



گروه بهمن

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

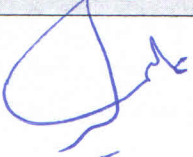
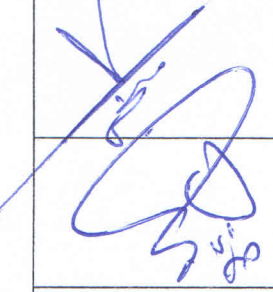
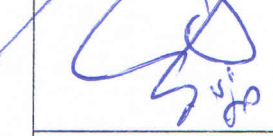
سازمان بورس و اوراق بهادار تهران

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 ۳، ۶، ۹ 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 ۱۴۰۰/۰۴/۰۸ 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 آذربادگان 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 صورت های مالی دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

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 شرکت های 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 فرآورده های کارخانه مزدا ژاپن) تغییر یافت. بموجب تصمیم مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۵۰/۰۳/۱۷ نام شرکت در ابتدا به شرکت سهامی خاص کارخانجات اتومبیل سازی مزدا و متعاقباً بموجب تصمیم مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۶۳/۰۴/۰۶ نام شرکت به شرکت ایران وانت (سهامی خاص) و در ادامه بنا به تصمیم مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۰/۱۲/۲۵ به شرکت ایران وانت (سهامی عام) و در نهایت باستناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۷/۰۴/۲۸ به گروه بهمن (شرکت سهامی عام) تغییر یافت. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، ایران خودرو، خیابان خاکی، کیلومتر ۱۳ بزرگراه شهید لشگری، پلاک ۲۷۹ واقع می باشد.

❖ الف- موضوع فعالیت های اصلی شرکت

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها و یا سایر اوراق بدهکار 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 ، ZXAUTO ، 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 ۳۵۶۶ نفر پرسنل
- ★ ۱,۳۰۰,۰۰۰ متر مربع فضای تولیدی در دسترس

آدرس شرکت:

تهران - ایران خودرو - خیابان خاکی - بزرگراه شهید لشکری - پلاک ۲۷۹ - کد پستی ۱۳۹۹۹-۳۹۷۱۱

تلفن و فکس: ۴۸۰۸۱۴۰۰ و ۴۸۰۹۷۴۰۱

❖ ترکیب سهامداران گروه بهمن در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

درصد سهامداری	تعداد سهام	نام سهامدار
۲۷.۷۲٪	۲,۷۷۲,۳۵۳,۳۳۳	شرکت فن پردازان بهمن
۲۵.۹۱٪	۲,۵۹۰,۹۵۴,۳۴۵	شرکت سرمایه گذاری اندیشه فردا
۸.۸۵٪	۸۸۴,۸۹۵,۰۴۷	شرکت سرمایه گذاری توسعه انرژی هور
۴.۹۱٪	۴۹۰,۹۴۱,۵۵۴	شرکت سرمایه گذاری بهمن
۳۲.۶۱٪	۳,۲۶۰,۸۵۵,۷۲۱	سایر سهامداران
۱۰۰٪	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

❖ نمودار ترکیب و ساختار سازمانی گروه بهمن



❖ مشخصات اعضای هیات مدیره گروه بهمن

اعضاء هیات مدیره	نماینده	سمت	تاریخ انتصاب در هیات مدیره	تحصیلات	سوابق کاری
شرکت سرمایه گذاری کیا مهستان	حمید رضا منجی	نائب رئیس هیات مدیره- غیر موظف	۱۳۹۵/۰۷/۱۴	فوق لیسانس مدیریت	قائم مقام مدیر تامین قطعات الکترونیک سایکو ۲ سال - مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت نیمه هادی عماد ۲ سال - عضو غیر موظف هیات مدیره سایکو ۵ سال - رئیس هیات مدیره گروه بهمن - عضو هیئت مدیره سیمان غرب
شرکت سرمایه گذاری پویا همگام	محمد محمدی	عضو هیات مدیره- غیرموظف	۱۳۹۸/۰۹/۱۹	فوق لیسانس مهندسی صنایع	مدیر کارخانه موتور و اکسل سازی ایران خودرو ۹ سال، قائم مقام اجرایی مدیرعامل مگاموتور سایپا ۲ 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 ایران (تبریز) 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
شرکت ویسمن موتور	جمشید ایمانی	رئیس هیات مدیره-غیر موظف	۱۳۹۹/۱۰/۲۱	فوق لیسانس مدیریت 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 پارسپان ۲ سال، عضو هیات مدیره بانک پارسپان 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 شرکت کارگزاری سپهر باستان ۲ سال
شرکت بازرگانی آذربادگان ماد پارت ارس	محمد ضرابیان	عضو هیات مدیره-غیر موظف	۱۳۹۹/۱۰/۲۱	دکترای مدیریت کسب و کار	مدیر تامین قطعات شرکت فراکلون ۲ سال، معاون تحقیق و توسعه مهندسی بهمن موتور ۸ سال، مدیرعامل شرکت سی آر ایچ مبتکران ۲ سال، معاونت طرح و توسعه گروه بهمن، مدیر توسعه کسب و کار گروه بهمن
شرکت بازرگانی عصر بهمن	بیوک علیمرادلو	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	فوق لیسانس مدیریت	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 ۱/۵ سال، عضو هیات مدیره شرکت خدمات مشاوره ساین ۱/۵ سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت بروجن خودرو یک سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت پلی اکراین یک سال، رئیس هیات مدیره صنعت خودرو کارنو یک سال، رئیس هیات مدیره صنایع لوپین دیزل ۲ سال، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت لوپین خودرو ۳ سال، عضو هیات مدیره شرکت سرناترا 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

❖ مشخصات اعضای کمیته حسابرسی

نماینده	سمت	تاریخ انتصاب	تحصیلات	سوابق کاری
حشمت اله اقبالی نمین	عضو کمیته	۱۳۹۵/۰۷/۱۳	لیسانس مدیریت صنعتی	۱۴ سال سابقه حسابرسی در سازمان حسابرسی - ۲۰ سال 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 حسابداری	بیش از ۲۵ سال سابقه مدیریت مالی و معاونت مالی و مدیرحسابرسی داخلی شامل : ۳ سال مدیرمالی و ۵ سال مدیرحسابرسی داخلی شرکت همگام خودرو (گروه صنعتی ایران خودرو) - ۴ سال مدیرحسابرسی داخلی لیزینگ خودرو کار - ۸ سال معاون مالی موسسه خدمات علمی بنیاد تعاون سپاه - ۳ سال مشاور مالی شرکت کارآمد
حمید رضا منجی	رئیس کمیته	۱۳۹۸/۰۲/۱۵	فوق لیسانس مدیریت	قائم مقام مدیر تامین قطعات الکترونیک سایکو ۲ سال - مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت نیمه هادی عماد ۲ سال - عضو غیر موظف هیات مدیره سایکو ۵ سال - رئیس هیات مدیره گروه بهمن - عضو هیئت مدیره شرکت سیمان غرب
علی شفیعی	رئیس حسابرسی داخلی	۱۳۹۶/۰۸/۱۵	فوق لیسانس 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

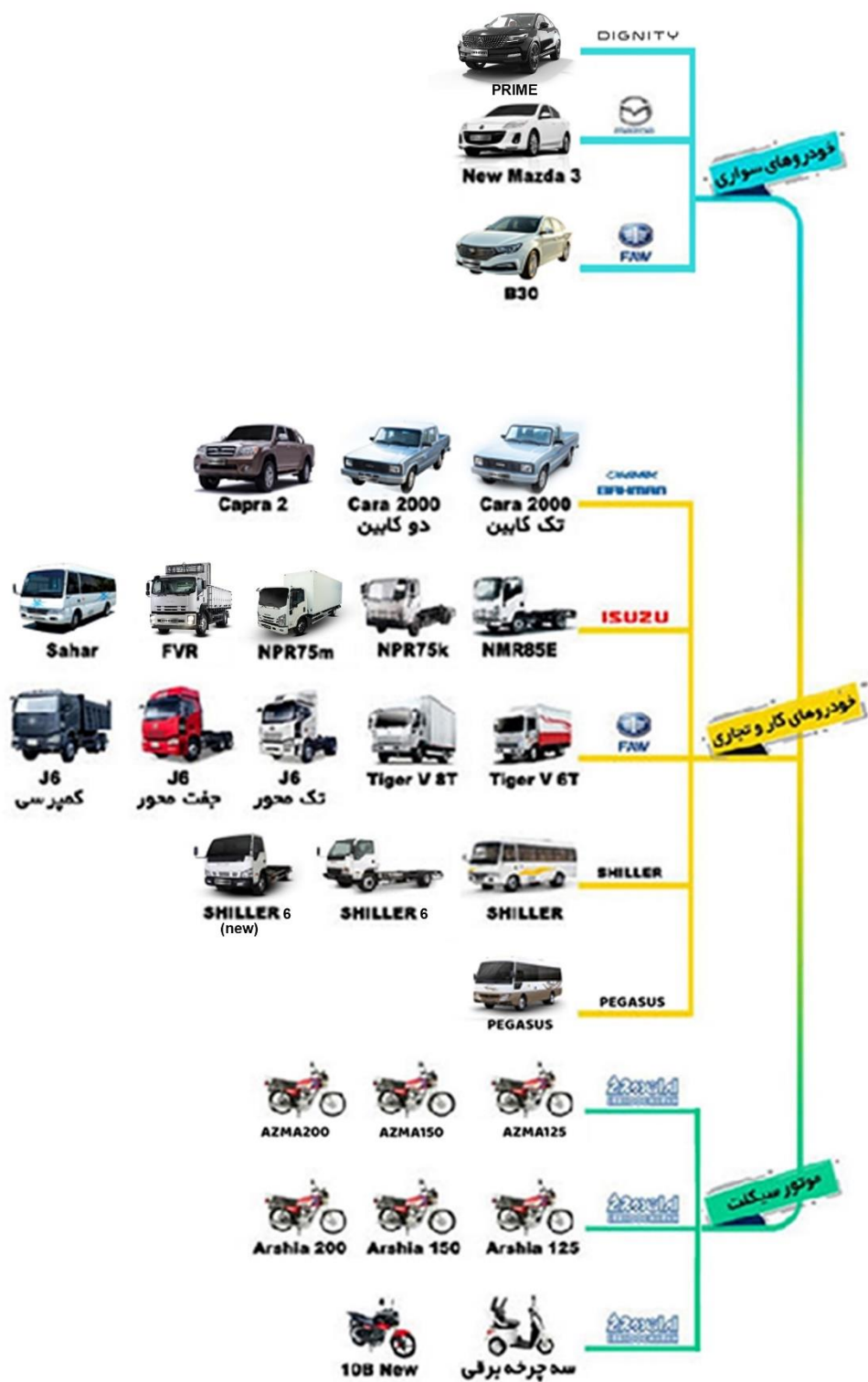
❖ مشخصات اعضاء کمیته انتصابات

نماینده	سمت	تاریخ انتصاب	تحصیلات	سوابق کاری
حمید رضا منجی	رئیس کمیته	۱۳۹۷/۰۹/۱۳	فوق لیسانس 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 بهمن دیزل
بیوک علیمرادلو	عضو کمیته	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	فوق لیسانس مدیریت	مشاور خودرویی وزیر صمت ۴ 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 اکرین 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 توسعه صنایع خودرو ۴ سال، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت مهرکام پارس ۱۱ سال، کارشناس شرکت صنایع هواپیمایی ۱۱ سال، شرکت پلیمری پویا جم خاورمیانه
محمد محمدی	عضو کمیته	۱۳۹۷/۰۹/۱۹	فوق لیسانس مهندسی 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 ۱۳۹۵ تاکنون، 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 اکنون، رئیس هیات مدیره شرکت آهنگری تراکتورسازی ۲ سال، 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 شتابکار ۵ سال
محمد ضرابیان	عضو کمیته	۱۳۹۷/۰۹/۱۳	دکترای مدیریت کسب و کار	مدیر تامین قطعات شرکت فراکلون ۲ سال، معاون تحقیق و توسعه مهندسی بهمن موتور ۸ سال، مدیرعامل شرکت سی آراج مبتکران ۲ سال، معاونت طرح و توسعه گروه بهمن ۶ سال، مدیر توسعه کسب و کار گروه بهمن از سال ۹۶ تاکنون، عضو هیات مدیره گروه بهمن، مدیرعامل بهمن موتور از سال ۹۷ تاکنون
جمشید ایمانی	عضو کمیته	۱۳۹۹/۱۰/۲۱	فوق لیسانس مدیریت 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، موسس انجمن صنفی مدیران مالی ایران ۳ 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 شرکت کارگزاری سپهر باستان ۲ سال

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

★ تغییر اعضاء هیات مدیره شرکت های تابعه متناسب با دستور العمل
★ تشکیل کمیته حسابرسی
★ تشکیل کمیته انتصابات
★ تهیه منشور هیات مدیره
★ تهیه منشور اخلاقی
★ تودیع حد نصاب سهام وثیقه مدیران نزد شرکت

❖ محصولات گروه بهمن در یک نگاه



❖ محصولات شرکت بهمن موتور

CAPRA



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

DIGNITY



حجم موتور : ۱۵۰۰ توربو شارژ
گیربکس : CVT- مجهز به سیستم تیپ ترونیك
حداکثر قدرت : ۱۴۸ اسب بخار در ۵۶۰۰ دور در دقیقه
ترمز : ABS+EBD

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 : ۳۷۶+CC
قدرت موتور : ۱۵۴/۲۶۰۰
گیربکس : دستی - WLY/۶G55
ترمز : ABS
وزن ناخالص : ۸۰۰۰Kg

SHILLER 6 Ton



فاصله محورها : ۴۴۷۵ mm
حجم موتور : ۳۷۶+CC
قدرت موتور : ۱۵۴/۲۶۰۰
گیربکس : دستی - WLY/۶G55
ترمز : ABS
وزن ناخالص : ۶۰۰۰Kg

ISUZU (مینی بوس سحر پلاس) (پگاسوس)



فاصله محورها : ۳۹۳۵ mm
حجم موتور : ۲۹۹۱CC
قدرت موتور : ۱۶۰/۳۰۰۰
گیربکس : دستی - JIANGXI
ترمز : ABS+ESC+ASR
وزن ناخالص : ۶۰۰۰Kg

ISUZU NPR75K 6 Ton



فاصله محورها : ۳۸۱۵ mm
حجم موتور : ۵۱۹۳CC
قدرت موتور : ۱۵۰/۲۶۰۰
گیربکس : MYY - 6S
ترمز : ABS+EBD+ASR
وزن ناخالص : ۶۰۰۰Kg

ISUZU NMR85E 5.2 Ton



فاصله محورها : ۲۹۹۹ mm
حجم موتور : ۲۹۹۱CC
قدرت موتور : ۱۵۰/۲۸۰۰
گیربکس : MYY5T
ترمز : ABS+EBD+ASR
وزن ناخالص : ۵۲۰۰Kg

ISUZU NPR75M 8.4 Ton



فاصله محورها : ۴۴۷۵ mm
حجم موتور : ۵۱۹۳CC
قدرت موتور : ۱۵۰/۲۶۰۰
گیربکس : MYY - 6S
ترمز : ABS+EBD+ASR
وزن ناخالص : ۸۴۰۰Kg

❖ محصولات شرکت سیباموتور

FAW J6 CA4180(4*2)



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

FAW J6 CA4250(6*4)



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

Tiger V Ton 6



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

Tiger V Ton 6



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

FAW J6 CA3250(6*4)

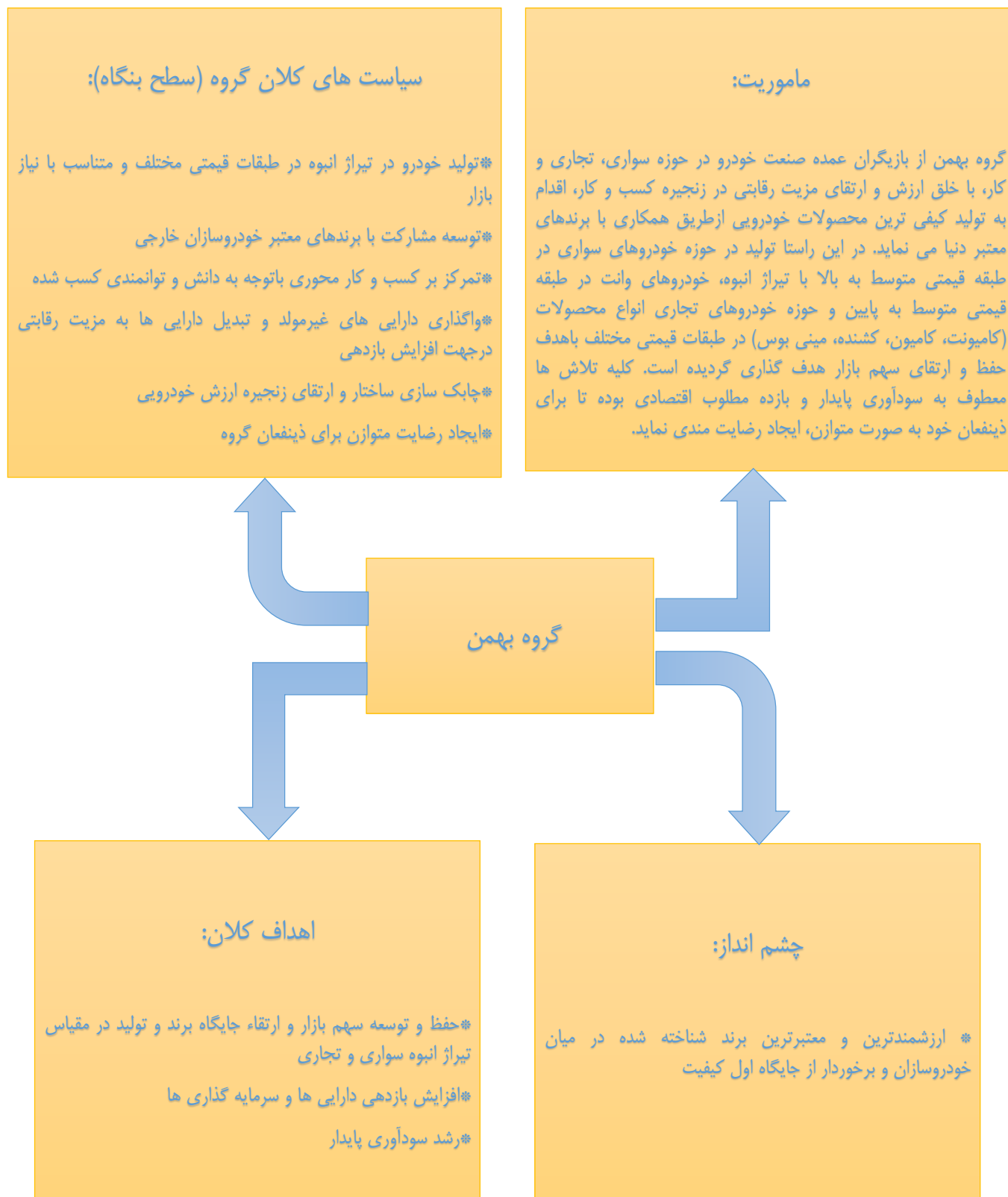


حجم موتور : ۱۱۰۴۰ CC
 قدرت موتور : ۴۲۰/۱۹۰۰
 گیربکس : ZF16S 2230 PTO یا ZF16S 221+PTO
 ترمز : ABS
 وزن ناخالص : ۴۶ تن

❖ فضای سرمایه گذاری های گروه بهمن در ۹۹/۱۲/۳۰

نام شرکت	زمینه فعالیت	درصد مالکیت	نوع وابستگی
فضای خودرو و قطعات			
شرکت بهمن موتور	تولید انواع خودروی وانت و سواری	%۱۰۰ مستقیم	تابعه
شرکت بهمن دیزل	تولید انواع کامیون و کامیونت	%۸۵ مستقیم و %۸۸/۳ مستقیم و 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 و %۱۹/۳ مستقیم و غیرمستقیم	تابعه
شرکت بهمن لیزینگ	فروش انواع خودرو	%۴۹/۸ مستقیم و %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 و %۵۱ مستقیم و غیرمستقیم	تابعه
شرکت نیرو محرکه	تحقیق و پژوهش	%۷۰ مستقیم و %۱۰۰ مستقیم و غیرمستقیم	تابعه
شرکت تیوان	تولید قطعات خودرو	%۵۰ غیرمستقیم	تابعه
فضای سرمایه گذاری مالی			
شرکت سرمایه گذاری بهمن	فعالیت در بازار سرمایه	%۴۱/۵ مستقیم و %۵۱/۵ مستقیم و غیرمستقیم	تابعه
سایر سرمایه گذاری های عمده	بیمه ملت %۱۰/۶ مستقیم، نفت و گاز پارسپان %۱/۲۴ مستقیم و غیرمستقیم، سپمان غرب %۷ غیرمستقیم		
شرکت های سرمایه گذاری منطقه ای	انجام سرمایه گذاری های منطقه ای از طریق شرکت های پویا همگام، گیاهستان، ماتا توین، اعتماد جیم، ارزش افرینان		
فضای نفت، گاز و پتروشیمی			
شرکت گروه انرژی آریادانا	فعالیت در حوزه نفت و گاز و انرژی	%۵۷ مستقیم و %۷۵ مستقیم و غیرمستقیم	تابعه
شرکت مدیریت حفاری آریا دانا	فعالیت در حوزه نفت و گاز و انرژی	%۱۰۰ مستقیم	تابعه
شرکت نیک صنعت پارسپان	تولید قیر از نفت خام فوق سنگین	%۲۱ مستقیم و %۶۲ مستقیم و غیرمستقیم	تابعه
سایر (بازرگانی، املاک و مستغلات و خدمات بیمه ای)			
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 و %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. سرمایه‌گذاری 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 توانمندی‌های 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 بهره‌وری

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 سال ۹۹:

- ★ 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 جدید بانک مرکزی، از ابتدای سال ۹۹ ارزش نیمایی برای قطعات خودرو تعلق نیافت و شرکت جهت تامین ارزش مورد نیاز برای خرید برخی قطعات، از ارزش آزاد استفاده نمود که این امر باعث افزایش بهای تمام شده قطعات گردید. از مردادماه براساس تصمیم جدید وزارت صنعت، دوباره ارزش نیمایی به قطعه سازان و خودروسازان تخصیص یافت که این تخصیص ارزش، اگرچه با روندی بسیار کند و با تاخیر انجام می گیرد ولی در حال انجام می باشد. در سامانه نیما CKD بسته به اولویت تعرفه ای تخصیص داده می شود.

طی سال ۹۹ میزان رشد نرخ ارزش بسیار بالا و حدود ۸۰ درصد بوده است. بدیهی است میزان تغییرات نرخ ارزش به صورت مستقیم بر قیمت تمام شده محصولات شرکت تاثیرگذار است. باتوجه به اینکه پروسه تامین ارزش از طریق ثبت و سفارش در سیستم بانکی فرآیندی طولانی و زمانبر است. ریسک تامین به موقع ارزش مورد نیاز شرکت افزایش یافت.



شیوع بیماری کرونا و رعایت دستورالعمل های بهداشتی ابلاغی وزارت بهداشت در راستای کنترل و جلوگیری از شیوع بیماری و همچنین حفظ سلامت پرسنل، تاثیری بر روند فعالیت گروه بهمن و شرکت های تابعه نداشته و تمام امور شرکت ها طبق روال و برنامه در حال انجام می باشد. شرکت باتوجه به وظیفه خطیر در قبال حفظ سلامت پرسنل و به تبع آن سلامت کل جامعه، کمیت ای متشکل از مدیران داخلی تشکیل داده است که به اتخاذ تصمیمات و پیش بینی های لازم برای شرایط کنونی می پردازند. ازجمله این اقدامات انجام شده در شرکت توزیع روزانه ماسک و مایع ضدعفونی بین پرسنل و مشتریان، ضدعفونی معابر و سطوح، استفاده از تب سنج و استقرار تیم پزشکی در شرکت، توزیع قرص های ویتامین بین پرسنل، انجام آزمایشات دوره ای و نصب دستگاه های تهویه هوا و ضدعفونی در رستوران می باشد. باتوجه به پیش بینی ادامه وضعیت ناشی از شیوع ویروس، برنامه شرکت ادامه و گسترش فعالیت های فعلی در جهت مقابله با شیوع بیماری می باشد.

❖ راهبردهای اتخاذی در راستای تحقق استراتژی ها و اهداف کلان در سال ۹۹

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
- 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)
- قرار گرفتن در رتبه اول تامین کننده اصلی خودروهای مسافری جمعی (مینی بوس)
- عرضه محصولات متنوع SUV

❖ 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 و 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 در جهت 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 این 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 هاوال همکاری های خود را تا زمان رفع تحریم ها معلق نموده اند؛ از این رو تیمی از مهندسان و طراحان داخلی در تولید خودرویی جدید به نام دیگنیتی و فیدلیتی مشارکت داشته اند که دیگنیتی در اواخر سال ۹۹ به تولید رسید و فیدلیتی نیز در ۳ ماهه اول سال ۱۴۰۰ عرضه خواهد شد. تمامی محصولات شرکت، استانداردهای ملی و اروپایی را دارا هستند. همچنین ازجمله 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 ازجمله 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. علاوه بر محصولات دیگنیتی و فیدلیتی که اخیراً به سبد محصولات بهمن موتور اضافه شده است، محصول ون باری (Cargo Van) در بخش خودروهای تجاری سبک و همچنین یک خودروی سواری سدان جهت عرضه در سال ۱۴۰۰ برنامه ریزی گردیده است. 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 ۱۳۹۹ تعداد ۲۳ دستگاه خودروی آتش نشانی تولید گردید. در سال ۱۴۰۰ علاوه بر افزایش تولید و افزایش سرمایه توسط بهمن دیزل، برنامه ریزی برای ارتقاء کیفیت خودروهای بهمن دیزل از ۴ ستاره به ۵ ستاره وجود دارد. همچنین 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 ازطریق شرکت تیوان، بومی سازی تولید ۱۰ نوع از موتورهای کم مصرف ۳ و ۴ سیلندر و پرقدرت یورو ۶ را با ظرفیت تولید ۵۰۰ هزار دستگاه در سال آغاز کرد. که در سال ۱۴۰۰ و فاز نخست قصد تولید ۲۰ هزار دستگاه موتور برای محصولات گروه بهمن را دارد. همچنین در فاز بعدی و در سال آتی نیازهای سایر خودروسازان تامین خواهد شد. که این فعالیت ها درجهت رفع مشکل آلایندگی 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 ازطریق شرکت های زیرمجموعه همچون شاسی ساز و شرکت قطعات صنایع ایران و صنایع ریخته گری انجام گردد. بنابراین مدیریت قیمت مواد ازطریق تعمیق ساخت قطعات و کاهش میزان ارزبری و کنترل سطح موجودی انبارها در جریان می باشد. همچنین باتوجه به نرخ تورم و نرخ سود تسهیلات، شرکت درنظر دارد از روش های تامین مالی جدید و ارزان تر به منظور تامین مالی جهت سرمایه در گردش و تامین قطعات و مواد اولیه در شرکت بهمن موتور و بهمن دیزل اقدام به انتشار اوراق مرابحه ازطریق بازار سرمایه، در سال ۱۴۰۰ دارد.

گروه بهمن در بهمن ماه سال ۹۹ مدرن ترین مرکز خدمات خودرویی کشور را افتتاح کرد. شرکت سعی در جلب رضایت مشتریان و فراهم آوردن جدیدترین استانداردهای خدمات پس از فروش دارد. این استانداردسازی از تعمیرگاه مرکزی بهمن موتور آغاز شده و در آینده شامل تمام تعمیرگاه های مجاز کشور خواهد شد. این پروژه، درفضایی بالغ بر ۱۱۰۰ متر مربع به عنوان سالن پذیرش مطابق با استانداردهای جهانی خدمات پس از فروش خودرو و سالن تعمیرگاه با جدیدترین تجهیزات روز دنیا و همچنین محیطی امن برای سرگرمی کودکان، امکان پذیرایی از مشتریان در کافی شاپ و فضایی جهت مشاهده تمامی مراحل تعمیرات خودرو و حوادث شده است.

گروه بهمن به عنوان شرکت اصلی پس از 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.

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 می باشند.

❖ **ریسک هایی که گروه بهمن و شرکت های تابعه آن را محدود می نمایند برحسب 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 اطلاع رسانی و 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 اسناد دریافتی از مشتریان و نیز تامین مالی ازطریق بانک ها و همچنین 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، درجهت 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 ماشین آلات و تجهیزات و نیز برخی 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 یورو و یوان در سامانه سنا طی سال ۹۹ حدود ۸۰ درصد افزایش یافته است. باتوجه به اینکه پروسه 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 ازجمله افزایش داخلی سازی، افزایش بهره وری و افزایش قیمت محصولات را در دستور کار قرار دهد. چون خرید ورق آهن و فولاد ازطریق بورس کالا و با نرخ های روزانه در بورس تعیین می گردد، هزینه خرید این مواد اولیه همچنان درحال افزایش است.

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 در سال ۱۳۹۹ بود.

❖ درجهت 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 هستند چنانچه تحت تاثیر تحریم ها، مجبور به کاهش برنامه های تولید و فروش در سال ۹۹ شدند. 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 باعنوان وصول مطالبات تشکیل گردید و پیگیری مطالبات شرکتها با سرعت و جدیت بیشتری انجام گرفت.

۳- درجهت 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 درگردش 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. در این راستا 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 جخت 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 درجهت کاهش بروکراسی اداری، کاهش هزینه های پرسنلی و اداری گام بزرگی برداشته 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 ۱۳۹۳ تا پایان سال ۱۳۹۹ طبق جدول ذیل می باشد.

سال مالی	حجم معاملات (میلیارد سهم)	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	تعداد روز یاز بودن نماد	پایان دوره ۹۹/۱۲/۳۰		
				ارزش بازار (میلیارد ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیارد ریال)
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۳.۲۲	۶,۳۳۴	۲۳۹	۱۰,۷۶۴	۲,۱۲۳	۵,۰۷۰
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

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 ۱۲/۰۴

P/E بازار در ۹۸/۱۲/۲۹ برابر ۱۰/۳

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

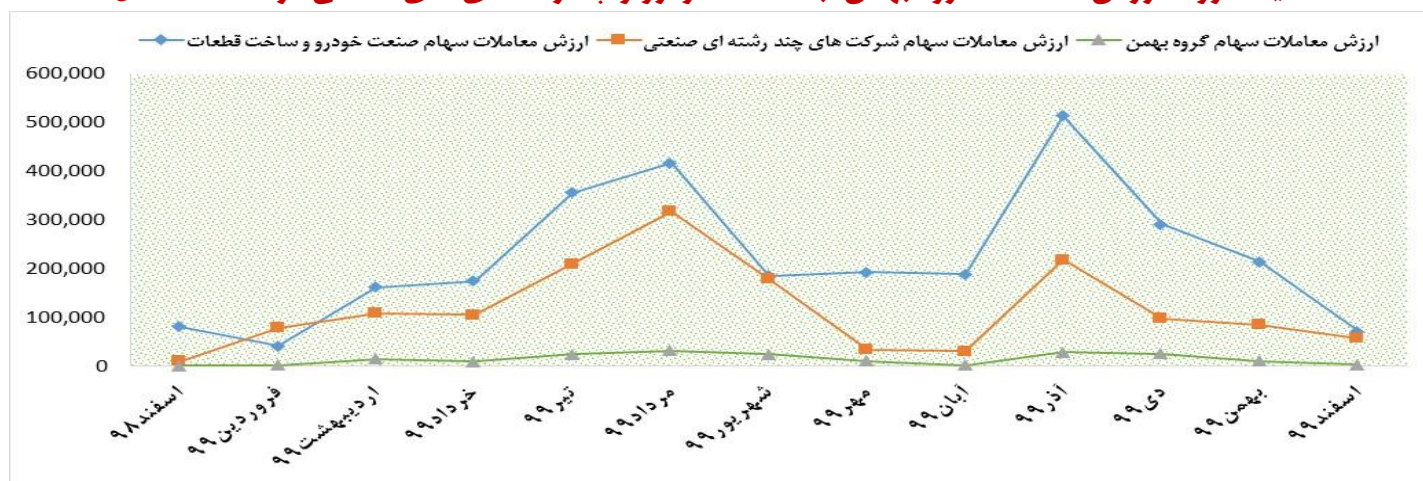
P/E گروه بهمن در ۹۸/۱۲/۲۹ برابر ۱۳/۹

P/E بازار در ۹۷/۱۲/۲۹ برابر ۶/۸

P/E (موزون) خودرو و ساخت قطعات در ۹۷/۱۲/۲۹ برابر ۹/۹-

P/E گروه بهمن در ۹۷/۱۲/۲۹ برابر ۵/۱

❖ مقایسه روند ارزش معاملات گروه بهمن با صنعت خودرو و چند رشته ای های صنعتی در ۱۲ ماهه سال ۱۳۹۹



(میلیارد ریال)

شرح	اسفند ۹۸	فروردین ۹۹	اردیبهشت ۹۹	خرداد ۹۹	تیر ۹۹	مرداد ۹۹	شهریور ۹۹	مهر ۹۹	آبان ۹۹	آذر ۹۹	دی ۹۹	بهمن ۹۹	اسفند ۹۹	جمع
ارزش معاملات سهام صنعت خودرو و ساخت قطعات	۸۰,۹۹۴	۴۱,۷۲۴	۱۶۲,۰۶۳	۱۷۴,۹۸۱	۳۵۶,۵۷۷	۴۱۶,۶۴۹	۱۸۶,۰۵۴	۱۹۳,۳۷۱	۱۸۸,۵۳۴	۵۱۴,۱۱۴	۲۹۰,۷۹۲	۲۱۳,۹۲۷	۷۱,۳۲۰	۲,۸۹۱,۱۱۰
ارزش معاملات سهام شرکت های چند رشته ای صنعتی	۱۰,۲۱۱	۷۹,۳۹۱	۱۰۸,۵۱۷	۱۰۵,۹۸۷	۲۱۰,۴۱۷	۳۱۷,۸۸۳	۱۷۹,۱۲۰	۲۴,۱۸۲	۲۱,۰۱۸	۲۱۹,۰۵۶	۹۷,۸۰۵	۸۵,۱۹۵	۵۷,۸۴۶	۱,۵۳۶,۶۲۸
ارزش معاملات سهام گروه بهمن	۱,۱۸۴	۲,۲۰۷	۱۵,۱۱۳	۹,۱۲۱	۲۴,۸۹۷	۲۳,۲۱۹	۲۴,۴۳۸	۱۰,۴۹۸	۲,۳۸۵	۲۸,۵۶۷	۲۵,۴۹۵	۱۰,۹۳۰	۲۰,۰۷۷	۱۹۱,۱۳۱

❖ مقایسه بازدهی شاخص های اصلی بازار سرمایه

تغییرات نسبت به پایان سال ۹۸	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	شرح
۱۵۵٪	۱,۳۰۷,۷۰۷	۵۱۲,۹۰۱	۱۷۸,۶۵۹	۹۶,۲۹۰	۷۷,۲۳۰	شاخص کل
۱۵۲٪	۱,۱۵۴,۲۹۲	۴۵۸,۰۳۲	۱۶۱,۰۳۱	۸۶,۰۸۲	۶۶,۱۰۰	شاخص صنعت
۱۸۰٪	۱,۷۸۲,۲۰۶	۶۳۶,۶۷۰	۲۰۵,۲۶۶	۱۱۹,۱۷۶	۱۳۱,۸۶۶	شاخص مالی
۲۰۷٪	۹۹۵,۹۰۸	۳۲۴,۵۹۸	۱۳۰,۲۹۹	۵۸,۶۶۹	۳۴,۰۴۴	شاخص قیمت فلزات اساسی
۲۲۴٪	۲۴۷,۴۹۳	۷۶,۳۷۵	۱۹,۳۰۸	۱۶,۳۷۵	۱۶,۸۴۳	شاخص قیمت صنعت خودرو و ساخت قطعات
۲۰۴٪	۱۴۷,۳۱۸	۴۸,۴۸۸	۱۸,۲۳۹	۹,۷۵۳	۷,۲۲۷	شاخص قیمت هلدینگ های چند رشته ای
۲۱۰٪	۷,۴۷۵	۲,۴۱۵	۹۲۱	۴۹۸	۵۸۷	شاخص قیمت صنعت بانکداری
۱۶۱٪	۳۰,۱۴۳	۱۱,۵۶۴	۳,۰۶۰	۲,۰۱۲	۱,۸۰۱	شاخص قیمت سرمایه گذاری ها
۱۶۹٪	۸۱,۶۵۹	۳۰,۳۱۸	۱۱,۲۰۱	۶,۲۱۲	۴,۷۱۱	شاخص قیمت محصولات شیمیایی
۱۸۱٪	۴,۲۹۴,۵۵۲	۱,۵۲۸,۴۷۴	۷۵۰,۳۹۰	۳۴۵,۷۵۷	۲۰۲,۹۸۲	شاخص قیمت فرآورده های نفتی

شاخص کل بورس در پایان سال ۹۹ به یک میلیون و ۳۰۷ هزار و ۷۰۷ واحد رسید که نسبت به پایان اسفندماه سال ۹۸ رشد ۱۵۵ درصدی را تجربه کرده است. همچنین ارزش بازار سرمایه نسبت به پایان سال ۹۸ رشد ۱۷۹ درصدی داشته است و به ۵۲۲۳ هزار میلیارد تومان در پایان سال ۹۹ رسیده است.

❖ مقایسه بازدهی سهام گروه بهمن با سایر خودروسازان

شرکت	قیمت سهم در ۱۳۹۸/۱۲/۲۸	افزایش سرمایه	قیمت سهم در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سود تقسیمی	بازدهی
گروه بهمن	۳,۷۲۳	-	۱۹,۴۱۰	۴۰۰	۴۳۲٪
ایران خودرو	۵۸۷	-	۲,۵۴۰	۰	۳۳۳٪
سایپا	۶۲۳	-	۲,۳۶۰	۰	۲۷۹٪

❖ مقایسه ارزش کل بازار سرمایه و گروه خودرو در پایان ۱۲ ماهه سال ۱۳۹۹

شرکت	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
ارزش روز کل بازار سرمایه (میلیارد ریال)	۳,۲۴۰,۳۷۴	۳,۸۲۴,۲۳۷	۶,۸۲۸,۸۲۵	۱۸,۷۳۱,۷۰۹	۵۲,۳۲۱,۸۲۹
ارزش روز گروه خودرو و ساخت قطعات (میلیارد ریال)	۱۵۵,۹۲۷	۱۴۹,۸۴۰	۱۷۰,۴۵۲	۶۷۷,۷۴۷	۲,۱۹۳,۷۱۱
ارزش روز گروه بهمن (میلیارد ریال)	۹,۰۱۴	۱۰,۰۳۰	۱۰,۴۹۰	۳۷,۲۳۰	۱۹۴,۱۴۸
سهم ارزش روز گروه خودرو از کل بازار سرمایه (میلیارد ریال)	۵٪	۳.۹٪	۲.۵٪	۳.۶٪	۴.۲٪
سهم گروه بهمن از کل ارزش بازار	۰.۲٪	۰.۲٪	۰.۲٪	۰.۲٪	۰.۴٪
سهم گروه بهمن از ارزش گروه خودرو و ساخت قطعات	۵.۷٪	۶.۷٪	۶.۲٪	۵.۵٪	۹٪

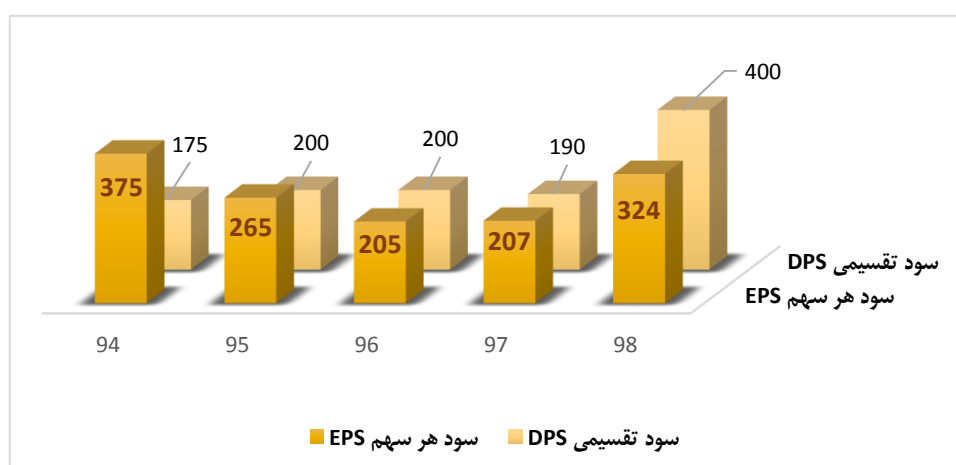
❖ سهم گروه بهمن از کل معاملات بازار سرمایه و گروه خودرو در پایان ۱۲ ماهه سال ۱۳۹۹

سهم گروه بهمن از کل معاملات بازار سرمایه و گروه خودرو طی ۱۲ ماهه اول سال ۹۹	
مبلغ	شرکت
۳۶,۵۴۴,۸۲۲	ارزش معاملات کل بازار سرمایه (میلیارد ریال)
۲,۸۴۹,۳۸۲	ارزش معاملات گروه خودرو و ساخت قطعات (میلیارد ریال)
۱۸۹,۹۴۵	ارزش معاملات گروه بهمن (میلیارد ریال)
۰.۵٪	سهم معاملات گروه بهمن از معاملات کل بازار
۷٪	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	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
زامیاد	۵۰.۳۳٪	۵۰.۱۳٪	۵۱.۰۱٪	۵۱.۴۸٪	۵۲.۰۷٪
ایران خودرو	۳۶.۲۶٪	۳۵.۶۳٪	۲۶.۲۴٪	۲۲.۱۳٪	۲۹.۱۶٪
سایپا	۲۵.۷۴٪	۲۴.۲۸٪	۲۲.۵۶٪	۲۳.۵۸٪	۲۶.۰۴٪
گروه بهمن	۳۲.۲۷٪	۳۱.۳۸٪	۳۱.۱۵٪	۲۷.۴۰٪	۲۳.۵۴٪
پارس خودرو	۱۸٪	۱۵.۵۸٪	۲۱.۲۱٪	۲۱.۱۷٪	۲۱.۳۱٪

❖ مقایسه سود هر سهم و سود تقسیمی گروه بهمن در طی سال های مالی ۱۳۹۴-۱۳۹۸



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.

❖ 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 مقام دوم خدمات پس از فروش سال ۱۳۹۹ در بین تمام خودروسازان سواری و سبک

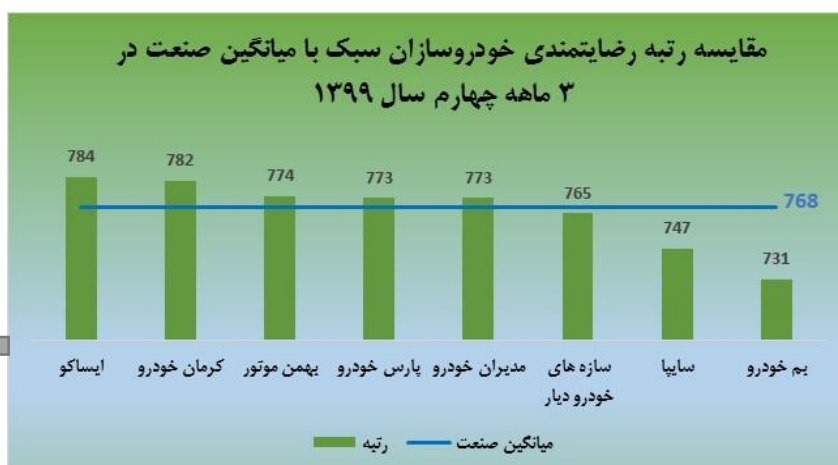
در حوزه خودروهای تجاری: رتبه خدمات فروش شرکت بهمن دیزل و شرکت سیباموتور

✓ قرار گرفتن بهمن دیزل در مقام اول خدمات پس از فروش سال ۱۳۹۹

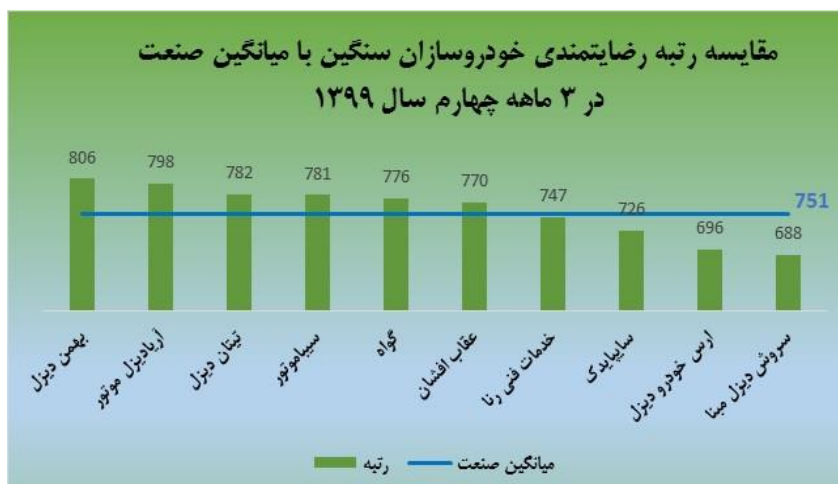
✓ قرار گرفتن سیباموتور در مقام سوم خدمات پس از فروش سال ۱۳۹۹

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 طی سال ۱۳۹۹



گروه بهمن در سال ۹۹ جهت افزایش سطح رضایتمندی مشتریان خود، طرح های امدادی و خدمات پس از فروش متنوعی انجام داد. این طرح ها قابل استفاده برای دارندگان خودروهای این شرکت در نمایندگی های منتخب سطح کشور بود. از جمله این خدمات طرح تخفیفات پاییزه ، طرح ده روز هوای پاک ، طرح استقبال از بهار و طرح خدمات نوروزی می باشد.



❖ بازار محصولات گروه بهمن و وضعیت رقابتی شرکت طی ۱۲ ماهه سال ۱۳۹۹

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 ۱۲ ماهه سال ۹۹													
شرح	ایران خودرو	سایا	خودروسازی مدیران	کرمان موتور	بهمن موتور	سیف خودرو	عظیم خودرو	ریگان خودرو	سروش دیزل مینا	خودروسازان بوم	صنعت خودرو آذربایجان	خودروسازی راین	سازه های خودرو دیار
سواری (دستگاه)	۴۹۸,۹۶۰	۳۵۷,۰۱۱	۳۰,۹۸۲	۱۲,۶۷۶	۱,۷۱۶	۱,۴۱۸	۱۲۳	۱۳۳	۷۶	۵۸	۵۰	۱۴	۱۱
سهم بازار (%)	۵۵.۳٪	۳۹.۵٪	۳.۴٪	۱.۴٪	۰.۲٪	۰.۳٪	۰.۰۱٪	۰.۰۱٪	۰.۰۱٪	۰.۰۰۶٪	۰.۰۱٪	۰.۰۰۳٪	۰.۰۰۱٪
جمع	۸۴	۲	۱۱	۱۴	۵۰	۵۸	۷۶	۱۳۳	۱۲۳	۱۴	۵۰	۱۱	۸۴
جمع	۹۰۳,۳۱۴	۸۴	۲	۱۱	۱۴	۵۰	۵۸	۷۶	۱۳۳	۱۲۳	۱۴	۵۰	۸۴

سهم بازار وانت های تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان طی ۱۲ ماهه سال ۹۹						
شرح	سایا	بهمن موتور	ایران خودرو	ارس خودرو دیزل	کرمان موتور	سروش دیزل مینا
وانت (دستگاه)	۶۲,۹۱۰	۱۳,۷۹۲	۲,۹۰۰	۵۴۰	۲۳۴	۱۷۲
سهم بازار (%)	۷۸٪	۱۷٪	۴٪	۱٪	۰.۲۹٪	۰.۲۱٪
جمع	۸۰,۵۴۸	۱۷۲	۲۳۴	۵۴۰	۲۳۴	۱۷۲

سهم بازار کامیونت های تولیدی گروه بهمن (سیباموتور و بهمن دیزل) در مقایسه با سایر خودروسازان طی ۱۲ ماهه سال ۹۹						
شرح	بهمن دیزل	سایادیزل	کارتیزان خودرو	سیباموتور	آرین موتور پارس	ایران خودرو دیزل
کامیونت (دستگاه)	۹۷۱	۵۰۰	۱۹۵	۳۸	۵	۲
سهم بازار (%)	۵۷٪	۲۹٪	۱۱٪	۳٪	۰.۳٪	۰.۱٪
جمع	۱,۷۱۱	۲	۵	۳۸	۵	۲

سهم بازار کامیون های تولیدی گروه بهمن (سیباموتور و بهمن دیزل) در مقایسه با سایر خودروسازان طی ۱۲ ماهه سال ۹۹									
شرح	ایران خودرو دیزل	کارتیزان خودرو	سروش دیزل مینا	خودروسازی مایان	ماموت دیزل	آریا دیزل موتور	ارس خودرو دیزل	سیباموتور	آرین موتور پارس
کامیون اکسپرس (دستگاه)	۲,۱۵۱	۳۴۱	۲۶۰	۱۲۵	۷۷	۳۸	۳۳	۲۰	۹
سهم بازار (%)	۷۰٪	۱۱٪	۹٪	۴٪	۳٪	۱٪	۱.۱٪	۱٪	۰.۳٪
جمع	۳,۰۵۴	۱	۹	۳۳	۳۸	۷۷	۳۳	۲۰	۹

سهم بازار کشنده های تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان طی ۱۲ ماهه سال ۹۹						
شرح	ایران خودرو دیزل	سیباموتور	آریا اورست ماشین	زامیاد	سروش دیزل مینا	رخش خودرو
کشنده (دستگاه)	۷۴۳	۲۰۰	۴۵	۳۸	۳۰	۳
سهم بازار (%)	۷۰٪	۱۹٪	۴٪	۴٪	۳٪	۰٪
جمع	۱,۰۵۹	۳	۳۰	۳۸	۳۰	۳

سهم بازار مینی بوس های تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان طی ۱۲ ماهه سال ۹۹						
شرح	سروش دیزل	بهمن دیزل	پیشرو دیزل	ایران خودرو دیزل	آکیا دوچرخه	استاتچین خودرو
مینی بوس (دستگاه)	۳۶۳	۱۸۸	۱۶۲	۶۵	۶	۵
سهم بازار (%)	۴۶٪	۲۴٪	۲۱٪	۸٪	۱٪	۱٪
جمع	۷۸۹	۵	۶	۶۵	۶	۵

❖ مهمترین دستاوردهای کیفی محصولات در سال ۱۳۹۹ براساس گزارش ISQI :

شرکت در طی سال ۹۹، فعالیت های تولیدی و خدماتی کمی و کیفی انجام شده در سال های قبل را ادامه داده تا به اهداف برنامه ریزی شده درجهت 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 توسط خودروسازان داخلی بالاترین رده کیفی ۳ ستاره از ۵ ستاره می باشد که وانت کارا ۲۰۰۰ تک کابین و وانت کارا ۲۰۰۰ دوکابین تیپ ۳ شرکت بهمن موتور موفق به دریافت سه ستاره کیفی شده اند. همچنین از مردادماه سال ۹۹ مینی بوس شیلر به سطح رده بندی ۴ ستاره ارتقا پیدا کرده است، و از شهریورماه سال ۹۹ کامیونت ایسوزو NMR ۸۵E بهمن دیزل به رده کیفی ۵ ستاره ارتقا یافت که به عنوان اولین کامیونت دیزلی باکیفیت ۵ ستاره در کشور محسوب می گردد.

سواری M۵			در جهت راهبردهای شرکت؛ کسب و حفظ ۴ ستاره کیفی و ارتقاء به ۵ ستاره کیفی
سواری M۳			
کامیونت		ISUZU NMR ۸۵E  ISUZU NPR ۷۵ K  SHILLER 	
کامیون			
کشنده			
مینی بوس			

Sahar , SHILLER

❖ **آمار تولید و فروش خودرو در شرکت های تابعه گروه بهمن طی ۱۲ ماهه سال ۹۹ 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 کرده است بخش زیادی از برنامه تولید و فروش سال ۹۹ را 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 ۱۲ ماهه سال ۹۹ (عملکردی)	فروش ۱۲ ماهه سال ۹۹ (عملکردی)	پیش بینی تولید ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰	پیش بینی فروش ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰
بهمن موتور	وانت	۱۳,۷۹۲	۱۴,۱۲۵	۱۶,۵۰۰	۱۶,۷۷۰
	سواری	۱,۷۰۴	۱,۵۴۷	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰
	جمع	۱۵,۴۹۶	۱۵,۶۷۲	۲۲,۵۰۰	۲۲,۷۷۰
بهمن دیزل	کامیونت	۹۷۲	۷۷۹	۲,۱۲۰	۲,۱۲۰
	کامیون	۱	۱۱	۱۲۰	۱۲۰
	مینی بوس	۱۸۸	۲۹۴	۳۱۵	۳۱۵
	کاربری	۵۳۴	۵۳۸	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
	جمع	۱,۶۹۵	۱,۶۲۲	۳,۵۵۵	۳,۵۵۵
سیا موتور	کشنده	۲۱۸	۲۳۰	۶۴۰	۶۴۰
	کامیونت	۳۶	۶۹	۳۶۰	۳۶۰
	جمع	۲۵۴	۲۹۹	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰

فصل پنجم: مهمترین معیارها و شاخص های عملکردی

❖ ترکیب پرتفوی

ترکیب پرتفوی گروه بهمن در پایان سال ۹۹ طبق جدول ذیل می باشد که بالاترین سهم از پرتفوی مربوط به صنعت خودرو و ساخت قطعات با بیش از ۴۵ درصد است، سهم واسطه گری های مالی و پولی ۳۶ درصد و سهم سرمایه گذاری ها از پرتفوی بیش از ۱۳ درصد از کل پرتفوی می باشد. ترکیب پرتفوی مبین این موضوع است که بدنه اصلی پرتفوی گروه بهمن متعلق به بخش خودرو و قطعات می باشد.

سهم از پرتفوی (درصد)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	شرح
۴۵/۰۴	۶۳,۴۲۵,۷۹۹	خودرو و ساخت قطعات
۳۶/۱۸	۵۰,۹۵۰,۸۵۲	واسطه گریهای مالی و پولی
۱۳/۰۲	۱۸,۳۳۰,۷۹۷	سرمایه گذاری ها
۱/۰۴	۱,۴۷۱,۵۵۵	سایر واسطه گری های مالی
۰/۵۸	۸۱۶,۹۶۸	ماشین آلات و تجهیزات
۰/۵۳	۷۴۸,۸۸۵	محصولات شیمیایی
۰/۴۱	۵۷۵,۱۹۲	استخراج نفت و گاز و خدمات جانبی جز اکتشاف
۰/۳۳	۴۶۶,۷۲۲	حمل و نقل هوایی
۰/۲۶	۳۶۸,۰۳۵	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی
۰/۰۷	۱۰۳,۳۱۲	فلزات اساسی
۰/۰۱	۱۳,۰۲۱	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
۰	۳,۷۳۳	سیمان، آهک و گچ
۰	۲	رایانه و فعالیت های وابسته به آن
۰	۱	سایر تجهیزات حمل و نقل
۰	۰	استخراج کانه های فلزی
۰	۰	تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتور
۲/۵۳	۳,۵۵۹,۵۵۹	سایر فعالیتهای
۱۰۰	۱۴۰,۸۳۴,۴۳۳	*جمع سرمایه گذاری در سهام

*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)

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

(میلیون ریال)

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

(میلیون ریال)

ترازنامه حسابرسی شده شرکت گروه بهمن (شرکت اصلی) در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹			
۲,۳۳۰,۰۲۷	بدهی های جاری	۵,۴۹۲,۲۲۶	جمع دارایی های جاری
۲۱,۷۷۱	بدهی های غیرجاری	۱۰,۰۲۳,۷۶۷	جمع دارایی های غیرجاری
۱۴,۱۹۶,۱۷۰	حقوق مالکانه	۱,۰۳۱,۹۷۵	دارایی های غیرتجاری نگهداری شده برای فروش
۱۶,۵۴۷,۹۶۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۶,۵۴۷,۹۶۸	جمع دارایی ها

سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	شرح
۱۱٪	۲۱٪	۱۵٪	یازده حقوق صاحبان سهام
۱۰٪	۱۹٪	۱۳٪	یازده دارایی
۰.۹۴	۰.۸۹	۰.۸۶	نسبت مالکانه

❖ بررسی و تحلیل عملکرد ۱۲ ماهه سال ۱۳۹۹ و مقایسه آن با دوره مشابه سال قبل

در جدول ذیل مقایسه ارقام عملکردی سال های ۹۹ و ۹۸ شرکت اصلی قابل ملاحظه می باشد.

(میلیون ریال)

شرح	عملکرد ۱۲ ماهه سال ۹۹ (حسابرسی شده)	عملکرد ۱۲ ماهه سال ۹۸ (حسابرسی شده)	درصد تغییرات
سود سرمایه گذاریها	۴,۷۱۸,۰۱۰	۱,۵۹۱,۷۳۷	۱۹۶٪
سود (زیان) فروش سرمایه گذاریها	۱۱,۳۰۴,۹۹۶	۱,۷۴۵,۷۴۱	۵۴۸٪
سود سپرده سرمایه گذاریها	۲,۴۶۱	۲,۰۸۵	۱۸٪
سود صندوق سرمایه گذاری	۲۵,۸۹۸	۱۴,۷۹۹	۷۵٪
جمع درآمدهای عملیاتی	۱۶,۰۵۱,۳۶۵	۳,۳۵۴,۳۶۲	۳۷۹٪
اضافه (کسر) می شود:			
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۲۶,۲۲۳)	(۱۱۳,۰۷۵)	۱۸۹٪
سود عملیاتی	۱۵,۷۲۵,۱۴۲	۳,۲۴۱,۲۷۸	۳۸۵٪
اضافه (کسر) می شود:			
هزینه های مالی	(۲۰۲)	(۱,۱۲۶)	-۸۲٪
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۹۵,۱۹۰	۳۱,۵۲۲	۱۱۵۴٪
سود خالص قبل از کسر مالیات	۱۶,۱۲۰,۱۳۰	۳,۲۷۱,۶۷۴	۳۹۳٪
مالیات بر درآمد سال قبل	۰	(۱۱,۶۸۶)	-
سود خالص	۱۶,۱۲۰,۱۳۰	۳,۲۵۹,۹۸۸	۳۹۴٪
تعداد سهام گروه بهمن	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰٪
سود هر سهم (ریال)	۱۶۱۲	۳۲۶	۳۹۴٪
فروش خالص تلفیق	۵۰,۲۳۶,۴۴۶	۲۱,۲۰۴,۱۷۳	۱۳۷٪
درآمدهای یخش سرمایه گذاری ها	۲۳,۵۴۹,۲۱۶	۲,۹۲۷,۶۰۸	۷۰۴٪
سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی	۳۱,۹۸۱,۲۱۰	۶,۱۹۵,۹۰۷	۴۱۶٪
میانگین موزون سهام تلفیق	۸,۹۰۲,۶۰۷,۴۵۲	۹,۲۸۱,۰۷۷,۸۰۹	-۴٪
سود هر سهم تلفیقی (ریال)	۳,۵۹۲	۶۶۸	۴۳۸٪

* سود عملیاتی شرکت در ۱۲ ماهه منتهی به پایان سال ۹۹ رشد ۳۸۵ درصدی داشته است و از ۳,۲۴۱,۲۸۷ میلیون ریال در ۱۲ ماهه سال ۹۸ به ۱۵,۷۲۵,۱۴۲ میلیون ریال در ۱۲ ماهه سال ۹۹ رسیده است، عمده دلیل این افزایش؛ فروش سرمایه گذاری در سهام شرکت ها می باشد.

* هزینه های فروش، اداری و عمومی شرکت طی سال ۹۹ افزایش ۱۸۹ درصدی نسبت به سال ۹۸ داشته است که ناشی از اجرای قانون کار درخصوص افزایش حقوق و نرخ تورم و اجرای پروتکل های بهداشتی مصوب وزارت بهداشت می باشد.

* هزینه های مالی شرکت در سال ۹۹ کاهش ۸۲ درصدی نسبت به سال ۹۸ داشته است که مهمترین دلیل آن تسویه تسهیلات مالی دریافتی می باشد.

* سود خالص شرکت اصلی از ۳,۲۵۹,۹۹۷ میلیون ریال در ۱۲ ماهه سال ۹۸ به ۱۶,۱۲۰,۱۳۰ میلیون ریال در ۱۲ ماهه سال ۹۹ افزایش یافته است (رشد ۳۹۴ درصدی)، همچنین سود هر سهم (EPS) شرکت از ۳۲۶ ریال در سال ۹۸ به ۱۶۱۲ ریال در سال ۹۹ افزایش داشته است (رشد ۳۹۴ درصدی).

* سود هر سهم تلفیقی شرکت از ۶۶۸ ریال در سال ۹۸ به ۳۵۹۲ ریال در سال ۹۹ افزایش یافته است (رشد ۴۳۸ درصدی) که ناشی از رشد فروش در شرکت های تابعه و همچنین رشد درآمدهای بخش سرمایه گذاری می باشد.