



شرکت بهمن دیزل (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹



فهرست:

صفحه

۲	ماهیت کسب کار شرکت بهمن دیزل
۱۱	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن
۱۳	مهم ترین منابع ریسک ها و روابط
۱۵	نتایج عملیات و چشم اندازها
	مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در
۱۸	مقایسه با اهداف اعلام شده

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشاء اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیأت 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 فرابورس 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 هیأت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد 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 شرکت بهمن دیزل طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۰۲ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضاء هیأت مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیأت مدیره	حمیدرضا منجی	شرکت گروه بهمن
	نائب رئیس هیأت مدیره	علی رضائی	شرکت بهمن موتور
	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره	مرتضی شفیعی	شرکت بهمن خودرو
	عضو هیأت مدیره	سید محسن مرتضوی	شرکت شاسی ساز ایران
	عضو هیأت مدیره	مهیار عسگریان	شرکت بازرگانی عصر بهمن

*ماهیت کسب و کار شرکت بهمن دیزل:

*معرفی شرکت:

شرکت بهمن دیزل با هدف تولید کامیونهای سبک و نیمه سنگین و سنگین و مینی بوس و به منظور نوسازی ناوگان حمل و نقل کشور در اول خرداد ماه سال ۱۳۸۲ آغاز به کار نمود و در آذر ماه سال ۱۳۸۲ تولید آزمایشی کامیونت ۶ تن را تحت لیسانس شرکت ISUZU ژاپن آغاز نمود و در ۱۹ اسفند ماه ۱۳۸۲ رسماً از سوی وزیر صنایع وقت در جاده قدیم کرج افتتاح گردید.

شرکت بهمن دیزل بعد از تولید موفقیت آمیز کامیونت ۶ تن (NPR)، طی مطالعات صورت گرفته و تجارب کسب شده با همکاری کادر کارشناسی و فنی، تولید کامیون ۸ تن ایسوزو مدل (NQR) را در سال ۱۳۸۴ آغاز نمود و بعد از آن در سال ۱۳۸۵ نیز اقدام به تولید کامیونت سبک ایسوزو (NKR) با وزن ناخالص ۵,۲ تن نمود.

این شرکت با هدف توسعه فضای تولید و بهینه نمودن خطوط تولید جهت افزایش و تنوع تولید محصولات در دی ماه سال ۱۳۸۵ به مکان فعلی خود در شهرک صنعتی البرز انتقال یافت. پس از انتقال به قزوین توسعه محصول مد نظر مدیریت ارشد قرار گرفته و محصولات روز دنیا (محصولاتی مانند سری F و انواع مینی بوس و...) با توجه به نیاز داخلی و در رده های مختلف به بازار عرضه شده است.

شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۰۲/۲۱ تحت شماره ۱۱۲۸۹ در بورس اوراق بهادار (بازار فرابورس) پذیرفته شده است.

***آدرس دفتر مرکزی شرکت :**

تهران - کیلومتر ۱۳ جاده مخصوص کرج - پلاک ۲۷۹ - بهمن دیزل

شماره تماس: ۰۲۱-۴۸۰۸۱۴۰۰

سایت : WWW.Bahmandiesel.ir

***آدرس کارخانه شرکت:**

قزوین - شهر صنعتی البرز - خیابان حکمت دهم

شماره تماس: ۰۲۸۳-۲۲۴۳۳۸۰-۸۱

***موضوع فعالیت شرکت:**

اشتغال به کلیه فعالیت های تولیدی و صنعتی نظیر مونتاژ انواع خودرو و وسائط نقلیه موتوری و دیزلی سبک و سنگین و انواع کامیون ، اتوبوس مینی بوس ، کامیونت و تریلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از :

الف) موضوع اصلی

۱- تولید و مونتاژ انواع خودرو و وسائط نقلیه موتوری و دیزلی سبک و سنگین و انواع کامیون ، اتوبوس ، مینی بوس و کامیونت و تریلر به منظور نوسازی ناوگان حمل و نقل داخلی کشور.

ب) موضوع فرعی

۱- اقدام به مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی در راستای موضوع اصلی شرکت.

۲- ارائه خدمات فنی و مهندسی نظیر ساخت ماشین آلات صنعتی و ساخت قطعات مورد نیاز صنایع مختلف و توزیع آنها.

۳- تأسیس شرکت با رعایت مقررات مربوط، خرید سهام سایر شرکتها و موسسات در راستای موضوع اصلی شرکت.

۴- انجام فعالیت های بازرگانی داخلی واردات و صادرات کالاها و توزیع آنها در راستای موضوع اصلی شرکت.

۵- مشاوره در زمینه امور صنعتی، بازرگانی و مدیریتی.

۶- ایجاد شعبه و اعطا و قبول نمایندگی سایر شرکت های داخلی و خارجی

همچنین به موجب آخرین پروانه بهره برداری ، ظرفیت کارخانه معادل ۴۰,۰۰۰ دستگاه مونتاژ کامیونت و مینی بوس

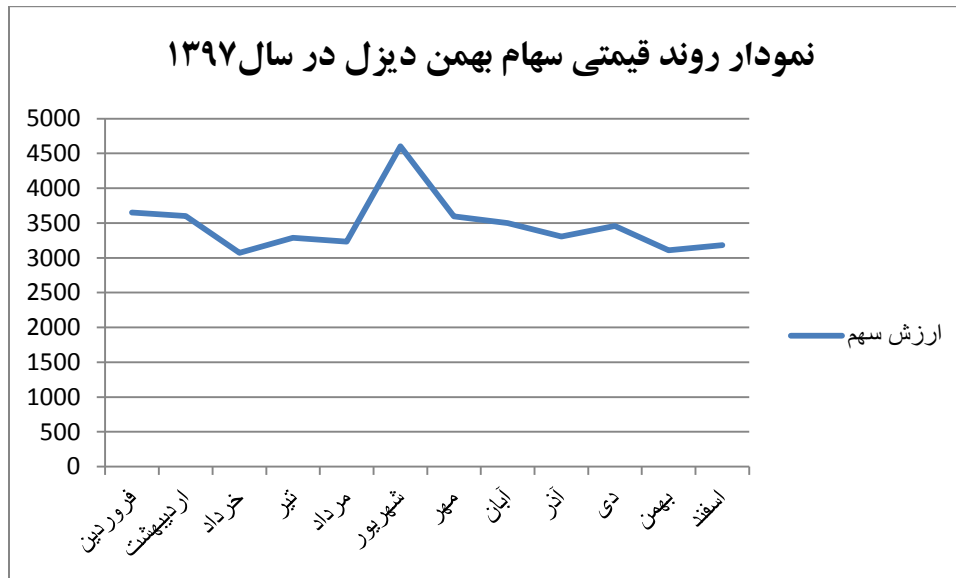
و ۲۰۰۰ دستگاه مونتاژ کامیون سنگین و کشنده چند منظوره در سه شیفت می باشد.

***بازار اصلی، وضعیت رقابتی و جایگاه رقابتی شرکت:**

بازارهای اصلی شرکت بهمن دیزل عبارتند از:

شرکت های تولید و پخش مواد غذایی و لبنی، شرکت های لیزینگ و سازمان و نهادهای دولتی. این شرکت به طور متوسط دارای ۵۰ درصد سهم بازار می باشد که در چند سال گذشته رتبه اول را در بین سایر رقبا در زمینه تولید و فروش کامیونت داشته است. آخرین جایگاه شرکت در میان شرکت های برتر ایران رتبه ۱۲۳ می باشد ولی تا تاریخ تهیه گزارش این سازمان توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت رتبه بندی مورد بررسی واقع نشده است. خرید و فروش سهام شرکت در بازار طی چند سال گذشته دارای روند متعادلی می باشد.

*** روند قیمت سهام در سال ۹۷:**



*** قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی:**

- قانون تجارت و قوانین مرتبط تجاری از قبیل: قانون ثبت شرکتها و...

- قوانین مدنی

- قانون حمایت از حقوق مصرف کنندگان خودرو

- قانون مجازات اسلامی

- قانون تعزیرات حکومتی

- قانون کار

-قانون تأمین اجتماعی

-قانون مالیاتهای مستقیم و ...

-قوانین مربوط به راهور ناجا

-قوانین حفظ محیط زیست

-قوانین و مقررات سازمان حفاظت محیط زیست

-قانون و مقررات سازمان استاندارد و تحقیقات صنعتی

-قوانین و مقررات مربوط به صادرات و واردات

-اساسنامه، مصوبات مجامع عمومی و هیئت مدیره شرکت

-استانداردهای حسابداری و حسابرسی مالی

-مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار

*محصولات و خدمات اصلی:

با توجه به محور اصلی فعالیت و مأموریت شرکت که تولید و عرضه انواع خودروهای تجاری و مسافری به منظور توسعه و بازسازی و نوسازی ناوگان حمل و نقل درون شهری و برون شهری می باشد این شرکت دارای محصولات زیر می باشد که هم اکنون در حال تولید و عرضه آن به بازار است.

-كاميونت ٦ تن ايسوزو(NPR75k)



-كاميونت شيلر ٦



-مينى بوس سحر



- كاميونت ٥تن(NMR)



-كاميونت ٥/٢ تن ايسوزو (77E)



-كاميونت ٨ تن ايسوزو(NPR75M)



-كاميون ١٨ تن ايسوزو(FVR)



-مينى بوس مكسوس



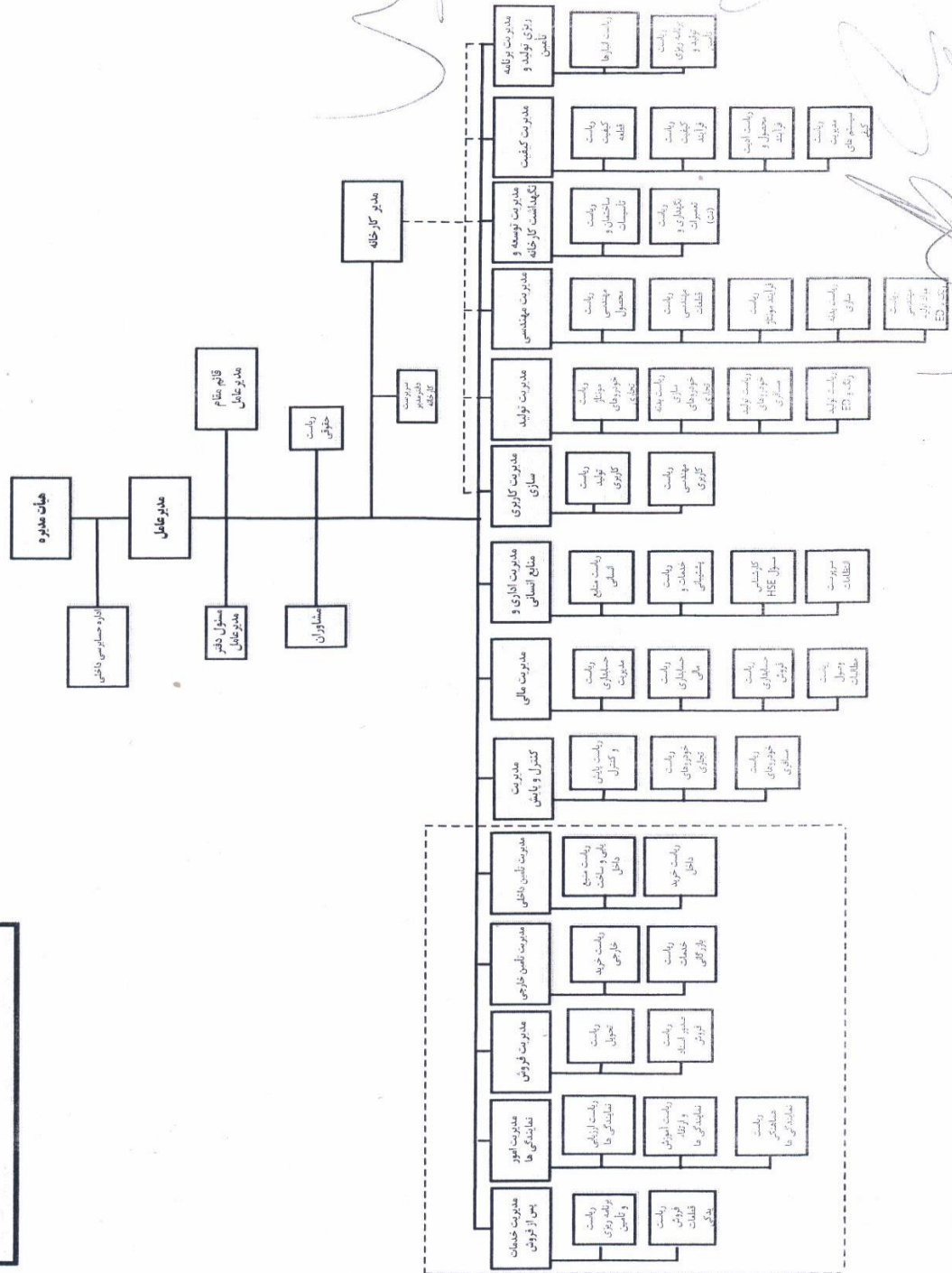
*ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی:

شرکت بهمن دیزل با توجه به یکی از اهداف عالی خود که همانا رضایت ذینفعان می باشد همواره رضایت مشتریان و پاسخ گویی به نیازهای آنان را به عنوان فعالیت محوری خود در نظر گرفته و تلاش در جهت افزایش آن دارد.

تمامی محصولات شرکت توسط سازمان فروش بهمن دیزل و از طریق ۴۶ نمایندگی شرکت که در سراسر کشور گسترده می باشد توزیع می گردد.

*چارت سازمانی :

نمودار سازمانی شرکت بهمن دیزل



توضیحات: مدیریت فروش، خدمات پس از فروش، ارتباطات، مدیریت تأمین داخلی، مدیریت تأمین خارجی، اداره آ و اداره حقوقی در گروه به طور مشترک و به صورت غیر مستقیم توسط شرکت بهمن دیزل اداره میگردند.

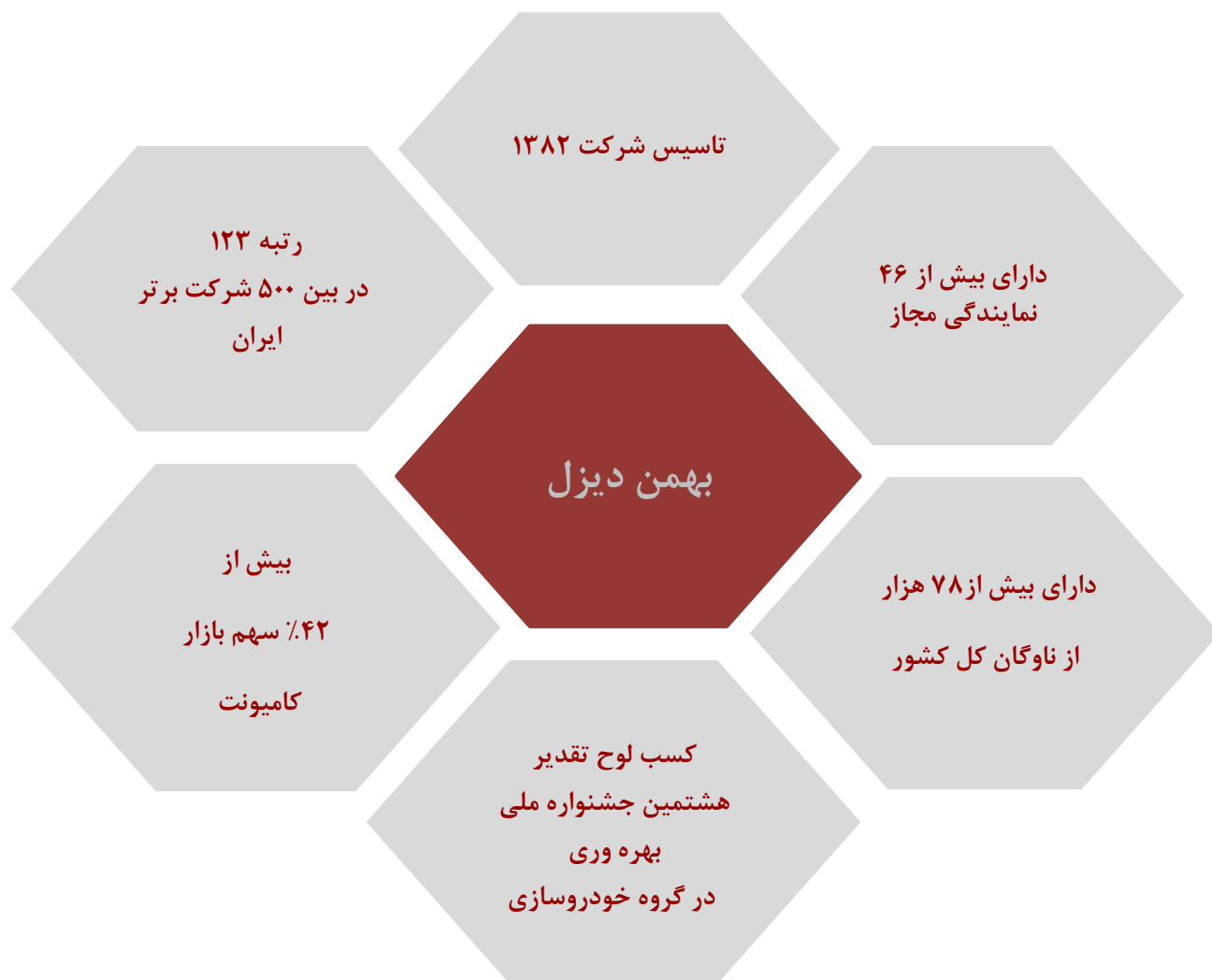
*اطلاعات اعضای هیات مدیره:

تاریخ عضویت در هیئت مدیره	های سوابق کاری زمینیه	تحصیلات	سمت	نام نماینده شخصیت حقوقی	اعضای هیات مدیره
۹۵/۰۷/۱۰	کارشناس مسئول منابع و ارزیابی و انتخاب سازندگان-کارشناس مسئول مهندسی و ساخت قطعات برقی خودرو-رئیس مهندسی و ساخت قطعات برقی خودرو-عضو هیئت مدیره شرکت های گروه ایران خودرو-عضو هیئت مدیره شرکت گروه بهمن	کارشناس ارشد مدیریت	رئیس هیأت مدیره	حمیدرضا منجی	گروه بهمن
۹۸/۰۲/۱۸	عضو هیات مدیره شرکت اورند پیشرو،نایب رئیس هیات مدیره بهمن دیزل	دکترای حسابداری	نائب رئیس هیأت مدیره	علی رضائی	بهمن موتور
۹۶/۰۱/۲۶	-معاون مدیر عامل و مدیر پروژه شرکت -معاون فنی مهندسی شرکت پتکو- ۷۲ الی ۷۵-مدیریت مهندسی و ساخت و تامین شرکت سایکو-۷۵ الی ۸۰-معاونت مهندسی و کیفیت گروه خودرو سازی سایپا -۸۰ الی ۹۵-عضو هیات مدیره موظف گروه بهمن-۹۵ تا کنون-مدیرعامل شرکت بهمن دیزل -۹۶ تا کنون- عضو هیات مدیره شرکت های رنوپارس ،شاماگو و ...	کارشناس ارشد مکانیک	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	مرتضی شفیعی	بهمن خودرو
۹۶/۰۷/۰۱	معاون مهندسی ایران کاوه،مدیر کارخانه شرکت قالبهای صنعتی ایران خودرو ، قائم مقام اجرایی و مدیر مهندسی شرکت سایپا دیزل، مدیرعامل ایران کاوه	کارشناس ارشد مدیریت	عضو هیأت مدیره	سید محسن مرتضوی	شاسی ساز ایران
۹۶/۰۹/۲۷	معاون بازاریابی فروش شرکت سایپا دیزل، مدیرعامل شرکت خدمات فنی زنا، مدیرعامل سیاموتور	کارشناس مدیریت	عضو هیأت مدیره	مهیار عسگریان	عصر بهمن

*ترکیب سهامداران :

درصد	سهامداران	ردیف
۹۰،۷۱	گروه بهمن	۱
۱،۱۰	شرکت بیمه رازی (سهامی عام)	۲
۸،۱۹	سایر	۳
۱۰۰	مجموع	

*شرکت بهمن دیزل در یک نگاه:



*اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن:

هیات مدیره شرکت با همکاری و همراهی پرسنل در یک چشم انداز ۵ ساله اقدام به تعریف اهداف زیر نموده است و مسئولیت جاری سازی این اهداف را تا پایین ترین سطح به عهده دارد.

ماموریت : تولید و عرضه انواع خودروهای تجاری و مسافری به منظور توسعه و بازسازی و نوسازی ناوگان حمل و نقل درون شهری و برون شهری

چشم انداز: ما قصد داریم در تولید محصولات و خدمات صنعت حمل و نقل جاده ای (تجاری و مسافری) همواره پیشتاز باشیم.

*اهداف کلان:

۱- حفظ سودآوری پایدار

۲- حفظ و افزایش جایگاه رقابتی

۳- توسعه توانمندی نیروی انسانی و سرآمدی کارکنان

۴- توسعه پژوهش و فن آوری

۵- توسعه مسئولیت پذیری اجتماعی

۶- افزایش بهره وری منابع

*اهم راهبردهای شرکت با توجه به عوامل تاثیرگذار محیطی و داخلی و سایر عوامل بشرح زیر می باشد:

۱- ارتقاء کیفیت محصولات و خدمات

۲- تنوع محصول با تولید محصولات جدید شامل کشنده ها و کامیونها

۳- توسعه سهم بازار داخلی و استفاده از روشهای متنوع فروش

۴- توسعه خدمات پس از فروش بصورت سیستم مکانیزه یکپارچه

۵- توسعه IT و ایجاد MIS در سازمان

۶- استقرار مدیریت زنجیره تامین در جهت استفاده از خدمات تامین کنندگان

۷- ایجاد واحد تحقیق و توسعه محصول و بازار و بازنگری ساختار واحد بازاریابی و فروش

۸- مدیریت هزینه هدفمند

***مسئولیت های اجتماعی شرکت بهمن دیزل:**

کمک به سازمان بهزیستی و کمیته امداد

همکاری با دانشگاه ها و مراکز آموزش عالی

بسیاری از فعالیت ها در راستای حفظ محیط زیست

-افزایش تعدادی نیروی انسانی و عدم کاهش نیرو در طی سالهای گذشته با توجه به رکورد صنعت و تولید

*مهم ترین منابع و ریسک ها و روابط:

شرکت بهمن دیزل به عنوان یکی از تولیدکنندگان خودروهایی تجاری در کشور شناخته می شود که وظیفه اصلی آن تولید خودروهایی باری و مسافربری می باشد فعالیت در این صنعت با ریسک های زیادی همراه می باشد که اهم

ریسک های این صنعت به شرح زیر می باشد:

(۱) ریسک نوسانات نرخ بهره :

ریسک نوسانات نرخ بهره عمدتاً متأثر از سیاستهای کلی دولت و بانک مرکزی می باشد که با توجه به ثبات نرخ بهره در سال گذشته ، شرکت مشکلی در پرداخت دیون سررسید شده خود به بانکها نداشته است و مطالبات سازندگان و تامین کنندگان شرکت با توجه به برنامه ریزی های انجام شده مدیریت ارشد ، پرداخت گردیده است .

(۲) ریسک کیفیت محصولات:

یکی از دغدغه های مدیریت ارشد و تمامی پرسنل شرکت بهمن دیزل ، کیفیت محصول تولید شده می باشد . براین اساس همواره به کیفیت توجه شده و برنامه ریزی در جهت تولید محصول باکیفیت و با استانداردهای لازم صورت می پذیرد . ارتقاء کیفیت در همه زمینه ها یک خط مشی اساسی و اصلی شرکت بهمن دیزل می باشد . با توجه به اینکه یک شرکت بیرونی کیفیت محصولات شرکت را کنترل و ارزیابی می نماید و نتایج را بصورت ماهانه در اختیار این شرکت و سایر سازمانها و نهادهای ذیربط قرار می دهد لذا کیفیت محصولات تولیدی بر اساس ارزیابی شرکت فوق تحت بررسی و کنترل شرکت می باشد. که کسب رتبه اول کیفی در زمینه تولید خودروهایی تجاری در کشور موید این ادعاست.

(۳) ریسک نوسانات نرخ ارز :

این نوع ریسک ، وابستگی زیادی به سیاستهای کلی دولت درخصوص نرخ برابری ریال در مقابل ارزهای خارجی ، درآمدهای نفتی ، تحریم و ... دارد .

باتوجه به مشکلات سال گذشته و سال جاری در زمینه تامین ارز و گشایش اعتبارات و تغییرات مقررات گمرکی و واردات و عدم پوشش دهی مناسب ازسوی سیستم بانکی کشور ، شرکت ناگزیر به تامین ارز مورد نیاز خود برای تامین قطعات و... از طریق بانک ها و صرافی ها با نرخ آزاد گردیده است که این مسئله باعث افزایش قیمت تمام شده و بالطبع افزایش قیمت قطعات و ... گردیده است .

۴) ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی :

هرگونه تغییرات مهم در عوامل بین المللی و سیاست خارجی تاثیر مستقیم بر تولید و فروش و سودآوری سازمان ها و شرکت ها دارد و شرکت بهمن دیزل از این امر مستثنی نمی باشد. تغییرات مقررات دولتی یکی دیگر از عواملی میباشد که بر تولید و فروش شرکت موثر می باشد .

*نتایج عملیات و چشم اندازها:

(۱) میزان تولید و فروش:

میزان تولید و فروش در سال ۱۳۹۷ بشرح زیر می باشد.

جدول مقایسه تعداد تولید و فروش محصولات بهمن دیزل

شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
تعداد تولید	۲,۱۲۰	۵,۴۷۹
تعداد فروش	۲,۱۶۱	۵,۱۱۶



۲) خلاصه سود و زیان برای سال مالی مورد گزارش و سال قبل بشرح ذیل می باشد.

سود و زیان

میلیون ریال

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	شرح
۶,۳۱۹,۶۶۰	۴,۶۱۱,۲۸۳	درآمدهای عملیاتی
(۴,۵۵۳,۳۰۵)	(۳,۰۳۷,۲۴۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱,۷۶۶,۳۵۵	۱,۵۷۴,۰۴۰	سود (زیان) ناخالص
(۷۱۵,۸۲۰)	(۵۷۳,۹۰۸)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۲۶۰,۷۴۸	۵۳,۶۰۳	سایر اقلام عملیاتی
۱,۳۱۱,۲۸۳	۱,۰۵۳,۷۳۵	سود (زیان) عملیاتی
(۱۸۰,۴۵۷)	(۳۲۸,۸۸۴)	هزینه های مالی
۲۴,۷۴۸	۱۳,۱۷۳	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۳۰۵,۱۱۵)	(۱۷۲,۲۳۱)	مالیات بر درآمد
۸۵۰,۴۵۹	۵۶۵,۷۹۴	سود خالص
۸۵۰	۵۶۶	سود هر سهم

۳) خلاصه ترازنامه:

خلاصه ترازنامه شرکت برای سه سال متوالی بشرح زیر می باشد.

ترازنامه

میلیون ریال

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	شرح
۵,۲۲۷,۸۳۴	۶,۳۳۹,۶۷۲	دارایی های جاری
۱,۵۳۷,۶۳۶	۷۳۳,۶۶۶	دارایی های غیر جاری
۶,۷۶۵,۴۷۰	۷,۰۷۳,۳۳۸	جمع دارایی ها
۳,۸۵۵,۷۶۵	۴,۱۸۳,۶۸۷	بدهی جاری
۴۶,۹۳۵	۶۱,۰۸۶	بدهی غیر جاری
۲,۸۶۲,۷۷۰	۲,۸۲۸,۵۶۵	حقوق صاحبان سهام
۶,۷۶۵,۴۷۰	۷,۰۷۳,۳۳۸	جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام

***مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده:**

با توجه به اهداف تعریف شده و راهبردهای موجود، نقشه راه استراتژیک و همچنین چشم انداز پیش روی شرکت در صنعت خودرو، شاخص و معیارهای زیر جهت بررسی عملکرد و میزان رسیدن به اهداف از پیش تعیین شده تعریف شده اند که در فواصل زمانی مشخص (بصورت سه ماهه) سنجش و بررسی می گردند.

اهداف کلان	شاخص ها
حفظ سودآوری پایدار	بهبود حاشیه سود
	سود هر سهم

اهداف کلان	شاخص ها
حفظ و افزایش جایگاه رقابتی	امتیاز آدیت محصول – ISQI
	مقدار فروش (دستگاه)
	میزان رضایت مشتریان خدمات پس از فروش
	میزان رضایت مشتریان فروش
	امتیاز ارزیابی نمایندگان (فروش)
	امتیاز ارزیابی نمایندگان (خدمات پس از فروش) ISQI
	امتیاز ارزیابی تامین کنندگان
	ارتقا سطح نمایندگی های خدمات

اهداف کلان	شاخص ها
توسعه توانمندی های نیروی انسانی و سرآمدی کارکنان	سرانه ساعات آموزشی کارکنان
	متوسط اثربخشی برنامه های آموزشی برگزار شده

اهداف کلان	شاخص ها
توسعه، پژوهش و فن آوری	تکمیل سبد محصولات
	تنوع پذیری فرایندها
	بروزآوری سیستم های IT و مکانیزاسیون

اهداف کلان	شاخص ها
توسعه مسئولیت پذیری اجتماعی	شرکت در خیریه ها، محیط زیست
	اشتغال زایی
	همکاری نزدیک با دانشگاهها و مراکز آموزش عالی
	صیانت از محیط زیست

شخص ها	اهداف کلان
OEE	افزایش بهره وری منابع
سرانه تولید	
سرانه انرژی آب	
سرانه انرژی برق	
سرانه انرژی گاز	