



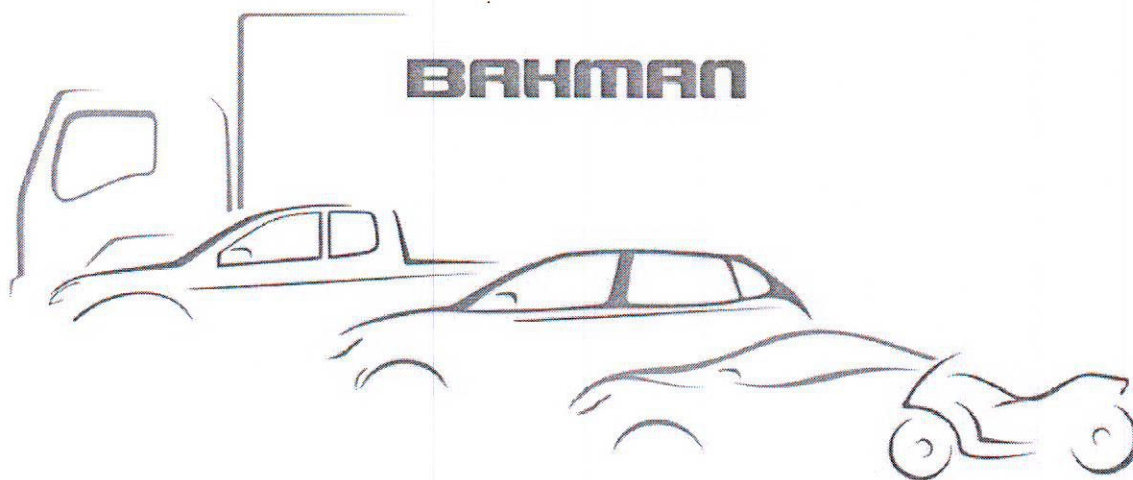
BAHMAN

شرکت بهمن لیزینگ

گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۳۸.....	نامه هیات مدیره مبنی بر تسلیم گزارش تفسیری مدیریت.....
۳۹.....	ماهیت کسب و کار.....
۴۶.....	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف.....
۵۱.....	مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط.....
۵۴.....	نتایج عملیات و چشم اندازها
۵۶.....	آثار ناشی از شیوع ویروس کرونا
۵۷.....	مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده.....

شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام)



Your Mobility Solution

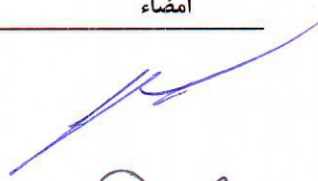
www.bahman.ir

شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

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

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

گزارش تفسیری مدیریت شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۰ تدوین و به شرح زیر به امضا هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره و مدیر عامل	نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت شاسی ساز ایران	محمد محمدی	رئیس هیات مدیره	
شرکت بازرگانی سروش بهمن	حسین خضری	نایب رئیس هیات مدیره	
شرکت گروه بهمن	اسمعیل کاویانی	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	
شرکت مزدا یدک	سیدامیر میرمنصف	عضو هیات مدیره	
شرکت بازرگانی عصر بهمن	احمد زکی	عضو هیات مدیره	

ماهیت کسب و کار

صنعت لیزینگ

کلمه لیزینگ همانند بانک متضمن معنی خاص خود است و در فارسی با کلمه اجاره دهی، اجاره داری مترادف است، لیکن بهترین معنی آن که بنظر می رسد با کلمه لیزینگ همخوانی بیشتری دارد، اجاره اعتباری است. لیزینگ از لحاظ اجرایی عبارتست از یک رشته فعالیت اعتباری کاملاً تخصصی مبتنی بر روش اجاره که در آن نوعی قرارداد با توافق میان دونفر یا بیشتر اعم از اشخاص حقیقی یا حقوقی بمنظور بهره برداری از عین یا منفعت کالای سرمایه ای یا مصرفی با دوام که از قابلیت اجاره برخوردار باشد، منعقد می گردد. لذا این روش (Leasing) مجموعه ای از مبادلات اقتصادی مشتمل بر خرید، اجاره و نهایتاً فروش (تملیک) را در بر می گیرد. عبارت دیگر قرارداد یاد شده بین شرکت لیزینگ بعنوان مالک یا موجر (Lessor) و متقاضی یا استفاده کننده از تسهیلات بعنوان مستاجر (Lessee) منعقد می گردد. بر اساس این قرارداد موجر کالای مورد نظر و نیاز مستاجر را (مورد اجاره) با استفاده از منابع مالی خود از فروشنده و یا تولید کننده تامین و با قبول اینکه در صورت حصول و انجام کلیه تعهدات مندرج در قرارداد، مستاجر اختیار دارد تا مالکیت مورد اجاره را بنام خود از موجر تقاضا نماید، مورد اجاره را برای مدت تعیین شده در قرارداد (مدت بازپرداخت تسهیلات) بصورت اجاره در اختیار مستاجر قرار می دهد. مستاجر مخیر است در پایان مدت قرارداد و پس از تسویه، مورد اجاره را تملک نموده یا به موجر مسترد نماید. چنانچه مستاجر در پایان مدت قرارداد خواستار تملک مورد اجاره باشد، می باید مبلغی را که در ابتدای دوره با توجه به استهلاک و عمر مفید مورد اجاره بعنوان قیمت فروش یا باقیمانده یا ارزش اسقاطی (Residual Value) مورد اجاره تعیین گردیده است به موجر پرداخت نماید. شایان توجه است که اکثریت شرکتهای لیزینگ در ایران ارزش اسقاطی یا باقیمانده را در محاسبات مورد توجه و اقدام قرار نداده و برابر صفر فرض می نمایند. مزایای عملیات لیزینگ:

- صرفه جویی در بکارگیری منابع مالی مستاجر

- انعطاف پذیری مطابق شرایط و انتظار مستاجر

- مقابله با تورم

- سهولت نسبی در مقایسه با سایر روشهای استقراض

- امکان جایگزینی دارایی جدید

بازارهای اصلی، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت

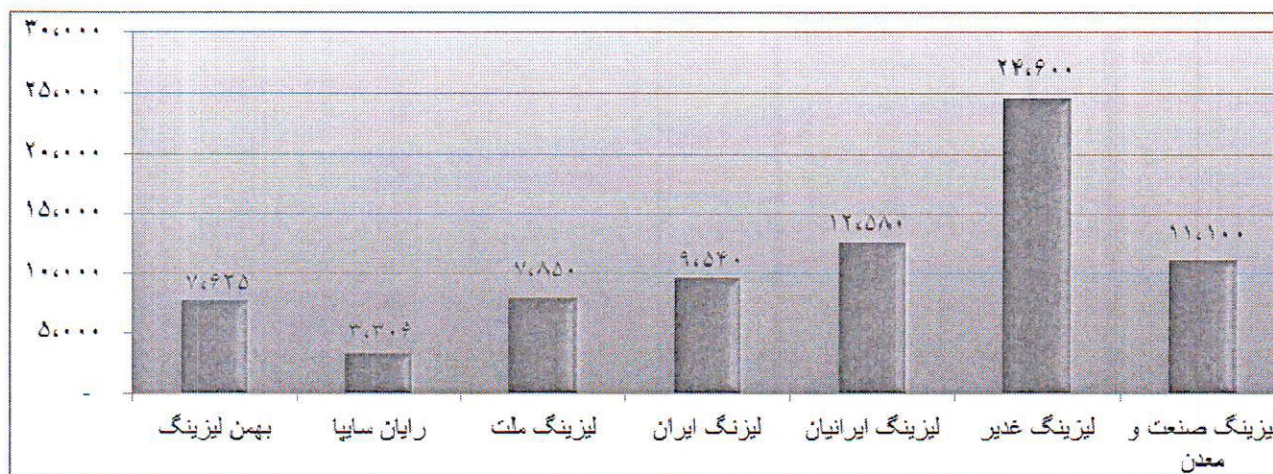
بازار لیزینگ را می توان بر حسب محصولات و مشتریان طبقه بندی کرد. بر اساس تجارب جهانی، صنعت لیزینگ در چهار زمینه اقلام خرد، کوچک، متوسط و بزرگ فعال است. در کشورهای پیشرفته گستره فعالیت لیزینگ معطوف به اقلام متوسط و بزرگ در بخش های خانوار، بنگاه های اقتصادی و سازمان های دولتی است. در کشورهای کمتر توسعه یافته، تمرکز فعالیت های لیزینگ معطوف به اقلام خرد، کوچک و متوسط برای خانوارها و بنگاه های اقتصادی کوچک و متوسط است.

بر این اساس بازار اصلی لیزینگ در ایران شامل اقلام کوچک و متوسط در بخش های خانوار و بنگاه های اقتصادی کوچک و متوسط است و در موارد نادری نیز لیزینگ اقلام بزرگ برای شرکت های صنعتی انجام شده است. بر اساس آمار منتشره از سوی انجمن ملی لیزینگ ایران بخش قابل توجهی از تسهیلات پرداختی در سال ۱۳۹۵ همانند سالهای قبل در بخش خودرو بوده است به نحوی که ۵۱ درصد از مجموع تسهیلات اعطایی به خودروهای سواری و ۱۴ درصد به خودروهای کار اختصاص یافته است. بازیگران اصلی در بازار لیزینگ ایران شرکت های وابسته به بانک ها و تولیدکننده است. که عمده فعالیت شرکت بهمن لیزینگ بر پایه فروش خودروهای کار(تجاری) می باشد که طبق جدول ذیل مقایسه وضعیت شرکت از نظر حجم فروش و همچنین آخرین وضعیت قیمت سهام شرکت نسبت به سایر شرکت های لیزینگ پذیرفته شده در بورس به شرح ذیل می باشد:

رتبه بندی شرکت در بین شرکت های برتر کشور با توجه حجم ریالی فروش (سال های ۱۳۸۸ تا ۱۳۹۴)

شرکت	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۰	سال ۱۳۸۹	سال ۱۳۸۸
بهمن لیزینگ	۲۵۹	۳۱۷	۲۰۶	۱۶۳	۱۷۰
رایان سایپا	۱۶۶	۲۳۳	۱۹۲	۲۰۵	۲۱۷
لیزینگ تجهیزات پاسارگاد	-	۴۱۹	۱۱۱	۱۲۸	۱۴۲
لیزینگ اقتصاد نوین	-	۴۵۹	۲۷۰	۳۴۲	۳۲۸
لیزینگ پارسیان	-	-	۲۴۲	۲۹۸	۲۸۳

نمودار قیمت سهام شرکت بهمن لیزینگ با سایر شرکت های لیزینگ در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۵



شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

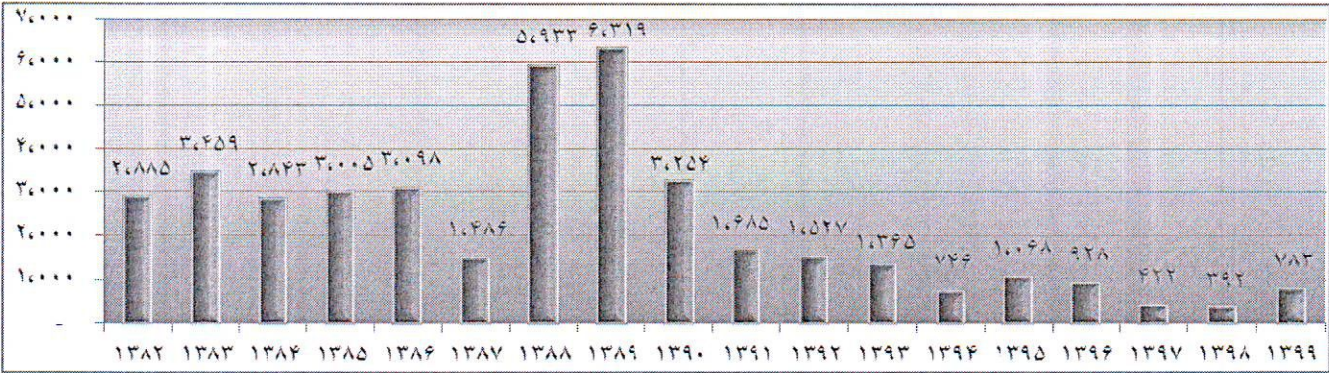
قوانین و مقررات و محیط حقوقی شرکت

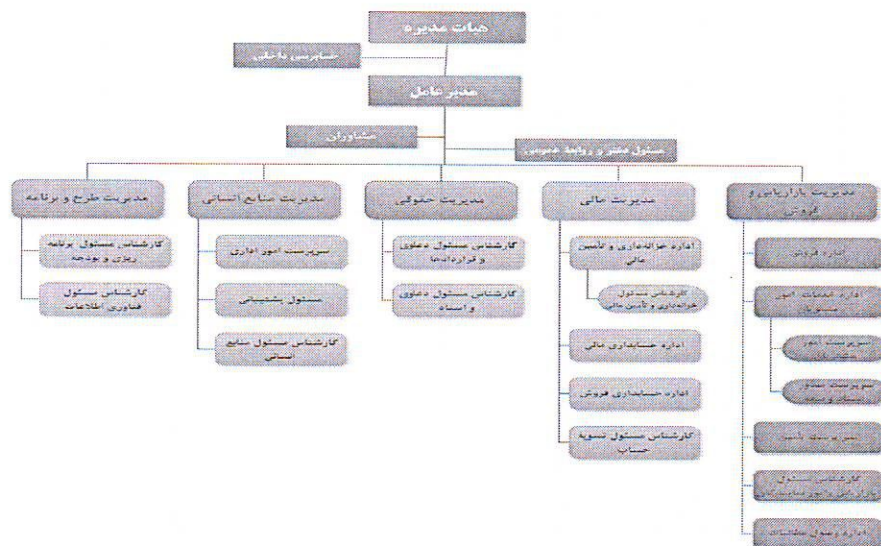
مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- اساسنامه شرکت
- مصوبات مجامع عمومی و هیئت مدیره
- قانون تجارت
- دستورالعمل اجرایی تأسیس، نحوه فعالیت و نظارت بر شرکتهای لیزینگ (بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران)
- قانون مالیاتهای مستقیم
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قانون کار
- قانون تامین اجتماعی
- قوانین و دستورالعملهای سازمان بورس و اوراق بهادار
- قانون مبارزه با پولشویی
- محصولات و خدمات قابل ارائه

فعالیت شرکت بهمن لیزینگ بر توسعه بازار فروش محصولات گروه بهمن از طریق ایجاد تسهیلات ویژه برای اشخاص حقیقی و تنوع روش های فروش برای واگذاری خودرو بصورت اجاره به شرط تملیک جهت سازمانها، نهادهای، موسسات دولتی و عمومی با انعطاف پذیری در برابر درخواستهای مشتریان می باشد. شایان ذکر می باشد با توجه به موجودی و پیش پرداخت های صورت پذیرفته جهت خرید خودرو پیش بینی می گردد علیرغم مشکلات بوجود آمده در حوزه سلامت که به تبع آن بازار خودرو نیز تحت تاثیر قرار گرفته در سال ۱۴۰۰ نیز فعالیت شرکت همچون سال مورد گزارش طبق اهداف پیش بینی شده و حفظ هرچه بیشتر منافع سهامداران محترم صورت پذیرد.

تعداد خودروهای فروخته شده شرکت بهمن لیزینگ طی سالهای ۱۳۸۲ تا ۱۳۹۹





- ترکیب اعضا هیات مدیره در سال مورد گزارش

ردیف	نام	سمت	نماینده	وضعیت	تاریخ آخرین انتصاب
۱	محمد محمدی	رئیس هیات مدیره	شرکت شاسی ساز ایران	غیر موظف	۱۳۹۹/۰۴/۰۹
۲	حسین خضری	نایب رئیس هیات مدیره	شرکت بازرگانی سروش بهمن	غیر موظف	۱۳۹۹/۰۴/۰۹
۳	اسمعیل کاویانی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	شرکت گروه بهمن	موظف	۱۳۹۹/۰۴/۰۹
۴	سیدامیر میرمنصف	عضو هیات مدیره	شرکت مزدا یدک	غیر موظف	۱۳۹۹/۰۴/۰۹
۵	احمد زکی	عضو هیات مدیره	شرکت بازرگانی عصر بهمن	غیر موظف	۱۳۹۹/۰۴/۰۹

- اعضای هیات مدیره شرکت در برگیرنده مدیران ارشد شرکت های خودروساز گروه بهمن بوده و این موضوع می تواند در تسهیل تامین و عرضه خدمات برای شرکت بهمن لیزینگ موثر باشد.

- در راستای اجرای دستورالعمل حاکمیتی شرکتی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار و فرابورس ایران، در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۸ منشور هیات مدیره به تصویب اعضا هیات مدیره رسید. ضمناً در آخرین تغییرات اعضای کمیته انتصابات طی صورتجلسه مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۲ هیات مدیره آقای احمد زکی به سمت رئیس و آقایان اسمعیل کاویانی و محمد محمدی به سمت عضو کمیته انتصابات انتخاب گردیدند.

تحصیلات و سوابق اعضا هیات مدیره

ردیف	نام	تحصیلات	سوابق کاری
۱	محمد محمدی	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	مدیر کارخانه موتور و اکسل سازی ایران خودرو ، قائم مقام اجرایی مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت مگاموتور، مدیرعامل و عضو هیات مدیره در شرکتهای طراحی مهندسی و تامین قطعات ایران خودرو(سایپکو) و واگن پارس ، معاون مهندسی و داخلی سازی و عضو هیات مدیره شرکت توسعه مهندسی و ساخت واگن های مسافری ره نورد، عضو هیات مدیره در شرکتهای مهندسی خدمات صنعتی ایران خودرو (ایسیکو)، ACT دبی متعلق به سایپو ، انجمن سازه های قطعات خودرو و شتابکار، رئیس هیات مدیره در شرکتهای کیان خودرو، مهندسی تصحیر ماشین، آهنگری تراکتور سازی ، مهرکام پارس ، صنایع نساجی ایران (تبریز) ، مهندسی احیاء صنعت ادوات ، تامین اجزاء واگن پارس ، دبیر صنعت کارگروه راهبردی جهاد اقتصادی ، مشاور صنعتی رئیس کمیسیون اصل نود در مجلس شورای اسلامی دوره نهم و مدیر عامل فعلی شرکت بهمن دیزل
۲	حسین خضری	کارشناسی مکانیک	مدیر مهندسی شرکت ایران دوچرخ ، مدیر عامل در شرکت های ایران دوچرخ و سایپا دیزل ، عضو هیات مدیره در شرکت های تابعه گروه بهمن و مدیر عامل فعلی شرکت سیبا موتور
۳	اسمعیل کاویانی	کارشناسی مدیریت بازرگانی ، کارشناسی ارشد MBA	حسابرس در موسسه حسابرسی فاطر ، مدیر بازاریابی و رئیس امور نمایندگیهای گروه بهمن ، مدیر بازاریابی و امور نمایندگان ایران دوچرخ ، مدیر فروش گروه بهمن ، مدیر امور بازاریابی و امور نمایندگان و مدیر فروش بهمن لیزینگ و سیبا موتور ، رئیس سازمان فروش بهمن موتور، عضو هیات مدیره لیزینگ آریادانا ، مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت بهمن لیزینگ
۴	سید امیر میر منصف	کارشناسی ارشد مهندسی مواد و متالوژی	رییس سازمان فروش خدمات پس از فروش گروه بهمن، سایپا یدک، خدمات فنی رنا، مدیر عامل شرکت مزدا یدک و عضو هیات مدیره شرکت سیبا موتور
۵	احمد زکی	کارشناسی حسابداری	عضو هیات مدیره شرکت های طراحی و ساخت قطعات صنایع ایران ، ایران دوچرخ ، لیزینگ آریادانا و عضو و نایب رئیس هیات مدیره شرکت سیبا موتور ، رئیس هیات مدیره شرکت تعاونی ، دبیر هیات مدیره شرکت بهمن موتور ، مدیر مالی شرکت های صنایع ایران، تعاونی کشاورزی و مرغداران کرج و حومه و سرپرست مالی گروه بهمن

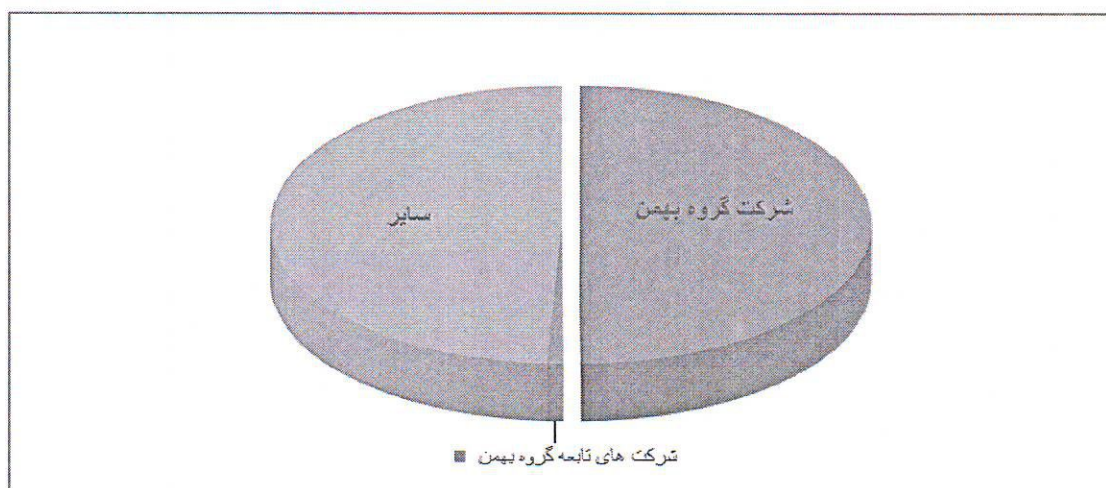
کمیته حسابرسی داخلی

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات		تاریخ عضویت در کمیته حسابرسی	اهم سوابق - مدت زمان
			رشته	آخرین مقطع		
۱	احمد زکی	رئیس کمیته	حسابداری	لیسانس	۱۳۹۹/۰۴/۲۲	بیش از ۴۶ سال سابقه فعالیت در حوزه مالی از جمله مدیر مالی شرکت صنایع ایران بمدت ۵ سال، رئیس حسابداری صنعتی بمدت ۲ سال، رئیس حسابداری مالی بمدت ۲ سال، مدیر حسابداری مالی و بازرگانی بمدت ۱۴ سال، مدیر مستقل مالی بمدت ۱۵ سال در شرکتهای تابعه گروه بهمن مدیر مالی شرکت تعاونی کشاورزی و مرغداران کرج و حومه بمدت ۵ سال
۲	نصراله مزینانی	عضو کمیته	حسابداری	لیسانس	۱۳۹۶/۰۳/۰۱	بیش از ۲۵ سال سابقه مدیریت مالی و معاونت مالی و مدیر حسابرسی داخلی شامل: ۳ سال مدیر مالی و ۵ سال مدیر حسابرسی داخلی شرکت همگام خودرو(گروه صنعتی ایران خودرو) - ۴ سال مدیر حسابرسی داخلی لیزینگ خودرو کار - ۸ سال معاون مالی موسسه خدمات علمی بنیاد تعاون سپاه - ۳ سال مشاور مالی شرکت کارآمد
۳	هادی فرجی الموتی	عضو کمیته	مدیریت مالی	لیسانس	۱۳۹۶/۰۳/۰۱	ارشد خزانه شرکت کرمان موتور به مدت ۴,۵ سال - حسابدار شرکت راین خودرو ۶ ماه - کارشناس مالی مرکز تحقیقات تکنولوژیک دانشگاه صنعتی شریف به مدت ۶ ماه - شرکت صنایع تولیدی کروز به مدت ۳ سال

- طی آخرین تغییرات اعضای کمیته حسابرسی از تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۰ آقای رضا رحمانی جایگزین آقای نصراله مزینانی و آقای مجتبی هنری جایگزین آقای هادی فرجی الموتی بعنوان اعضای کمیته حسابرسی گردیدند.

- آخرین ترکیب سهامداران در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹ به شرح جدول زیر است:

ترکیب سهامداران				
ردیف	نام سهامدار	درصد سهام	تعداد - سهام	مبلغ میلیون - ریال
۱	شرکت گروه بهمن	۴۹/۹	۳۹۹,۱۵۰,۱۸۹	۳۹۹,۱۵۰
۲	شرکت کیا مهستان	۰/۳	۲,۱۴۷,۰۰۰	۲,۱۴۷
۷	شرکت سرمایه گذاری ارزش آفرینان	۰/۳	۲,۰۶۱,۳۲۹	۲,۰۶۱
۳	شرکت مزدا یدک	۰/۱	۸۰۱,۰۰۰	۸۰۱
۴	شرکت شاسی ساز ایران	۰/۱	۸۰۱,۰۰۰	۸۰۱
۵	شرکت بازرگانی عصر بهمن	۰/۱	۸۰۱,۰۰۰	۸۰۱
۶	شرکت بازرگانی سروش بهمن	۰/۱	۸۰۱,۰۰۰	۸۰۱
۸	شرکت سرمایه گذاری پویاهمگام	-	۵۹,۳۰۶	۵۹
۹	شرکت سرمایه گذاری مانانوین	-	۳۹,۹۱۴	۴۰
۱۰	سایر	۴۹/۱	۳۹۳,۳۳۸,۴۶۲	۳۹۳,۳۳۹
جمع		۱۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰



- ۵۰/۹ درصد از سهام شرکت به صورت مستقیم و غیر مستقیم متعلق به گروه بهمن بوده و لذا ماموریت اصلی شرکت در عرضه محصولات و خدمات تولیدی گروه بهمن خواهد بود.

اهداف و راهبردها

★ اهداف و برنامه ها ★

- ارزش آفرینی و تامین منافع سهامداران
- ارائه روش های نوین و کاهش آهنگ رشد مطالبات معوق در حوزه وصول مطالبات
- افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی زمین و سود انباشته بمنظور بهبود ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی و در پی آن افزایش حجم فعالیت عملیاتی شرکت جهت رشد صعودی سودآوری بیشتر می باشد.
- ارتقاء مدیریت وجوه نقد بمنظور استفاده بهینه از منابع مالی موجود از طریق انتشار اوراق در بازار سرمایه و همچنین ایجاد تعامل بیشتر با بانک ها در جهت اخذ منابع مالی ارزان قیمت و سعی در کاهش قیمت تمام شده تسهیلات اعطایی به مشتریان
- افزایش سهم بازار شرکت با تکیه بر استفاده از شبکه گسترده نمایندگی های مجاز فروش و خدمات پس از فروش گروه بهمن و رشد فروش و سودآوری بالاتر

★ چگونگی مواجهه مدیر با روندهای بازار و تهدیدها و فرصت ها ★

از روندها و ریسک های بازار می توان به افزایش نرخ ارز اشاره داشت که می تواند تغییر در رویه و رفتارهای اقتصادی مصرف کنندگان خدمات و محصولات شرکت گردد به طوری که گران تر شدن خودرو سبب گرایش بیشتر به استفاده از روش لیزینگ خواهد بود که با توجه به حوزه فعالیت شرکت در خصوص فروش اجاره به شرط و لیزینگ محصولات با کیفیت گروه بهمن خصوصاً در حوزه خودروهای کار (تجاری)، این موضوع می تواند منجر به افزایش قابل توجه عملیات شرکت گردد. در عین حال ریسک ناشی از وصول مطالبات و تاثیر پذیری مطالبات شرکت از تورم سال های آتی، ضرورت توجه بیشتری به مدیریت مستمر مطالبات و اقدامات حقوقی مورد نیاز برای صیانت از دارایی های شرکت را ایجاب می کند. عقد قراردادهای عمده و تفاهم نامه با شرکت های خودروساز و به خصوص شرکت های خودرو ساز وابسته گروه بهمن در دستور کار مدیریت شرکت می باشد.

★ استراتژی اصلی شرکت ★

محورهای استراتژی شرکت به شرح زیر می باشند.

- توسعه و گسترش راهکارهای تأمین منابع مالی بمنظور جذب منابع مالی ارزان قیمت و توسعه تعاملات اعتباری بهتر با بانک ها در همین راستا و کاهش هزینه های مالی
- پوشش ریسک ناشی از تخصیص منابع مالی در جریان گردش عملیات لیزینگ از طریق اعتبارسنجی مشتریان و تضامین کارآمد.
- اعمال مدیریت بر مبنای بودجه و بهینه سازی هزینه ها بمنظور افزایش کرائی و اثربخشی منابع مالی.

- پیگیری مستمر در خصوص وصول آن بخشی از منابع مالی که بدلیل عدم پرداخت اقساط توسط مستأجران از چرخه عملیات لیزینگ و درآمدزایی برای شرکت خارج شده است.
- افزایش سودآوری شرکت.
- یکپارچه سازی سیستم های اطلاعاتی و عملیاتی شرکت.
- اصلاحات ساختاری از طریق بازنگری ساختار سازمانی و شرح وظایف و نیز ارتقاء کیفی منابع انسانی.
- توسعه و بهبود روش های اعتبارسنجی.



اهداف و برنامه زمانی و راهبردها برای دستیابی



هیات مدیره طی سال مالی مورد گزارش همگام با اهداف شرکت تمام تلاش خود را در خرید محصولات از تولیدکنندگان خودرو انجام داده که با توجه به موجودی خودرو و پیش پرداخت خرید خودرو و همچنین برنامه های فروش در سال ۱۴۰۰، انتظار می رود حجم عملیات شرکت سیر صعودی داشته و دست یابی به اهداف شرکت مقدور باشد.

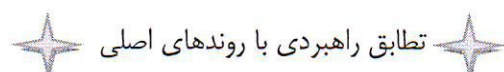
اهم اقدامات شرکت در راستای کاهش مطالبات معوق بشرح زیر می باشد:

- تشکیل منظم جلسات کمیته حقوقی و وصول مطالبات جهت پیگیری وضعیت معوقات

- اعتبار سنجی مستاجر و ضامنین در ارکان اعتباری

- اخذ ضمانت و وثیقه معتبر از مشتریان

- استفاده از تمام ظرفیت های حقوقی جهت تامین و دریافت مطالبات شرکت



عملکرد شرکت در سنوات قبل و همچنین سال ۱۳۹۹ با توجه به وضعیت اقتصادی و نوسانات بازار خودرو بیانگر اجرای موفقیت آمیز راهبردهای مطرح شده می باشد .

شاخص های سودآوری

جداول ذیل نمایانگر سود خالص حاصل از عملکرد شرکت ، سود هر سهم و سرانه سود در سنوات ۱۳۹۲ لغایت ۱۳۹۹ می باشد.

شرح	سال مالی							
	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲
سود خالص (میلیون ریال)	۱۵۴,۳۸۵	۱۸۷,۷۵۱	۲۴۲,۷۵۳	۲۷۰,۱۵۲	۲۹۴,۴۰۹	۲۹۳,۲۸۶	۲۴۴,۶۷۶	۴۲۸,۲۱۶
سود هر سهم بر اساس میانگین تعداد سهام (ریال)	۲۵۷	۳۱۲	۴۰۴	۳۳۷	۳۹۰	۳۶۷	۳۰۶	۵۳۵
میانگین تعداد نیروی انسانی (نفر)	۷۰	۷۴	۷۲	۷۲	۶۷	۵۱	۳۸	۴۰
سرانه سود (میلیون ریال)	۲,۲۰۶	۲,۵۳۷	۳,۳۷۲	۳,۷۵۲	۴,۳۹۴	۵,۷۵۱	۶,۴۳۹	۱۰,۷۰۵

میلیون ریال

تغییر در حقوق صاحبان سهام

شرح	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸	دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹	تغییر نسبت به سال قبل
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	-
اندوخته قانونی	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-
سود انباشته	۶۱۷,۶۹۷	۱,۱۵۲,۱۰۴	۵۳۴,۴۰۷
جمع	۱,۴۹۷,۶۹۷	۲,۰۳۲,۱۰۴	۵۳۴,۴۰۷

شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
برای سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری

۱۳۹۹/۱۲/۳۰

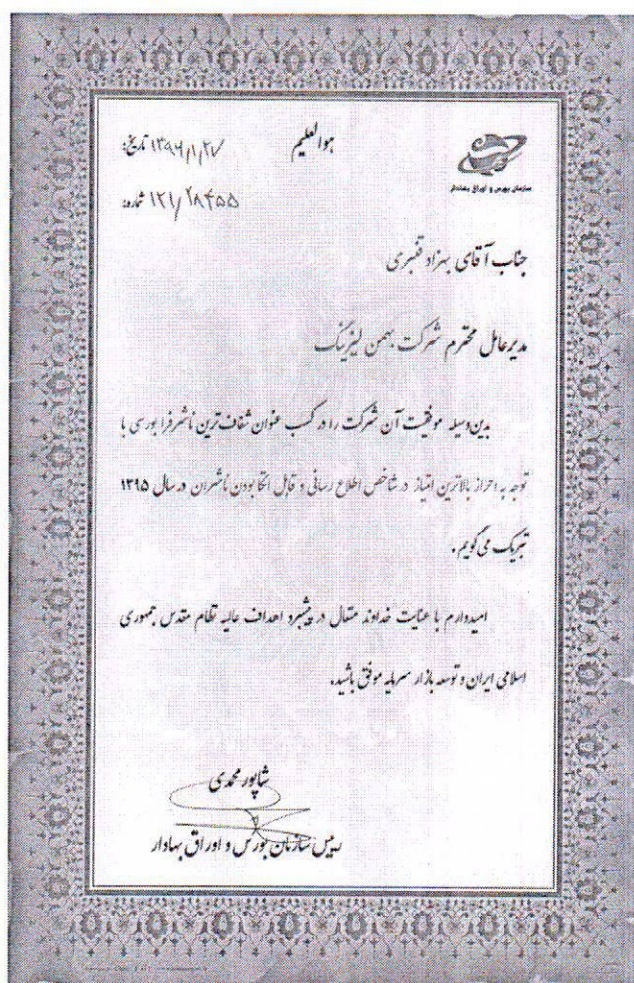
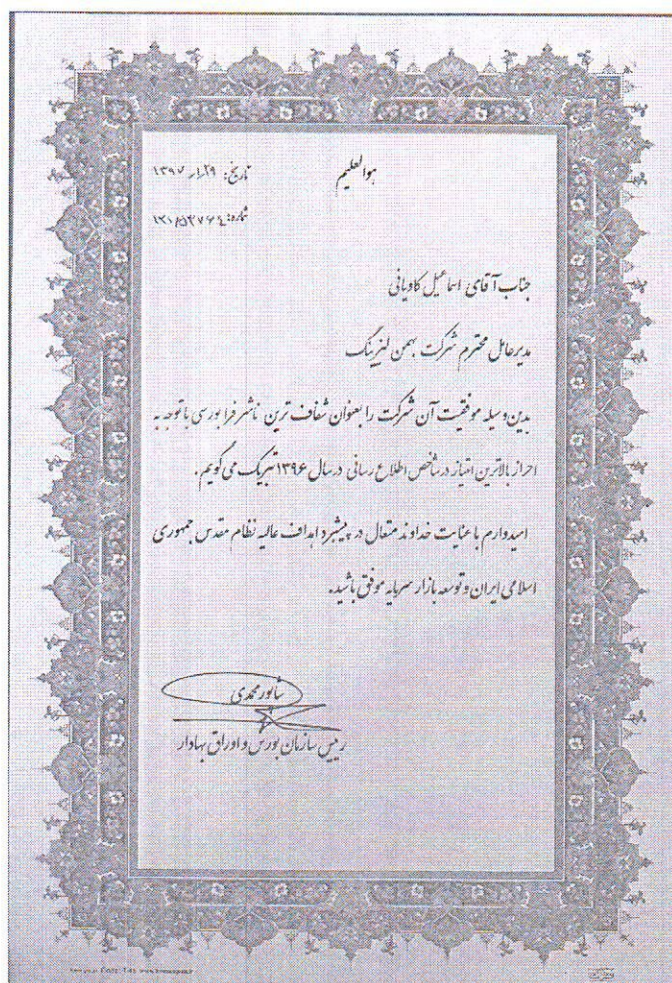
درصد	میلیون ریال		درصد	میلیون ریال	
۴۵	۱,۷۱۰,۵۴۰	بدهی‌های جاری	۷۱	۲,۶۸۴,۴۶۸	دارایی‌های جاری
۱	۴۰,۳۳۳	بدهی‌های بلندمدت	۲۹	۱,۰۹۸,۴۹۹	دارایی‌های غیرجاری
۴۶	۱,۷۵۰,۸۶۳	جمع بدهی‌ها			
۵۴	۲,۰۳۲,۱۰۴	حقوق صاحبان سهام			
۱۰۰	۳,۷۸۲,۹۶۷		۱۰۰	۳,۷۸۲,۹۶۷	جمع دارایی‌ها

* صرف نظر از املاک در اختیار شرکت ، تقریباً تمامی دارایی‌های شرکت در عملیات اجرایی مورد استفاده قرار گرفته‌اند. ضمناً سود خالص سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۹ پس از کسر مالیات شرکت مبلغ ۸۱۴,۴۰۷ میلیون ریال می باشد که نشان‌دهنده بازدهی بالغ بر ۱۰/۸ درصد نسبت به سرمایه پرداخت شده و ۴۰ درصد نسبت به جمع حقوق صاحبان سهام است.



شرکت بهمن لیزینگ همواره از لحاظ کیفیت افشا و اطلاع رسانی بموقع جزء برترین ناشرین فرابورسی بوده و همه سعی و تلاش مجموعه بر حفظ جایگاه می باشد، ضمناً از سال ۱۳۹۷ به بعد گزارش رتبه بندی شرکت ها منتشر نگردیده است.

-کسب رتبه اول در فرابورس از نظر کیفیت افشاء و اطلاع رسانی مناسب طی دو سال متوالی در سال های ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶



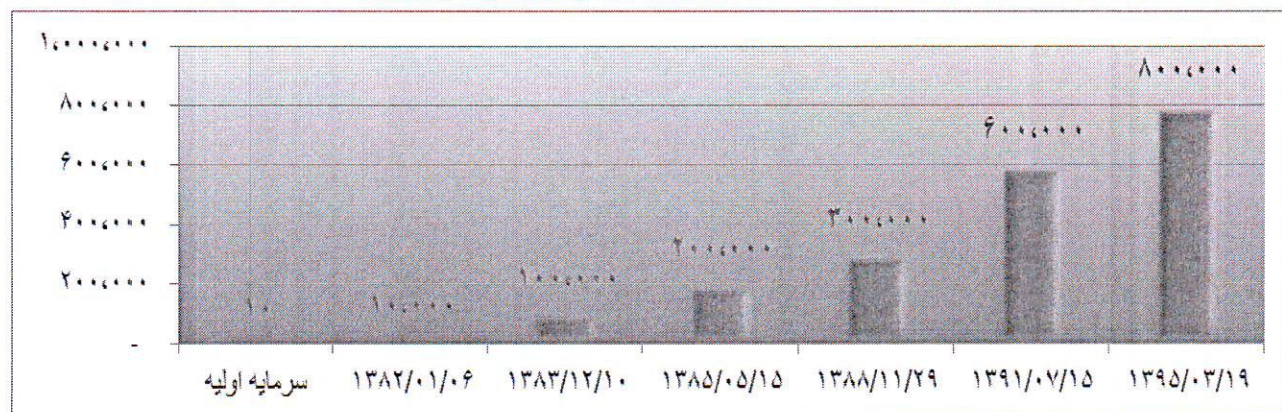


- تجزیه و تحلیل ساختار سرمایه شرکت

شرکت بهمن لیزینگ بمنظور اطمینان از توانایی پرداخت بدهی های خود و دارا بودن نقدینگی لازم همانند سیستم بانکی همواره نسبت کفایت سرمایه را رعایت می نماید. کفایت سرمایه مناسب از مشخصات اصلی و مبنای هر موسسه پولی و اعتباری سالم است. کارایی اصلی این نسبت بدلیل مقابله با زیانهای احتمالی وارده می باشد. جدول ذیل وضعیت افزایش سرمایه شرکت از بدو تاسیس تا امروز می باشد.

شایان ذکر می باشد پیرو صورتجلسه مورخ ۲۳ اسفند ماه ۱۳۹۹ و گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیات مدیره که در سایت کدال نیز به اطلاع سهامداران محترم رسید شرکت جهت اصلاح ساختار مالی خود برنامه افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی زمین مبلغ ۱،۰۰۰ میلیارد ریال و سود انباشته مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال در دستورکار دارد.

تغییرات سرمایه			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
سرمایه اولیه	-	۱۰	-
۱۳۸۲/۰۱/۰۶	۱۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۸۳/۱۲/۱۰	۱۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۸۵/۰۵/۱۵	۱۰۰	۲۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۸۸/۱۱/۲۹	۵۰	۳۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۱/۰۷/۱۵	۱۰۰	۶۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۵/۰۳/۱۹	۳۳,۳۳	۸۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران

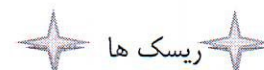
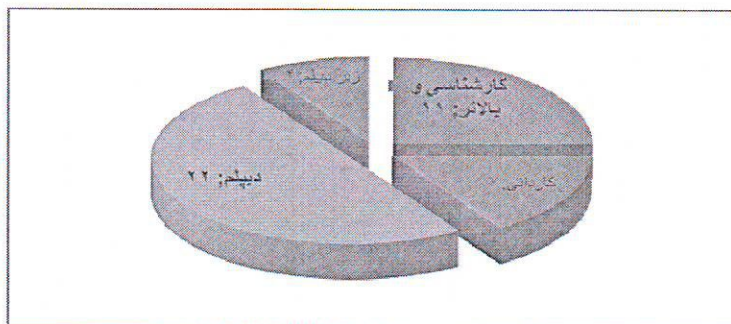


برنامه شرکت برای مدیریت منابع آزاد و یا کمبود های شناسایی شده

شرکت در خصوص تامین وجه مالی جهت افزایش در حوزه فعالیت خود، برنامه افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی زمین و سود انباشته بمنظور بهبود ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی در برنامه خود دارد همچنین رایزنی هایی با بانک ها و جهت افزایش حد اعتباری و اخذ تسهیلات انجام داده است که با توجه به درجه اعتباری بسیار خوب شرکت در سیستم بانکی و عدم وجود هرگونه سابقه منفی در تعاملات با سیستم بانکی، میزان چکهای اقساط تودیع شده در بانک ها و روابط حسنه شرکت با بانک های طرف مقابل، پیش بینی شرکت مبنی بر پوشش منابع مورد نیاز از بانک ها و همچنین انتشار اوراق در بازار سرمایه جهت تامین منابع مالی در حوزه فعالیت خود می باشد. در عین حال با توجه به گردش سریع جریان های نقدی شرکت، وجوه نقدی مازاد بر نیاز به طور موقت در حساب های پشتیبان دارای حداکثر نرخ بازدهی در سیستم بانکی نگهداری می گردد.

سرمایه انسانی

نیروهای انسانی در صنعت لیزینگ از اصلی ترین سرمایه های شرکت ها هستند. حضور این نیروهای متخصص و کارآمد از کلیدهای موفقیت شرکت ها و موجب بالا رفتن سطح راندمان و بهره وری، ایجاد تغییر، تحول و افزایش سودآوری می گردد. وضعیت پرسنلی شرکت به صورت میانگین در سال مورد گزارش از نظر میزان تحصیلات به شرح زیر می باشد:



مدیریت ریسک در صنعت لیزینگ به عنوان مدیریت ریسک اعتباری شناخته می شود که عبارت است از شناسایی دقیق و به موقع از خطر پذیری های ذاتی و اصلی موجود در فرآیندهای مربوط به جذب و اعطای اعتبارات و تسهیلات مالی. با چنین رویکردی به مفهوم ریسک اعتباری، خطرپذیری های مربوط به صنعت لیزینگ و شرکت بهمن لیزینگ و راهکارهای کاهش این ریسک ها به شرح زیر می باشد:

الف. ریسک وصول نشدن اقساط مشتریان (اعتبارسنجی)

خطرهای ناشی از عدم کفایت لازم در فرآیندهای شناسایی و اعتبارسنجی مستأجر که در حوزه های مشخصات فردی، اطلاعات مربوط به توانمندی های تعهدی و ... می تواند شرکت را به جهت عدم ایفای به موقع تعهدات از سوی مستأجرین همانند عدم

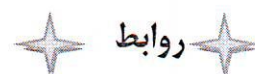
پرداخت به موقع اقساط اجاره و یا همان پدیده اقساط معوق و تراکم پرونده‌های حقوقی، قضائی و انتظامی روبرو کند که اثرات مستقیمی بر روی فعالیت‌های موثر شرکت در برابر تأمین کنندگان منابع مالی و ایفای به موقع تعهدات به آنان وارد کند. در این راستا شرکت بمنظور مدیریت و کاهش ریسک منابع مالی و داراییها، ریسک‌های اصلی دارائی‌های سازمان را شناسائی و با اقداماتی از قبیل افزایش سهم مالکانه مستاجر، دریافت تضامین و وثائق معتبر از مشتریان همچنین تقویت عملیات پیگیری و وصول اقساط معوق مستاجرین از طریق انعقاد قرارداد با شرکتهای وصول مطالبات و انجام اقدامات حقوقی و قضائی را مد نظر قرار داده است.

ب. ریسک قوانین و مقررات

در حال حاضر شرکتهای لیزینگ ضمن اخذ مجوز فعالیت از بانک مرکزی تحت کنترل و نظارت آن بانک بوده و ملزم به تبعیت از دستورالعمل‌های آن می‌باشند و این در شرایطی است که نرخ مصوب بانک مرکزی در ارتباط با ارائه تسهیلات از سوی شرکتهای لیزینگ حداکثر سه درصد بالاتر از نرخ تسهیلات بانکی است و با توجه به اینکه یکی از راهکارهای اصلی و عمده تأمین منابع مالی در شرکتهای لیزینگ از طریق سیستم بانکی امکان‌پذیر است. سیاستهای پولی مورد عمل توسط بانک‌ها نرخ تسهیلات قابل جذب را بیش از نرخ مصوب بانک مرکزی در مورد شرکتهای لیزینگ قرار داده است که این امر موجب کاهش سودآوری شرکتهای لیزینگ و در نهایت فاصله گرفتن آنها از فعالیت اصلی خود و ایجاد مانع در تداوم فعالیت آنها در بلندمدت می‌گردد.

ج. ریسک کاهش حجم عملیات بدلیل کم اقبال مشتریان

فعالیت شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام) در سنوات قبل عمدتاً بر لیزینگ خودروهای تجاری گروه بهمن تمرکز یافته بود و شرایط اقتصادی و رکود در چرخه حمل و نقل سنگین و متوسط و گردش کالا و بار در سطح کشور که اثر مستقیمی بر درآمد شاغلان در این حوزه را دارد به صورت مستقیمی نیز بر تمایل متقاضیان خرید نقدی یا اقساطی این نوع از محصولات اثر گذاشته و حتی بازپرداخت اقساط خریداران قبلی را نیز با اشکال مواجه می‌سازد.



روابط

با توجه به اینکه شرکت بهمن لیزینگ با هدف توسعه بازار محصولات گروه بهمن تشکیل گردیده با خرید مستقیم از شرکت‌های خودروساز همگروه موجب کاهش بهای تمام شده کالا و خدمات خریداری شده، تحقق اهداف سودآوری و کاهش قیمت تمام شده تسهیلات اعطایی به مشتریان گردیده است.

نتایج و چشم اندازها

نتایج

با توجه به سیاست های و استراتژیهای شرکت جهت حفظ حقوق و منافع سهامداران محترم خرسندیم که با توجه به شیوع ویروس کوید ۱۹ و همچنین عدم ثبات در بازار خودرو و حمل و نقل و کاهش قدرت خرید مشتریان شاهد عملکرد مناسب بوده ایم ، که جدول ذیل نیز بیانگر این موضوع می باشد و امید است در سال ۱۴۰۰ نیز این روند ادامه داشته باشد.

مبالغ به میلیون ریال

شرح اقلام	عملکرد واقعی سال ۱۳۹۸	عملکرد واقعی سال ۱۳۹۹
درآمد های عملیاتی	۱,۲۶۰,۰۴۸	۳,۲۶۵,۸۶۶
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	(۶۶۹,۴۲۲)	(۲,۱۳۴,۷۸۲)
هزینه تامین مالی	(۳۲,۶۹۳)	(۷۱,۱۷۷)
سود ناخالص	۵۵۷,۹۱۳	۱,۰۵۹,۹۰۷
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۶۸,۹۰۲)	(۱۱۸,۵۴۳)
سایر اقلام عملیاتی	۵۰,۶۵۴	۶۳,۲۴۷
سود عملیاتی	۵۳۹,۶۶۵	۱,۰۰۴,۶۱۱
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۲,۱۳۵	۴۵,۶۷۳
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵۵۱,۸۰۰	۱,۰۵۰,۲۸۴
مالیات بردرآمد سال جاری	(۱۲۳,۵۸۴)	(۲۳۵,۸۷۷)
سود خالص	۴۲۸,۲۱۶	۸۱۴,۴۰۷
سود پس از کسر مالیات هر سهم - ریال	۵۳۵	۱۰۰۱۸
سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰

چشم اندازها

باتوجه به سیاست های و استراتژی های شرکت جهت حفظ حقوق و منافع سهامداران محترم ، انعقاد قرارداد خرید با شرکت های خودرو ساز در حوزه خودروهای کار شرکت سیبا موتور و بهمن دیزل و همچنین خودروهای سواری با شرکت بهمن موتور در جریان می باشد. همچنین با فروش از محل موجودی خودرو و پیش خرید های صورت پذیرفته خودرو در پایان سال پیش بینی می گردد در سال ۱۴۰۰ نیز رشد صعودی حجم عملیات شرکت نسبت به عملکرد سنوات قبل باشیم.

شاخص ها و معیارهای عملکرد

مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد

شاخص های مالی:

- تحقق بودجه
- کاهش هزینه های غیر عملیاتی
- افزایش سود دهی
- افزایش بهره وری سرمایه
- کاهش مطالبات معوقه

شاخص های غیر مالی:

- افزایش بهره وری پرسنل
- افزایش رضایت مشتریان
- افزایش سرعت ارائه خدمات

✧ آثار ناشی از شیوع ویروس کرونا ✧

در سال ۱۳۹۹ علیرغم وجود مسائل و مشکلات پیچیده اقتصادی موجود و نوسانات شدید نرخ ارز و تلاطم بازار و محدودیت های بین المللی ، فراگیری شیوع کرونا نیز دلیلی دیگر بر کاهش رشد در بسیاری از مشاغل و کسب و کار ها گردید که شرکت بهمن لیزینگ با تمهیدات و سیاست گذاری های صورت پذیرفته جهت به حداقل رساندن آسیب و صدمات ناشی از ویروس کرونا به حوزه فعالیت خود با اولویت حفظ و سلامتی نیروی انسانی و گسترش و رشد فعالیت عملیاتی شرکت با استعانت از درگاه ایزد متعال و با پشتیبانی همکاران متخصص و سخت کوش و برنامه ها و سیاست های در نظر گرفته شده این امر محقق شده است به صورتی که سود خالص سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ نسبت به سال قبل ۱۹۰ درصد رشد داشته است همچنین با رویه ها و سیاست گذاری های صورت پذیرفته ، امید بر عدم تاثیر منفی شیوع ویروس کرونا بر حوزه فعالیت این شرکت در سال ۱۴۰۰ باشیم.

✧ برنامه های شرکت جهت کاهش آسیب های ناشی از شیوع ویروس کرونا ✧

۱- حفظ سلامتی پرسنل و مشتریان

- ۱-۱- توزیع بسته بهداشتی بصورت روزانه (ماسک،دستکش و ...) جهت پرسنل و کنترل دمای بدن در زمان ورود به شرکت
- ۲-۱- جهت رعایت پروتکل های بهداشتی و فاصله گذاری اجتماعی ارائه خدمات پس از فروش به مشتریان(معرفی نامه جهت ارگان های دولتی و خصوصی، ارائه کپی سند و...) بصورت غیر حضوری از طریق پست یا اینترنتی صورت می پذیرد.
- ۳-۱- ایجاد واحد اختصاصی با رعایت تمامی پروتکل های بهداشتی جهت پاسخگویی به مراجعین جهت به حداقل رساندن ارتباط مستقیم پرسنل

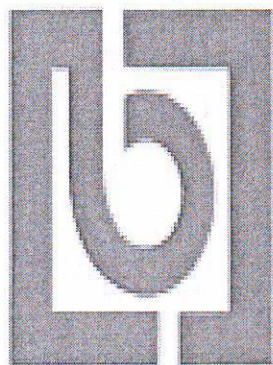
۴-۱- توزیع ماسک و کنترل دمای بدن مشتریان در زمان ورود به شرکت

۵-۱- تقسیم بندی زمان سرو ناهار پرسنل جهت عدم تجمع در رستوران شرکت

۶-۱- انجام آزمایشات ادواری پرسنل

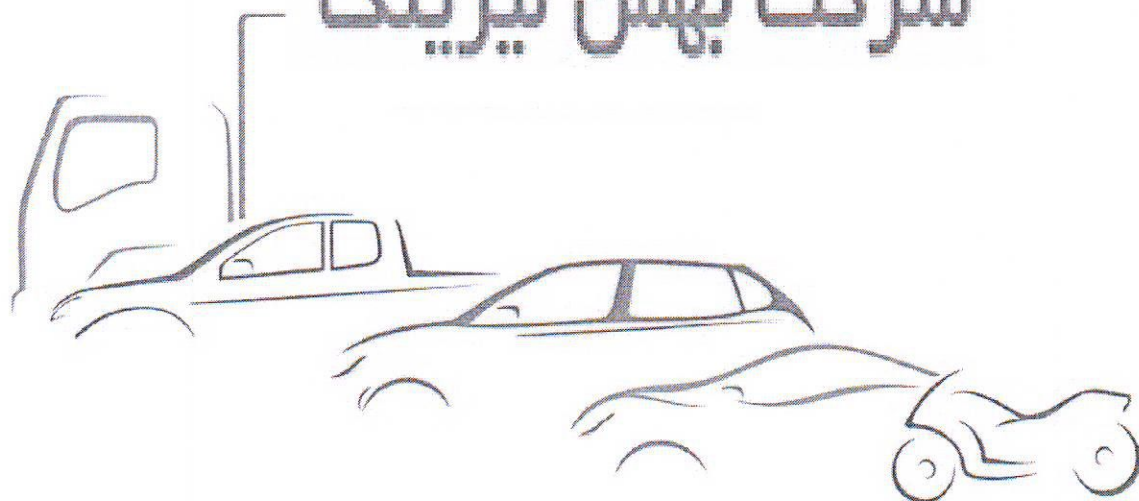
۲- گسترش فعالیت عملیاتی و رشد سود آوری

با توجه به روابط حسنه شرکت با بانک های طرف مقابل اقدام به اخذ تسهیلات جهت تامین منابع پیش پرداخت خرید و تامین موجودی با توجه به کاهش تولید خودرو سازان و وضعیت بازار خودرو جهت پیش برد اهداف خود نموده است .
لذا با توجه به تدابیر اتخاذ شده شرکت شیوع ویروس کرونا تاثیری بر وضعیت مالی، عملکرد مالی شرکت نداشته همچنین با افزایش قیمت خودرو و استقبال آحاد جامعه از خرید لیزینگی امید بر افزایش حجم فعالیت شرکت و دستیابی به اهداف پیش بینی شده در سال ۱۴۰۰ باشیم.



BAHMAN

شرکت بهمن لیزینگ



Your Mobility Solution

www.bahman.ir

آدرس شرکت:

تهران، کیلومتر ۱۳ جاده مخصوص کرج سایت شماره ۲ گروه بهمن

تلفن: ۴۸۰۸۱ نمابر: ۴۴۹۰۷۴۸۶ تلفن اداره سهام: ۴۸۰۹۷۴۸۵ کدپستی: ۱۳۹۹۹۳۹۷۱۶