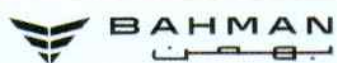




BAHMAN.IR



Drive The Difference

گروه بهمن

گزارش تفسیری مدیریت

دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۲۹ اسفندماه سال ۱۴۰۱

آزمودگان (مسافران رسمی)

گزارش

شماره صفحه

فهرست مطالب

	فصل اول - ماهیت کسب و کار
۲	❖ کلیات
۲-۳	❖ فعالیت های شرکت
۳	❖ گروه بهمن در یک نگاه
۴	❖ ترکیب سهامداران
۴	❖ ساختار سازمانی
۵	❖ مشخصات اعضای هیات مدیره و کمیته حسابرسی
۶	❖ مشخصات اعضای کمیته انتصابات
۶	❖ اقدامات انجام شده حاکمیت شرکتی
۷-۱۰	❖ محصولات گروه بهمن
۱۱	❖ فضای سرمایه گذاری های گروه بهمن در سال ۱۴۰۱
	فصل دوم - اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت
۱۲	❖ سیاست ها، اهداف و چشم انداز گروه بهمن
۱۳	❖ اهداف کلان و راهبردهای کسب و کار خودرو
۱۳	❖ اهداف کلان و راهبردهای کسب و کار بازار سرمایه
۱۴	❖ اهداف کلان و راهبردهای کسب و کار در حوزه خدمات
۱۴	❖ اهداف کلان و راهبردهای کسب و کار در حوزه نفت و پتروشیمی
۱۵	❖ قوانین و مقررات و سایر عوامل موثر بر گروه بهمن
۱۶	❖ راهبردهای اتخاذی
۱۶	❖ خط مشی های راهبردی
۱۷	❖ عملکرد شرکت در راستای اهداف و خط مشی های راهبردی
	فصل سوم - منابع، ریسک ها و روابط
۱۸	❖ منابع، ریسک ها و روابط
۱۹	❖ اقدامات شرکت در جهت کاهش ریسک
	فصل چهارم - نتایج عملیات و چشم اندازها
۲۰	❖ گروه بهمن از منظر بازار سرمایه
۲۱	❖ مقایسه بازدهی شاخص های اصلی بازار سرمایه
۲۱	❖ مقایسه بازدهی سهام گروه بهمن با سایر خودروسازان
۲۱	❖ مقایسه ارزش کل بازار سرمایه و گروه بهمن
۲۲	❖ سهم گروه بهمن از کل معاملات بازار سرمایه
۲۲	❖ مقایسه میزان درصد سهام شناور
۲۲	❖ مقایسه EPS و DPS گروه بهمن طی سال های اخیر
۲۳	❖ ارزیابی خدمات فروش در سال ۱۴۰۱
۲۳	❖ ارزیابی خدمات پس از فروش در سال ۱۴۰۰
۲۴	❖ امتیاز رضایتمندی مشتریان از خدمات پس از فروش
۲۵	❖ بازار محصولات گروه بهمن و سهم از بازار
۲۶	❖ گزارش ارزیابی کیفی محصولات گروه بهمن
۲۷	❖ آمار تولید و فروش در سال ۱۴۰۰ و پیش بینی سال ۱۴۰۱
	فصل پنجم - مهمترین معیارها و شاخص های عملکردی
۲۸	❖ ترکیب پرتفوی
۲۹	❖ اهم نسبت های مالی
۳۰	❖ بررسی و تحلیل عملکرد ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۱
۳۱	❖ گزارش پایداری

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 ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضاء هیات مدیره
	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	بیوک علی مرادلو	شرکت سرمایه گذاری توسعه انرژی هور
	رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	جمشید ایمانی کتک لاهیجانی	شرکت ویسمن موتور
	نائب رئیس هیئت مدیره - موظف	حمیدرضا منجی	شرکت سرمایه گذاری اندیشه فردا
	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	محمد ضرابیان	شرکت بازرگانی تجاری آذرآبادگان ماد پارت ارس
	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	علی پور ابراهیم آبادی	شرکت فن پردازان بهمن

فصل اول: ماهیت کسب و کار

❖ کلیاتی در مورد شرکت

❖ شرکت گروه بهمن (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۲۳۱۴۰۲ در تاریخ ۱۳۳۱/۱۰/۳۰ بنام شرکت سهامی خلیج کو تاسیس و در تاریخ ۱۳۳۱/۱۱/۱۶ طی شماره ۳۹۳۹ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. طبق موافقتنامه شماره ۱۱۸۳۸ مورخ ۱۳۴۹/۰۳/۰۳ وزارت اقتصاد وقت، مجوز شرکت به ساخت خودروی چهارچرخ به ظرفیت ۴۰۰ کیلوگرم (از 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.

❖ الف- موضوع فعالیت های اصلی شرکت

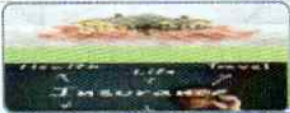
- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها و یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا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

❖ گروه بهمن در یک نگاه

			
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
- ★ 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 ۶۱۱۰ نفر پرسنل
- ★ ۴,۸۰۰,۰۰۰ متر مربع فضای تولیدی در دسترس

آدرس شرکت:

تهران - کیلومتر ۱۳ بزرگراه شهید لشکری - پلاک ۲۷۹ - کد پستی ۱۳۹۹۹-۳۹۷۱۱ - تلفن و فکس ۴۸۰۸۱۴۰۰ و ۴۸۰۹۷۴۰۱

❖ ترکیب سهامداران گروه بهمن در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهامداری
شرکت فن پردازان بهمن	۳۷,۳۲۶,۴۰۱,۶۳۶	۲۷.۷۲٪
شرکت سرمایه گذاری اندیشه فردا	۳۴,۸۸۴,۰۸۲,۵۳۳	۲۵.۹۱٪
شرکت سرمایه گذاری توسعه انرژی هور	۱۱,۹۱۴,۰۴۶,۹۹۹	۸.۸۵٪
شرکت سرمایه گذاری بهمن	۶,۷۰۶,۲۳۵,۳۲۶	۴.۹۸٪
سایر سهامداران	۴۳,۸۰۷,۲۰۰,۵۰۶	۳۲.۵۴٪
جمع	۱۳۴,۶۳۷,۹۶۷,۰۰۰	۱۰۰٪

❖ نمودار ترکیب و ساختار سازمانی گروه بهمن



❖ مشخصات اعضای هیات مدیره گروه بهمن

اعضاء هیات مدیره	نماینده	سمت	تاریخ انتصاب در هیات مدیره	تحصیلات	سوابق کاری
شرکت ویسمن موتور	جمشید ایمانی	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	۱۳۹۹/۱۰/۲۱	کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی	عضو هیات مدیره و قائم مقام و معاون مالی شرکت سایپا ۱۰ سال، عضو هیات مدیره و قائم مقام مالی و اقتصادی شرکت ایران خودرو یک سال، عضو هیات مدیره بیمه پارسیان ۲ سال، عضو هیات مدیره بانک پارسیان ۲ سال، عضو هیات مدیره شرکت بورس ۲ سال، عضو هیات مدیره و معاون پشتیبانی 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، عضو هیات مدیره صنایع رنگ و رزین طیف یک سال، رئیس هیات مدیره شرکت نرم افزاری پویامهر ۲ سال، موسس انجمن صنفی مدیران مالی ایران، نائب رئیس هیات مدیره شرکت خدمات مشاوره و تامین مالی ایدرو یک سال، نائب رئیس هیات مدیره تولید صنایع خودرو یک سال، رئیس هیات مدیره شرکت رنوپارس ۲ سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت سازه های خودرو دیار ۲ سال، رئیس هیات مدیره شرکت کارگزاری سپهر باستان ۲ سال
شرکت سرمایه گذاری اندیشه فردا	حمید رضا منجی	نائب رئیس هیات مدیره - موظف	۱۳۹۵/۰۷/۱۴	کارشناس ارشد 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 سپهران غرب
شرکت فن پردازان بهمن	علی پورابراهیم آبادی	عضو هیات مدیره - غیر موظف	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	کارشناس مهندسی برق	مدیریت واحد فنی و تعمیرات شرکت کروژ ۶ سال، مدیریت فنی و مدیریت کارخانه شرکت کروژ ۷ سال، معاون مهندسی شرکت کروژ ۱۰ سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت بهمن موتور ۳ سال، قائم مقام مدیرعامل شرکت بهمن موتور از سال ۹۶ تاکنون، نائب رئیس هیات مدیره شرکت شاسی ساز ایران از سال ۹۷ تاکنون، عضو هیات مدیره شرکت بهمن موتور ۲ سال، رئیس هیات مدیره شرکت بهمن موتور از سال ۹۸ تاکنون، نائب رئیس هیات مدیره شرکت بهمن دیزل از سال ۱۴۰۰ تاکنون
شرکت بازرگانی آذربادگان ماد بارت ارس	محمد ضرابیان	عضو هیات مدیره - غیر موظف	۱۳۹۹/۱۰/۲۱	کارشناس ارشد مهندسی متالوژی و DBA کسب و کار	مدیر تامین قطعات شرکت فراکلون ۲ سال، مدیر پروژه خودروی مزدا ۳، مدیر پروژه کامیونت ایسوزو، معاون تحقیق و توسعه مهندسی بهمن موتور ۸ سال، مدیرعامل شرکت سی آر اچ مبتکران یک سال، قائم مقام مدیرعامل شرکت بهمن موتور ۲ سال، مدیرعامل شرکت بازرگانی عصر بهمن ۳ سال، معاون طرح و توسعه گروه بهمن ۵ سال، مدیر توسعه کسب و کار گروه بهمن از سال ۹۶ تاکنون، عضو هیات مدیره گروه بهمن و عضو هیات مدیره بهمن موتور از سال ۹۷ تاکنون
شرکت سرمایه گذاری توسعه انرژی هور	بیوک علیمرادلو	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	کارشناس ارشد مدیریت	مشاور خودرویی وزیر صمت ۴ سال، رئیس هیات مدیره شرکت رنوپارس ۱/۵ سال، رئیس هیات مدیره شرکت صنایع ارگ دیزل یک سال، مدیرعامل شرکت تولید قطعات آریا ۱/۵ سال، عضو هیات مدیره گروه بهمن ۳ سال، عضو هیات مدیره شرکت خدمات مشاوره سپاهین ۱/۵ سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت بروجین خودرو یک سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت پلی اکریل 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 سراترا تهران یک سال، مدیرعامل شرکت صنایع خودرو گسترش یک سال، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت مهرگام پارس ۴ سال، کارشناس شرکت صنایع هواپیمایی ۱۱ سال

❖ مشخصات اعضای کمیته حسابرسی

نماینده	سمت	تاریخ انتصاب	تحصیلات	سوابق کاری
جمشید ایمانی	رئیس کمیته	۱۴۰۱/۰۱/۳۱	کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی	عضو هیات مدیره و قائم مقام و معاون مالی شرکت سایپا ۱۰ سال، عضو هیات مدیره و قائم مقام مالی و اقتصادی شرکت ایران خودرو یک سال، عضو هیات مدیره بیمه پارسیان ۲ سال، عضو هیات مدیره بانک پارسیان ۲ سال، عضو هیات مدیره شرکت بورس ۲ سال، عضو هیات مدیره و معاون پشتیبانی 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، عضو هیات مدیره صنایع رنگ و رزین طیف یک سال، رئیس هیات مدیره شرکت نرم افزاری پویامهر ۲ سال، موسس انجمن صنفی مدیران مالی ایران، نائب رئیس هیات مدیره شرکت خدمات مشاوره و تامین مالی ایدرو یک سال، رئیس هیات مدیره شرکت رنوپارس ۲ سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت سازه های خودرو دیار ۲ سال، رئیس هیات مدیره شرکت کارگزاری سپهر باستان ۲ سال
حشمت اله اقبالی نمین	عضو کمیته	۱۳۹۵/۰۷/۱۳	کارشناس 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 شرکت بن رو
نصراله مزینانی	عضو کمیته	۱۳۹۷/۰۴/۱۹	کارشناس حسابداری	۳ سال مدیر مالی و ۵ سال مدیر حسابرسی داخلی شرکت همگام خودرو (گروه صنعتی ایران خودرو) - ۴ سال مدیر حسابرسی داخلی لیزینگ خودرو کار - ۸ سال معاون مالی موسسه خدمات علمی بنیاد تعاون سپاه - ۳ سال مشاور مالی شرکت کارآمد
علی شفیعی	رئیس حسابرسی داخلی	۱۳۹۶/۰۸/۱۵	کارشناس ارشد مدیریت اجرایی	رئیس بودجه و گزارشات شرکت بهمن موتور - مدیر طرح و برنامه شرکت سیبا موتور - مسئول مجامع و شرکتهای تابعه شرکت بتا - سرپرست حسابرسی داخلی گروه بهمن

❖ مشخصات اعضای کمیته انتصابات

نماینده	سمت	تاریخ انتصاب	تحصیلات	سوابق کاری
جمشید ایمانی	رئیس کمیته	۱۳۹۹/۱۰/۲۱	کارشناس ارشد مدیریت بازرگانی	عضو هیات مدیره و قائم مقام و معاون مالی شرکت سایپا ۱۰ سال، عضو هیات مدیره و قائم مقام مالی و اقتصادی شرکت ایران خودرو یک سال، عضو هیات مدیره بیمه پارسیان ۲ سال، عضو هیات مدیره بانک پارسیان ۲ سال، عضو هیات مدیره شرکت بورس ۲ سال، عضو هیات مدیره و معاون پشتیبانی ایپدرو 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، عضو هیات مدیره صنایع رنگ و رزین طیف یک سال، رئیس هیات مدیره شرکت ترم افزاری پویامهر ۲ سال، موسس انجمن صنفی مدیران مالی ایران، نائب رئیس هیات مدیره شرکت خدمات مشاوره و تامین مالی ایدرو یک سال، نائب رئیس هیات مدیره تولید صنایع خودرو یک سال، رئیس هیات مدیره شرکت رنوبارس ۲ سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت سازه های خودرو دیار ۲ سال، رئیس هیات مدیره شرکت کارگزاری سپهر باستان ۲ سال
حمید رضا منجی	عضو کمیته	۱۳۹۷/۰۹/۱۳	کارشناس ارشد مدیریت	قائم مقام مدیر تامین قطعات الکترونیک سایکو ۲ سال، مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت نیمه هادی عماد ۲ سال، عضو غیرموظف هیات مدیره سایکو 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	کارشناس ارشد مدیریت	مشاور خودرویی وزیر صمت ۴ سال، رئیس هیات مدیره شرکت رنوبارس ۱/۵ سال، رئیس هیات مدیره شرکت صنایع ارگ دیزل یک سال، مدیرعامل شرکت تولید قطعات آریا ۱/۵ سال، عضو هیات مدیره گروه بهمن ۲ سال، عضو هیات مدیره شرکت خدمات مشاوره سابین ۱/۵ سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت بروجن خودرو یک سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت پلی اکریل یک سال، رئیس هیات مدیره صنعت خودرو کارتو یک سال، رئیس هیات مدیره صنایع اورین دیزل ۲ سال، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت اورین خودرو ۳ سال، عضو هیات مدیره شرکت سرنان 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
علی پورابراهیم آبادی	عضو کمیته	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	کارشناس مهندسی برق	مدیریت واحد فنی و تعمیرات شرکت کروژ ۶ سال، مدیریت فنی و مدیریت کارخانه شرکت کروژ ۷ سال، معاون مهندسی شرکت کروژ ۱۰ سال، نائب رئیس هیات مدیره شرکت بهمن موتور ۳ سال، قائم مقام مدیرعامل شرکت بهمن موتور از سال ۹۶ تاکنون، نائب رئیس هیات مدیره شرکت شاسی ساز ایران از سال ۹۷ تاکنون، عضو هیات مدیره شرکت بهمن موتور ۲ سال، رئیس هیات مدیره شرکت بهمن موتور از سال ۹۸ تاکنون، نائب رئیس هیات مدیره شرکت بهمن دیزل از سال ۱۴۰۰ تاکنون
محمد ضریاییان	عضو کمیته	۱۳۹۷/۰۹/۱۳	کارشناس ارشد مهندسی متالوژی و DBA کسب و کار	مدیر تامین قطعات شرکت فراکلون ۲ سال، مدیر پروژه خودروی مزدا ۳، مدیر پروژه کامیونت ایسوزو، معاون تحقیق و توسعه مهندسی بهمن موتور ۸ سال، مدیرعامل شرکت سی آر اچ مبتکران یک سال، قائم مقام مدیرعامل شرکت بهمن موتور ۲ سال، مدیرعامل شرکت بازرگانی عصر بهمن ۳ سال، معاون طرح و توسعه گروه بهمن ۵ سال، مدیر توسعه کسب و کار گروه بهمن از سال ۹۶ تاکنون، عضو هیات مدیره گروه بهمن و مدیرعامل و عضو هیات مدیره بهمن موتور از سال ۹۷ تاکنون

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

تغییر اعضای 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
تشکیل کمیته ریسک

❖ محصولات شرکت بهمن موتور



FORD FOCUS

حجم موتور: ۱۵۰۰ توربو شارژ
گیربکس: ۹ سرعته اتوماتیک آپ-ترونیک
جداکننده قدرت: ۱۵۳ اسب بخار
تورمز: ABS+EBD



FORD FIESTA

حجم موتور: ۱۵۰۰ توربو شارژ
گیربکس: CVT-مجهز به سیستم آپ-ترونیک
جداکننده قدرت: ۱۳۸ اسب بخار
تورمز: ABS+EBD



FORD TRANSIT

حجم موتور: ۲۳۹۳ توربو شارژ
گیربکس: ۵ دنده دستی SMT
جداکننده قدرت: ۱۵۰ اسب بخار
تورمز: ABS



FORD RANGER

حجم موتور: ۲۰۰۰ سی سی
گیربکس: ۵ دنده دستی
جداکننده قدرت: ۱۱۱ اسب بخار
تورمز: ABS+EBD
ظرفیت بار: ۱۰۰۰ کیلوگرم



FORD ECOSPORT

حجم موتور: ۱۵۰۰ توربو شارژ
گیربکس: اتوماتیک ۶ سرعته دو-کلاچ (DCT)
جداکننده قدرت: ۱۵۵ اسب بخار
تورمز: BA+EBD+EBA



FORD CAPRI

حجم موتور: ۲۰۰۰ سی سی
گیربکس: ۵ سرعته آپ-ترونیک
جداکننده قدرت: ۱۳۷.۵ اسب بخار
تورمز: ABS+EBD+DSC
ظرفیت بار: ۸۵۰ کیلوگرم



FORD CAPRI

حجم موتور: ۲۰۰۰ سی سی
گیربکس: ۵ دنده دستی
جداکننده قدرت: ۱۱۱ اسب بخار
تورمز: ABS+EBD
ظرفیت بار: ۹۰۰ کیلوگرم

❖ محصولات شرکت بهمن دیزل

PROPER
کامیونت ۹ تن



حجم موتور: ۲۹۹۹ سی‌سی
گیربکس: دستی، ۶ دنده / JIANGXI
حداکثر قدرت: ۱۵۰ اسب بخار
ترمز: ABS+EBD+ASR
وزن ناخالص: ۹ تن
فاصله محورها: ۲۴۴۵ میلی‌متر

SHILLER
کامیونت ۹ تن



حجم موتور: ۲۷۵۰ سی‌سی
گیربکس: دستی، WLY/NG55
حداکثر قدرت: ۱۳۱ اسب بخار
ترمز: ABS
وزن ناخالص: ۹ تن
فاصله محورها: ۲۸۱۵ میلی‌متر

PROPER
کامیونت ۱۵ تن



حجم موتور: ۵۱۹۳ سی‌سی
گیربکس: دستی، MYV/65
حداکثر قدرت: ۱۵۰ اسب بخار
ترمز: ABS+EBD+ASR
وزن ناخالص: ۱۵ تن
فاصله محورها: ۳۲۷۵ میلی‌متر

PROPER
کامیونت ۱۵ تن



حجم موتور: ۵۱۹۳ سی‌سی
گیربکس: دستی، MYV/65
حداکثر قدرت: ۱۵۰ اسب بخار
ترمز: ABS+EBD+ASR
وزن ناخالص: ۱۵ تن
فاصله محورها: ۳۸۱۵ میلی‌متر

PROPER
کامیونت ۲۰ تن



حجم موتور: ۲۷۵۰ سی‌سی
گیربکس: MYVST
حداکثر قدرت: ۱۵۰ اسب بخار
ترمز: ABS+EBD+ASR
وزن ناخالص: ۲۰ تن

FORCE
۹ تن



حجم موتور: ۲۷۵۰ سی‌سی
گیربکس: دستی، WLY/65
حداکثر قدرت: ۱۵۰ اسب بخار
ترمز: ABS+EBD
وزن ناخالص: ۹ تن
فاصله محورها: ۳۸۰۰ میلی‌متر

PROPER
BD500



حجم موتور: ۱۱۸۰ سی‌سی
گیربکس: ۱۲TX2421TD(Traction) ZF
حداکثر قدرت: ۲۹ اسب بخار
ترمز: EBS+ASR+ESC
وزن ناخالص: ۱۱.۸ تن
فاصله محورها: ۳۵۰۰ میلی‌متر

FORCE
۱۵ تن (کامیون)



حجم موتور: ۲۷۵۰ سی‌سی
گیربکس: دستی، WLY/65
حداکثر قدرت: ۱۵۰ اسب بخار
ترمز: ABS+EBD
وزن ناخالص: ۱۵ تن
فاصله محورها: ۳۵۰۰ میلی‌متر

FORCE
۱۵ تن (کامیون)



حجم موتور: ۲۷۵۰ سی‌سی
گیربکس: دستی، WLY/65
حداکثر قدرت: ۱۵۰ اسب بخار
ترمز: ABS+EBD
وزن ناخالص: ۱۵ تن
فاصله محورها: ۳۸۰۰ میلی‌متر

❖ محصولات شرکت سیپاموتور

**کامیونت ۸ تن
Tiger V**



حجم موتور: ۳۷۶ سی سی
گیربکس: دستی ۶-دنده ZF6S500TO
حداکثر قدرت: ۱۴۰ اسب بخار
ترمز: ABS
وزن ناخالص: ۸ تن

**کامیونت ۶ تن
Tiger V**



حجم موتور: ۳۷۶ سی سی
گیربکس: دستی ۶-دنده ZF6S500TO
حداکثر قدرت: ۱۴۰ اسب بخار
ترمز: ABS
وزن ناخالص: ۶ تن

**کشنده J6
460**



حجم موتور: ۱۱۰۵ سی سی
گیربکس: دستی ۱۶-دنده ZF16S2230 TO
حداکثر قدرت: ۳۵۰ اسب بخار
ترمز: EBS+ESC
وزن ناخالص: ۱۸ تن

**کشنده J6
CA4180**



حجم موتور: ۱۱۰۴ سی سی
گیربکس: دستی ۱۶-دنده ZF16S2230TO
حداکثر قدرت: ۳۲۰ اسب بخار
ترمز: ABS+ASR
وزن ناخالص: ۲۲ تن

**کشنده J6
CA4250**



حجم موتور: ۱۱۰۴ سی سی
گیربکس: دستی ۱۶-دنده ZF16S2230TO
حداکثر قدرت: ۳۲۰ اسب بخار
ترمز: ABS+ASR
وزن ناخالص: ۲۴ تن

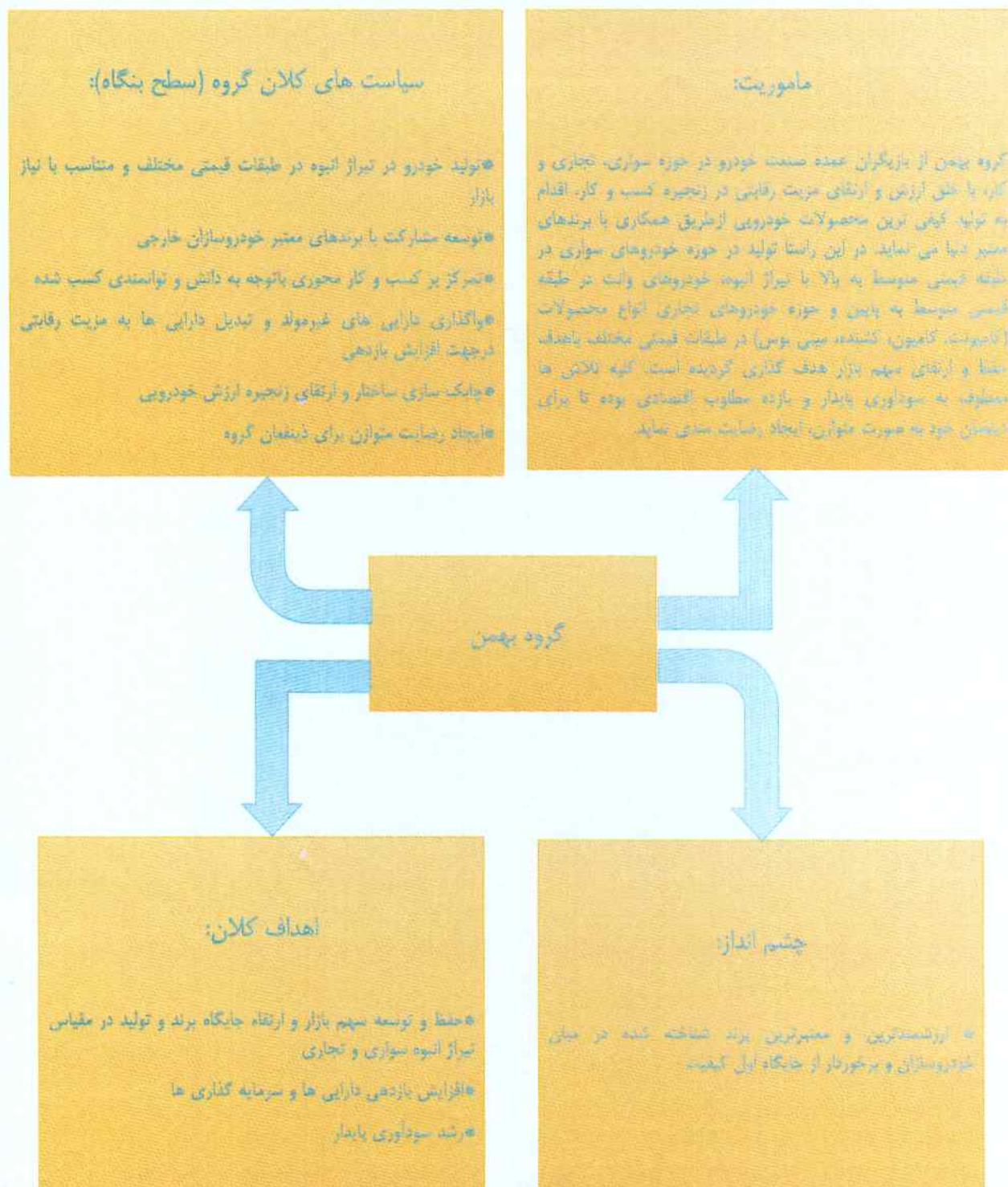
❖ محصولات شرکت ایران دوچرخ



❖ فضای سرمایه گذاری های گروه بهمن در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

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	۸۲/۴٪ مستقیم ، ۸/۵٪ 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	۲۷/۷٪ مستقیم ، ۴۸٪ مستقیم و غیرمستقیم	تابعه
شرکت بهمن لیزینگ	فروش لیزینگی انواع خودرو	۴۹/۸٪ مستقیم ، ۵۱/۲٪ 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 کسند و کامیون	۲۵٪ مستقیم ، ۵۱٪ مستقیم و غیرمستقیم	تابعه
شرکت نیرو محرکه	تحقیق و پژوهش	۷۰٪ مستقیم ، ۱۰۰٪ مستقیم و غیرمستقیم	تابعه
شرکت تبوان	تولید قطعات خودرو	۹۴٪ غیرمستقیم	تابعه
فضای سرمایه گذاری مالی			
شرکت سرمایه گذاری بهمن	فعالیت در بازار سرمایه	۴۲٪ مستقیم ، ۵۱/۵٪ مستقیم و غیرمستقیم	تابعه
سایر سرمایه گذاری های عمده	نفت و گاز پارسین ۱/۱۷٪ مستقیم و غیرمستقیم ، سیمان غرب ۷٪ غیرمستقیم		
شرکت های سرمایه گذاری	انجام سرمایه گذاری از طریق شرکت های پویا همگام، گیاهستان، مانا نوین ، اعتماد جم، ارزش آفرینان		
فضای نفت، گاز و پتروشیمی			
شرکت گروه انرژی آریادانا	فعالیت در حوزه نفت و گاز و انرژی	۵۷٪ مستقیم ، ۷۵٪ مستقیم و غیرمستقیم	تابعه
شرکت مدیریت حفاری آریادانا	فعالیت در حوزه نفت و گاز و انرژی	۱۰۰٪ مستقیم	تابعه
شرکت نیک صنعت پارسین	تولید قیر از نفت خام فوق سنگین	۲۱٪ مستقیم ، ۶۲٪ مستقیم و غیرمستقیم	تابعه
شرکت پتروپالایش گروه بهمن	فعالیت در حوزه پالایشی	۸۴٪ مستقیم	تابعه
سایر (بازرگانی، املاک و مستغلات و خدمات بیمه ای)			
شرکت بازرگانی سروش بهمن	فعالیت های بازرگانی غیر خودرویی	۱۰۰٪ مستقیم	تابعه
بهبه سازان بهمن	املاک و مستغلات	۱۰۰٪ مستقیم	تابعه
شرکت خدمات بیمه ای توسعه اعتمادمهر	ارائه کلیه خدمات بیمه ای	۵۴٪ مستقیم ، ۵۵٪ مستقیم و غیرمستقیم	تابعه
شرکت خدمات بیمه ای بهمن	ارائه کلیه خدمات بیمه ای	۱۰۰٪ غیرمستقیم	تابعه

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



اهداف کلان و راهبردهای کسب و کار خودرو

اهداف کلان

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

راهبردها

۱. سرمایه گذاری در توسعه ظرفیت
۲. توسعه سبد محصولات سواری و تجاری
۳. مدیریت نام و نشان تجاری و تولید محصول با برند بهمن
۴. بهینه 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 دارایی های راکد و غیرمولد

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

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

اهداف کلان

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

راهبردها

۱. تجزیه و تحلیل و رصد بازار سرمایه و سایر بازارهای موازی جهت حداکثر نمودن ثروت سهامداران و ذینفعان
۲. تمرکز فعالیت ها و ایجاد هم افزایی با شرکت های تابعه گروه بهمن
۳. تبدیل شرکت گروه بهمن به هلدینگ چندرشته ای برای سرمایه گذاری بلندمدت
۴. افزایش بازدهی دارایی های شرکت از طریق تبدیل سرمایه گذاری های کم بازده به پر بازده
۵. تحصیل دارایی های ارزشمند پر بازده 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 ۱۴۰۱:

- ★ قوانین و مقررات ابلاغی بانک مرکزی، وزارت صمت، سازمان حمایت، شورای سیاست گذاری خودرو و شورای رقابت
- ★ رعایت استانداردهای حسابداری و گزارشگری مالی
- ★ 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
- ★ قوانین وزارت دارایی درخصوص مالیات های مستقیم و مالیات بر ارزش افزوده
- ★ قانون کار و تامین اجتماعی
- ★ قوانین سازمان استاندارد
- ★ قوانین محیط زیست
- ★ قوانین وزارت بهداشت
- ★ قوانین توسعه حمل و نقل عمومی و مدیریت مصرف سوخت
- ★ اساسنامه شرکت
- ★ مصوبات مجامع عمومی
- ★ مصوبات هیئت مدیره، آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی

باتوجه به رویکرد بانک مرکزی جهت ثبت سفارش برای قطعات، از ارزش نیمایی استفاده می شود که این عملیات از کانال بانک مرکزی انجام می پذیرد. باتوجه به بخشنامه بانک مرکزی درخصوص اخذ تخصیص ارزش ثبت سفارش ها از بانک مرکزی، در زمان ایجاد گواهی ثبت آماری لازم است میزان ۵ درصد از مبلغ کل ثبت سفارش نزد بانک مرکزی بلوکه گردد. که در صورت عدم استفاده از ثبت سفارش خرید ارزش در زمان مقرر، مبلغ بلوکه شده افزایش می یابد (به غیر از بانک ملت). لازم به ذکر است که در حال حاضر انجام حواله های ارزی از طریق صرافی های تضامنی انجام پذیر نمی باشد و تامین ارزش تنها از طریق خزانه داری های بانک ها صورت می پذیرد.

در سال ۱۴۰۱ نرخ دلار حدود ۵۰ درصد و نرخ یورو حدود ۴۹ درصد و نرخ یوان حدود ۴۱ درصد رشد داشته است.

گروه بهمن در سال ۱۴۰۱ برای دومین سال پیاپی موفق به کسب رتبه A از موسسه اعتباری (پایا) شد. گروه بهمن بعد از کسب افتخاراتی نظیر خودروساز نمونه، بهره ورترین خودروساز، اولین خودروساز سبز، پیشرو بودن در میان شرکت های خصوصی، قرار گرفتن در میان کیفی ترین خودروهایی تولیدی کشور، توسعه ساخت داخل محصولات، سودآوری پایدار، اخذ جوایز و نشان های متعدد ملی در حوزه های تعالی سازمانی، کیفیت، بهره وری، مدیریت دانش و منابع انسانی، در رتبه بندی موسسه (پایا) رتبه A را کسب کرد. در حال حاضر گروه بهمن تنها شرکت خودروساز کشور می باشد که موفق به کسب رتبه اعتباری در سطح A با دور نمای باثبات شده است. دریافت رتبه اعتباری بالا می تواند در تسهیل تامین مالی از بازار سرمایه موثر واقع گردد و همچنین این رتبه در ارتقای سطح اعتباری شرکت در سیستم بانکی ملاک ارزیابی قرار خواهد گرفت. کسب رتبه اعتباری مناسب (حداقل رتبه BBB و بالاتر از آن که رتبه A می باشد) هم اکنون در بازار سرمایه به عنوان یک ارزش شناخته شده و این رتبه در کاهش ریسک اعتباری شرکت ها حائز اهمیت است و از این طریق شرکت ها می توانند بخشی از منابع مالی مورد نیاز خود را طبق ضوابط و دستورالعمل های تدوین شده توسط سازمان بورس اوراق بهادار، بدون وثیقه و ضامن تامین کنند. این موضوع فرایند تامین مالی را کوتاه تر کرده و هزینه های انتشار اوراق و به تبع آن هزینه های تامین مالی را کاهش خواهد داد. با اعطای رتبه اعتباری A به گروه بهمن، این شرکت می تواند بدون نیاز به رکن ضامن به انتشار اوراق اقدام کند و از این طریق فرایند تامین مالی کوتاه تر شده و هزینه های انتشار اوراق نیز کاهش می یابد که این امر کاهش هزینه های تامین مالی را به دنبال خواهد داشت.

در بهمن ماه سال ۱۴۰۱ شرکت بهمن موتور بابت عملکرد سال ۱۴۰۰ طبق رای بدوی سازمان تعزیرات حکومتی مبلغ ۱۳۸,۶۰۶ میلیارد ریال با ادعای گرانفروشی جریمه گردید که در این خصوص هیات مدیره گروه بهمن و بهمن موتور لایحه اعتراضی نسبت به رای مذکور را با جمع آوری دلایل و مستندات لازم مبنی بر عدم ارتکاب به گرانفروشی ارائه و پرونده در حال حاضر در هیات تجدیدنظر در حال پیگیری می باشد. بدیهی است دریافت هرگونه نتیجه و خبر جدید در این خصوص در زمان مقرر اطلاع رسانی خواهد شد.

راهبردهای اتخاذی در راستای تحقق استراتژی ها و اهداف کلان در سال ۱۴۰۱

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

- بهبود ترکیب سبد سهام به منظور دستیابی به سود مناسب در بازار سرمایه
- توسعه سرمایه گذاری در حوزه های غیر خودرویی
- اصلاح سبد دارایی های گروه با ادغام یا فروش شرکت های زیان ده، کم بازده و فروش املاک مازاد
- توسعه سبد محصولات خودرویی با رویکرد تولید انبوه و توسعه زیرساخت ها
- عرضه محصولات متنوع SUV
- برنامه افزایش تولید در جهت دستیابی به ظرفیت اسمی
- جذب شرکای تجاری خارجی معتبر و توسعه مشارکت با شرکای فعلی
- اصلاح ساختار ستاد و شرکت های تابعه گروه بهمن
- انتقال فناوری های روز جهت بهبود زیرساخت های تولیدی فعلی
- ارتقای بهره وری در کلیه سطوح سازمانی
- اصلاح و بازنگری زنجیره ارزش خودرویی گروه بهمن
- اصلاح و بهبود روش های فروش محصولات و خدمات پس از فروش
- استاندارد سازی نمایندگان فروش و خدمات پس از فروش
- عمق بخشی به ساخت داخل محصولات
- همکاری با تأمین کنندگان داخلی و خارجی مواد و قطعات مبتنی بر تضمین کیفیت، قیمت منطقی و تأمین مستمر
- 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 تأمین کننده اصلی خودروهای تجاری سنگین (کشنده)
- قرار گرفتن در رتبه اول تأمین کننده اصلی خودروهای مسافری جمعی (مینی بوس)

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

- تمرکز در فرآیندهای تصمیم گیری
- اصلاح ساختار مالی
- سرعت در تصمیم گیری
- ریسک پذیری بالاتر
- تأمین نقدینگی با روش های جدید و انتشار اوراق
- 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 چالاکي 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 تحریم ها بر این صنعت، 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 هزینه های گمرکی، افزایش هزینه های لجستیکی، افزایش نرخ نهاده های تولید و حقوق و دستمزد؛ قیمت تمام شده قطعات افزایش یافته است که به تبع آن نقدینگی شرکت ها کاهش می یابد. با اعمال تحریم های سختگیرانه توسط آمریکا، قدیمی ترین شرکای گروه بهمن از جمله مزدا، ایسوزو و هاوال همکاری های خود را تا زمان رفع تحریم ها معلق نموده اند. ولی باوجود تمامی موانع، گروه بهمن در تلاش است 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. همچنین شرکت با راهکارهایی همچون تعمیق ساخت داخل، کاهش ضایعات و استفاده از منابع تامین مالی ارزان تر در صدد کاهش موانع می باشد.

افزایش قابل توجه روند هزینه ها 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 اولیه نقش بسزایی در برون رفت از شرایط بحرانی دارد، بر همین اساس تلاش می شود تامین و فرایندهای آن با رویکردهای جدید و از طریق شرکت های زیرمجموعه همچون شاسی ساز و شرکت قطعات صنایع ایران و صنایع ریخته گری انجام گردد. بنابراین مدیریت قیمت مواد از طریق تعمیق ساخت قطعات و کاهش میزان ارزبری و کنترل سطح موجودی انبارها در جریان می باشد. گروه بهمن از روش های جدید تامین مالی همچون انتشار اوراق بدهی به منظور تامین مالی، سرمایه در گردش و تامین قطعات و مواد اولیه از طریق بازار سرمایه اقدام کرده است. همچنین گروه بهمن 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. همچنین گروه بهمن آمادگی دارد از طریق شرکت های بهمن دیزل و سیاموتور در طرح نوسازی ناوگان تجاری کشور با کمک سیستم بانکی مشارکت نماید. تولید و عرضه اتوبوس شهری ۱۲ و ۱۸ متری از جمله برنامه های گروه بهمن در سال ۱۴۰۱ می باشد. ظرفیت تولید در حوزه اتوبوس سالانه ۱۵۰۰ دستگاه است.

شرکت بهمن موتور؛ بهمن موتور در سال ۱۴۰۱ خودروهای دیگنی پیوسته، سدان ریسیکت و ون اینرودز را در بازار عرضه کرد. میزان داخلی سازی ریسیکت تا پایان ۱۴۰۱ حدود ۲۶ درصد بود و تا پایان سال ۱۴۰۲ به ۴۰ درصد خواهد رسید. خط مونتاژ رباتیک بدنه های SUV در بهمن موتور با ظرفیت ساخت ۱۵ بدنه در ساعت راه اندازی شده است. خط تولید وانت بهمن موتور به بهمن دیزل منتقل شده است که موجب ایجاد ظرفیت ۲۰ هزار واحدی در بهمن موتور شد. عرضه فیدلیتی و دیگنی پرایم ۵ و ۷ نفره در بورس کالا طی سال ۱۴۰۱ در چند مرحله انجام گرفت.

شرکت بهمن دیزل؛ بهمن دیزل کامیونت فورس ۳/۵ تن و امپاور BD۳۰۰ را در سال ۱۴۰۲ عرضه خواهد کرد. ارتقاء کیفیت خودروها از ۴ ستاره به ۵ ستاره از جمله برنامه های این شرکت می باشد. محصول امپاور مطابق با تاییدیه وزارت صمت، استاندارد حمل کالاهای خطرناک را اخذ کرده است. (۹ گروه مواد خطرناک شامل مواد منفجره، گازها، مایعات قابل اشتعال، جامدات قابل اشتعال، اکسیدکننده ها و پر اکسیدهای آلی، مواد سمی و عفونی، مواد پرتوزا، مواد خورنده و سایر مواد خطرناک)

شرکت سیاموتور؛ سیاموتور در سال ۱۴۰۱ کشنده HP ۴۶۰ را به بازار عرضه کرد و در نظر دارد در سال ۱۴۰۲ محصول کشنده HP ۵۶۰ را در بازار عرضه کند. کشنده تک محور CA-۴۱۸۰ در مهر ماه در بورس کالا برای اولین بار عرضه شد.

فصل سوم: منابع، ریسک ها و روابط

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

❖ **ریسک هایی که گروه بهمن و شرکت های تابعه آن را محدود می نمایند 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. 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 کالاها 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.

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 شرکت بیانگر کنترل مناسب این ریسک توسط شرکت می باشد.

ریسک نقدینگی: باتوجه به حجم بالای نقدینگی مورد نیاز شرکت های تولیدی برای چرخه تولید، از رویکرد فروش دارایی های راکد و غیرمولد و نظام مند نمودن فرایند دریافت ها و پرداخت استفاده می گردد. لذا باتوجه به افزایش قابل توجه نرخ تامین مواد اولیه و قطعات، نیاز به سرمایه در گردش بیشتر، به همین میزان تلاش در جهت وصول مطالبات از مشتریان و نیز تامین مالی از طریق بانک ها و همچنین انتشار اوراق در بازار سرمایه در دستور کار قرار گرفته است.

ریسک فروش اعتباری و مشتری: این ریسک، عدم وصول مطالبات ناشی از فروش اعتباری و درخواست چک مشتریان می باشد که با اعتبارسنجی دقیق تر مشتریان و اخذ وثایق و تضامین کافی، درجهت کنترل آن اقدام می گردد.

قوانین مالیاتی: به استناد تبصره ۴ ماده ۱۰۵ قانون مالیات های مستقیم، درآمد حاصل از سود سهام شرکتهای سرمایه پذیر مشمول مالیات نمی باشد و مضافا درآمد حاصل از فروش سهام طبق تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مزبور مشمول مالیات مقطوع می باشد که در زمان معامله سهام پرداخت و تسویه گردیده است. هرچند مطابق با بخشنامه سازمان امور مالیاتی در سال ۹۷، درآمد ناشی از برگشت ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری ها تا سقف پوشش زیان کاهش ارزش قبلی معاف از مالیات است، اما طی سنوات گذشته در برخی شرکت های فرعی این درآمد مشمول مالیات شده که شرکت به آن اعتراض نموده و در هیئت بدوی مالیاتی در حال پیگیری است.

ریسک نرخ بهره: باتوجه به تامین بخش قابل توجهی از سرمایه در گردش شرکت های تابعه از محل تسهیلات بانکی و استفاده از ابزارهای تامین مالی جدید، در شرایط کنونی جامعه و باتوجه به نرخ تورم، افزایش نرخ بهره نیز طبیعی می باشد که این موجبات کاهش سود شرکت های تابعه را فراهم می کند.

ریسک نرخ ارز: باتوجه به ضرورت واردات برخی تجهیزات و قطعات جهت تولید به دلیل عدم وجود تکنولوژی ساخت در داخل، نیاز به استفاده از ارز می باشد. در سامانه معاملات الکترونیکی ارز در سال ۱۴۰۱ دلار رشد حدود ۵۰ درصدی و یورو رشد ۴۹ درصدی و یوان و ین رشد ۴۱ درصدی داشتند. باتوجه به اینکه پرو سه تامین ارز فرایندی طولانی و زمانبر است، در حال حاضر ریسک تامین به موقع ارز مورد نیاز شرکت افزایش یافته است. افزایش نرخ ارز، تورم و هزینه های دستمزد و بالطبع قیمت مواد اولیه و نهاده های تولید باعث گردیده تا شرکت در این خصوص اقدامات تاثیرگذار همچون افزایش خودکفایی، بهره وری و مذاکرات با سازمان های نظارتی درخصوص نرخ فروش را در دستور کار قرار دهد.

ریسک قیمت نهاده تولیدی: التهاب مستمر بازار به دلیل تحریم های تحمیلی به کشور، موجب افزایش قابل توجه نرخ مواد اولیه و نرخ ارز گردید. همچنین اجرایی شدن تحریم ها در بخش خودرو، حمل و نقل، بیمه، نقل و انتقال ارز شرکت ها را دچار مشکل کرده است. قیمت نهاده های تولید متاثر از تغییرات در نرخ

فلزات، فرآورده های پتروشیمی، نرخ ارز، مقررات تعرفه ای واردات، بخشنامه های حقوق و مزایای کارکنان می باشد. لذا شرکت اقدامات تاثیرگذار از جمله افزایش داخلی سازی، افزایش بهره وری را در دستور کار دارد. خرید ورق آهن و فولاد از طریق بورس کالا و با نرخ های روزانه در بورس تعیین می گردد که این هزینه ها در حال افزایش است. افزایش هزینه های حمل و نقل بین المللی در دنیا از ابتدای سال به دلیل کاهش بحران کرونا در کشورهای صنعتی و افزایش تقاضای حمل و نقل باعث ایجاد کمبود در کانتینر حمل بار در جهان شده و خطوط کشتیرانی داخلی و خارجی افزایش سنگین در قیمت حمل و نقل اعمال کرده اند.

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

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

❖ 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 می باشند. لیکن تمام مساعی مدیریت و کارکنان گروه و شرکت های تابعه بکار برده می شود تا با تعامل هرچه بیشتر و عمیق تر با شرکای تجاری خارجی و داخلی، تامین اقلام مورد نیاز خطوط تولیدی شرکت های تابعه تداوم و به موقع صورت پذیرد. همچنین شرکت در جهت کاهش ریسک و ایجاد فرصت هایی همچون تقویت رویکرد خودکفایی و کاهش وابستگی در تامین قطعات و ارائه محصولات جدید اقدام کرد.
- ۲- درخصوص مطالباتی که احتمال عدم وصول آنان وجود داشته ذخایر کافی در حسابها لحاظ شده است. همچنین در شرکت های تابعه واحدها و کمیته هایی با عنوان وصول مطالبات تشکیل گردید و پیگیری مطالبات شرکتها با سرعت و جدیت بیشتری انجام گرفت.
- ۳- 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 راكد و غیرمولد اقدام گردید تا بدین ترتیب با افزایش وجوه نقد و سرمایه در گردش مورد نیاز عملیات، میزان حجم تسهیلات شرکت های تابعه مورد مدیریت قرار گیرد. در این راستا تعدادی از املاک مازاد و غیرمولد شرکت های تابعه به فروش رسیده است. گروه بهمن به عنوان شرکت اصلی پس از تجدید ارزیابی سرمایه گذاری های بلندمدت تلاش کرد شرکت های غیرفعال و کم بازده را شناسایی کند تا با واگذاری آنها، در جهت کاهش هزینه های شرکت داری و تبدیل دارایی های غیرمولد 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.
- ۵- گروه بهمن برای نخستین بار به انتشار اوراق تبعی در شرکت اصلی و انتشار اوراق مرابحه توسط شرکتهای تابعه از جمله بهمن موتور، بهمن دیزل، ایران دوچرخ، صنایع ریخته گری و شرکت قطعات صنایع ایران به عنوان یکی از ابزارهای تامین مالی و سرمایه در گردش تولید، اقدام نموده است که زمان انتشار و زمان سررسید و نرخ سالانه آنها از طریق سامانه کدال اطلاع رسانی گردیده است.

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 خپهن درج شده است. وضعیت سهام شرکت از سال ۱۳۹۵ تا پایان سال ۱۴۰۱ 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	۲۵۷,۴۳۸	۱,۹۱۲	۱۳۴,۶۳۸
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۸	۷۴,۲۶۴	۲۲۳	۲۷۶,۰۰۸	۲,۰۵۰	۱۳۴,۶۳۸

P/E بازار در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹: برابر ۹/۰۸

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

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

P/E بازار در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹: برابر ۷/۹

P/E (بیزنس) خودرو و ساخت قطعات در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹: برابر ۱۰/۱۵-

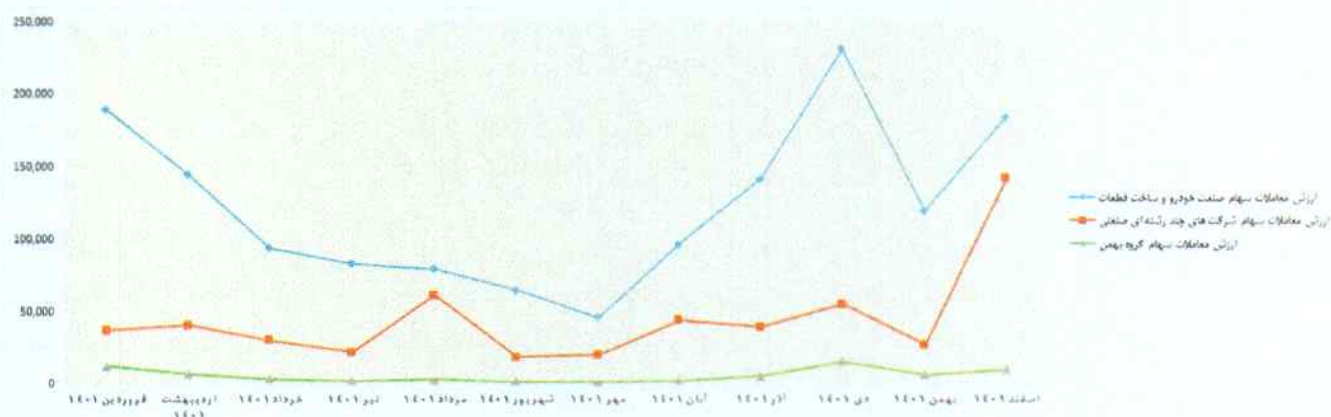
P/E گروه بهمن در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹: برابر ۳/۱

P/E بازار در ۹۹/۱۲/۳۰: برابر ۱۶/۴

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

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

مقایسه روند ارزش معاملات گروه بهمن با صنعت خودرو و چندرشته ای صنعتی در سال ۱۴۰۱



(میلیارد ریال)

شرح	فروردین ۱۴۰۱	اردیبهشت ۱۴۰۱	خرداد ۱۴۰۱	تیر ۱۴۰۱	مرداد ۱۴۰۱	شهریور ۱۴۰۱	مهر ۱۴۰۱	آبان ۱۴۰۱	آذر ۱۴۰۱	دی ۱۴۰۱	بهمن ۱۴۰۱	اسفند ۱۴۰۱	جمع
ارزش معاملات سهام صنعت خودرو و ساخت قطعات	۱۸۹,۸۲۹	۱۴۵,۱۴۵	۹۹,۳۱۴	۸۳,۳۲۲	۸۰,۱۸۱	۶۵,۴۱۲	۶۶,۷۱۲	۹۶,۷۲۸	۱۴۱,۶۰۹	۲۳۱,۷۸۸	۱۱۶,۷۲۷	۱۸۶,۴۷۱	۱,۴۷۹,۵۹۸
ارزش معاملات سهام شرکت های چند رشته ای صنعتی	۳۷,۷۲۰	۴۱,۳۷۶	۳۰,۹۵۸	۲۲,۸۹۶	۶۱,۹۰۹	۱۹,۲۵۶	۳۰,۴۴۳	۴۴,۳۰۲	۳۹,۶۸۶	۵۵,۴۲۶	۲۷,۸۸۳	۱۴۲,۰۴۷	۵۲۳,۹۰۲
ارزش معاملات سهام گروه بهمن	۱۳,۸۸۵	۷,۱۶۸	۳,۸۹۹	۲,۵۴۱	۳,۵۰۹	۱,۸۷۹	۱,۳۰۸	۲,۵۷۰	۵,۶۱۶	۱۶,۰۳۷	۶,۷۱۲	۱۰,۱۴۰	۷۴,۲۶۴

❖ مقایسه بازدهی شاخص های اصلی بازار سرمایه

نوع	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	تغییرات نسبت به پایان سال ۱۴۰۰
شاخص کل	۷۷,۲۳۰	۹۶,۳۹۰	۱۷۸,۶۵۹	۵۱۳,۹۰۱	۱,۳۰۷,۷۰۷	۱,۳۶۷,۳۴۷	۱,۹۶۰,۴۵۷	۴۳٪
شاخص صنعت	۶۶,۱۰۰	۸۶,۰۸۲	۱۶۱,۰۳۱	۲۵۸,۰۳۲	۱,۱۵۴,۲۹۲	۱,۲۶۰,۸۹۰	۱,۸۶۷,۴۰۶	۴۸٪
شاخص مالی	۱۳۱,۸۶۶	۱۱۹,۱۷۶	۲۰۵,۲۶۶	۶۳۶,۶۷۰	۱,۷۸۲,۳۰۶	۱,۴۷۴,۹۶۴	۱,۷۰۶,۲۸۷	۱۶٪
شاخص فلزات اساسی	۳۴,۰۴۴	۵۸,۶۶۹	۱۳۰,۳۹۹	۳۲۴,۵۹۸	۹۹۵,۹۰۸	۱,۰۸۵,۶۳۸	۱,۴۹۳,۷۹۶	۳۸٪
شاخص خودرو و ساخت قطعات	۱۶,۸۴۳	۱۶,۳۷۵	۱۹,۳۰۸	۷۶,۳۷۵	۲۴۷,۴۹۳	۲۱۷,۲۷۵	۳۲۴,۳۳۱	۴۸٪
شاخص چندرشته ای صنعتی	۷,۲۲۷	۹,۷۵۳	۱۸,۲۳۹	۴۸,۴۸۸	۱۴۷,۳۱۸	۱۷۰,۳۰۱	۲۴۹,۱۷۱	۵۸٪
شاخص بانک ها	۵۸۷	۴۹۸	۹۲۱	۲,۴۱۵	۷,۴۷۵	۶,۶۲۴	۷,۴۴۰	۱۲٪
شاخص سرمایه گذاری ها	۱,۸۰۱	۲,۰۱۲	۳,۰۶۰	۱۱,۵۶۴	۳۰,۱۴۳	۲۳,۲۵۰	۲۶,۱۲۴	۱۲٪
شاخص شعبانی	۴,۷۱۱	۶,۳۱۲	۱۱,۲۰۱	۳۰,۳۱۸	۸۱,۶۵۹	۹۹,۵۵۳	۱۵۸,۲۶۰	۵۹٪
شاخص فرآورده های نفتی	۲۰۲,۹۸۲	۲۴۵,۷۵۷	۷۵۰,۲۹۰	۱,۵۲۸,۴۷۴	۴,۲۹۴,۵۵۲	۴,۹۷۰,۰۱۱	۸,۸۶۶,۴۶۱	۷۸٪

شاخص کل بورس در پایان ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱ به یک میلیون و ۹۶۰ هزار و ۴۵۷ واحد رسید که نسبت به پایان اسفندماه سال ۱۴۰۰ رشد ۴۳ درصدی داشته است. همچنین ارزش بازار سرمایه نسبت به پایان سال ۱۴۰۰ رشد ۳۳ درصدی داشته است و به ۷۲۵۶ هزار میلیارد تومان در پایان اسفندماه سال ۱۴۰۱ رسیده است.

❖ مقایسه بازدهی سهام گروه بهمن با سایر خودروسازان طی سال ۱۴۰۱

شرکت	قیمت سهم در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	افزایش سرمایه	قیمت سهم در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سود تقسیمی	بازدهی
گروه بهمن	۱,۹۱۲		۲,۰۵۰	۷	۸٪
ایران خودرو	۲,۳۹۸		۳,۳۷۶	۰	۴۱٪
سایپا	۱,۸۲۵		۲,۴۹۰	۰	۳۶٪

❖ مقایسه ارزش کل بازار سرمایه و گروه خودرو در پایان سال ۱۴۰۱

شرکت	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
ارزش روز کل بازار سرمایه (میلیارد ریال)	۳,۲۴۰,۳۷۴	۳,۸۲۴,۲۳۷	۶,۸۲۸,۸۲۵	۱۸,۷۳۱,۷۰۹	۵۲,۳۳۱,۸۲۹	۵۴,۴۹۰,۵۵۵	۷۲,۵۶۱,۵۱۳
ارزش روز گروه خودرو و ساخت قطعات (میلیارد ریال)	۱۵۵,۹۲۷	۱۴۹,۸۴۰	۱۷۰,۴۵۲	۶۷۷,۷۴۷	۲,۱۹۳,۷۱۱	۱,۹۳۸,۴۲۴	۲,۶۶۱,۲۰۸
ارزش روز گروه بهمن (میلیارد ریال)	۹,۰۱۴	۱۰,۰۳۰	۱۰,۴۹۰	۳۷,۲۳۰	۱۹۴,۱۰۰	۲۵۷,۴۲۸	۲۷۶,۰۰۸
سهم ارزش روز گروه خودرو از کل ارزش بازار سرمایه (میلیارد ریال)	۵٪	۳.۹٪	۲.۵٪	۳.۶٪	۴.۳٪	۳.۵٪	۳.۷٪
سهم گروه بهمن از کل ارزش بازار	۰.۲٪	۰.۳٪	۰.۲٪	۰.۲٪	۰.۴٪	۰.۵٪	۰.۴٪
سهم گروه بهمن از ارزش گروه خودرو و ساخت قطعات	۵.۷٪	۶.۷٪	۶.۳٪	۵.۵٪	۹٪	۱۳٪	۱۰٪

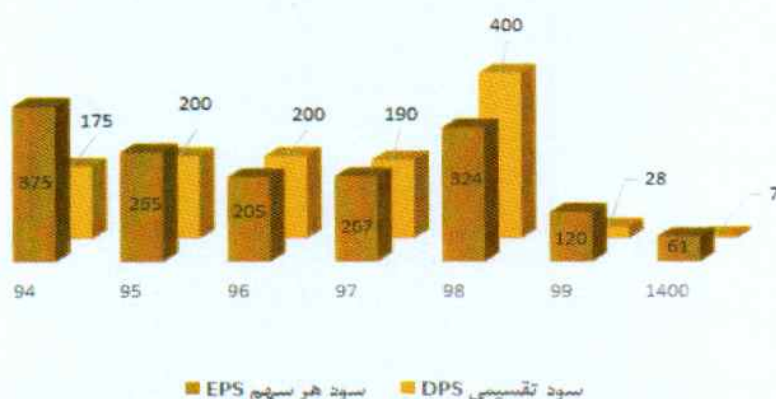
❖ سهم گروه بهمن از کل معاملات بازار سرمایه و گروه خودرو در سال ۱۴۰۱

مبلغ	شرکت
۱۰,۰۶۲,۷۰۸	ارزش معاملات کل بازار سرمایه (میلیارد ریال)
۱,۴۷۹,۵۹۸	ارزش معاملات گروه خودرو و ساخت قطعات (میلیارد ریال)
۷۴,۲۶۴	ارزش معاملات گروه بهمن (میلیارد ریال)
۱٪	سهم معاملات گروه بهمن از معاملات کل بازار
۵٪	سهم معاملات گروه بهمن از معاملات گروه خودرو و ساخت قطعات

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

نام شرکت	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
زامیاد	۵۰.۳۳٪	۵۰.۱۳٪	۵۱.۰۱٪	۵۱.۴۸٪	۵۲.۰۷٪	۵۲.۰۷٪	۵۱.۷۸٪
ایران خودرو	۳۶.۲۶٪	۳۵.۶۳٪	۲۶.۲۴٪	۲۲.۱۳٪	۲۹.۱۶٪	۳۶.۰۱٪	۳۶.۳۵٪
سایپا	۲۵.۷۴٪	۲۴.۲۸٪	۲۲.۵۶٪	۲۳.۵۸٪	۲۶.۰۴٪	۲۵.۳۸٪	۲۶.۱۳٪
گروه بهمن	۳۲.۲۷٪	۳۱.۳۸٪	۳۱.۱۵٪	۲۷.۴۰٪	۲۳.۵۴٪	۲۳.۵۰٪	۲۳.۲۸٪
پارس خودرو	۱۸٪	۱۵.۵۸٪	۲۱.۲۱٪	۲۱.۱۷٪	۲۱.۳۱٪	۲۱.۲۲٪	۲۱.۲۴٪

❖ مقایسه سود هر سهم و سود تقسیمی گروه بهمن در طی سال های مالی ۱۳۹۴-۱۴۰۱



نمودار بالا میزان سود هر سهم (EPS) و سود تقسیمی شرکت (DPS) در پایان هر سال مالی را نشان می دهد که حاکی از اهمیت بالای مدیریت در ایفای تعهدات و تقسیم سود سنواتی سهامداران است. کاهش DPS از سال ۹۹ به دلیل اعمال افزایش سرمایه گروه بهمن و افزایش تعداد سهام شرکت می باشد.

❖ ارزیابی خدمات فروش در سال ۱۴۰۱ براساس گزارش شرکت بازرسی کیفیت و استاندارد ایران ISQI

در حوزه خودروهای سبک: رتبه خدمات فروش شرکت بهمن موتور

- ✓ 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: رتبه خدمات فروش شرکت بهمن دیزل و شرکت سیپاموتور

- ✓ قرار گرفتن شرکت سیپاموتور در ردیف اول و رتبه دوم خدمات فروش سال ۱۴۰۱
✓ 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 در سال ۱۴۰۰ براساس گزارش شرکت بازرسی کیفیت و استاندارد ایران ISQI

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

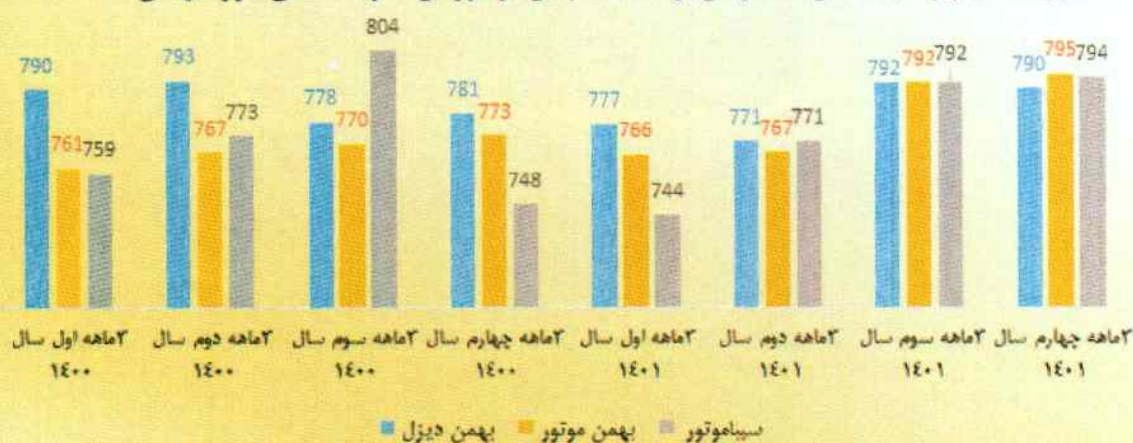
- ✓ قرار گرفتن بهمن موتور در رتبه دوم (دو ستاره از سه ستاره) و جایگاه هفتم خدمات پس از فروش در سال ۱۴۰۰

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

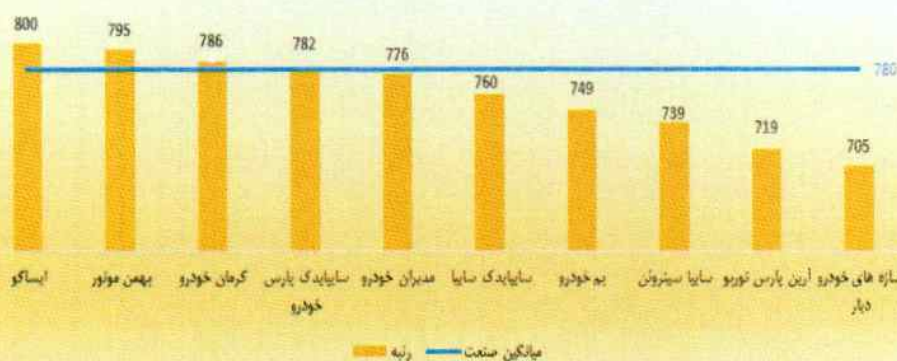
- ✓ قرار گرفتن بهمن دیزل در رتبه دوم و جایگاه اول خدمات پس از فروش سال ۱۴۰۰
✓ قرار گرفتن سیپاموتور در رتبه دوم و جایگاه پنجم خدمات پس از فروش سال ۱۴۰۰

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.

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



مقایسه رتبه رضایتمندی خودروسازان سبک با میانگین صنعت در ۳ ماهه چهارم سال ۱۴۰۱



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

مقایسه رتبه رضایتمندی خودروسازان سنگین با میانگین صنعت در ۳ ماهه چهارم سال ۱۴۰۱



❖ بازار محصولات گروه بهمن و وضعیت رقابتی شرکت

در جداول ذیل سهم بازار خودروهای تولیدی شرکت های تابعه گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان براساس آمار وزارت صنعت، معدن و تجارت در سال ۱۴۰۱ قابل ملاحظه می باشد. طبق راهبردهای گروه بهمن مبنی بر قرار گرفتن در رتبه اول خودروهای مسافری جمعی و همچنین شرکت برای قرار گرفتن در بین ۳ تامین کننده اصلی خودروهای تجاری سنگین تلاش می کند.

سهم بازار خودروهای سواری تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱

شرح	ایران خودرو	سایا	خودروسازی مدیتران	کرمان موتور	بهمن موتور	اتوبوس سازی فردا	آرین پارس موتور	مکت خودرو	نوراموتور پارس	خودروسازی ایلیا	سازوهای خپرو دیار	سروش دیزل مینا	خودروسازان زاین	خودروسازان بیم	سایر شرکت ها	جمع
سواری (دستگاه)	۵۵۰,۳۶۶	۳۷۸,۹۸۳	۹۳,۱۱۰	۲۶,۴۱۸	۱۴,۸۷۹	۶,۵۶۵	۳,۸۴۵	۵۴۰	۴۵۸	۳۹۶	۲۴۳	۲۰۳	۱۴۸	۱۲۵	۲۵	۱,۰۷۶,۲۸۲
سهم بازار (%)	۵۱%	۳۵%	۹%	۳%	۱%	۰,۶%	۰,۴%	۰,۰۵%	۰,۰۴%	۰,۰۴%	۰,۰۳%	۰,۰۳%	۰,۰۱%	۰,۰۱%	۰%	۱۰۰%

سهم بازار وانت تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱

شرح	سایا	گروه بهمن	کرمان موتور	ایران خودرو	مکت خودرو	آرس خودرو دیزل	سروش دیزل مینا	صنایع خودروسازی بره	نلس رین سناپد	جمع
وانت (دستگاه)	۹۱,۱۰۷	۱۴,۵۶۰	۹,۳۰۷	۷,۸۶۲	۱,۷۹۹	۷۹۳	۱۱۹	۴۳	۱۷	۱۲۵,۰۰۷
سهم بازار (%)	۷۳%	۱۳%	۷%	۶%	۱%	۱%	۰,۹%	۰,۰۵%	۰,۰۲%	۱۰۰%

سهم بازار کامیونت های تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱

شرح	بهمن دیزل	آرین پارس موتور	سایپا دیزل	سروش دیزل مینا	آریا اورست ماشین	دیما دیزل	سیاموتور	ایران خودرو دیزل	مایان فولاد	کاریزان خودرو	اذر العال	جمع
کامیونت (دستگاه)	۳,۳۲۳	۱,۹۱۰	۱,۴۹۳	۱,۳۹۱	۵۵۰	۵۲۰	۳۰۲	۲۹۷	۱۴۰	۵۵	۵	۹,۸۸۴
سهم بازار (%)	۳۴%	۱۹%	۱۵%	۱۳%	۶%	۵%	۳%	۳%	۱%	۱%	۰%	۱۰۰%

سهم بازار کامیون تولیدی در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱

شرح	ایران خودرو دیزل	کارپان خودرو	آرس خودرو دیزل	ایران خودرو دیزل	سیا موتور	کاسین خودرو	دیما دیزل	رخش خودرو دیزل	دیزلی اذربایجان	شهاب خودرو	جمع
کامیون (کابین استاندارد)	۷,۴۶۳	۲۳۶	۳۲۱	۱۲۲	۱۲۰	۱۰۲	۷۳	۴۲	۳۶	۱	۸,۶۰۶
سهم بازار (%)	۸۷%	۴%	۴%	۳%	۱%	۱%	۱%	۰%	۰%	۰%	۱۰۰%

سهم بازار کشنده تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱

شرح	ایران خودرو دیزل	دیما دیزل	شایان دیزل صنعت پارس	آریا اورست ماشین	بهمن دیزل	مجموع صنعتی پهلوان	سیاموتور	سایا دیزل	آریا دیزل	آرین پارس موتور	سروش دیزل مینا	رخش خودرو دیزل	جمع
کشنده (دستگاه)	۵,۷۱۲	۱,۵۶۳	۱,۴۸۶	۱,۳۰۸	۱,۳۹۵	۱,۲۰۲	۱,۰۱۹	۸۵۷	۷۱۲	۱۵۶	۵۷	۴۶	۱۵,۴۱۳
سهم بازار (%)	۳۷%	۱۰%	۱۰%	۸%	۸%	۸%	۷%	۶%	۵%	۱%	۰%	۰%	۱۰۰%

سهم بازار مینی بوس تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱

شرح	بهمن دیزل	سروش دیزل	دیزل پارسین	پیشرو دیزل	غالب افشان	استانچین خودرو	آکا دویج	هوراند خودرو	سیلان خودرو مایان	ایران خودرو دیزل	جمع
مینی بوس (دستگاه)	۵۱۳	۳۴۳	۱۰۳	۸۰	۳۱	۱۸	۱۱	۱۰	۸	۱	۱,۱۱۸
سهم بازار (%)	۴۶%	۳۱%	۹%	۷%	۳%	۳%	۱%	۱%	۱%	۰%	۱۰۰%

سهم بازار اتوبوس تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱

شرح	ایران خودرو دیزل	غالب افشان	شهاب خودرو	اسنا	استانچین خودرو	آکا دویج	پیشرو دیزل	جمع
مینی بوس (دستگاه)	۷۶۲	۲۷۸	۲۲۴	۷۵	۲۲	۲۲	۸	۱,۳۹۱
سهم بازار (%)	۵۵%	۳۰%	۱۶%	۵%	۳%	۳%	۱%	۱۰۰%

سهم بازار ون تولیدی گروه بهمن در مقایسه با سایر خودروسازان در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱

شرح	ایران خودرو دیزل	بهمن موتور	سروش دیزل	آرین پارس موتور	جمع
ون (دستگاه)	۱,۹۷۹	۹۵۳	۱۹۶	۳۶	۳,۱۶۴
سهم بازار (%)	۶۳%	۳۰%	۶%	۱%	۱۰۰%

❖ مهمترین دستاوردهای کیفی محصولات براساس گزارشات ISQI :

شرکت فعالیت های تولیدی و خدماتی کمی و کیفی انجام شده در سال های قبل را ادامه می دهد تا به اهداف برنامه ریزی شده در جهت کیفیت محصولات و خدمات بهتر به مشتریان نایل گردد. یکی از موارد با اهمیت آن گزارش ارزیابی کیفی ISQI درخصوص کیفیت خودروهای گروه بهمن می باشد. خودروهای دیگنیتی و فیدلیتی براساس آخرین گزارش های ارزیابی در آذر ماه سال ۱۴۰۰؛ رده کیفی پنج ستاره را کسب کردند. 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 ۸۵E و NPRV۵K و کامیون NPRV۵M شرکت بهمن دیزل موفق به دریافت پنج ستاره کیفی شدند که به عنوان اولین کامیونت و کامیون باکیفیت در کشور محسوب می گردند.

سواری			★★★★★
	DIGNITY	FIDELITY	
وانت		تک و دوکابین Cara ۲۰۰۰	★★★
		NPRV۵M کامیونت	★★★★★
		NMR۸۵ کامیونت	★★★★★
کامیونت		NPRV۵K کامیونت	★★★★★
		TigerV۶ , SHILLER	★★★★
کامیون		TigerV۸	★★★★
کشنده		J۶ کشنده	★★★★
مینی بوس		پگاسوس	★★★

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

❖ **آمار تولید و فروش خودرو در شرکت های تابعه گروه بهمن طی ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱ و پیش بینی برنامه تولید و فروش سال ۱۴۰۲ بشرح ذیل می باشد:**

باوجود مواجه شدن شرکت با مشکلاتی در تامین قطعات مورد نیاز و نقل و انتقالات مالی، باتوجه به اهداف و راهبردهای فوق الذکر و در دستور کار؛ شرکت تلاش می کند تا برنامه تولید و فروش 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 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 ۱۴۰۱ (عملکردی)	فروش ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱ (عملکردی)	برنامه تولید سال ۱۴۰۲	برنامه فروش سال ۱۴۰۲
بهمن موتور	وانت	۱۴,۶۴۹	۱۴,۷۹۸	۱۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰
	سواری	۱۵,۳۰۴	۱۴,۹۶۳	۲۷,۰۰۰	۲۷,۰۰۰
	ون باری	۹۳۳	۹۰۵	۳۰۰	۳۰۰
	جمع	۳۰,۸۸۶	۳۰,۶۶۶	۴۰,۳۰۰	۴۰,۳۰۰
بهمن دیزل	کامیونت	۳,۵۱۵	۳,۴۲۷	۳,۶۵۵	۳,۶۵۵
	کامیون	۱,۳۰۳	۱,۲۷۸	۲,۹۶۵	۲,۹۶۵
	مینی باس	۵۱۱	۵۰۱	۵۰۰	۵۰۰
	کاربری	۱,۶۵۲	۱,۶۱۸	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰
	جمع	۶,۹۸۱	۶,۸۲۴	۱۰,۷۲۰	۱۰,۷۲۰
سپاهان موتور	کشنده	۱,۰۲۱	۷۵۶	۱,۹۲۰	۱,۹۲۰
	کامیونت	۳۰۲	۸۳	-	-
	شاسی کامیون کمپرسی	۱۲۰	۶۰	۳۰۰	۳۰۰
	جمع	۱,۴۴۳	۸۹۹	۲,۲۲۰	۲,۲۲۰

فصل پنجم: مهمترین معیارها و شاخص های عملکردی

❖ ترکیب پرتفوی

ترکیب پرتفوی گروه بهمن در پایان سال ۱۴۰۱ به شرح زیر می باشد.

شرح	بهای تمام شده (میلیون ریال)	سهم از پرتفوی (درصد)
سرمایه گذاری ها	۷۱,۵۵۶,۷۸۶	۵۰/۶۰
خودرو و ساخت قطعات	۶۴,۳۴۴,۹۹۹	۴۵/۴۸
سایر واسطه گری های مالی	۱,۴۷۱,۵۵۵	۱/۰۴
سایر صنایع	۱,۱۸۵,۰۰۳	-/۸۴
تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتور	۸۰۷,۶۸۴	-/۵۷
محصولات شیمیایی	۷۴۳,۳۴۴	-/۵۳
استخراج نفت و گاز و خدمات جانبی جز اکتشاف	۵۷۵,۱۹۳	۰/۴۱
فلزات اساسی	۵۴,۳۰۱	۰/۰۴
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۴۳,۶۱۱	۰/۰۳
مواد و محصولات شیمیایی	۸,۴۰۰	۰/۰۱
سیمان، آهک و گچ	۳,۷۳۳	۰
واسطه گریهای مالی و پولی	۵۰	۰
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۳	۰
سایر تجهیزات حمل و نقل	۱	۰
سایر فعالیتها	۶۹۶,۰۳۴	۰/۴۹
*جمع سرمایه گذاری در سهام	۱۴۱,۴۹۰,۶۸۷	۱۰۰٪

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

❖ اهم نسبت های مالی:

(میلیون ریال)

صورت وضعیت (حسابرسی نشده) شرکت گروه بهمن (شرکت اصلی) در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
جمع دارایی های جاری	۴۵,۴۷۷,۲۱۸	بدهی های جاری	۱۳,۴۳۸,۳۲۰
جمع دارایی های غیرجاری	۱۳۹,۳۰۱,۲۵۲	بدهی های غیرجاری	۱۳۴,۸۶۱
دارایی های غیرجاری نگهداری شده برای فروش	۳,۹۳۱,۸۷۳	حقوق مالکانه	۱۷۵,۱۳۷,۱۶۲
جمع دارایی ها	۱۸۸,۷۱۰,۳۴۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۸۸,۷۱۰,۳۴۳

(میلیون ریال)

صورت وضعیت (حسابرسی شده) شرکت گروه بهمن (شرکت اصلی) در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹			
جمع دارایی های جاری	۲۲,۱۰۶,۴۰۱	بدهی های جاری	۹,۴۵۹,۴۵۱
جمع دارایی های غیرجاری	۱۴۹,۴۰۶,۸۵۴	بدهی های غیرجاری	۱۰,۴۷۱,۶۸۱
دارایی های غیرجاری نگهداری شده برای فروش	۵,۱۷۹,۱۷۵	حقوق مالکانه	۱۵۶,۷۶۱,۲۹۸
جمع دارایی ها	۱۷۶,۶۹۲,۴۳۰	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۷۶,۶۹۲,۴۳۰

(میلیون ریال)

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

شرح	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱
بازده حقوق صاحبان سهام	۱۵٪	۲۱٪	۱۱٪	۵٪	۱۱٪
بازده دارایی	۱۳٪	۱۹٪	۱۰٪	۵٪	۱۰٪
نسبت مالکانه	۰.۸۶	۰.۸۹	۰.۹۴	۰.۸۹	۰.۹۳

❖ بررسی و تحلیل عملکرد سال ۱۴۰۱ و مقایسه با عملکرد سال ۱۴۰۰

در جدول ذیل مقایسه ارقام عملکردی ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱ و عملکرد ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰ قابل ملاحظه می باشد.

(میلیون ریال)

شرح	عملکرد ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	عملکرد ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	درصد تغییرات
سود سرمایه گذاریها	۱۸,۸۳۱,۸۲۴	۶,۷۱۰,۷۵۴	۱۸۱٪
سود (زیان) فروش سرمایه گذاریها	۱,۵۳۹,۳۸۶	۷۳۷,۶۷۳	۱۰۹٪
سود سپرده سرمایه گذاریها	۱,۰۰۰	۶,۰۱۶	۸۳٪
سود صندوق سرمایه گذاری	۱۴,۶۵۴	-	-
جمع درآمدهای عملیاتی	۲۰,۳۸۶,۸۶۴	۷,۴۵۴,۴۴۳	۱۷۳٪
اضافه (کسر) می شود:			
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۷۴۱,۲۲۲)	(۴۱۳,۰۷۵)	۷۹٪
سود عملیاتی	۱۹,۶۴۵,۶۴۲	۷,۰۴۱,۳۶۸	۱۷۹٪
اضافه (کسر) می شود:			
هزینه های مالی	(۱,۸۸۳,۶۶۳)	(۱,۱۱۹,۴۱۸)	۶۸٪
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۵۵۶,۳۵۰	۲,۲۹۴,۹۴۷	۳۲٪
سود خالص قبل از کسر مالیات	۱۹,۳۱۸,۳۲۹	۸,۲۱۶,۸۹۷	۱۳۵٪
مالیات بر درآمد سال قبل	-	-	-
سود خالص	۱۹,۳۱۸,۳۲۹	۸,۲۱۶,۸۹۷	۱۳۵٪
تعداد سهام گروه بهمن	۱۳۴,۶۳۷,۹۶۷,۰۰۰	۱۳۴,۶۳۷,۹۶۷,۰۰۰	۰٪
سود هر سهم (ریال)	۱۴۳	۶۱	۱۳۴٪
فروش خالص تلفیق	۳۲۴,۱۷۸,۵۷۸	۱۴۲,۲۱۶,۳۳۰	۱۲۸٪
درآمدهای بخش سرمایه گذاری ها	۱۴,۲۳۵,۷۱۶	۱۲,۷۱۸,۳۷۰	۱۲٪
هزینه های فروش، اداری و عمومی تلفیقی	(۲۷,۸۸۹,۶۹۲)	(۹,۴۰۹,۱۷۹)	۱۹۶٪
هزینه های مالی تلفیقی	(۱۶,۸۰۴,۹۶۷)	(۶,۵۵۷,۳۶۳)	۱۵۶٪
سود خالص تلفیقی	۷۸,۲۸۲,۲۸۹	۴۶,۶۷۹,۴۱۸	۶۸٪
سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی	۶۰,۸۲۲,۷۷۶	۳۶,۳۷۷,۱۳۶	۶۷٪
میانگین موزون تعداد سهام عادی	۱۱۷,۳۲۱,۲۳۷,۵۶۰	۱۱۷,۰۳۷,۳۵۳,۶۵۴	۰٪
سود هر سهم تلفیقی (ریال)	۵۱۸	۳۱۱	۶۷٪

❖ سود عملیاتی شرکت اصلی در سال ۱۴۰۱ رشد ۱۷۹ درصدی نسبت به سال ۱۴۰۰ داشته است و به ۱۹,۶۴۵,۶۴۲ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ رسید که دلیل اصلی این رشد، افزایش سود حاصل از سرمایه گذاری ها می باشد. هزینه های فروش و اداری شرکت اصلی در سال ۱۴۰۱ رشد ۷۹ درصدی نسبت به سال قبل داشت که عمدتاً ناشی از افزایش حقوق پرسنل طبق قانون کار و نرخ تورم می باشد. هزینه های مالی شرکت اصلی از ۱,۱۱۹,۴۱۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱,۸۸۳,۶۶۳ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ افزایش یافت که ناشی از ثبت تعهدی هزینه مالی انتشار اوراق تبعی می باشد. سود خالص شرکت اصلی از ۸,۲۱۶,۸۹۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱۹,۳۱۸,۳۲۹ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ افزایش یافت (رشد ۱۳۵ درصدی). همچنین سود هر سهم (EPS) شرکت اصلی از ۶۱ ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱۴۳ ریال در سال ۱۴۰۱ افزایش یافت (رشد ۱۳۴ درصدی).

❖ فروش خالص تلفیق در سال ۱۴۰۱ نسبت به سال ۱۴۰۰ حدود ۱۲۸ درصد رشد داشته است که ناشی از افزایش آمار تولید در شرکت های زیر مجموعه می باشد. همچنین سود هر سهم (EPS) تلفیق از ۳۱۱ ریال در سال ۱۴۰۰ به ۵۱۸ ریال در سال ۱۴۰۱ افزایش یافت (رشد ۷۰ درصدی).

بعد زیست محیطی: گروه بهمن به عنوان یک شرکت هلدینگ همواره طی اقدامات انسان دوستانه توسط خود و شرکت های زیر مجموعه ضمن آن که به سود، رشد و موفقیتش می اندیشد، به سلامت و منافع جوامع، محیط زیست توجه دارد تا شرایط بسیار مناسبی برای حرکت جامعه به سمت توسعه ایجاد شود.

گروه بهمن هرساله با شروع فصل سرما و افزایش غلظت ذرات معلق در هوا، طرح های سرویس دوره ای با اعمال تخفیف در ارائه قطعات مرتبط با کاهش آلودگی برای دارندگان خودروهای این شرکت انجام می دهد. یکی از اهداف گروه بهمن حرکت به سمت تولید خودروهایی با سیستم آلایندگی پایین و ارتقاء استانداردهای آلایندگی با کمک قطعه سازان به نام است که تولید خودروهای امپاور در این راستا می باشد. درجهت کمک به کاهش آلودگی و راحتی مشتریان، برخی خدمات شرکت نظیر نوبت دهی و خدمات به صورت آنلاین انجام می گیرد. همچنین درجهت کمک به پاکیزگی محیط زیست در بخش تولیدی و اداری تفکیک ضایعات به طور جدی پیگیری و انجام می گردد.

بعد مسئولیت های اجتماعی: گروه بهمن علیرغم وجود تحریم ها، تورم و مشکلات دیگر اقتصادی هیچگاه از کمک به هموعان خود دست نکشیده و در راستای مسئولیت های اجتماعی، طرح های حمایتی انجام می دهد:

حمایت از تیم های ورزشی: گروه بهمن در راستای رعایت مسئولیت های اجتماعی، مبلغ ۱۱ میلیارد ریال به تیم های پایه باشگاه پرسپولیس کمک مالی انجام داده است. **حمایت از تیم بسکتبال بانوان گروه بهمن:** این تیم در راستای ارتقاء جایگاه بانوان در کشور، حامی تیم بسکتبال بانوان در سوپر لیگ این رشته می باشد. **حمایت از هنرستان دخترانه گروه بهمن:** گروه بهمن در راستای ارتقاء جایگاه بانوان در کشور، حامی مالی هنرستان دخترانه با نام "شهدای گروه بهمن" در شهر کرج می باشد.

حمایت از بیماران: گروه بهمن در راستای رعایت مسئولیت های اجتماعی، اقدام به خرید ویلچر برای بیماران فلج مغزی کرده است. **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. مفتخر به دریافت لوح و تندیس این همایش شد.

بهداشت و سلامت کارکنان: گروه بهمن در راستای سلامت کارکنان، درمانگاه پرسنل را در سال ۱۴۰۱ افتتاح کرد. همچنین در راستای ارتقای بهداشت و سلامت کارکنان، رستوران شرکت در سال ۱۴۰۱ 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 باکیفیت، 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 بهتری با مشتریان حضور دارد. **آموزش کارکنان:** نیروی انسانی متخصص و دانش مدار جزء دارایی های یک سازمان و به عنوان مهمترین مزیت رقابتی و کمیاب ترین منبع در اقتصاد دانش محور امروز است. ارائه محصولات و خدمات متمایز و باکیفیت، کاهش هزینه ها، خلاقیت، نوآوری و افزایش رقابت پذیری از مزایای برخورداری از منابع انسانی کیفی و دانشی است. در این راستا گروه بهمن دوره های آموزش را به صورت جدی جهت پرسنل فروش و خدمات پس از فروش و شبکه نمایندگان فروش و خدمات پس از فروش برگزار نمود. همچنین در سال ۱۴۰۱ دوره های آموزشی مبارزه با پول شویی و دوره های آموزشی جهت مالیات برارزش افزوده در سطح گسترده برای پرسنل برگزار گردید.

بعد اقتصادی:

ارزش افزوده و عملکرد اقتصادی: گروه بهمن تنها خودروساز موجود در بازار سرمایه است که بهترین عملکرد را از نظر سوددهی دارد. **سهام بازار محصول:** گروه بهمن در حوزه خودروهای مینی بوس رتبه اول کشور با سهم بازار ۴۶٪ و در حوزه خودروهای ون و اتوبوس که در سال ۱۴۰۱ وارد این حوزه شده است به ترتیب سهم بازار ۳۰٪ و ۵٪ را در اختیار دارد که درجهت افزایش این سهم تلاش می کند. در حوزه خودروهای کشنده سهم بازار بهمن دیزل و سیاموتور به ترتیب ۸٪ و ۷٪ می باشد. در حوزه کامیونت، بهمن دیزل در رتبه اول با سهم بازار ۳۴ درصدی قرار دارد و سیبا موتور نیز در این حوزه سهم بازار ۳ درصدی را در اختیار دارد. در حوزه کامیون نیز سیاموتور سهم بازار یک درصدی از این حوزه را کسب کرد. در حوزه وانت با سهم بازار ۱۲٪ گروه بهمن در رتبه دوم کشور قرار گرفت. همچنین در حوزه خودروهای سواری، گروه بهمن در رتبه پنجم با سهم بازار ۱٪ از کل خودروهای سواری تولیدی قرار دارد.