فرآیند تأمین مالی کوتاه تر شده و هزینه های انتشار اوراق نیز کاهش می یابد. که این امر کاهش هزینه های تأمین مالی را به دنبال خواهد داشت بدین معنا که با نرخ بهره پایین تر و با شرایط آسان تری اقدام به تأمین مالی از طریق انتشار اوراق نماید.

گروه بهمن پیرو تصمیمات مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۲۰ تیرماه ۱۴۰۰ و مجوز مورخ ۷ تیرماه ۱۴۰۰ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس، در اواخر مهرماه اقدام به انتشار اوراق اختیار فروش تبعی با سهام پایه شرکت سرمایه گذاری بهمن به مبلغ ۸۰۰۰ میلیارد ریال با نرخ سود سالیانه ۲۲ درصد و دوره سررسید ۲ ساله جهت تأمین سرمایه در گردش شرکت های زیرمجموعه و حمایت از بازار سرمایه، نموده است.

## ❖ راهبردهای اتخاذی در راستای تحقق استراتژی ها و اهداف کلان در سال ۱۴۰۰

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:

- بهبود ترکیب سبد سهام به منظور دستیابی به سود مناسب در بازار سرمایه
- توسعه سرمایه گذاری در حوزه های غیر خودرویی
- اصلاح سبد دارایی های گروه با ادغام یا فروش شرکت های زیان ده، کم بازده و فروش املاک مازاد
- توسعه سبد محصولات خودرویی با رویکرد تولید انبوه و توسعه زیرساخت ها
- عرضه محصولات متنوع SUV
- برنامه افزایش تولید در جهت دستیابی به ظرفیت اسمی
- جذب شرکای تجاری خارجی معتبر و توسعه مشارکت با شرکای فعلی
- اصلاح ساختار ستاد و شرکت های تابعه گروه بهمن
- انتقال فناوری های روز جهت بهبود زیرساخت های تولیدی فعلی
- ارتقای بهره وری در کلیه سطوح سازمانی
- اصلاح و بازنگری زنجیره ارزش خودرویی گروه بهمن
- اصلاح و بهبود روش های فروش محصولات و خدمات پس از فروش
- استاندارد سازی نمایندگان فروش و خدمات پس از فروش
- عمق بخشی به ساخت داخل محصولات
- حفظ رهبری بازار تولید خودروهای تجاری سبک (کامیونت)
- کسب جایگاه اول خدمات پس از فروش خودروهای سنگین (تجاری)
- حفظ رتبه دوم خدمات پس از فروش خودروهای سبک (سواری و وانت)
- افزایش رضایت مندی مشتریان در بخش شرکت های تولیدکننده خودرو
- کسب و حفظ ۴ ستاره کیفی محصولات تولیدی در بخش خودروهای سواری و تجاری و تلاش در جهت ارتقای کیفی تا ۵ ستاره کیفی
- حفظ و ارتقا رتبه شرکت در بین ۱۰۰ شرکت برتر ارزیابی شده توسط سازمان مدیریت صنعتی
- قرار گرفتن در بین ۳ تامین کننده اصلی خودروهای تجاری سنگین (کشنده)
- تلاش برای قرار گرفتن در رتبه اول تامین کننده اصلی خودروهای مسافری جمعی (مینی بوس)

## ❖ جهت تحقق اهداف فوق الذکر، خط مشی های راهبردی ذیل مدنظر قرار گرفت:

- تمرکز در فرآیندهای تصمیم گیری
- اصلاح ساختار مالی
- سرعت در تصمیم گیری
- ریسک پذیری بالاتر
- ارتقاء کارایی، بهره وری منابع مادی، انسانی و فناوری و داشتن فرهنگ بهره وری
- حفظ و ارتقای مزیت های رقابتی با خلاقیت و نوآوری
- توسعه منابع انسانی و یادگیری و بهبود مستمر
- چابکی و چالاکی در فرآیندهای سازمانی
- افزایش شفافیت اطلاعاتی
- خلاقیت و نوآوری
- مشتری مداری و توجه به کیفیت
- نتیجه گرایی با هم افزایی و همسویی فعالیت ها در راستای دستیابی به اهداف



## ❖ عملکرد شرکت در راستای اهداف و خط مشی های راهبردی

باتوجه به افزایش چالش های صنعت خودروسازی به دلیل تاثیر زیاد تحریم ها بر صنعت خودروسازی، مشکلاتی همچون حمل و نقل دریایی، بیمه و محدودیت در مبادلات بانکی با کشورهای خارجی و تامین ارز برای خودروسازان ایجاد شده است. همچنین به واسطه افزایش جهانی قیمت مواد اولیه مصرفی اصلی شامل فولاد، آهن و آلومینیوم، افزایش نرخ ارز، افزایش هزینه های گمرکی، افزایش هزینه های لجستیکی، افزایش نرخ نهاده های تولید و حقوق و دستمزد؛ قیمت تمام شده قطعات افزایش یافته است که به تبع آن نقدینگی شرکت کاهش می یابد. ولی باوجود تمامی موانع، گروه بهمن در تلاش است تا با اتکا به زیرساخت ها و ظرفیت ها و همچنین نیروهای متخصص و توانمند درجهت رفع و کاهش موانع تا حد امکان برای دستیابی به اهداف برآید. شرکت با راهکارهایی همچون تعمیق ساخت داخل، کاهش ضایعات و استفاده از منابع تامین مالی ارزان تر در صدد کاهش موانع می باشد.

صنعت خودرو ایران با شدیدترین تحریم ها از سوی آمریکا روبرو است، از این رو قدیمی ترین شرکای گروه بهمن از جمله مزدا، ایسوزو و هوالا همکاری های خود را تا زمان رفع تحریم ها معلق نموده اند. شرکت اقدام به تولید خودروهای جدید به نام دیگنیتی و فیدلیتی کرد که دیگنیتی از اواخر سال ۹۹ و فیدلیتی طی ۳ ماهه ابتدای امسال به بازار عرضه گردید. تمامی محصولات شرکت، استانداردهای ملی و اروپایی را دارا هستند. همچنین از جمله برنامه های گروه بهمن، برنامه افزایش تولید و عرضه محصولات متنوع و جدید در سگمنت های متفاوت است. گروه بهمن در زمان تحریم با تجهیز بخش های تولیدی برای توسعه فعالیت، درحال افزایش فضای تولید خود است و به این منظور از جمله برنامه های بهمن موتور تجهیز یک خط پیشرفته پرس شاپ با هدف افزایش عمق ساخت داخل و همچنین ارتقاء خطوط رباتیک رنگ موجود برای ارتقاء ظرفیت تولید و کیفیت است. شرکت بهمن موتور درنظر دارد در صورت وجود شرایط مساعد، علاوه بر افزایش تولید محصولات دیگنیتی و فیدلیتی تا پایان سال ۱۴۰۰ سه محصول جدید به سبد محصولات تولیدی بهمن موتور اضافه کند که شامل یک خودرو SUV، یک سواری سدان و خودروی ون باری (Cargo Van) است. شرکت بهمن موتور در تلاش است تا به منصفانه ترین قیمت، خودروهای خود را عرضه کند.

همچنین بهمن دیزل در زمینه تولید کامیونت شیلر به خودکفایی دست یافته است و با راه اندازی فضای کاربری سازی و افزایش ظرفیت تولیدی بهمن دیزل، فعالیت های این شرکت گسترش یافته است. بهمن دیزل با داخلی سازی ۶۰ درصدی در شیلر و تولید کامیونت ۶ و ۸ تن و مینی بوس پگاسوس و همچنین یک کشنده؛ قصد توسعه محصولات و قرار گیری در بازارهای جهانی در سال ۱۴۰۰ دارد. در سال ۱۴۰۰ علاوه بر افزایش تولید در بهمن دیزل، برنامه ریزی برای ارتقاء کیفیت خودروهای بهمن دیزل از ۴ ستاره به ۵ ستاره وجود دارد. یکی از مهمترین اهداف بهمن دیزل در سال ۱۴۰۰، صادرات خودروها به صورت کاربری سازی شده به بازارهای هدف است. گروه بهمن آمادگی دارد از طریق شرکت های بهمن دیزل و سیباموتور در طرح نوسازی ناوگان تجاری کشور با کمک سیستم بانکی مشارکت نماید.

گروه بهمن ورود به تولید اتوبوس شهری از طریق شرکت های زیر مجموعه را در دستور کار، دارد.

گروه بهمن از طریق شرکت تیوان قصد، بومی سازی تولید ۱۰ نوع از موتورهای کم مصرف ۳ و ۴ سیلندر و پرقدرت یورو ۶ را با ظرفیت تولید ۵۰۰ هزار دستگاه را دارد که در فاز نخست برنامه تولید ۲۰ هزار دستگاه موتور برای محصولات گروه بهمن و در فاز بعدی نیازهای سایر خودروسازان را تامین خواهد کرد. این فعالیت ها درجهت رفع مشکل آلایندهی خودروها، کاهش مصرف سوخت و کاهش وابستگی ارزی و همچنین ایجاد اشتغال می باشد. تیوان بزرگترین سرمایه گذاری در خودروسازی به شمار می رود که با برهم خوردن برجام و کنار کشیدن شرکت های اروپایی، میزان داخلی سازی موتور از ۵۵ درصد به ۸۵ درصد افزایش یافت. این اقدامات در شرایط تحریم های ظالمانه بین المللی بیانگر رویکرد هوشمندانه گروه بهمن درمقابله با تحریم ها به شمار می رود.

افزایش قابل توجه روند هزینه ها از سال گذشته و تسری تبعات آن به سال های آتی، موجب جذب سرمایه در گردش بیشتری نسبت به سال قبل می باشد، لذا در این زمینه مدیریت قیمت مواد محصولات نقش بسزایی در برون رفت از شرایط بحرانی خواهد داشت. بر همین اساس تلاش می شود تامین و فرایندهای آن با رویکردهای جدید و از طریق شرکت های زیرمجموعه همچون شاسی ساز و شرکت قطعات صنایع ایران و صنایع ریخته گری انجام گردد. بنابراین مدیریت قیمت مواد از طریق تعمیق ساخت قطعات و کاهش میزان ارزی و کنترل سطح موجودی انبارها در جریان می باشد. همچنین شرکت از روش های تامین مالی جدید همچون انتشار اوراق بدهی به منظور تامین مالی، سرمایه در گردش و تامین قطعات و مواد اولیه از طریق بازار سرمایه اقدام کرد. همچنین گروه بهمن به عنوان شرکت اصلی با ثبت افزایش سرمایه ۱۲۴۶ درصدی از محل تجدید ارزیابی سرمایه گذاری ها بلندمدت به منظور اصلاح ساختار مالی، سعی دارد با شناسایی شرکت های غیرفعال و کم بازده، آنها را با هدف کاهش هزینه ها و تبدیل دارایی های غیرمولد به مولد؛ واگذار نماید که عرضه ساختمان بلوار آفریقا در این راستا بود.

## فصل سوم: منابع، ریسک ها و روابط

❖ **منابع:** منابع اصلی گروه بهمن ناشی از جریانات نقد حاصل از فعالیت های تولیدی و سرمایه گذاری در شرکت اصلی و شرکت های تابعه می باشد و بخش دیگر منابع، تسهیلات بانکی و انتشار اوراق می باشند.

❖ **ریسک هایی که گروه بهمن و شرکت های تابعه آن را محدود می نمایند بر حسب اولویت بشرح ذیل می باشند:**

**ریسک روابط بین المللی و سیاسی:** این ریسک فعالیت شرکتهای تابعه را با مخاطرات جدی همراه کرده است. اعلام نام گروه بهمن در لیست شرکت های مشمول تحریم خزانه داری آمریکا در ۲۲ مهرماه ۹۷ آخرین مصداق ریسک مزبور بر شرکت های تابعه گروه بهمن می باشد. 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 ... جزو این گروه ریسک ها می باشند که با تدوین برنامه های عملیاتی مدیریت می گردند.

**ریسک تکنولوژی و 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 در سال ۹۹ بیانگر کنترل مناسب این ریسک توسط شرکت می باشد.

**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 قابل توجه 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 فروش اعتباری و مشتری:** این ریسک، عدم وصول مطالبات ناشی از فروش اعتباری و واخواست چک مشتریان می باشد که با اعتبارسنجی دقیق تر مشتریان و اخذ وثایق و تضامین کافی، در جهت کنترل آن اقدام می گردد.

**ریسک نرخ بهره:** باتوجه به تامین بخش قابل توجهی از سرمایه در گردش شرکت های تابعه از محل تسهیلات بانکی، در شرایط کنونی جامعه 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 نرخ ارز:** باتوجه به ضرورت واردات برخی تجهیزات و قطعات جهت تولید به دلیل عدم وجود تکنولوژی ساخت در داخل، نیاز به استفاده از ارز می باشد. نرخ انواع حواله های ارزی اعم از دلار و یوان در سامانه سنا طی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ رشد حدود ۲ تا ۳ درصدی و یورو افت ۲ درصدی را نسبت به پایان سال ۹۹ تجربه کرده است. باتوجه به اینکه پرو سه تامین ارز فرایندی طولانی و زمانبر است، در حال حاضر ریسک تامین به موقع ارز مورد نیاز شرکت 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.

**ریسک قیمت نهاده تولیدی:** این ریسک متأثر از تغییرات در نرخ فلزات، فرآورده های پتروشیمی، نرخ ارز، مقررات تعرفه ای واردات، بخشنامه های حقوق و مزایای کارکنان می باشد. افزایش نرخ ارز، تورم و هزینه های دستمزد و بالطبع مواد اولیه و نهاده های تولیدی باعث گردید تا شرکت اقدامات تاثیرگذار از جمله افزایش داخلی سازی، افزایش بهره وری و افزایش قیمت محصولات را در دستور کار قرار دهد. چون خرید ورق آهن و فولاد از طریق بورس کالا و با نرخ های روزانه در بورس تعیین می گردد، هزینه خرید این مواد اولیه همچنان در حال افزایش است. همچنین افزایش ناشی از هزینه های حمل و نقل بین المللی در دنیا از ابتدای سال جاری به دلیل کاهش بحران کرونا در کشورهای صنعتی و افزایش تقاضای حمل و نقل باعث ایجاد کمبود در کانتینر حمل بار در جهان شده و خطوط کشتیرانی داخلی و خارجی افزایش سنگین در قیمت حمل و نقل اعمال کرده اند.

**ریسک تامین قطعات دارای برد الکتریکی (Chipset) :** این ریسک به صورت جهانی و فراگیر خودروسازان جهانی را درگیر کرده است و گروه بهمن نیز با این کمبود مواجه می باشد.

**ریسک معاملاتی و عملیاتی شرکت ها (تقاضای بازار، فروش رقابتی، تامین قطعات، نرخ ارز، تعرفه های گمرکی):** در توضیحات ریسک های فوق الذکر درخصوص این ریسک نیز توضیح داده شد که یکی از چالش های اساسی مدیران شرکت های تابعه می باشد.

### ❖ در جهت کاهش ریسک های حاکم بر عملیات و فعالیت های شرکت اقدامات ذیل صورت پذیرفت:

۱- شرکت های تابعه به جهت تامین به موقع مواد و قطعات (تشدید تحریم ها)، نرخ ارز و تعرفه های گمرکی با چالش های اساسی مواجه می باشند. لیکن تمام مساعی مدیریت و کارکنان گروه و شرکت های تابعه بکار برده می شود تا با تعامل هرچه بیشتر و عمیق تر با شرکای تجاری خارجی و داخلی، تامین اقلام مورد نیاز خطوط تولیدی شرکت های تابعه تداوم و به موقع صورت پذیرد. همچنین شرکت در جهت کاهش ریسک و ایجاد فرصت هایی همچون تقویت رویکرد خودکفایی و کاهش وابستگی در تامین قطعات و ارائه محصولات جدید اقدام کرد.

۲- درخصوص مطالباتی که احتمال عدم وصول آنان وجود داشته ذخایر کافی در حسابها لحاظ شده است. همچنین در شرکت های تابعه واحدها و کمیته هایی با عنوان وصول مطالبات تشکیل گردید و پیگیری مطالبات شرکتها با سرعت و جدیت بیشتری انجام گرفت.

۳- در جهت فروش و تبدیل به احسن کردن دارایی های غیرمولد و املاک، تلاش مجدانه ای در دستور کار قرار دارد و لذا بابت تبدیل دارایی های کم بازده به پربازده و یا فروش دارایی ها و اقلام راکد و غیرمولد اقدام گردید تا بدین ترتیب با افزایش وجوه نقد و سرمایه در گردش مورد نیاز عملیات، میزان حجم تسهیلات شرکت های تابعه مورد مدیریت قرار گیرد. در این راستا تعدادی از املاک مازاد و غیرمولد شرکت های تابعه به فروش رسیده است. همچنین ساختمان واقع در بلوار صبا خیابان آفریقا متعلق به شرکت اصلی در این دوره واگذار گردید. گروه بهمن به عنوان شرکت اصلی پس از تجدید ارزیابی سرمایه گذاری های بلندمدت تلاش کرد شرکت های غیرفعال و کم بازده را شناسایی کند تا با واگذاری آنها، در جهت کاهش هزینه های شرکت داری و تبدیل دارایی های غیرمواد به مولد گام بردارد.

۴- گروه بهمن با تجمیع تمامی شرکت های تابعه در یک مجموعه واحد در جهت کاهش بروکراسی اداری، کاهش هزینه های پرسنلی و اداری گام بزرگی برداشته است.

۵- گروه بهمن برای نخستین بار به انتشار اوراق تبعی در شرکت اصلی و انتشار اوراق مرابحه در شرکت های بهمن موتور و بهمن دیزل، به عنوان یکی از ابزارهای تامین مالی و سرمایه در گردش تولید، اقدام نموده است که زمان انتشار و زمان سررسید و نرخ سالانه آنها از طریق سامانه کدال اطلاع رسانی گردیده است. در این راستا برنامه ریزی برای انتشار اوراق توسط سایر شرکت های تولیدی گروه بهمن در دستور کار شرکت قرار گرفته است.

## فصل چهارم: نتایج عملیات و چشم اندازها

### ❖ گروه بهمن از منظر 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 از سال ۱۳۹۴ تا پایان ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ طبق جدول ذیل می باشد.

| سال مالی   | حجم معاملات<br>(میلیارد سهم) | ارزش معاملات<br>(میلیارد ریال) | تعداد روز باز بودن<br>نماد | پایان دوره ۱۴۰۰/۰۶/۳۱        |                    |                          |
|------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------|
|            |                              |                                |                            | ارزش بازار<br>(میلیارد ریال) | قیمت سهم<br>(ریال) | سرمایه<br>(میلیارد ریال) |
| ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ | ۲.۹۴                         | ۶,۹۸۶                          | ۲۳۷                        | ۱۵,۷۵۸                       | ۳,۱۰۸              | ۵,۰۷۰                    |
| ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ | ۱.۵                          | ۴,۰۴۷                          | ۲۲۰                        | ۹,۰۱۴                        | ۱,۷۷۸              | ۵,۰۷۰                    |
| ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ | ۱                            | ۱,۲۷۱                          | ۲۱۲                        | ۱۰,۰۳۰                       | ۱,۰۰۳              | ۱۰,۰۰۰                   |
| ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ | ۳.۸                          | ۳,۹۴۷                          | ۲۳۶                        | ۱۰,۴۹۰                       | ۱,۰۴۹              | ۱۰,۰۰۰                   |
| ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۴.۹                          | ۱۰,۸۸۸                         | ۲۳۲                        | ۳۷,۲۳۰                       | ۳,۷۲۳              | ۱۰,۰۰۰                   |
| ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۸.۵                          | ۱۸۷,۹۲۰                        | ۲۲۰                        | ۱۹۴,۱۰۰                      | ۱۹,۴۱۰             | ۱۰,۰۰۰                   |
| ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ | ۲۳.۲                         | ۳۴,۳۹۱                         | ۸۹                         | ۲۱۲,۰۵۵                      | ۱,۵۷۵              | ۱۳۴,۶۳۷                  |

P/E بازار در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱: برابر ۹/۱

P/E (موزون) خودرو و ساخت قطعات در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱: برابر ۱۰/۰۳-

P/E گروه بهمن در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱: برابر ۱۰/۶

P/E بازار در ۹۹/۱۲/۳۰: برابر ۱۶/۴

P/E (موزون) خودرو و ساخت قطعات در ۹۹/۱۲/۳۰: برابر ۲۹/۴-

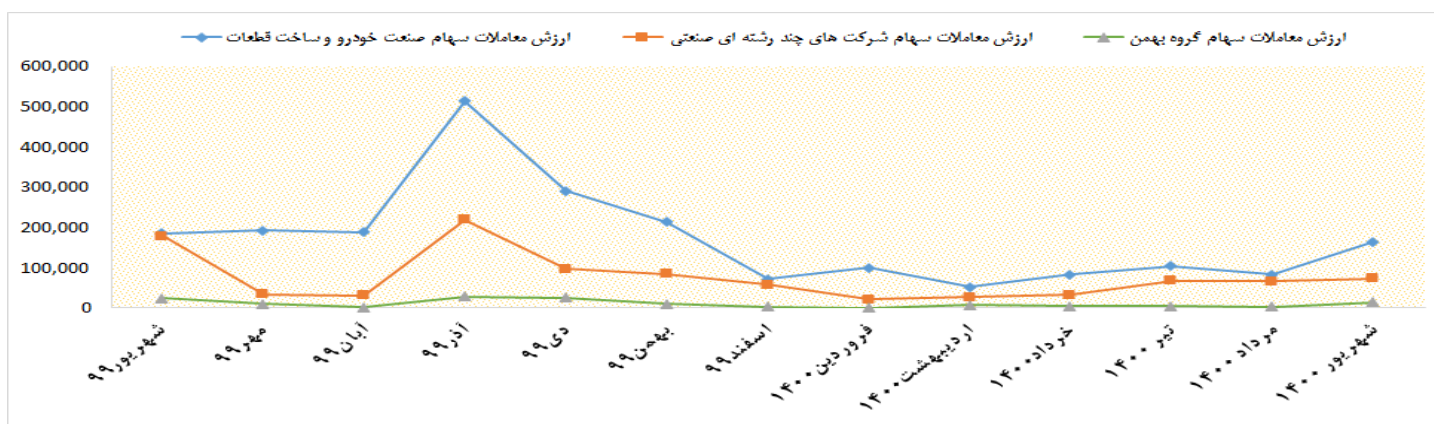
P/E گروه بهمن در ۹۹/۱۲/۳۰: برابر ۱۳/۰۱

P/E بازار در ۹۸/۱۲/۲۹: برابر ۱۰/۳

P/E (موزون) خودرو و ساخت قطعات در ۹۸/۱۲/۲۹: برابر ۴/۲-

P/E گروه بهمن در ۹۸/۱۲/۲۹: برابر ۱۳/۹

### مقایسه روند ارزش معاملات گروه بهمن با صنعت خودرو و چندرشته ای صنعتی در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰



| شرح                                          | شهریور ۹۹ | مهر ۹۹  | آبان ۹۹ | آذر ۹۹  | دی ۹۹   | بهمن ۹۹ | اسفند ۹۹ | فروردین ۱۴۰۰ | اردیبهشت ۱۴۰۰ | خرداد ۱۴۰۰ | تیر ۱۴۰۰ | مرداد ۱۴۰۰ | شهریور ۱۴۰۰ | جمع       |
|----------------------------------------------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|--------------|---------------|------------|----------|------------|-------------|-----------|
| ارزش معاملات سهام صنعت خودرو و ساخت قطعات    | ۱۸۶,۰۵۴   | ۱۹۳,۳۷۱ | ۱۸۸,۵۳۴ | ۵۱۴,۱۱۴ | ۲۹۰,۷۹۲ | ۲۱۳,۹۲۷ | ۷۱,۳۲۰   | ۱۰۰,۴۶۷      | ۵۲,۳۷۲        | ۸۳,۵۳۷     | ۱۰۴,۱۷۳  | ۸۳,۴۲۶     | ۱۶۴,۵۷۸     | ۲,۲۴۶,۶۷۵ |
| ارزش معاملات سهام شرکت های چند رشته ای صنعتی | ۱۷۹,۱۲۰   | ۲۴,۱۸۲  | ۳۱,۰۱۸  | ۲۱۹,۰۵۶ | ۹۷,۸۰۵  | ۸۵,۱۹۵  | ۵۷,۸۴۶   | ۲۰,۸۸۰       | ۲۶,۶۹۳        | ۲۳,۰۸۰     | ۶۷,۴۹۲   | ۶۶,۲۶۵     | ۷۳,۵۳۴      | ۹۹۲,۱۶۶   |
| ارزش معاملات سهام گروه بهمن                  | ۲۴,۴۲۸    | ۱۰,۴۹۸  | ۲,۱۷۳   | ۲۸,۴۲۶  | ۲۵,۴۹۵  | ۱۰,۸۵۲  | ۲,۹۲۷    | ۰            | ۶,۹۰۹         | ۴,۷۶۲      | ۴,۹۲۲    | ۳,۸۱۲      | ۱۳,۹۸۶      | ۱۳۹,۲۱۰   |

## ❖ مقایسه بازدهی شاخص های اصلی بازار سرمایه

| شرح                     | ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ | ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ | تغییرات نسبت به پایان سال ۹۹ |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------------------------|
| شاخص کل                 | ۷۷,۲۳۰     | ۹۶,۲۹۰     | ۱۷۸,۶۵۹    | ۵۱۲,۹۰۱    | ۱,۳۰۷,۷۰۷  | ۱,۳۸۶,۴۵۱  | ۶٪                           |
| شاخص صنعت               | ۶۶,۱۰۰     | ۸۶,۰۸۲     | ۱۶۱,۰۳۱    | ۴۵۸,۰۳۲    | ۱,۱۵۴,۲۹۲  | ۱,۲۶۹,۸۹۹  | ۱۰٪                          |
| شاخص مالی               | ۱۳۱,۸۶۶    | ۱۱۹,۱۷۶    | ۲۰۵,۲۶۶    | ۶۳۶,۶۷۰    | ۱,۷۸۲,۲۰۶  | ۱,۵۵۸,۷۵۱  | -۱۳٪                         |
| شاخص فلزات اساسی        | ۳۴,۰۴۴     | ۵۸,۶۶۹     | ۱۳۰,۲۹۹    | ۳۲۴,۵۹۸    | ۹۹۵,۹۰۸    | ۱,۰۷۶,۲۶۶  | ۸٪                           |
| شاخص خودرو و ساخت قطعات | ۱۶,۸۴۳     | ۱۶,۳۷۵     | ۱۹,۳۰۸     | ۷۶,۳۷۵     | ۲۴۷,۴۹۳    | ۱۹۸,۲۷۰    | -۲۰٪                         |
| شاخص چند رشته ای صنعتی  | ۷,۲۲۷      | ۹,۷۵۳      | ۱۸,۲۳۹     | ۴۸,۴۸۸     | ۱۴۷,۳۱۸    | ۱۶۳,۲۲۹    | ۱۱٪                          |
| شاخص بانک ها            | ۵۸۷        | ۴۹۸        | ۹۲۱        | ۲,۴۱۵      | ۷,۴۷۵      | ۶,۷۶۲      | -۱۰٪                         |
| شاخص سرمایه گذاری ها    | ۱,۸۰۱      | ۲,۰۱۲      | ۳,۰۶۰      | ۱۱,۵۶۴     | ۳۰,۱۴۳     | ۲۴,۲۷۸     | -۱۹٪                         |
| شاخص شیمیایی            | ۴,۷۱۱      | ۶,۲۱۲      | ۱۱,۲۰۱     | ۳۰,۳۱۸     | ۸۱,۶۵۹     | ۱۰۲,۲۲۰    | ۲۵٪                          |
| شاخص فرآورده های نفتی   | ۲۰۲,۹۸۲    | ۳۴۵,۷۵۷    | ۷۵۰,۳۹۰    | ۱,۵۲۸,۴۷۴  | ۴,۲۹۴,۵۵۲  | ۴,۶۴۵,۸۲۹  | ۸٪                           |

شاخص کل بورس در پایان شهریور ماه سال ۱۴۰۰ به یک میلیون و ۳۸۶ هزار و ۴۵۱ واحد رسید که نسبت به پایان اسفندماه سال ۹۹ رشد ۶ درصدی و نسبت به مدت مشابه سال قبل افت ۱۳ درصدی را تجربه کرده است. همچنین ارزش بازار سرمایه نسبت به پایان سال ۹۹ رشد ۷ درصدی داشته است و به ۵۵۷۳ هزار میلیارد تومان در پایان شهریور ماه سال ۱۴۰۰ رسیده است.

## ❖ مقایسه بازدهی سهام گروه بهمن با سایر خودروسازان طی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰

| شرکت        | قیمت سهم در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | افزایش سرمایه | قیمت سهم در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ | سود تقسیمی | بازدهی |
|-------------|------------------------|---------------|------------------------|------------|--------|
| گروه بهمن   | ۱۹,۴۱۰                 | ۱۹,۶۳۰        | ۱,۵۷۵                  | ۰          | ۹٪     |
| ایران خودرو | ۲,۵۴۰                  | -             | ۱,۸۱۴                  | ۰          | -۲۹٪   |
| سایپا       | ۲,۳۶۰                  | -             | ۱,۶۸۷                  | ۰          | -۲۹٪   |

## ❖ مقایسه ارزش کل بازار سرمایه و گروه خودرو در پایان ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰

| شرکت                                                      | ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ | ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ |
|-----------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| ارزش روز کل بازار سرمایه (میلیارد ریال)                   | ۳,۲۴۰,۳۷۴  | ۳,۸۲۴,۲۳۷  | ۶,۸۲۸,۸۲۵  | ۱۸,۷۳۱,۷۰۹ | ۵۲,۳۲۱,۸۲۹ | ۵۵,۷۱۵,۰۲۶ |
| ارزش روز گروه خودرو و ساخت قطعات (میلیارد ریال)           | ۱۵۵,۹۲۷    | ۱۴۹,۸۴۰    | ۱۷۰,۴۵۲    | ۶۷۷,۷۴۷    | ۲,۱۹۳,۷۱۱  | ۱,۷۵۰,۰۶۵  |
| ارزش روز گروه بهمن (میلیارد ریال)                         | ۹,۰۱۴      | ۱۰,۰۳۰     | ۱۰,۴۹۰     | ۳۷,۲۳۰     | ۱۹۴,۱۴۸    | ۲۱۲,۰۵۵    |
| سهم ارزش روز گروه خودرو از کل بازار سرمایه (میلیارد ریال) | ۵٪         | ۳.۹٪       | ۲.۵٪       | ۳.۶٪       | ۴.۲٪       | ۳.۱٪       |
| سهم گروه بهمن از کل ارزش بازار                            | ۰.۲٪       | ۰.۲٪       | ۰.۲٪       | ۰.۲٪       | ۰.۴٪       | ۰.۴٪       |
| سهم گروه بهمن از ارزش گروه خودرو و ساخت قطعات             | ۵.۷٪       | ۶.۷٪       | ۶.۳٪       | ۵.۵٪       | ۹٪         | ۱۲٪        |

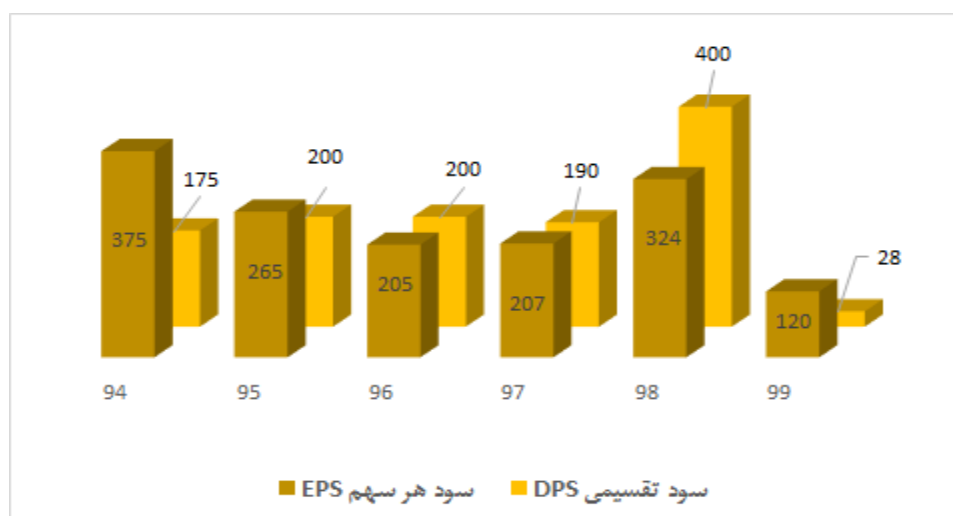
❖ سهم گروه بهمن از کل معاملات بازار سرمایه و گروه خودرو در پایان ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰

| مبلغ      | شرکت                                                     |
|-----------|----------------------------------------------------------|
| ۵,۲۷۵,۱۵۳ | ارزش معاملات کل بازار سرمایه (میلیارد ریال)              |
| ۵۸۸,۵۵۳   | ارزش معاملات گروه خودرو و ساخت قطعات (میلیارد ریال)      |
| ۳۴,۳۹۱    | ارزش معاملات گروه بهمن (میلیارد ریال)                    |
| ۰.۷٪      | سهم معاملات گروه بهمن از معاملات کل بازار                |
| ۶٪        | سهم معاملات گروه بهمن از معاملات گروه خودرو و ساخت قطعات |

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

| نام شرکت    | ۱۳۹۵   | ۱۳۹۶   | ۱۳۹۷   | ۱۳۹۸   | ۱۳۹۹   | ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| زامیاد      | ۵۰.۳۳٪ | ۵۰.۱۳٪ | ۵۱.۰۱٪ | ۵۱.۴۸٪ | ۵۲.۰۷٪ | ۵۲.۰۷٪     |
| ایران خودرو | ۳۶.۲۶٪ | ۳۵.۶۳٪ | ۲۶.۲۴٪ | ۲۲.۱۳٪ | ۲۹.۱۶٪ | ۳۵.۹۴٪     |
| سایپا       | ۲۵.۷۴٪ | ۲۴.۲۸٪ | ۲۲.۵۶٪ | ۲۳.۵۸٪ | ۲۶.۰۴٪ | ۲۵.۴۱٪     |
| گروه بهمن   | ۳۲.۲۷٪ | ۳۱.۳۸٪ | ۳۱.۱۵٪ | ۲۷.۴۰٪ | ۲۳.۵۴٪ | ۲۳.۶۲٪     |
| پارس خودرو  | ۱۸٪    | ۱۵.۵۸٪ | ۲۱.۲۱٪ | ۲۱.۱۷٪ | ۲۱.۳۱٪ | ۲۱.۲۲٪     |

❖ مقایسه سود هر سهم و سود تقسیمی گروه بهمن در طی سال های مالی ۱۳۹۴-۱۳۹۹



نمودار بالا 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 در سال ۹۹ به دلیل اعمال افزایش سرمایه گروه بهمن و افزایش تعداد سهام شرکت می باشد.



## ❖ ارزیابی خدمات فروش در سال ۱۳۹۹ براساس گزارش شرکت بازرسی کیفیت و استاندارد ایران ISQI

### در حوزه خودروهای سبک: رتبه خدمات فروش شرکت بهمن موتور

✓ قرار گرفتن بهمن موتور در مقام دوم خدمات فروش سال ۱۳۹۹

### در حوزه خودروهای سنگین: رتبه خدمات فروش شرکت بهمن دیزل و شرکت سیباموتور

✓ صعود یک پله ای شرکت سیباموتور نسبت به سال قبل و قرار گرفتن در مقام اول خدمات فروش سال ۱۳۹۹

✓ حفظ رتبه سال گذشته شرکت بهمن دیزل و قرار گرفتن در مقام دوم خدمات فروش سال ۱۳۹۹

## ❖ ارزیابی خدمات پس از فروش در سال ۱۳۹۹ براساس گزارش شرکت بازرسی کیفیت و استاندارد ایران ISQI

### در حوزه خودروهای سواری: رتبه خدمات پس از فروش شرکت بهمن موتور

✓ قرار گرفتن بهمن موتور در رتبه دوم و جایگاه سوم خدمات پس از فروش در سال ۱۳۹۹

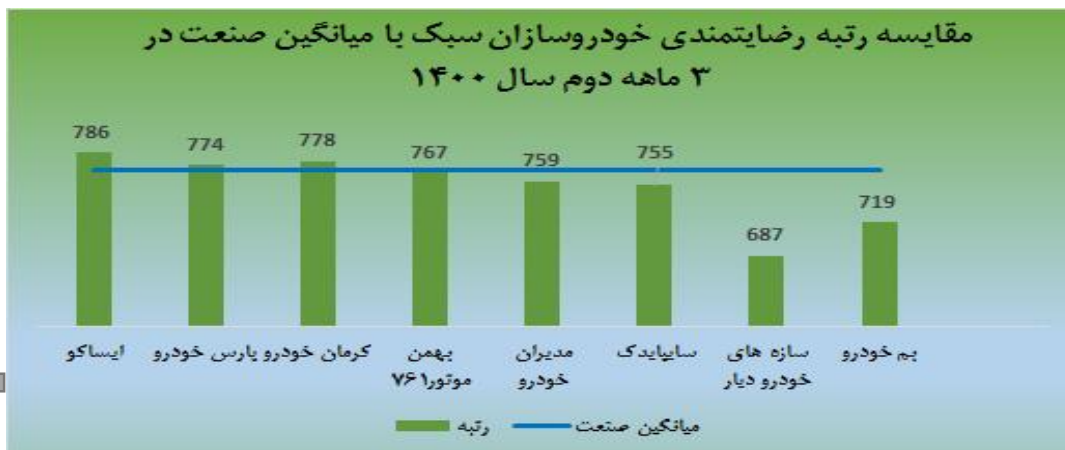
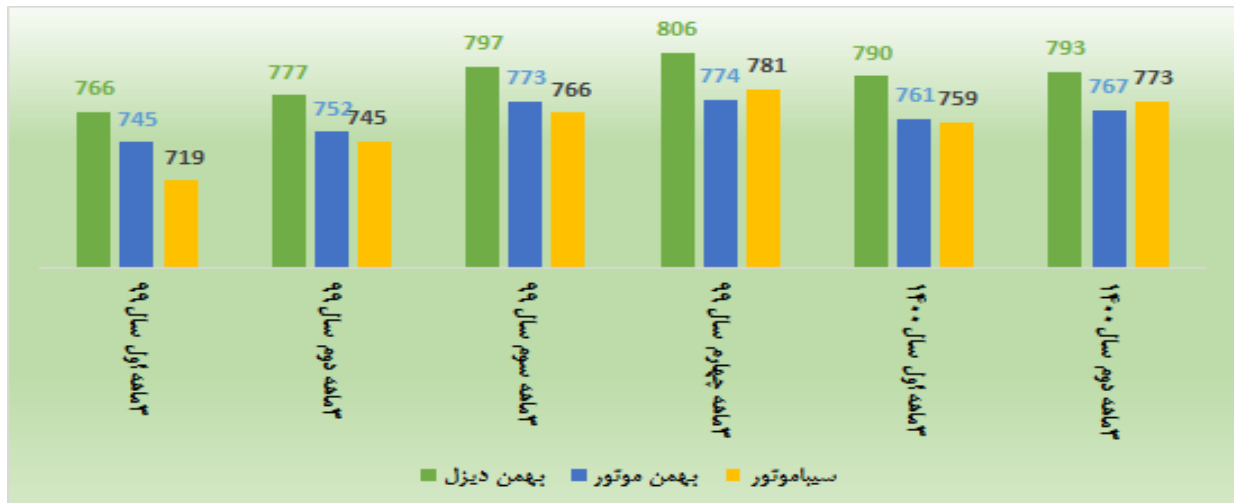
### در حوزه خودروهای تجاری: رتبه خدمات فروش شرکت بهمن دیزل و شرکت سیباموتور

✓ قرار گرفتن بهمن دیزل در رتبه دوم و جایگاه اول خدمات پس از فروش سال ۱۳۹۹

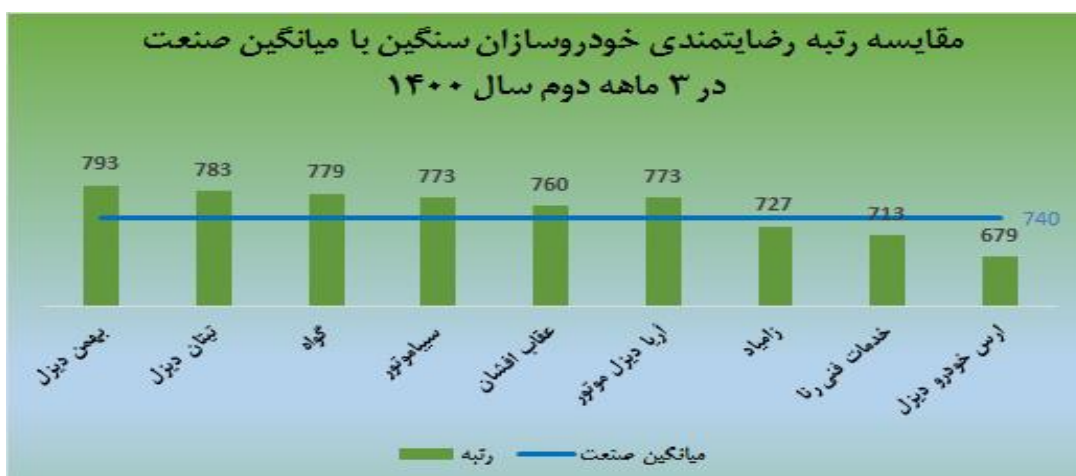
✓ قرار گرفتن سیباموتور در رتبه دوم و جایگاه دوم خدمات پس از فروش سال ۱۳۹۹

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 در سطح شبکه نمایندگان، استانداردسازی نمایندگان، توسعه و بهبود دسترسی مشتریان به نمایندگی های مجاز از علل مهم دستیابی به این جایگاه ها بوده است.

❖ روند امتیاز رضایت مندی مشتریان از خدمات پس از فروش در سه شرکت گروه بهمن



براساس برنامه ریزی شرکت؛ استانداردسازی نمایندگی های فروش و خدمات پس از فروش با بالاترین معیارها در حال اجرا می باشد و تمایز بهمن علاوه بر کیفیت تولیدات، ارائه خدمات ممتاز در تعمیرگاه مرکزی و شبکه نمایندگی های استانی است.



## ❖ بازار محصولات گروه بهمن و وضعیت رقابتی شرکت طی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰

در جداول ذیل سهم بازار خودروهای تولیدی شرکت های تابعه گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان براساس آمار وزارت صنعت، معدن و تجارت قابل ملاحظه می باشد. طبق راهبردهای گروه بهمن مبنی بر قرار گرفتن در رتبه اول خودروهای مسافری جمعی و همچنین قرار گرفتن در بین ۳ تامین کننده اصلی خودروهای تجاری سنگین گروه بهمن موفقیت خوبی را در این زمینه کسب کرده است.

### سهم بازار خودروهای سواری تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان طی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰

| شرح            | ایران خودرو | سایپا   | خودروسازی مدیران | کرمان موتور | بهمن موتور | اتومبیل سازی فردا | سروش دیزل مینا | سیف خودرو | نوراموتور پارس | ریگان خودرو | خودروسازان بیم | خودروسازی راین | جمع     |
|----------------|-------------|---------|------------------|-------------|------------|-------------------|----------------|-----------|----------------|-------------|----------------|----------------|---------|
| سواری (دستگاه) | ۲۳۹,۱۳۸     | ۱۸۴,۱۰۷ | ۱۱,۴۱۵           | ۷,۹۸۷       | ۱,۸۹۶      | ۶۱۳               | ۲۴۳            | ۳۳۳       | ۲۶۰            | ۱۷۴         | ۱۰۷            | ۳              | ۴۴۶,۲۷۶ |
| سهم بازار (%)  | ۵۳.۶%       | ۴۱.۳%   | ۲.۶%             | ۱.۸%        | ۰.۴%       | ۰.۱%              | ۰.۱%           | ۰.۱%      | ۰.۱%           | ۰.۰۴%       | ۰.۰۳%          | ۰.۰%           | ۱۰۰%    |

### سهم بازار وانت های تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان طی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰

| شرح           | سایپا  | بهمن موتور | ارس خودرو دیزل | سروش دیزل مینا | کرمان موتور | ایران خودرو | جمع    |
|---------------|--------|------------|----------------|----------------|-------------|-------------|--------|
| وانت (دستگاه) | ۲۶,۶۸۵ | ۶,۶۵۱      | ۲۲۲            | ۱۶۶            | ۱۰۰         | ۴۹          | ۳۳,۸۷۳ |
| سهم بازار (%) | ۷۹%    | ۲۰%        | ۱%             | ۰.۵%           | ۰.۳%        | ۰.۱%        | ۱۰۰%   |

### سهم بازار کامیونت های تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان طی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰

| شرح              | بهمن دیزل | سایپادیزل | سروش دیزل مینا | سیباموتور | جمع   |
|------------------|-----------|-----------|----------------|-----------|-------|
| کامیونت (دستگاه) | ۸۷۳       | ۵۰۲       | ۱۱۴            | ۶۰        | ۱,۵۴۹ |
| سهم بازار (%)    | ۵۶%       | ۳۳%       | ۷%             | ۴%        | ۱۰۰%  |

### سهم بازار کامیون های تولیدی طی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰

| شرح                      | ایران خودرو دیزل | خودروسازی مایان | ارس خودرو دیزل | سروش دیزل مینا | دیما دیزل | تیراز دیزل | جمع   |
|--------------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|-----------|------------|-------|
| کامیون / کمپرسی (دستگاه) | ۱,۶۸۴            | ۷۴              | ۴۹             | ۳۹             | ۳         | ۲          | ۱,۸۵۱ |
| سهم بازار (%)            | ۹۱%              | ۴%              | ۳%             | ۲%             | ۰.۳%      | ۰.۱%       | ۱۰۰%  |

### سهم بازار کشنده های تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان طی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰

| شرح            | سیباموتور | ایران خودرو دیزل | دیما دیزل | آریا دیزل | سروش دیزل مینا | آریا اورست ماشین | مجمع صنعتی پیلسان | رخش خودرو دیزل | سایپادیزل | جمع  |
|----------------|-----------|------------------|-----------|-----------|----------------|------------------|-------------------|----------------|-----------|------|
| کشنده (دستگاه) | ۲۲۸       | ۱۷۰              | ۱۵۷       | ۶۰        | ۲۷             | ۱۰               | ۸                 | ۳              | ۲         | ۶۶۵  |
| سهم بازار (%)  | ۳۴%       | ۲۶%              | ۲۴%       | ۹%        | ۴%             | ۲%               | ۱%                | ۰.۵%           | ۰.۳%      | ۱۰۰% |

### سهم بازار مینی بوس های تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان طی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰

| شرح               | سروش دیزل | بهمن دیزل | عقاب افشان | ایران خودرو دیزل | پیشرو دیزل | آکیا دوچرخه | استاتچین خودرو | جمع  |
|-------------------|-----------|-----------|------------|------------------|------------|-------------|----------------|------|
| مینی بوس (دستگاه) | ۲۰۹       | ۱۱۲       | ۳۶         | ۳۵               | ۳۰         | ۷           | ۳              | ۴۳۲  |
| سهم بازار (%)     | ۴۸%       | ۲۶%       | ۸%         | ۸%               | ۷%         | ۲%          | ۱%             | ۱۰۰% |

## ❖ مهمترین دستاوردهای کیفی محصولات در ۶ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۰ براساس گزارش ISQI :

شرکت فعالیت های تولیدی و خدماتی کمی و کیفی انجام شده در سال های قبل را ادامه می دهد تا به اهداف برنامه ریزی شده در جهت کیفیت محصولات و خدمات بهتر به مشتریان نایل گردد. یکی از موارد با اهمیت آن گزارش ارزیابی کیفی ISQI درخصوص کیفیت خودروهای گروه بهمن می باشد. در بین وانت های تولیدی تو سط خودرو سازان داخلی بالاترین رده کیفی مربوط به وانت کارا ۲۰۰۰ تک کابین و وانت کارا ۲۰۰۰ دوکابین شرکت بهمن موتور می باشد که موفق به دریافت سه ستاره از پنج ستاره کیفی شده اند. همچنین در بین خودروهای سنگین کامیونت NMR ۸۵E و NPRV ۵K شرکت بهمن دیزل موفق به دریافت پنج ستاره کیفی شدند که به عنوان اولین کامیونت باکیفیت در کشور محسوب می گردند.



DIGNITY



تک و دوکابین ۲۰۰۰ Cara



NMR ۸۵ کامیونت



NPRV ۵K کامیونت



SHILLER



NPRV ۵M کامیون



Tiger V ۸



۶ کشنده



پگاسوس



در جهت راهبردهای  
شرکت؛ کسب و حفظ  
۴ ستاره کیفی و ارتقاء  
به ۵ ستاره کیفی

❖ **آمار تولید و فروش خودرو در شرکت های تابعه گروه بهمن طی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ و پیش بینی برنامه تولید و فروش برای کل سال ۱۴۰۰ بشرح ذیل می باشد:**

باوجود مواجه شدن شرکت با مشکلاتی در تامین قطعات مورد نیاز و نقل و انتقالات مالی، باتوجه به اهداف و راهبردهای فوق الذکر و در دستور کار؛ شرکت تلاش می کند تا برنامه تولید و فروش سال ۱۴۰۰ را به صورت کامل محقق کند. اهداف و برنامه های تولیدی سال ۱۴۰۰ باتوجه به وضعیت شاخص های اقتصادی، رخدادهای سیاسی و شرایط بازار می تواند تغییر یابد. شرکت برنامه ریزی کرده است تا با ارائه محصولات جدید، در جهت اهداف و برنامه های شرکت حرکت کند.

شرکت بصورت مداوم عملکرد ماهانه شرکت های تابعه را بررسی نموده و همچنین در بازه های زمانی سه ماهه، عملکرد شرکت های تابعه را با بودجه های مصوب مقایسه و متناسب با انحرافات حاصله نسبت به اتخاذ تصمیمات جدید و تهیه برنامه های بهبود اقدام می نماید.

(تعداد به دستگاه)

| شرح        | محصول    | تولید ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ (عملکردی) | فروش ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ (عملکردی) | پیش بینی تولید ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰ | پیش بینی فروش ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰ |
|------------|----------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| بهمن موتور | وانت     | ۶,۶۵۱                               | ۶,۹۳۵                              | ۱۶,۵۰۰                          | ۱۶,۷۷۰                         |
|            | سواری    | ۱,۸۹۶                               | ۱,۷۹۷                              | ۶,۰۰۰                           | ۶,۰۰۰                          |
| جمع        |          | ۸,۵۴۷                               | ۸,۷۳۲                              | ۲۲,۵۰۰                          | ۲۲,۷۷۰                         |
| بهمن دیزل  | کامیونت  | ۸۷۳                                 | ۵۹۴                                | ۲,۱۲۰                           | ۲,۱۲۰                          |
|            | کامیون   | ۰                                   | ۰                                  | ۱۲۰                             | ۱۲۰                            |
|            | مینی بوس | ۱۱۲                                 | ۱۰۰                                | ۳۱۵                             | ۳۱۵                            |
|            | کاربری   | ۳۶۸                                 | ۳۵۸                                | ۱,۰۰۰                           | ۱,۰۰۰                          |
| جمع        |          | ۱,۳۵۳                               | ۱,۰۵۲                              | ۳,۵۵۵                           | ۳,۵۵۵                          |
| سیاه‌پویش  | کشنده    | ۲۲۸                                 | ۲۳۱                                | ۶۴۰                             | ۶۴۰                            |
|            | کامیونت  | ۶۰                                  | ۱۸                                 | ۳۶۰                             | ۳۶۰                            |
| جمع        |          | ۲۸۸                                 | ۲۴۹                                | ۱,۰۰۰                           | ۱,۰۰۰                          |

## فصل پنجم: مهمترین معیارها و شاخص های عملکردی

### ❖ ترکیب پرتفوی

ترکیب پرتفوی گروه بهمن در پایان ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۰ طبق جدول ذیل می باشد که بالاترین سهم از پرتفوی مربوط به صنعت خودرو و ساخت قطعات با بیش از ۴۵ درصد است و سهم واسطه گری های مالی و پولی از پرتفوی بیش از ۳۶ درصد می باشد. ترکیب پرتفوی مبین این موضوع است که بدنه اصلی پرتفوی گروه بهمن متعلق به بخش خودرو و قطعات می باشد.

| شرح                                        | بهای تمام شده<br>(میلیون ریال) | سهم از پرتفوی<br>(درصد) |
|--------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| خودرو و ساخت قطعات                         | ۶۳,۴۲۵,۷۹۹                     | ۴۵/۰۲                   |
| واسطه گریهای مالی و پولی                   | ۵۰,۹۹۸,۸۴۹                     | ۳۶/۲                    |
| سرمایه گذاری ها                            | ۱۸,۳۳۵,۲۱۰                     | ۱۳/۰۱                   |
| سایر واسطه گری های مالی                    | ۱,۴۷۱,۵۵۵                      | ۱/۰۴                    |
| ماشین آلات و تجهیزات                       | ۸۱۶,۹۶۸                        | ۰/۵۸                    |
| محصولات شیمیایی                            | ۷۴۲,۸۸۷                        | ۰/۵۳                    |
| استخراج نفت و گاز و خدمات جانبی جز اکتشاف  | ۵۷۵,۱۹۳                        | ۰/۴۱                    |
| حمل و نقل هوایی                            | ۴۶۶,۷۲۳                        | ۰/۳۳                    |
| بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی | ۳۶۸,۰۳۵                        | ۰/۲۶                    |
| فلزات اساسی                                | ۱۰۳,۳۱۲                        | ۰/۰۷                    |
| شرکتهای چند رشته ای صنعتی                  | ۱۳,۰۲۱                         | ۰/۰۱                    |
| سیمان، آهک و گچ                            | ۳,۷۳۳                          | ۰                       |
| رایانه و فعالیت های وابسته به آن           | ۲                              | ۰                       |
| سایر تجهیزات حمل و نقل                     | ۱                              | ۰                       |
| سایر فعالیتها                              | ۳,۵۵۹,۵۶۰                      | ۲/۵۳                    |
| ≡ جمع سرمایه گذاری در سهام                 | ۱۴۰,۸۸۰,۸۴۸                    | ۱۰۰                     |

\*در جمع سرمایه گذاری های فوق، بهای تمام شده سرمایه گذاری های نگهداری شده برای فروش نیز لحاظ شده است.



## ❖ اهم نسبت های مالی:

(میلیون ریال)

| صورت وضعیت (حسابرسی شده) شرکت گروه بهمن (شرکت اصلی) در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ |             |                            |             |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| جمع دارایی های جاری                                                     | ۲۰,۵۳۱,۹۴۵  | بدهی های جاری              | ۱۳,۵۱۶,۰۰۳  |
| جمع دارایی های غیرجاری                                                  | ۱۳۹,۵۳۵,۵۶۰ | بدهی های غیرجاری           | ۴۶,۶۷۴      |
| دارایی های غیرتجاری نگهداری شده برای فروش                               | ۳,۸۵۸,۳۲۳   | حقوق مالکانه               | ۱۵۰,۳۶۳,۱۵۱ |
| جمع دارایی ها                                                           | ۱۶۳,۹۲۵,۸۲۸ | جمع حقوق مالکانه و بدهی ها | ۱۶۳,۹۲۵,۸۲۸ |

(میلیون ریال)

| صورت وضعیت (حسابرسی شده) شرکت گروه بهمن (شرکت اصلی) در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ |            |                            |            |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|------------|
| جمع دارایی های جاری                                                     | ۱۲,۵۸۸,۱۶۰ | بدهی های جاری              | ۷,۳۵۹,۲۸۸  |
| جمع دارایی های غیرجاری                                                  | ۱۲,۷۱۱,۸۰۵ | بدهی های غیرجاری           | ۳۱,۳۶۰     |
| دارایی های غیرتجاری نگهداری شده برای فروش                               | ۲,۵۵۳,۹۰۵  | حقوق مالکانه               | ۲۰,۴۶۳,۲۲۲ |
| جمع دارایی ها                                                           | ۲۷,۸۵۳,۸۷۰ | جمع حقوق مالکانه و بدهی ها | ۲۷,۸۵۳,۸۷۰ |

(میلیون ریال)

| صورت وضعیت (حسابرسی شده) شرکت گروه بهمن (شرکت اصلی) در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ |             |                            |             |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| جمع دارایی های جاری                                                     | ۱۹,۴۳۶,۳۲۶  | بدهی های جاری              | ۱۰,۴۱۵,۳۷۲  |
| جمع دارایی های غیرجاری                                                  | ۱۳۹,۴۹۶,۶۱۸ | بدهی های غیرجاری           | ۳۵,۹۰۰      |
| دارایی های غیرتجاری نگهداری شده برای فروش                               | ۳,۸۳۲,۵۹۲   | حقوق مالکانه               | ۱۵۲,۳۱۴,۲۶۴ |
| جمع دارایی ها                                                           | ۱۶۲,۷۶۵,۵۳۶ | جمع حقوق مالکانه و بدهی ها | ۱۶۲,۷۶۵,۵۳۶ |

(میلیون ریال)

| صورت وضعیت (حسابرسی شده) شرکت گروه بهمن (شرکت اصلی) در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ |            |                            |            |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|------------|
| جمع دارایی های جاری                                                     | ۵,۴۸۸,۸۰۱  | بدهی های جاری              | ۱,۹۲۰,۵۲۷  |
| جمع دارایی های غیرجاری                                                  | ۱۱,۵۷۲,۵۵۲ | بدهی های غیرجاری           | ۲۱,۸۳۲     |
| دارایی های غیرتجاری نگهداری شده برای فروش                               | ۴۳۷,۱۷۳    | حقوق مالکانه               | ۱۵,۵۵۶,۱۶۷ |
| جمع دارایی ها                                                           | ۱۷,۴۹۸,۵۲۶ | جمع حقوق مالکانه و بدهی ها | ۱۷,۴۹۸,۵۲۶ |

| شرح                    | سال ۹۷ | سال ۹۸ | سال ۹۹ | ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ |
|------------------------|--------|--------|--------|-----------------|
| یازده حقوق صاحبان سهام | ۱۵٪    | ۲۱٪    | ۱۱٪    | ۱٪              |
| یازده دارایی           | ۱۳٪    | ۱۹٪    | ۱۰٪    | ۱٪              |
| نسبت مالکانه           | ۰.۸۶   | ۰.۸۹   | ۰.۹۴   | ۰.۹۲            |

## ❖ بررسی و تحلیل عملکرد ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ و مقایسه آن با دوره مشابه سال قبل

در جدول ذیل مقایسه ارقام عملکردی ۶ ماهه سال های ۱۴۰۰ و ۱۳۹۹ شرکت اصلی قابل ملاحظه می باشد.

| (میلیون ریال)                                 |                                            |                                            |              |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------|
| شرح                                           | عملکرد ۶ ماهه<br>سال ۱۴۰۰<br>(حسابرسی شده) | عملکرد ۶ ماهه<br>سال ۱۳۹۹<br>(حسابرسی شده) | درصد تغییرات |
| سود سرمایه گذاریها                            | ۳۸۹,۰۳۲                                    | ۴۱۶,۶۱۳                                    | -۷٪          |
| سود (زیان) فروش سرمایه گذاریها                | ۳۶,۳۸۰                                     | ۸,۵۰۱,۶۹۳                                  | -۱۰۰٪        |
| سود سپرده سرمایه گذاریها                      | ۵,۳۷۴                                      | ۱,۲۲۲                                      | ۳۴۰٪         |
| سود صندوق سرمایه گذاری                        | ۰                                          | ۲۵,۸۳۲                                     | -۱۰۰٪        |
| جمع درآمدهای عملیاتی                          | ۴۳۰,۷۸۶                                    | ۸,۹۴۵,۳۶۰                                  | -۹۵٪         |
| اضافه (کسر) می شود:                           |                                            |                                            |              |
| هزینه های فروش، اداری و عمومی                 | (۱۸۲,۳۳۰)                                  | (۹۰,۳۰۷)                                   | ۱۰۲٪         |
| سود عملیاتی                                   | ۲۴۸,۴۵۶                                    | ۸,۸۵۵,۰۵۳                                  | -۹۷٪         |
| اضافه (کسر) می شود:                           |                                            |                                            |              |
| هزینه های مالی                                | (۱۷۹)                                      | (۱۲۸)                                      | ۴۰٪          |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی     | ۱,۵۷۰,۴۷۳                                  | ۶۴,۰۴۸                                     | -            |
| سود خالص قبل از کسر مالیات                    | ۱,۸۱۸,۷۵۰                                  | ۸,۹۱۸,۹۷۳                                  | -۸۰٪         |
| مالیات بر درآمد سال قبل                       | ۰                                          | ۰                                          | -            |
| سود خالص                                      | ۱,۸۱۸,۷۵۰                                  | ۸,۹۱۸,۹۷۳                                  | -۸۰٪         |
| تعداد سهام گروه بهمن                          | ۱۳۴,۶۳۷,۹۶۷,۰۰۰                            | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰                             | ۱۲۴۶٪        |
| سود هر سهم (ریال)                             | ۱۴                                         | ۶۶                                         | -۷۹٪         |
| فروش خالص تلفیقی                              | ۴۳,۵۶۹,۱۰۶                                 | ۱۵,۸۱۸,۹۴۸                                 | ۱۷۵٪         |
| درآمدهای بخش سرمایه گذاری ها                  | ۵,۱۹۸,۶۶۲                                  | ۱۰,۵۷۹,۵۰۴                                 | -۵۱٪         |
| هزینه های فروش، اداری و عمومی تلفیقی          | (۲,۶۳۹,۴۵۹)                                | (۱,۴۳۶,۳۲۸)                                | ۸۴٪          |
| هزینه های مالی تلفیقی                         | (۱,۷۹۸,۲۵۹)                                | (۴۶۳,۷۰۳)                                  | ۲۸۸٪         |
| سود خالص تلفیقی                               | ۱۶,۵۵۸,۰۲۷                                 | ۱۴,۵۲۲,۷۴۱                                 | ۱۴٪          |
| سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی | ۱۴,۰۴۷,۶۲۴                                 | ۱۲,۹۱۰,۳۳۰                                 | ۹٪           |
| میانگین موزون سهام تلفیقی                     | ۱۱۶,۷۰۶,۴۸۵,۴۸۶                            | ۱۲۶,۳۳۸,۷۴۶,۲۲۵                            | -۸٪          |
| سود هر سهم تلفیقی (ریال)                      | ۱۲۰                                        | ۱۰۲                                        | ۱۸٪          |

\* سود عملیاتی شرکت اصلی در ۶ ماهه منتهی به شهریورماه سال ۱۴۰۰ افت ۹۷ درصدی نسبت به مدت مشابه سال قبل داشته است و به ۲۴۸,۴۵۶ میلیون ریال در ۶ ماهه ابتدای امسال رسیده است، دلیل اصلی این افت، کاهش فروش سرمایه گذاری در سهام شرکت ها می باشد.

\* هزینه های فروش، اداری و عمومی شرکت اصلی طی ۶ ماهه امسال رشد ۱۰۲ درصدی نسبت به مدت مشابه سال قبل داشته است که عمدتاً ناشی از هزینه کارشناسی مربوط به افزایش سرمایه و همچنین اجرای قانون کار در خصوص افزایش حقوق و نرخ تورم و اجرای پروتکل های بهداشتی مصوب وزارت بهداشت می باشد.

\* سود خالص شرکت اصلی از ۸,۹۱۸,۹۷۳ میلیون ریال در ۶ ماهه اول سال ۹۹ به ۱,۸۱۸,۷۵۰ میلیون ریال در ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ کاهش یافته است (افت ۸۰ درصدی)، همچنین سود هر سهم (EPS) شرکت اصلی از ۶۶ ریال در ۶ ماهه سال ۹۹ به ۱۴ ریال در ۶ ماهه امسال کاهش یافته است. (افت ۷۹ درصدی).

\* سود خالص تلفیقی نیز در طی دوره ۶ ماهه امسال رشد ۱۴ درصدی نسبت به مدت مشابه سال قبل داشته است و درنهایت سود هر سهم تلفیق از ۱۰۲ ریال در ۶ ماهه اول سال قبل به ۱۲۰ ریال در ۶ ماهه اول امسال رسیده است (رشد ۱۸ درصدی) که عمده تریت دلیل آن رشد ۱۷۵ درصدی فروش می باشد.