



گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

شرکت گروه بهمن (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

فهرست مطالب

۴	۱- ماهیت کسب و کار
۵	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:
۶	۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت:
۸	۳-۱- وضعیت پرداخت ها به دولت:
۸	۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان:
۸	۵-۱- وضعیت رقابت :
۱۱	۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:
۱۲	۷-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:
۱۳	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۳	۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت:
۱۴	۲-۲- برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع:
۱۴	۳-۲- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده:
۱۵	۴-۲- سیاستهای شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:
۱۶	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۱۶	۱-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:
۱۷	۲-۳- دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:
۱۸	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۸	۱-۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:
۲۰	۲-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:
۲۰	۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت:
۲۱	۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد درمقایسه با اهداف اعلام شده
۲۱	۱-۵- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:
۲۱	۲-۵- عملکرد بخشها یا فعالیتها:
۲۲	۶- جمع بندی:

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۱۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
بیوک علی مرادلو	شرکت سرمایه گذاری توسعه انرژی هور	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	
جمشید ایمانی کتک لاهیجانی	شرکت ویسمن موتور	رئیس هیات مدیره- غیرموظف	
حمیدرضا منجی	شرکت سرمایه گذاری اندیشه فردا	نائب رئیس هیات مدیره- موظف	
محمد ضرابیان	شرکت بازرگانی آذرابادگان ماد پارت ارس	عضو هیات مدیره- غیرموظف	
علی پورابراهیم آبادی	شرکت فن پردازان بهمن	عضو هیات مدیره- غیرموظف	

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۱- ماهیت کسب و کار گروه بهمن

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 محصولات کارخانه مزدا ژاپن) تغییر یافت. بموجب تصمیم مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۵۰/۰۳/۱۷ نام شرکت در ابتدا به شرکت سهامی خاص کارخانجات اتومبیل‌سازی مزدا و متعاقباً بموجب تصمیم مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۶۳/۰۴/۰۶ نام شرکت به شرکت ایران وانت (سهامی خاص) و در ادامه بنا به تصمیم مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۰/۱۲/۲۵ به شرکت ایران وانت (سهامی عام) و در نهایت باستناد مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۷/۰۴/۲۸ به گروه بهمن (شرکت سهامی عام) تغییر یافت. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، کیلومتر ۱۳ بزرگراه شهید لشگری، پلاک ۲۷۹ واقع می‌باشد.

موضوع فعالیت های اصلی شرکت

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم 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
 - ۱-۲- تولید، واردات، صادرات، توزیع و فروش قطعات خودروهای سبک و سنگین و صنایع مرتبط با خودرو و حمل و نقل در داخل و خارج کشور
 - ۱-۳- خدمات پس از فروش خودروهای سبک و سنگین در داخل و خارج کشور
 - ۱-۴- سرمایه گذاری در حوزه های خدمات، املاک، انرژی، نفت و گاز، پتروشیمی، فن آوری اطلاعات، بیمه و ارائه خدمات و امور بازرگانی
- ۲- انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق:
 - ۲-۱- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - ۲-۲- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - ۲-۳- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - ۲-۴- تامین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون وثیقه یا تضمین بازپرداخت
 - ۲-۵- تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - ۲-۶- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری درخصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
 - ۲-۷- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
- ۳- سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم 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
 - ۳-۱- خدمات موضوع بند ۲ فوق
 - ۳-۲- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات

موضوع فعالیت های فرعی شرکت

- ۱- سرمایه گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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

۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

- 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
- 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 ۸۰ 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 ۷۵۰۰ نفر پرسنل
- ۴,۸۰۰,۰۰۰ متر مربع فضای تولیدی در دسترس

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۱-۲- جایگاه گروه بهمن در بازار سرمایه:

شرکت در تاریخ ۱۳۷۲/۱۲/۱۸ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه صنعت خودرو و ساخت قطعات با نماد خبهن درج شده است. وضعیت سهام شرکت از سال ۱۳۹۵ تا ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲ طبق جدول ذیل می باشد.

سال مالی	حجم معاملات (میلیارد سهم)	ارزش معاملات (میلیارد ریال)	تعداد روز باز بودن نماد	ارزش بازار (میلیارد ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیارد ریال)
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
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۴۴	۷۳,۰۳۳	۲۰۸	۲۵۷,۴۲۸	۱,۹۱۲	۱۳۴,۶۳۸
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۸	۷۴,۲۶۴	۲۲۳	۲۷۶,۰۰۸	۲,۰۵۰	۱۳۴,۶۳۸
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۹	۴۴,۶۷۱	۱۱۲	۲۷۱,۰۲۶	۲,۰۱۳	۱۳۴,۶۳۸

P/E بازار در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ برابر ۸/۰۹

P/E (موزون) خودرو و ساخت قطعات در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ برابر ۹/۰۱-

P/E گروه بهمن در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ برابر ۶/۶

P/E بازار در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ برابر ۶/۷

P/E (موزون) خودرو و ساخت قطعات در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ برابر ۱۳/۰۳-

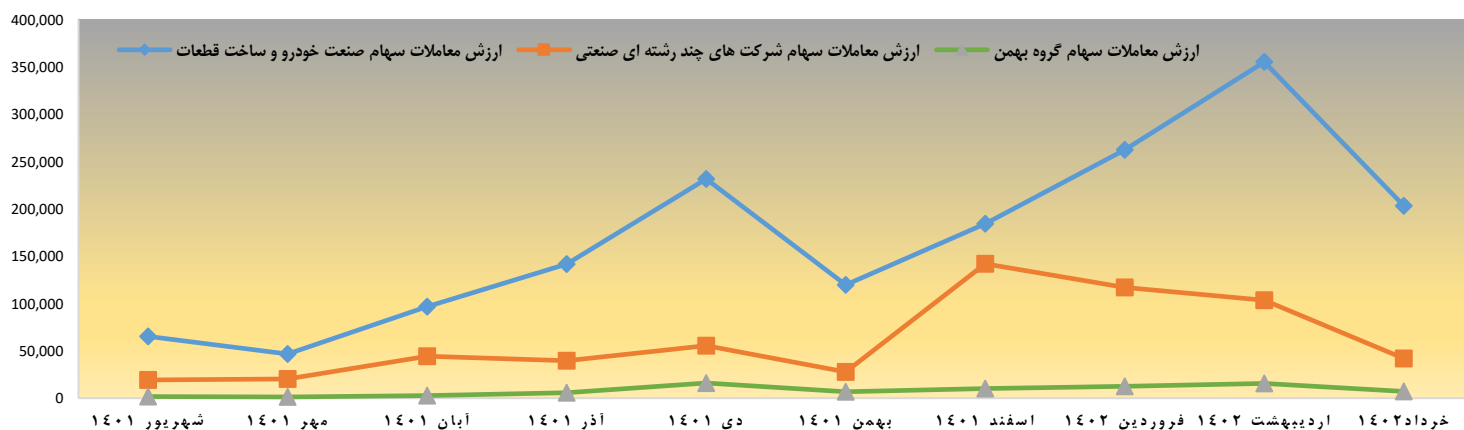
P/E گروه بهمن در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ برابر ۲۹/۰۲

P/E بازار در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ برابر ۹/۰۸

P/E (موزون) خودرو و ساخت قطعات در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ برابر ۱۸/۷-

P/E گروه بهمن در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ برابر ۱۴/۳

مقایسه روند ارزش معاملات گروه بهمن با صنعت خودرو و چند رشته ای صنعتی در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲



شرح	شهریور ۱۴۰۱	مهر ۱۴۰۱	آبان ۱۴۰۱	آذر ۱۴۰۱	دی ۱۴۰۱	بهمن ۱۴۰۱	اسفند ۱۴۰۱	فروردین ۱۴۰۲	اردیبهشت ۱۴۰۲	خرداد ۱۴۰۲	تیر ۱۴۰۲	مرداد ۱۴۰۲	شهریور ۱۴۰۲	جمع
ارزش معاملات سهام صنعت خودرو و ساخت قطعات	۶۵,۴۱۲	۴۶,۷۱۲	۹۶,۷۷۸	۱۴۱,۶۰۹	۲۳۱,۷۸۸	۱۱۹,۷۲۷	۱۸۴,۴۷۱	۲۶۲,۵۲۷	۲۵۵,۲۵۱	۲۰۲,۲۷۲	۱۵۳,۵۶۶	۱۲۵,۹۱۶	۱۳۲,۲۸۹	۲,۱۱۹,۶۱۸
ارزش معاملات سهام شرکت های چند رشته ای صنعتی	۱۹,۲۵۶	۲۰,۴۴۳	۴۴,۳۰۲	۳۹,۶۸۶	۵۵,۴۲۶	۲۷,۸۸۳	۱۴۲,۰۴۷	۱۱۷,۱۵۴	۱۰۳,۵۸۱	۴۱,۹۳۷	۳۹,۴۷۴	۲۴,۴۴۹	۳۸,۱۱۵	۷۲۳,۷۵۳
ارزش معاملات سهام گروه بهمن	۱,۸۷۹	۱,۳۰۸	۲,۵۷۰	۵,۶۱۶	۱۶,۰۳۷	۶,۷۱۲	۱۰,۱۴۰	۱۲,۴۴۵	۱۵,۷۱۷	۷,۲۵۵	۳,۲۲۲	۲,۳۰۸	۳,۷۲۳	۸۸,۹۳۲

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

مقایسه بازدهی شاخص های اصلی بازار سرمایه

تغییرات نسبت به پایان سال ۱۴۰۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	شرح
۸٪	۲,۱۲۱,۲۱۳	۱,۹۶۰,۴۵۷	۱,۳۶۷,۲۴۷	۱,۳۰۷,۷۰۷	۵۱۲,۹۰۱	۱۷۸,۶۵۹	۹۶,۲۹۰	۷۷,۲۳۰	شاخص کل
۸٪	۲,۰۱۲,۰۵۷	۱,۸۶۷,۴۰۶	۱,۲۶۰,۸۹۰	۱,۱۵۴,۲۹۲	۴۵۸,۰۳۲	۱۶۱,۰۳۱	۸۶,۰۸۲	۶۶,۱۰۰	شاخص صنعت
۱۲٪	۱,۹۰۳,۱۳۱	۱,۷۰۶,۲۸۷	۱,۴۷۴,۹۶۴	۱,۷۸۲,۲۰۶	۶۳۶,۶۷۰	۲۰۵,۲۶۶	۱۱۹,۱۷۶	۱۳۱,۸۶۶	شاخص مالی
۶٪	۱,۵۸۷,۴۳۸	۱,۴۹۳,۷۹۶	۱,۰۸۵,۶۳۸	۹۹۵,۹۰۸	۳۲۴,۵۹۸	۱۳۰,۲۹۹	۵۸,۶۶۹	۳۴,۰۴۴	شاخص فلزات اساسی
۱٪	۳۲۴,۹۰۲	۳۲۲,۳۳۱	۲۱۷,۴۷۵	۲۴۷,۴۹۳	۷۶,۳۷۵	۱۹,۳۰۸	۱۶,۳۷۵	۱۶,۸۴۳	شاخص خودرو و ساخت قطعات
۲٪	۲۷۵,۴۶۶	۲۶۹,۱۷۱	۱۷۰,۳۰۱	۱۴۷,۳۱۸	۴۸,۴۸۸	۱۸,۲۳۹	۹,۷۵۳	۷,۲۲۷	شاخص چند رشته ای صنعتی
۲۱٪	۹,۰۱۱	۷,۴۴۰	۶,۶۲۴	۷,۴۷۵	۲,۴۱۵	۹۲۱	۴۹۸	۵۸۷	شاخص بانک ها
۴٪	۲۷,۱۵۱	۲۶,۱۲۴	۲۳,۲۵۰	۳۰,۱۴۳	۱۱,۵۶۴	۳,۰۶۰	۲,۰۱۲	۱,۸۰۱	شاخص سرمایه گذاری ها
۷٪	۱۶۹,۸۷۸	۱۵۸,۲۶۰	۹۹,۵۵۳	۸۱,۶۵۹	۳۰,۳۱۸	۱۱,۲۰۱	۶,۲۱۲	۴,۷۱۱	شاخص شیمیایی
۱۸٪	۱۰,۴۶۶,۰۲۲	۸,۸۶۶,۴۶۱	۴,۹۷۰,۰۱۱	۴,۲۹۴,۵۵۲	۱,۵۲۸,۴۷۴	۷۵۰,۳۹۰	۳۴۵,۷۵۷	۲۰۲,۹۸۲	شاخص فرآورده های نفتی

شاخص کل بورس در پایان ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲ به دو میلیون و ۱۲۱ هزار واحد رسید که نسبت به پایان اسفندماه سال ۱۴۰۱ رشد ۸ درصدی و نسبت به ۶ ماه ابتدایی سال ۱۴۰۱ رشد ۵۷ درصدی داشته است. همچنین ارزش بازار سرمایه نسبت به پایان سال ۱۴۰۱ رشد ۳ درصدی و نسبت به ۶ ماه ابتدایی سال ۱۴۰۱ رشد ۴۶ درصدی داشته است و به ۷۴۴۹ هزار میلیارد تومان در پایان شهریورماه سال ۱۴۰۲ رسیده است.

مقایسه بازدهی سهام گروه بهمن با سایر خودروسازان در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲

شرکت	قیمت سهم در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	افزایش سرمایه	قیمت سهم در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سود تقسیمی	بازدهی
گروه بهمن	۲,۰۵۰	-	۲,۰۱۳	۴۰	۰.۱٪
ایران خودرو	۳,۳۷۶	-	۳,۰۱۰	۰	-۱۱٪
سایپا	۲,۴۹۰	-	۲,۴۵۹	۰	-۱٪

مقایسه ارزش کل بازار سرمایه و گروه خودرو در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲

شرکت	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
ارزش روز کل بازار سرمایه (میلیارد ریال)	۳,۲۴۰,۳۷۴	۳,۸۲۴,۲۳۷	۶,۸۲۸,۸۲۵	۱۸,۷۳۱,۷۰۹	۵۲,۳۲۱,۸۲۹	۵۴,۴۹۰,۵۵۵	۷۲,۵۶۱,۵۱۳	۷۴,۴۸۵,۵۰۷
ارزش روز گروه خودرو و ساخت قطعات (میلیارد ریال)	۱۵۵,۹۲۷	۱۴۹,۸۴۰	۱۷۰,۴۵۲	۶۷۷,۷۴۷	۲,۱۹۳,۷۱۱	۱,۹۲۸,۴۲۴	۲,۶۶۱,۲۰۸	۲,۶۷۰,۹۶۹
ارزش روز گروه بهمن (میلیارد ریال)	۹,۰۱۴	۱۰,۰۳۰	۱۰,۴۹۰	۳۷,۲۳۰	۱۹۴,۱۰۰	۲۵۷,۴۲۸	۲۷۶,۰۰۸	۲۷۱,۰۲۶
سهم ارزش روز گروه خودرو از کل ارزش بازار سرمایه (میلیارد ریال)	۵٪	۳.۹٪	۲.۵٪	۳.۶٪	۴.۲٪	۳.۵٪	۳.۷٪	۳.۶٪
سهم گروه بهمن از کل ارزش بازار	۰.۲٪	۰.۳٪	۰.۲٪	۰.۳٪	۰.۴٪	۰.۵٪	۰.۴٪	۰.۴٪
سهم گروه بهمن از ارزش گروه خودرو و ساخت قطعات	۵.۷٪	۶.۷٪	۶.۲٪	۵.۵٪	۹٪	۱۳٪	۱۰٪	۱۰٪

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

سهام گروه بهمن از کل معاملات بازار سرمایه و گروه خودرو در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲

مبلغ	شرکت
۸,۱۹۴,۴۸۷	ارزش معاملات کل بازار سرمایه (میلیارد ریال)
۱,۱۶۹,۶۶۴	ارزش معاملات گروه خودرو و ساخت قطعات (میلیارد ریال)
۴۴,۶۷۱	ارزش معاملات گروه بهمن (میلیارد ریال)
۱٪	سهام معاملات گروه بهمن از معاملات کل بازار
۴٪	سهام 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	۱۴۰۱	۶ ماهه اول ۱۴۰۲	سهام متعلق به بازارگردان که به صورت خرد خریداری شده است (۶ ماهه ۱۴۰۲)
زامیاد	۵۰.۳۳٪	۵۰.۱۳٪	۵۱.۰۱٪	۵۱.۴۸٪	۵۲.۰۷٪	۵۲.۰۷٪	۵۱.۷۸٪	۵۱.۸۸٪	-
ایران خودرو	۳۶.۲۶٪	۳۵.۶۳٪	۲۶.۲۴٪	۲۲.۱۳٪	۲۹.۱۶٪	۳۶.۰۱٪	۳۶.۳۵٪	۳۲.۶۸٪	-
سایپا	۲۵.۷۴٪	۲۴.۲۸٪	۲۲.۵۶٪	۲۳.۵۸٪	۲۶.۰۴٪	۲۵.۳۸٪	۲۶.۱۳٪	۲۶.۱۷٪	-
گروه بهمن	۳۲.۲۷٪	۳۱.۳۸٪	۳۱.۱۵٪	۲۷.۴۰٪	۲۳.۵۴٪	۲۳.۵۰٪	۲۳.۲۸٪	۲۳.۲۵٪	۱.۳۷٪
پارس خودرو	۱۸٪	۱۵.۵۸٪	۲۱.۲۱٪	۲۱.۱۷٪	۲۱.۳۱٪	۲۱.۲۲٪	۲۱.۲۴٪	-	-

۱-۳- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره مشابه قبل	سال مالی ۱۴۰۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه سال قبل	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	-	-	-	-	-
۲	مالیات بر ارزش افزوده	-	-	-	-	-
۳	بیمه سهم کارفرما	۲۸,۰۲۴	۱۸,۶۲۷	۳۷,۵۴۶	۵۰٪	افزایش حقوق و مزایای پرسنل طبق قانون کار

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

قوانین گمرکی و تامین ارز برای ثبت سفارش: باتوجه به رویکرد جدید بانک مرکزی جهت ثبت سفارش برای قطعات و تخصیص ارز، از ارز نیمایی استفاده می شود که این عملیات از کانال بانک مرکزی و پس از تایید وزارت صمت و دریافت کد ۱۶ رقمی، انجام می پذیرد. لازم به ذکر است که درحال حاضر انجام حواله های ارزی از طریق صرافی های تضامنی انجام پذیر نمی باشد و تامین ارز تنها از طریق خزانه داری های بانک ها صورت می پذیرد. از ابتدای سال ۱۴۰۲ در تخصیص و تامین ارز واردکنندگان وقفه ایجاد شده و خودروسازان بار دیگر با این چالش مواجه شده اند. لذا براساس بخشنامه بانک مرکزی مبنی بر تامین ارز خودروسازان از محل ارز حاصل از صادرات خود شرکت خودروساز، درحال حاضر باتوجه به عدم صادرات محصولات گروه بهمن، این شرکت از ارز حاصل از صادرات سایر صادرکنندگان و از کانال مربوطه ارز مورد نیاز شرکت های تابعه را تامین می کند.

گزارش تفسیری مدیریت

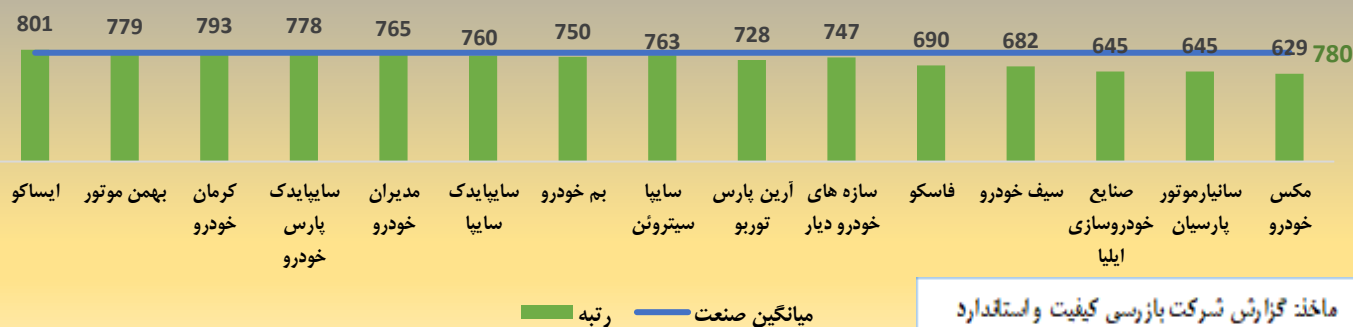
دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۱-۵- وضعیت رقابت :

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



مقایسه رتبه رضایتمندی خودروسازان سبک با میانگین صنعت در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲



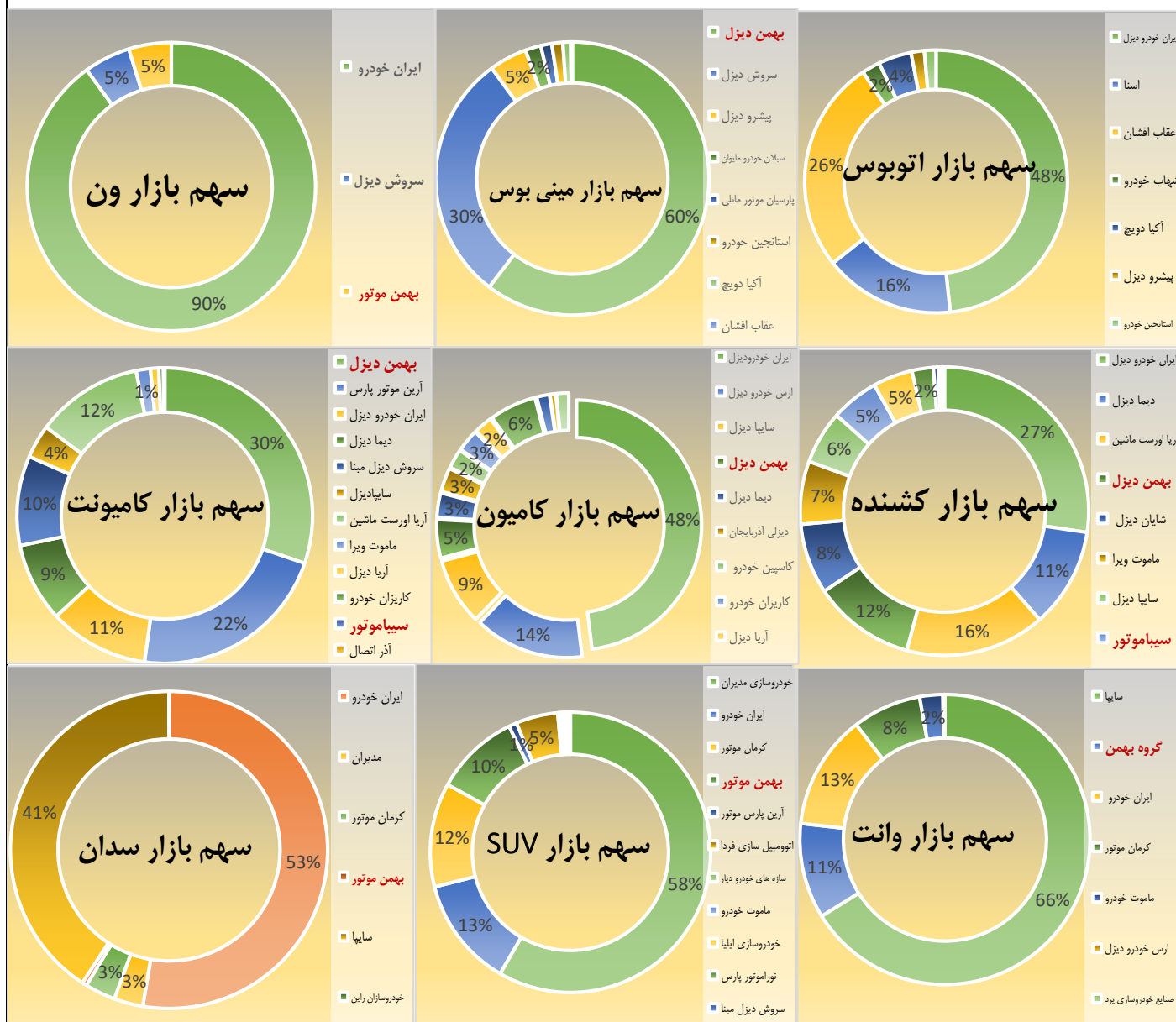
مقایسه رتبه رضایتمندی خودروسازان سنگین با میانگین صنعت در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲



گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

سهم بازار خودروهای گروه بهمن در مقایسه با محصولات سایر خودروسازان در ۷ ماهه سال ۱۴۰۲



ماخذ: گزارش وزارت صنعت معدن و تجارت

یکی از موارد با اهمیت گزارش ارزیابی کیفی ISQI در خصوص کیفیت خودروهای گروه بهمن می باشد. خودروهای دیگنیتی و فیدلیتی در رده کیفی پنج ستاره قرار دارند. در حال حاضر، در سگمنت SUV تنها دو محصول دیگنیتی و فیدلیتی بهمن موتور توانسته ۵ ستاره کیفی را بدست آورند. همچنین در بین خودروهای سنگین کامیونت NMR ۸۰E و NPR ۷۰K و کامیون NPR ۷۰M شرکت بهمن دیزل موفق به دریافت ۵ ستاره کیفی شدند که به عنوان اولین کامیونت و کامیون باکیفیت در کشور محسوب می گردند.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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

- ✓ در حوزه خودروهای سبک: قرار گرفتن شرکت بهمن موتور در ردیف اول و رتبه دوم خدمات فروش سال ۱۴۰۱ (لازم به ذکر است در رتبه اول خودروهای سبک، هیچ خودرویی قرار ندارد)
- ✓ در حوزه خودروهای سنگین: قرار گرفتن شرکت سیاموتور در ردیف اول و رتبه دوم و قرار گرفتن شرکت بهمن دیزل در ردیف دوم و رتبه دوم خدمات فروش سال ۱۴۰۱ (لازم به ذکر است در رتبه اول خودروهای سنگین، هیچ خودرویی قرار ندارد)

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

- ✓ در حوزه خودروهای سبک: قرار گرفتن شرکت بهمن موتور در رتبه دوم (دو ستاره از سه ستاره) و جایگاه چهارم خدمات پس از فروش سال ۱۴۰۱
- ✓ در حوزه خودروهای سنگین: قرار گرفتن شرکت بهمن دیزل در رتبه دوم و جایگاه سوم و قرار گرفتن سیاموتور در رتبه دوم و جایگاه پنجم خدمات پس از فروش سال ۱۴۰۱

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.

۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان بهمن گستر
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۱/۱۲/۰۲
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۱۲/۰۲
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۲,۵۱۵,۴۷۶
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۶۵۴,۸۲۶
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۲۸۳,۶۴۴
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۲۸۹,۹۳۰
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۸۳,۰۹۳
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱۱۸,۸۰۶,۸۱۴
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۱۱۳,۴۰۵,۴۹۴
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۱,۸۴۳,۰۹۴,۷۳۱

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۷-۱- شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه:

نام شرکت	زمینه فعالیت	سال مالی	درصد مالکیت
فضای خودرو و قطعات			
شرکت بهمن موتور	تولید انواع خودروی وانت و سواری	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ مستقیم
شرکت بهمن دیزل	تولید انواع کامیون و کامیونت	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۸۲٪ مستقیم، ۸۳٪/۶٪ مستقیم و غیرمستقیم
شرکت مزداپدک	ارائه خدمات پس از فروش	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ غیرمستقیم
شرکت صنایع ریخته گری ایران	تولید قطعات ریخته گری	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۷٪/۷٪ مستقیم، ۵۰٪/۷٪ مستقیم و غیرمستقیم
شرکت بهمن لیزینگ	فروش لیزینگ انواع خودرو	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵۰٪/۸٪ مستقیم، ۵۷٪/۳٪ مستقیم و غیرمستقیم
شرکت بازرگانی عصر بهمن	فعالیت بازرگانی بین المللی خودرو	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ مستقیم
شرکت ایران دوچرخ	تولید انواع موتورسیکلت و دوچرخه	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ مستقیم
شرکت طراحی و ساخت قطعات ایران	تولید قطعات خودرو و موتورسیکلت	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ غیرمستقیم
شرکت سپیا موتور	تولید انواع کشنده و کامیون	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۵٪ مستقیم، ۵۱٪ مستقیم و غیرمستقیم
شرکت نیرو محرکه	تحقیق و پژوهش	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۷۰٪ مستقیم، ۱۰۰٪ مستقیم و غیرمستقیم
شرکت تیوان	تولید قطعات خودرو	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۹۴٪ غیرمستقیم
شرکت خودروسازی ستاره نیک آریا	تولید انواع اتوبوس	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۷۰٪ مستقیم
فضای سرمایه گذاری مالی			
شرکت سرمایه گذاری بهمن	فعالیت در بازار سرمایه	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۵۷٪/۷٪ مستقیم، ۶۵٪/۶٪ مستقیم و غیرمستقیم
شرکت های سرمایه گذاری کیا مهستان و پویا همگام و پویا ابریشم	فعالیت در بازار سرمایه	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۰۰٪ مستقیم
شرکت سرمایه گذاری اعتماد جم	فعالیت در بازار سرمایه	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۸۵٪ مستقیم
سایر سرمایه گذاری های عمده	نفت و گاز پارسیان ۰۸٪، مستقیم و غیرمستقیم، سیمان غرب ۸٪/۹٪ غیرمستقیم		
فضای نفت، گاز و پتروشیمی			
شرکت گروه انرژی آریادانا	فعالیت در حوزه نفت و گاز و انرژی	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۵۹٪ مستقیم، ۷۷٪ مستقیم و غیرمستقیم
شرکت مدیریت حفاری آریا دانا	فعالیت در حوزه نفت و گاز و انرژی	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۰۰٪ مستقیم
شرکت نیک صنعت پارسیان	تولید قیر از نفت خام فوق سنگین	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۲۱٪ مستقیم، ۶۲٪ مستقیم و غیرمستقیم
شرکت پتروپالایش گروه بهمن	فعالیت در حوزه پالایشی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۸۴٪ مستقیم
سایر (بازرگانی، املاک و مستغلات و خدمات بیمه ای)			
شرکت بازرگانی سروش بهمن	فعالیت های بازرگانی غیر خودرویی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ مستقیم
شرکت بهینه سازان بهمن	املاک و مستغلات	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ مستقیم
شرکت خدمات بیمه ای توسعه اعتمادمهر	ارائه کلیه خدمات بیمه ای	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵۴٪ مستقیم، ۵۵٪ مستقیم و غیرمستقیم
شرکت خدمات بیمه ای بهمن	ارائه کلیه خدمات بیمه ای	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۰۰٪ غیرمستقیم

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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

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

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

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

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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

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

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

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

افزایش قابل توجه مواد اولیه و هزینه ها موجب جذب سرمایه در گردش بیشتری نسبت به سنوات قبل می باشد، لذا در این زمینه مدیریت قیمت مواد اولیه نقش بسزایی در برون رفت از شرایط بحرانی دارد، بر همین اساس تلاش می شود حتی الامکان تامین مواد اولیه با رویکرد تعمیق ساخت داخل و از طریق شرکت های زیرمجموعه همچون شاسی ساز، شرکت قطعات صنایع ایران و صنایع ریخته گری انجام گردد که با انجام این امر میزان ارزشبری کاهش و سطح موجودی انبارها تحت کنترل قرار می گیرد. گروه بهمن از روش های جدید تامین مالی همچون انتشار اوراق بدهی به منظور پوشش کسری، سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت های تابعه از طریق بازار سرمایه اقدام کرده است.

باتوجه به آزادسازی واردات خودرو در سال جاری طبق ضوابط وزارت صمت، گروه بهمن واردات خودروی سواری را در برنامه های خود قرار داده است و در این راستا واردات چندین مدل خودرو سواری تاکنون انجام شده است که بخشی ترخیص و بخشی در حال طی کردن مراحل واردات می باشد. لذا در صورت تخصیص ارز به خودروهای وارداتی و رفع موانع واردات این خودروها، ادامه این روند در دستور کار قرار دارد.

شرکت بهمن موتور: بهمن موتور فیدیلیتی پرستیژ را در سال جاری عرضه کرده و برنامه عرضه نسخه جدید دیگنیتی دریم (XB۱) و G۶ را در سال ۱۴۰۲ دارد. خطوط بدنه در بهمن موتور گسترش یافته و در سال ۱۴۰۲ بدنه فیدیلیتی به طور کامل تولید خواهد شد. این شرکت جهت اجرای طرح های توسعه ای نسبت به خریداری زمین های مجاور کارخانه اقدام کرده است. احداث مرکز تحقیقات بهمن موتور با هدف افزایش داخلی سازی و طراحی پلتفرم های داخلی خودرو از برنامه های مهم بهمن موتور می باشد.

شرکت بهمن دیزل: از برنامه های اصلی بهمن دیزل راه اندازی مجهزترین و به روزترین تعمیرگاه مرکزی خودروهای دیزل در سال ۱۴۰۳ می باشد که یک مجموعه خدمات پس از فروش مستقل برای خودروهای تجاری می باشد. بهمن دیزل کامیون فورس ۱۲ تن و کامیون امپاور BD۳۰۰ را در سال ۱۴۰۲ به بازار عرضه کرده است. این شرکت موفق شده است در طی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲ محصولات خود را از طریق بورس کالا عرضه نماید.

شرکت سیباموتور: رقابت با محصولات درجه یک اروپایی از اهداف شرکت سیباموتور در سال ۱۴۰۲ است. سیبا موتور در سال ۱۴۰۲ محصول FAW ۵۶۰ را به بازار معرفی می کند. این شرکت موفق شده است در طی ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲ محصولات خود را از طریق بورس کالا عرضه نماید.

شرکت خودروسازی ستاره نیک آریا: این شرکت علاوه بر تولید اتوبوس ۱۲ متری در سال ۱۴۰۲، تولید و عرضه اتوبوس شهری ۱۸ متری و ۹ متری (مینی باس) جزو برنامه های شرکت در جهت نوسازی ناوگان حمل و نقل عمومی شهرداری ها است.

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

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

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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

گزارش پایداری شرکتی:

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

بعد مسئولیت های اجتماعی: مجمع عمومی عادی گروه بهمن برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ که روز ۲۴ تیرماه ۱۴۰۲ برگزار گردید مبلغ ۳۰۰ میلیون تومان جهت انجام امور مربوط به مسئولیت های اجتماعی در سال جاری تصویب نمود. گروه بهمن علیرغم وجود تحریم ها، تورم و مشکلات دیگر اقتصادی، در راستای مسئولیت های اجتماعی طرح های حمایتی به شرح زیر را انجام می دهد:

- حمایت از تیم بسکتبال بانوان گروه بهمن: این شرکت در راستای ارتقاء جایگاه بانوان، حامی تیم بسکتبال بانوان در سوپر لیگ این رشته می باشد.
- حمایت از هنرستان دخترانه گروه بهمن: در راستای ارتقاء جایگاه بانوان، حامی مالی هنرستان دخترانه با نام "شهدای گروه بهمن" در کرج می باشد.
- رعایت حقوق مصرف کنندگان: در زمینه رعایت حقوق مصرف کنندگان و مشتری مداری؛ لوح و تندیس رعایت حقوق مصرف کنندگان استان قزوین به شرکت بهمن دیزل به عنوان واحد برگزیده تولیدی اهدا شده است.
- بهداشت و سلامت کارکنان: گروه بهمن در راستای سلامت کارکنان، درمانگاه پرسنل را افتتاح کرد. همچنین در راستای ارتقای بهداشت و سلامت کارکنان، رستوران شرکت بازسازی گردیده و محیطی مفرح و بهداشتی با غذاهای سالم برای پرسنل و میهمانان فراهم شده است. همچنین شرکت در جهت پیشبرد برنامه های ارتقای سلامت در سازمان، از برنامه های ورزشی گروهی توسط پرسنل همچون فوتبال حمایت می کند.
- مشتری مداری: در زمینه مشتری مداری و رعایت حقوق مصرف کنندگان، گروه بهمن با تولید خودروهای با کیفیت، طبق گزارش ارزیابی کیفی وزارت صمت با دریافت ۵ ستاره کیفی در اوج کیفیت قرار دارد. در همین راستا گروه بهمن در شبکه های اجتماعی نظیر اینستاگرام، لینکدین، آپارات به منظور برقراری ارتباط بهتر با مشتریان حضور گسترده دارد.
- آموزش کارکنان: نیروی انسانی متخصص و دانش مدار جزء دارایی های یک سازمان و به عنوان مهمترین مزیت رقابتی و کمیاب ترین منبع در اقتصاد دانش محور امروز است. ارائه محصولات و خدمات متمایز و با کیفیت، کاهش هزینه ها، خلاقیت، نوآوری و افزایش رقابت پذیری از مزایای برخورداری از منابع انسانی کیفی و دانشی است. در این راستا گروه بهمن دوره های آموزش را به صورت جدی جهت پرسنل فروش و خدمات پس از فروش و شبکه نمایندگان فروش و خدمات پس از فروش برگزار می نماید. همچنین سال ۱۴۰۱ دوره های آموزشی مبارزه با پول شویی و دوره های آموزشی جهت مالیات بر ارزش افزوده در سطح گسترده برای پرسنل برگزار گردید.

بعد اقتصادی: گروه بهمن تنها خودروساز موجود در بازار سرمایه است که بهترین عملکرد را از نظر سوددهی دارد. طی ۵ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲ گروه بهمن در حوزه خودروهای مینی بوس رتبه اول کشور با سهم بازار ۶۰٪ و در حوزه خودروهای ون و اتوبوس که در سال ۱۴۰۱ وارد این حوزه شده است، تلاش برای افزایش سهم از بازار دارد. در حوزه خودروهای کشنده سهم بازار بهمن دیزل و سیاموتور به ترتیب ۱۲٪ و ۸٪ می باشد. در حوزه کامیونت، بهمن دیزل در رتبه اول با سهم بازار ۳۰ درصدی قرار دارد و در حوزه کامیون نیز سهم ۵ درصدی در بازار دارد. در حوزه وانت با سهم بازار ۱۱٪ گروه بهمن در رتبه دوم کشور قرار گرفت. همچنین در حوزه خودروهای سواری سدان و SUV گروه بهمن به ترتیب با سهم بازار یک درصد و ۱۰ درصد در رتبه پنجم و چهارم بازار قرار دارد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۳- مهمترین ریسک‌ها و روابط

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

ریسک	تجزیه و تحلیل ریسک
ریسک اعتباری	این ریسک عدم وصول مطالبات ناشی از فروش اعتباری و واخواست چک مشتریان می باشد که با اعتبارسنجی دقیق تر مشتریان و اخذ وثایق و تضامین کافی، در جهت کنترل آن اقدام می گردد.
ریسک نرخ ارز	باتوجه به ضرورت واردات برخی تجهیزات و قطعات جهت تولید به دلیل عدم وجود تکنولوژی ساخت در داخل، نیاز به استفاده از ارز می باشد. در حال حاضر ریسک تامین به موقع ارز مورد نیاز افزایش یافته است. افزایش نرخ ارز، تورم و هزینه های دستمزد و بالطبع قیمت مواد اولیه و نهاده های تولید باعث گردیده تا شرکت در این خصوص اقدامات تاثیرگذار همچون افزایش خودکفایی، بهره وری و مذاکرات با سازمان های نظارتی درخصوص نرخ فروش را در دستور کار قرار دهد. همچنین جهت مواجهه با این ریسک شرکت پرتفوی ارزی را متنوع نموده است.
ریسک نرخ بهره	باتوجه به تامین بخش قابل توجهی از سرمایه در گردش شرکت های تابعه از محل تسهیلات بانکی، در شرایط کنونی اقتصاد و باتوجه به نرخ تورم، افزایش نرخ بهره نیز طبیعی می باشد که این موجبات کاهش سود شرکت های تابعه را فراهم می کند.
ریسک تامین مواد اولیه و نرخ نهاده های تولید	اجرای شدن تحریم ها در بخش خودرو، حمل و نقل، بیمه و نقل و انتقال ارز موجب افزایش قابل توجه نرخ مواد اولیه و نرخ ارز گردیده است. همچنین قیمت نهاده های تولید متأثر از تغییرات در نرخ فلزات، فرآورده های پتروشیمی، نرخ ارز، مقررات تعرفه ای واردات، بخشنامه های حقوق و مزایای کارکنان می باشد. خرید ورق آهن و فولاد از طریق بورس کالا و با نرخ های روزانه در بورس کالا انجام می گردد که این هزینه ها در حال افزایش است. لذا شرکت اقدامات تاثیرگذار از جمله افزایش داخلی سازی با استفاده از ظرفیت شرکت های تابعه و افزایش بهره وری را در دستور کار دارد.
ریسک نقدینگی	باتوجه به حجم بالای نقدینگی مورد نیاز شرکت های تولیدی برای چرخه تولید، از رویکرد فروش دارایی های راکد و غیرمولد و نظام مند نمودن فرایند دریافت ها و پرداخت استفاده می گردد. لذا باتوجه به افزایش 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 کیفیت محصولات	مدیریت شرکت بابت ریسک تکنولوژی و همچنین کیفیت محصولات اهتمام ویژه ای داشته و همچنین ارتقای کیفیت محصولات و انطباق با استانداردهای روز دنیا و داخلی در رؤس امور مدیریت قرار دارد، که کسب رتبه های مناسب در رضایتمندی خدمات پس از فروش و همچنین رتبه فروش شرکت بیانگر کنترل مناسب این ریسک توسط شرکت می باشد.
ریسک سیاسی	این ریسک فعالیت شرکتهای تابعه را با مخاطرات جدی همراه کرده است. 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. همچنین ریسک سیاسی دیگر در شرایط فعلی اقتصاد کشور مقدار فروش نفت و قیمت نفت و میزان سهولت دسترسی کشور به مبالغ ارزی فروش نفت و سایر کالاهای می باشد.
ریسک قوانین و مقررات	تغییرات مکرر در قوانین و مقررات کشور اعم از محدودیت های وارداتی، مالیات و کانال عرضه خودرو جزو این گروه ریسک ها می باشند که با تدوین برنامه های عملیاتی مدیریت می گردند.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	له	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی (میلیون ریال)	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	تایید فسخ قرارداد	۹۶/۵/۲۵	گروه بهمن	۲۲ بهشتی	۹,۱۴۰	بدوی	هنوز رای صادر نشده	-
۲	ابطال سهم الشرکه	۱۴۰۲/۴/۷	گروه بهمن	بورس	۸۵۰	قطعی	قرار عدم استماع به دلیل عدم صلاحیت بورس	قرار عدم استماع به دلیل عدم صلاحیت بورس
درخصوص موضوع ردیف اول؛ پرونده گروه علیه آقای پیمان ملک محمدی از سال ۱۳۹۶ مفتوح شده و به دلیل بلاتصدی بودن شعبه طی بیش از ۲ سال و تعیین اوقات رسیدگی طولانی تاکنون منتهی به صدور رای نشده است.								

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

شرح (شرکت اصلی) (ارقام به میلیون ریال)	دوره ۶ ماهه ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	دوره ۶ ماهه ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	دوره ۶ ماهه ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی	۵۶۵,۴۴۴	۳۴۹,۱۰۷	۳۸۹,۰۳۲	۱۸,۸۳۱,۸۲۴	۶۲٪
- سود سرمایه گذاری ها	۴,۶۳۱,۳۵۹	۱,۳۸۴,۲۵۹	۳۶,۳۸۰	۱,۵۳۹,۳۸۶	۲۳۴٪
- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۶۰,۰۴۵	۴,۳۰۶	۵,۳۷۴	۱۵,۶۵۴	۱۲۹۴٪
- سود سپرده سرمایه گذاری ها					
جمع درآمدهای عملیاتی	۵,۲۵۶,۸۴۸	۱,۷۳۷,۶۷۲	۴۳۰,۷۸۶	۲۰,۳۸۶,۸۶۴	۲۰۲٪
هزینه های فروش، اداری و عمومی	۲۷۳,۷۶۵	۱۶۶,۷۳۲	۷۸,۷۷۶	۳۰۹,۱۰۹	۶۴٪
- حقوق و دستمزد و مزایا	۶,۹۹۲	۱,۵۷۴	۲,۱۰۷	۷,۴۶۷	۳۴۴٪
- خدمات کارشناسی و قراردادی	۱۸۲,۳۲۲	۱۲۳,۴۹۱	۱۰۱,۴۴۷	۴۲۴,۶۴۶	۴۷٪
- سایر					
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴۶۳,۰۷۹)	(۲۹۱,۷۹۷)	(۱۸۲,۳۳۰)	(۷۴۱,۲۲۲)	۵۹٪
سود عملیاتی	۴,۷۹۳,۷۶۹	۱,۴۴۵,۸۷۵	۲۴۸,۴۵۶	۱۹,۶۴۵,۶۴۲	۲۳۱٪
هزینه های مالی	(۸۹۰,۱۰۹)	(۹۴۲,۲۸۰)	(۱۷۹)	(۱,۸۸۳,۶۶۳)	-۶٪
سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۸,۵۴۵,۰۰۹	۲۳۵,۳۹۴	۱,۵۷۰,۴۷۳	۱,۵۵۶,۳۵۰	۷۷۷۸٪
سود خالص	۲۲,۴۴۸,۶۶۹	۷۳۸,۹۸۹	۱,۸۱۸,۷۵۰	۱۹,۳۱۸,۳۲۹	۲۹۳۷٪
تعداد سهام گروه بهمن	۱۳۴,۶۳۷,۹۶۷,۰۰۰	۱۳۴,۶۳۷,۹۶۷,۰۰۰	۱۳۴,۶۳۷,۹۶۷,۰۰۰	۱۳۴,۶۳۷,۹۶۷,۰۰۰	-
سود هر سهم	۱۶۶	۵	۱۴	۱۴۳	۳۲۲۰٪

براساس ماده ۱۴۳ قانون مالیات های مستقیم، شرکت هایی که سهام آنها برای معامله در بورس های داخلی یا خارجی یا بازارهای خارج از بورس داخلی یا خارجی پذیرفته شود در صورتی که در پایان دوره مالی به تأیید سازمان بورس حداقل بیست و پنج درصد سهام شناور آزاد داشته باشند معادل دو برابر معافیت های فوق از بخشودگی مالیاتی برخوردار می شوند، لذا براساس این ماده شرکت اصلی گروه بهمن معاف از پرداخت مالیات می باشد.

سود عملیاتی شرکت اصلی در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲ رشد ۲۳۱ درصدی نسبت به ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۱ داشته است و به ۴۷۹ میلیارد تومان در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲ رسید که دلیل اصلی این رشد، افزایش سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها و سود سپرده سرمایه گذاری ها می باشد. هزینه های فروش و اداری شرکت اصلی در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲ رشد ۵۹ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشت که عمدتاً ناشی از افزایش حقوق پرسنل طبق قانون کار و نرخ تورم می باشد. هزینه های مالی شرکت اصلی طی این دوره افت ۶ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است. سود خالص شرکت اصلی رشد ۲۹۳۷ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است و به ۲۲۴۴ میلیارد تومان در پایان ۶ ماهه سال ۱۴۰۲ رسید. سود هر سهم (EPS) در طی این دوره رشد ۳۲۲۰ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است و به ۱۶۶ ریال رسید.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

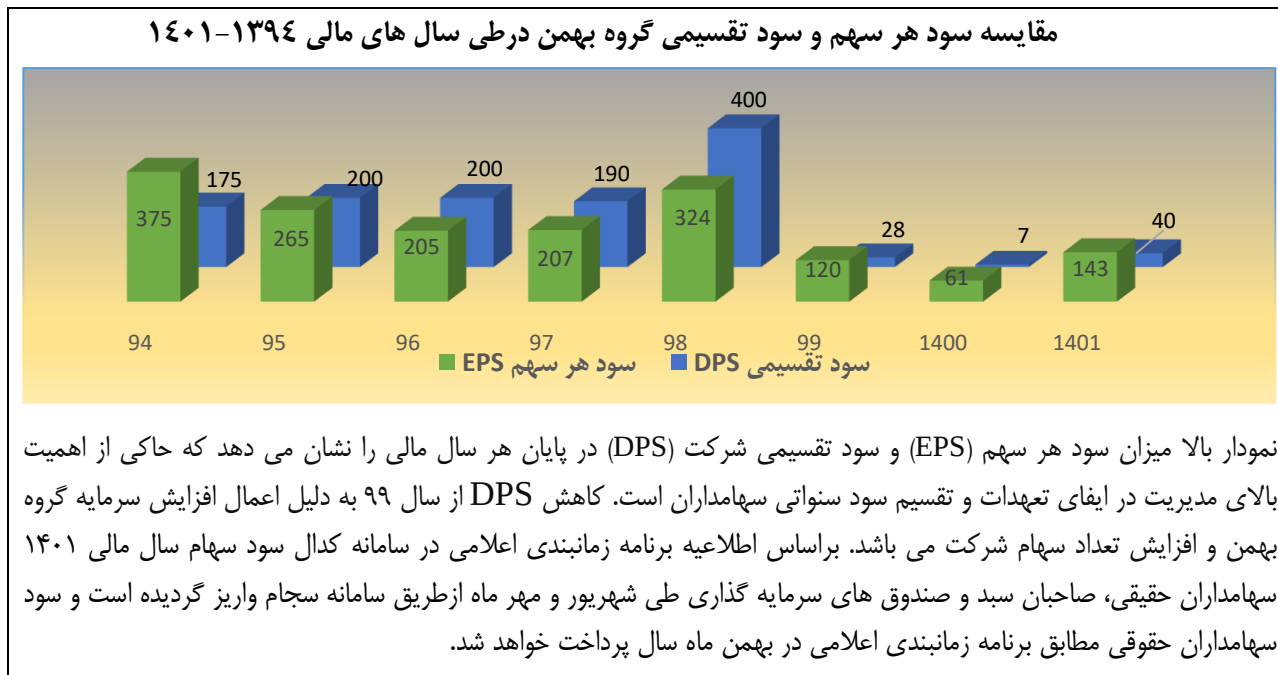
شرح (تلفیقی) (ارقام به میلیون ریال)	دوره ۶ ماهه ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	دوره ۶ ماهه ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	دوره ۶ ماهه ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی					
- فروش خالص	۲۳۸,۱۶۲,۹۵۷	۱۰۸,۶۳۷,۵۱۰	۴۳,۵۶۹,۱۰۶	۳۲۴,۱۷۸,۵۷۸	۱۱۹٪
- درآمد ارائه خدمات	۸۲۰,۸۵۱	۹۳۸,۱۳۴	۲۴۹,۶۳۷	۱,۴۱۶,۵۷۰	-۱۲٪
- سود سرمایه گذاری ها	۱,۸۴۵,۲۷۰	۱,۳۳۳,۵۵۱	۷۸۹,۲۲۷	۶,۹۳۶,۱۲۱	۳۸٪
- سود(زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۶,۳۹۲,۴۲۸	۱,۷۸۲,۳۷۷	۴,۳۷۵,۵۳۸	۷,۲۱۷,۰۱۶	۲۵۸٪
- سود سپرده سرمایه گذاری ها	۹۴,۵۶۶	۳۵,۹۲۰	۳۲,۸۹۷	۸۲,۵۷۹	۱۶۳٪
جمع درآمدهای عملیاتی	۲۴۷,۳۱۶,۰۷۲	۱۱۲,۷۲۷,۴۹۲	۴۹,۰۱۷,۴۰۵	۳۳۹,۸۳۰,۸۶۴	۱۱۹٪
هزینه های فروش، اداری و عمومی					
- حقوق و دستمزد و مزایا	۴,۴۳۲,۰۵۴	۱,۶۴۹,۴۳۵	۷۷۵,۵۱۷	۴,۳۹۷,۵۳۴	۱۶۸٪
- کارانه و خدمات پس از فروش	۵,۵۵۹,۷۸۰	۱,۸۰۸,۵۷۶	۳۷۰,۲۴۰	۶,۵۱۴,۸۹۸	۲۰۷٪
- فروش و هزینه های توزیع و فروش	۷,۸۷۶,۱۶۰	۲,۶۰۱,۰۲۵	۳۹۵,۲۱۶	۸,۵۰۵,۲۸۳	۲۰۲٪
- سایر	۵,۹۰۴,۰۴۲	۳,۱۰۲,۰۷۴	۱,۰۹۸,۴۸۶	۸,۴۷۱,۹۷۷	۹۰٪
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲۳,۷۷۵,۶۵۶)	(۹,۱۶۱,۱۱۰)	(۲,۶۳۹,۴۵۹)	(۲۷,۸۸۹,۶۹۲)	۱۵۹٪
سود عملیاتی	۸۵,۳۲۱,۱۵۷	۳۳,۶۳۹,۳۶۰	۱۹,۸۹۸,۳۲۳	۱۰۱,۹۴۸,۲۴۸	۱۵۳٪
هزینه های مالی	(۱۴,۰۵۹,۱۶۸)	(۷,۴۱۰,۶۴۱)	(۱,۷۹۸,۳۵۹)	(۱۶,۸۰۴,۹۶۷)	۸۹٪
سایر درآمد ها و هزینه های غیرعملیاتی	۴,۸۰۹,۷۹۸	۶۷۳,۸۱۴	۱,۸۰۷,۳۱۱	۱,۶۵۹,۹۶۸	۶۱۳٪
سود خالص	۶۲,۷۰۱,۷۰۲	۲۱,۹۰۶,۹۱۹	۱۶,۵۵۸,۰۲۷	۷۸,۲۸۲,۲۸۹	۱۸۶٪
سود هر سهم	۴۴۶	۱۴۷	۱۲۰	۵۱۸	۲۰۳٪

* سود عملیاتی تلفیقی گروه بهمن در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲ رشد ۱۵۳ درصدی نسبت به ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۱ داشته است و به ۸۵۳۲ میلیارد تومان در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲ رسید که دلیل اصلی این رشد، رشد فروش خالص شرکت ها و افزایش سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها می باشد. هزینه های فروش و اداری تلفیقی گروه بهمن در ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲ رشد ۱۵۹ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشت که عمدتاً ناشی از افزایش حقوق پرسنل طبق قانون کار و نرخ تورم می باشد. هزینه های مالی شرکت اصلی طی این دوره رشد ۸۹ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است. سود خالص شرکت اصلی رشد ۱۸۶ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است و به ۶۲۷۰ میلیارد تومان در پایان ۶ ماهه سال ۱۴۰۲ رسید. سود هر سهم (EPS) در طی این دوره رشد ۲۰۳ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل داشته است و به ۴۴۶ ریال رسید.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

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



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

نام شرکت (ارقام به میلیون ریال)	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱			دوره مالی مشابه قبل		
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری
شرکت سرمایه گذاری بهمن	۵۷,۷	۳۸,۲۷۹,۶۲۰	-	۴۱,۵	۱۸,۳۳۵,۲۱۰	-
شرکت ایران خودرو	۳,۴	۳۳,۰۹۲,۷۰۹	-	۰,۰۷	۶۲۵,۵۸۵	-
شرکت ارزش آفرینان	۰	۲۴	۷۹۷,۶۲۹	۳۶,۴	۲,۶۲۳,۶۱۲	-
شرکت شاسی ساز ایران	۰	۰	۱۷,۷۳۴,۶۰۴	۱۰۰	۳,۹۸۸,۰۶۲	-

براساس اطلاعیه های افشا شده در سامانه کدال طی ۶ ماهه ابتدایی امسال، سهام شرکت سرمایه گذاری ارزش آفرینان در مردادماه به صورت مزایده ای واگذار گردید. سهام شرکت ایران خودرو نیز طی فرآیند مزایده ای (فروش سهام ایران خودرو توسط بانک صادرات) به صورت نقد و اقساط خریداری شد که تعداد سهام خریداری شده تا زمان تسویه کامل وجه در شهریور ماه سال ۱۴۰۴ در وثیقه بانک صادرات قرار دارد. همچنین طی این دوره، در راستای تحقق برنامه های استراتژیک و با هدف چابک سازی گروه، بهینه کردن جریان نقدینگی و تخصصی بودن مدیریت بر این دارایی ها کل سهام شرکت شاسی ساز به شرکت بهمن دیزل واگذار گردید.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

شرح	عملکرد سال ۱۴۰۱	عملکرد ۶ ماهه سال ۱۴۰۲
حاشیه سود ناخالص	٪۹۵	٪۴۳
هزینه‌های مالی به فروش	٪۹	٪۵۴
حاشیه سود خالص	٪۹۵	٪۴۳
نسبت بازده دارایی‌ها	۰٫۱	۰٫۰۰۴
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۰٫۱	۰٫۰۰۴

۵-۲- عملکرد شرکت‌ها:

شرح (تعداد به دستگاه)	محصول	تولید ۶ ماهه ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ (عملکردی)	فروش ۶ ماهه ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ (عملکردی)	برنامه تولید سال ۱۴۰۲	برنامه فروش سال ۱۴۰۲
بهمن موتور	وانت	۸,۴۶۱	۸,۰۱۵	۱۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰
	سواری	۱۱,۰۹۷	۹,۹۵۸	۲۷,۰۰۰	۲۷,۰۰۰
	ون باری	۱	۳۲	۳۰۰	۳۰۰
	جمع	۱۹,۵۵۹	۱۸,۰۰۵	۴۰,۳۰۰	۴۰,۳۰۰
بهمن دیزل	کامیونت	۱,۸۵۱	۱,۶۹۴	۳,۶۵۵	۳,۶۵۵
	کامیون	۱,۱۴۸	۷۱۶	۲,۹۶۵	۲,۹۶۵
	مینی بوس	۲۸۵	۲۱۳	۵۰۰	۵۰۰
	کاربری	۱,۱۳۹	۹۲۳	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰
	جمع	۴,۴۲۳	۳,۵۴۶	۱۰,۷۲۰	۱۰,۷۲۰
سیباموتور	کشنده	۴۸۰	۵۷۰	۱,۹۲۰	۱,۹۲۰
	کامیونت	۰	۲۰۵	۰	۰
	شناسی کامیون (کمپرسی)	۱۲۰	۱۱۱	۳۰۰	۳۰۰
	جمع	۶۰۰	۸۸۶	۲,۲۲۰	۲,۴۷۰
اسنا	اتوبوس ۱۲ متری	۶۱	۴۰	۲۵۰	۲۵۰
	اتوبوس ۱۸ متری	۰	۰	۷۰	۷۰
	اتوبوس ۹ متری	۰	۰	۲۵	۲۵
	جمع	۶۱	۴۰	۳۴۵	۳۴۵

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

جمع بندی

باوجود مواجه شدن شرکت با مشکلاتی در تامین قطعات مورد نیاز و نقل و انتقالات مالی و تامین ارز مورد نیاز برخی قطعات، باتوجه به اهداف و راهبردهای فوق الذکر و در دستور کار؛ شرکت تلاش می کند تا برنامه تولید و فروش را به صورت کامل محقق کند. اهداف و برنامه های تولیدی سال ۱۴۰۲ 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 عملکرد شرکت های تابعه را در بازه های زمانی سه ماهه بررسی کرده و درمقایسه با بودجه مصوب شرکت ها، متناسب با انحرافات حاصله نسبت به اتخاذ تصمیمات جدید و تهیه برنامه های بهبود اقدام می نماید.