

شرکت سرمایه‌گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

همراه با

صورتهای مالی میان دوره‌ای

تلفیقی گروه و شرکت اصلی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۸

شرکت سرمایه‌گذاری بهمن (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحات

(۱) تا (۵)

الف - گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

(۱) تا (۵۵)

ب - صورتهای مالی میان‌دوره‌ای تلفیقی گروه و شرکت اصلی
برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۸

(۱) تا (۱۸)

پ - سایر اطلاعات - گزارش تفسیری مدیریت

* * * * *



گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به هیئت مدیره

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

مقدمه

۱- ترازنامه‌های تلفیقی گروه و شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام) در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۳۹۸ و صورتهای سود و زیان و جریان وجوه نقد تلفیقی گروه و شرکت برای دوره میانی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۳۳ پیوست، مورد بررسی اجمالی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت صورتهای مالی با هیئت مدیره شرکت است. مسئولیت این مؤسسه، بیان نتیجه گیری درباره صورتهای مالی یادشده براساس بررسی اجمالی انجام شده است.

دامنه بررسی اجمالی

۲- به استثنای محدودیت‌های مندرج در بندهای (۷) و (۸)، بررسی اجمالی این مؤسسه براساس استاندارد بررسی اجمالی ۲۴۱۰، انجام شده است. بررسی اجمالی اطلاعات مالی میان دوره‌ای شامل پرس وجو، عمدتاً از مسئولین امور مالی و حسابداری و بکارگیری روش‌های تحلیلی و سایر روش‌های بررسی اجمالی است. دامنه بررسی اجمالی به مراتب محدودتر از حسابرسی صورتهای مالی است و در نتیجه، این مؤسسه نمی‌تواند اطمینان یابد از همه موضوعات مهمی که معمولاً در حسابرسی قابل شناسایی است، آگاه می‌شود و از این رو، اظهار نظر حسابرسی ارائه نمی‌کند.

مبانی نتیجه گیری مشروط

۳- سرقتی حاصل از ترکیب‌های تجاری و سهم اقلیت شرکتهای فرعی در یادداشت‌های توضیحی ۱۱ و ۲۰ به ترتیب به بالغ ۱۱۸ میلیارد ریال و ۶۵ میلیارد ریال مندرج است. در این خصوص، به دلیل عدم دسترسی به ارزش منصفانه خالص دارایی‌های شرکتهای فرعی در زمان تحصیل، حقوق اقلیت براساس ارزش دفتری داراییهای شرکتهای فرعی (نه براساس ارزش منصفانه در تاریخ تحصیل) محاسبه گردیده و در نتیجه سرقتی ناشی از تلفیق نیز براساس ارزش دفتری آن محاسبه و در صورتهای مالی تلفیقی اعمال شده است. بنابه مراتب فوق، انجام تعدیلات لازم بر صورتهای مالی تلفیقی گروه ضروریست، لیکن تعیین آثار مالی آن منوط به دستیابی به مدارک مورد لزوم می‌باشد.



۴- به شرح یادداشت‌های توضیحی ۴-۱ و ۴-۲، ارزش بازار پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت سریع‌المعامله گروه و شرکت اصلی نسبت به بهای دفتری آنها در تاریخ ترازنامه فرونی یافته که در رعایت استانداردهای حسابداری ضروری بود تا ذخیره کاهش ارزش منظور شده در حسابهای سنوات گذشته به ترتیب به مبالغ ۹۵ و ۷۴ میلیارد ریال برگشت و تعدیل می‌گردد.

۵- مطالبات از شرکت بیمه ملت در شرکت فرعی لیزینگ آریادانا به مبلغ خالص ۶۶۴ میلیون ریال در اقلام یادداشت توضیحی ۵-۱-۱ درج گردیده است. همچنین به شرح یادداشت توضیحی ۱۴-۲ و تا پایان سال مالی قبل و به استناد توافقنامه فیما بین، از بابت مالیات عملکرد و مالیات بر ارزش افزوده جمعاً مبلغ ۴۲/۶ میلیارد ریال به بدهکار حساب شرکت مزبور لحاظ گردیده است. توضیح اینکه براساس سوابق در اختیار مانده حساب فیما بین با شرکت بیمه ملت در پایان سال ۱۳۹۷ حاکی از وجود ۴۴ میلیارد ریال مغایرت نامساعد بوده و احتساب ذخیره مطالبات مشکوک الوصول برای مطالبات از مشتریان مربوط به قرارداد شرکت بیمه ملت انجام پذیرفته است. در رابطه با موارد فوق، توافق قراردادی و شواهد و مدارک مستند و قابل اتکایی که حاکی از وجود حق قانونی تهاثر حسابها به شرح فوق باشد، ملاحظه نشده و تا تاریخ این گزارش وضعیت قطعی مانده حسابهای فی ما بین، زمان و چگونگی تسویه آنها نیز مشخص نگردیده است. براساس بررسی‌های انجام شده، تعدیل حسابها در رابطه با موارد مذکور ضرورت دارد، لیکن تعیین مبالغ قطعی منوط به خاتمه پیگیریها و حل و فصل نهایی ادعاهای مطرح شده توسط طرفین و توافق نهایی فیما بین می‌باشد.

۶- به شرح یادداشت توضیحی ۹-۲، با توجه به احراز شرایط فروش سرمایه‌گذاری در شرکت فرعی کارگزاری بهمن در چارچوب رویه مندرج در یادداشت توضیحی ۶-۲ و در رعایت الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه، ضروری بود تا مبلغ زیان خالص دوره میانی سال قبل شرکت فرعی مذکور پس از آثار اندازه‌گیری مجدد تحت عنوان زیان عملیات متوقف شده و با اعمال اثر مالیاتی و جریانهای نقدی آن نیز بطور جداگانه در متن صورت جریان وجوه نقد تلفیقی دوره میانی سال قبل و یادداشت‌های توضیحی مربوطه ارائه و افشاء می‌گردد.

۷- سرفصل سرمایه گذاریهای بلندمدت و سایر داراییها (یادداشت‌های توضیحی ۲-۴ و ۲-۵) دربرگیرنده سرمایه گذاری در سهام شرکت‌های خارج از بورس و حق تقدم استفاده نشده (شرکت‌های گروه انرژی آریادانا، نیک صنعت پارسیان و رایان فن گستر دیزل به ترتیب به مبالغ ۱۷۰ و ۵۰ و ۷/۶ میلیارد ریال) بوده که به دلایل مختلف از جمله تداوم روند زیاندهی و نبود درآمدزایی توأم با سودآوری مناسب و عدم بازدهی متناسب با حداقل نرخ سود مورد انتظار سرمایه گذاریها و یا توقف فعالیت، دارای نشانه کاهش ارزش می‌باشند. به دلیل عدم دستیابی به شواهد و مدارک قابل اتکاء درخصوص تعیین ارزش بازیافتی این سرمایه گذاریها از لزوم یا عدم لزوم ایجاد زیان کاهش ارزش در حسابها اطلاع مستندی در اختیار نیست.

۸- توضیحات تفصیلی درخصوص عملیات احداث پروژه مجتمع اداری و تجاری در شرکت فرعی بافکار به موجب قرارداد منعقد با سازمان سرمایه گذاری و مشارکتهای مردمی شهر تهران در سال ۱۳۹۱، در یادداشت توضیحی ۱-۱-۸ منعکس می‌باشد. از آنجائیکه عملیات اجرایی پروژه از سنوات قبل متوقف شده و شواهدی دال بر تعیین تکلیف نهایی وضعیت پروژه در اختیار این مؤسسه قرار نگرفته، لذا تعیین آثار تعدیلات احتمالی که در صورت دسترسی به اطلاعات کافی و مناسب درخصوص حل و فصل موضوع، با سازمان مذکور و نیز چگونگی بازیافت مخارج انجام شده اعمال آنها در صورتهای مالی ضرورت می‌یافت، برای این مؤسسه امکان پذیر نگردیده است.

نتیجه گیری مشروط

۹- براساس بررسی اجمالی انجام شده، به استثنای آثار موارد مندرج در بندهای (۳) الی (۶) و همچنین به استثنای آثار تعدیلاتی که احتمالاً در صورت نبود محدودیت‌های مندرج در بندهای (۷) و (۸) ضرورت می‌یافت، این مؤسسه به مواردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب صورتهای مالی یادشده، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری باشد، برخورد نکرده است.

تأکید بر مطلب خاص (بدون تأثیر در نتیجه گیری مشروط این مؤسسه)

۱۰- توضیحات مربوط به وضعیت مالیاتی و حق بیمه‌های تکلیفی گروه (عمدتاً شرکت‌های لیزینگ آریادانا، سرمایه گذاری آوین و بافکار) در یادداشت‌های توضیحی ۲-۱-۱۳، ۲-۱۴، ۳-۱۴ و ۱-۱-۳۲ منعکس گردیده است. در این ارتباط، تعیین وضعیت نهایی و قطعیت هریک از اقلام مندرج در یادداشت‌های توضیحی مزبور، منوط به انجام رسیدگی و اعلام نظر قطعی مسئولین ذیربط و ذیصلاح و خاتمه پیگیریهای شرکت‌های فرعی حسب مورد می‌باشد.

۱۱- به شرح یادداشت‌های توضیحی ۲-۹ و ۲۸، در سال مالی قبل سهام شرکت کارگزاری بهمن در شرکت اصلی و شرکتهای فرعی و وابسته به واسطه شرکت گروه بهمن با اتکای به گزارش کارشناس رسمی دادگستری به مبلغ ۳۱۰ میلیارد ریال واگذار شده که به دلیل عدم تکمیل فرآیند اداری واگذاری (اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار) از شمول به تلفیق خارج گردیده و شناسایی سود حاصل از واگذاری به زمان صدور مجوز مرجع ذیربط موکول شده است.

گزارش در مورد سایر اطلاعات

۱۲- مسئولیت "سایر اطلاعات" با هیأت مدیره شرکت است. "سایر اطلاعات" شامل اطلاعات موجود در گزارش تفسیری مدیریت است.

نتیجه گیری این مؤسسه نسبت به صورتهای مالی، دربرگیرنده نتیجه گیری نسبت به "سایر اطلاعات" نیست و نسبت به آن هیچ نوع اطمینانی اظهار نمی شود.

در ارتباط با بررسی اجمالی، مسئولیت این مؤسسه مطالعه "سایر اطلاعات" به منظور شناسایی مغایرت‌های بااهمیت آن با صورتهای مالی یا با اطلاعات کسب شده در فرآیند بررسی اجمالی و یا تحریف‌های بااهمیت است. در صورتی که این مؤسسه به این نتیجه برسد که تحریف بااهمیتی در "سایر اطلاعات" وجود دارد، باید این موضوع را گزارش کند.

همانطور که در بخش "مبانی نتیجه گیری مشروط" در بالا توضیح داده شده است، این مؤسسه به این نتیجه رسیده که سایر اطلاعات حاوی تحریف بااهمیت بشرح بندهای (۳) الی (۶) این گزارش می باشد. همچنین در تاریخ ترازنامه، این مؤسسه به دلیل عدم دسترسی به اطلاعات لازم، نتوانسته است شواهد حسابرسی کافی و مناسب در خصوص موارد مندرج در بندهای (۷) و (۸) به دست آورد. از این رو، این مؤسسه نمی تواند نتیجه گیری کند که "سایر اطلاعات" در ارتباط با این موضوعات حاوی تحریف بااهمیت است یا خیر.

سایر الزامات گزارشگری

۱۳- کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی شرکت برای دوره میانی مورد گزارش، طبق الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار بررسی شده است. براساس بررسی انجام شده و با توجه به محدودیت‌های ذاتی کنترل‌های داخلی، به موردی حاکی از وجود نقاط ضعف بااهمیت کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی، طبق چارچوب فصل دوم دستورالعمل کنترل‌های داخلی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار برخورد نکرده است.

۱۴- نتیجه بررسی مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی ابلاغی مورخ ۱۳۹۷/۸/۱۲ سازمان بورس حاکی از عدم رعایت کامل برخی از موارد شامل تصویب منشور هیأت مدیره، استقرار فرآیند ارزیابی اثربخشی هیأت مدیره و مدیرعامل و کمیته حسابرسی و سایر کمیته‌های تخصصی و اعضای هیأت مدیره ذیربط در شرکتهای فرعی و وابسته، تشکیل کمیته انتصابات، تدوین منشور تشکیلات و رویه‌های اجرایی دبیرخانه هیأت مدیره و تصویب آن، فراهم آوردن امکان حضور در مجامع عمومی شرکت و اعمال حق رأی به طریق الکترونیکی توسط شرکت، پرداخت بموقع سود سهام و افشای حقوق و مزایای مدیران اصلی می‌باشد.

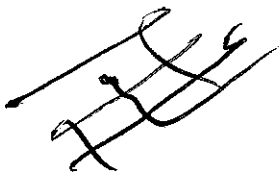
۱۵- در بررسی مراعات مقررات و ضوابط حاکم بر شرکتهای سرمایه‌گذاری (سهامی عام) پذیرفته شده در بورس بجز موارد زیر، به مورد دیگری که حاکی از عدم رعایت مقررات و ضوابط مزبور توسط شرکت باشد، برخورد نشده است:

- شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکتهای سرمایه‌گذاری در بورس در رابطه با رعایت سرمایه‌گذاری در هر شرکت به میزان حداکثر ۱۰ درصد سرمایه شرکت سرمایه پذیر عمده‌تاً مربوط به سرمایه‌گذاری در شرکتهای فرعی و وابسته.
- پرداخت سود سهام مصوب مجمع عمومی سنوات قبل شرکت.
- عدم حصول حدنصاب سهام شناور به میزان ۲۰ درصد، جهت تداوم حضور در بازار اول تابلو اصلی بورس.
- تأخیر در معرفی تغییر نماینده توسط عضو حقوقی هیأت مدیره (شرکت سرمایه‌گذاری کیامهستان) و عدم ثبت تغییرات در ترکیب اعضای هیأت مدیره مصوب ۱۳۹۸/۵/۱۹ در مرجع ثبت شرکتهای.

تاریخ: ۱۲ شهریور ۱۳۹۸

مؤسسه حسابرسی بهمند
 احمد رضا شریفی (۸۷۱۵۸۱)
 علی مشرفی (۸۰۰۷۳۵)







**BAHMAN****Bahman Investment Co. (Public) شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)**

دفتر مرکزی: تهران، کیلومتر ۱۳ جاده مخصوص کرج، پلاک ۲۷۹، کدپستی: ۱۳۹۹۹-۳۹۷۱۱
 تلفن: ۴۸۵ ۹۷ ۴۸۵ و ۴۸۵ ۹۷۷ ۹۷ / فکس: ۴۸۵ ۸۱ (داخلی: ۸۰۴۹)
 Headquarter: No. 279, 13th Km of Karaj Makhsoos Rd., Tehran, 13999-39711, IRAN / Tel: +98 21 480 97 485 & +98 21 480 977 97
 Fax: +98 21 480 81 (Ext.: 8049)
 shareinfo@bahman.ir www.bahmaninfo.com

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای تلفیقی گروه و شرکت اصلی
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

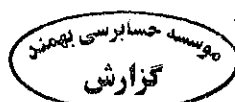
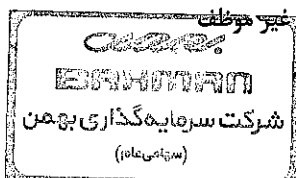
با احترام

به پیوست صورتهای مالی تلفیقی گروه به همراه صورت های مالی شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام) برای دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸ تقدیم می شود. اجزای تشکیل دهنده صورتهای مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	الف- صورت های مالی اساسی تلفیقی گروه:
۲	ترازنامه تلفیقی
۳	صورت سود زیان تلفیقی
۳	گردش سود و (زیان) انباشته تلفیقی
۴	صورت جریان وجه نقد تلفیقی
	ب- صورت های مالی اساسی شرکت سرمایه گذاری بهمن
۵	ترازنامه
۶	صورت سود و زیان
۶	گردش سود و (زیان) انباشته
۷	صورت جریان وجوه نقد
	پ- یادداشتهای توضیحی:
۸	تاریخچه فعالیت شرکت
۸-۱۰	اهم رویه های حسابداری
۱۱-۵۵	یادداشتهای مربوط به اقلام مندرج در صورتهای مالی و سایر اطلاعات مالی

صورتهای مالی تلفیقی گروه و صورت های مالی شرکت سرمایه گذاری بهمن بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۰۷ به تائید هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری بهمن رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیئت مدیره - غیر موظف	محمدرضا رستمی	سرمایه گذاری پویا همگام (سهامی عام)
	نائب رئیس هیئت مدیره - غیر موظف	محمد جواد سلیمی	سرمایه گذاری سامان مجد
	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	کیوان قاصدی دیزجی	گروه بهمن (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره - غیر موظف	علی اکبر رضانی	سرمایه گذاری کیامهستان (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره - غیر موظف	حسن هاشمی	گروه انرژی مهستان (سهامی عام)



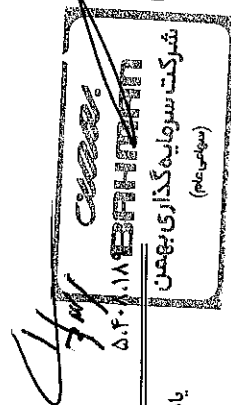
شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی دوره ای
ترازنامه تلفیقی

در تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

(تجدید ارائه شده)

تجدید ارائه شده	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی ها
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۴۵۰,۳۳۳	۴۱۵,۴۳۳	۳۱,۳۴۷	۳	دارایی های جاری
۹,۹۹۹	۶,۰۸۸	۱,۹۷۳,۰۹۴	۴	موجودی نقد
۲۱۶,۲۲۷	۵۰۶,۰۴۴	۲۸۵,۰۴۲	۵	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۶۰۳,۵۴۶	۱۸۶,۷۰۷	۴۸,۳۰۱	۶	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
		۲۳,۵۰۶	۷	موجودی مواد و کالا
		۶۶,۳۷۳	۸	پیش پرداخت ها
		۱,۰۳۴,۶۶۵	۹	مخارج ساخت املاک
۱,۲۸۰,۱۰۵	۱,۱۱۴,۳۲۲	۲,۴۶۱,۳۲۷		دارایی های نگهداری شده برای فروش
				جمع دارایی های جاری
۱,۲۴۶	۲,۰۰۸	۲۵,۵۱۸	۵	دارایی های غیر جاری
		۱,۶۵۳,۳۴۸	۴	دریافتی های بلند مدت
		۶۲۴	۱۰	سرمایه گذاری بلند مدت
		۱۳۷,۸۰۳	۱۱	دارایی های نامشهود
۱,۲۸۱,۳۵۱	۱,۱۱۶,۳۵۳	۱۶,۳۶۲	۱۲	سرقفلی
		۱,۸۲۳,۶۵۵		دارایی های ثابت مشهود
۲,۰۷۵,۰۰۰	۲,۰۷۵,۰۰۰			جمع دارایی های غیر جاری
۱۴,۸۴۶	۱۷,۱۵۱			
۳۰۵,۴۴۷	۳۰۶,۱۰۵			
۱,۳۱۰,۹۲۶	۱,۴۸۸,۴۳۱			
(۳۳۹,۱۸۳)	(۳۳۵,۲۵۶)			
۳,۹۴۲,۰۳۶	۴,۲۲۶,۴۳۲			
۶۱,۵۹۵	۶۵,۴۰۴			
۴,۰۰۳,۶۳۱	۴,۲۹۱,۸۳۶			
۵,۲۸۴,۹۸۲	۵,۴۰۸,۱۸۹			

موسسه حسابرسی بهمن
تأیید



جمع دارایی ها

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

جود

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

صورت سود و زیان تلفیقی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

(تجدید ارائه شده)		(تجدید ارائه شده)		دوره شش ماهه منتهی به		یادداشت
سال مالی منتهی به		۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۸/۰۳/۳۱		
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درآمدهای عملیاتی
۳۰۱.۳۱۹	۹۱.۲۳۳	۱۵۹.۱۶۴	۲۱			درآمد سود سهام
۴۰.۲۷	۲.۳۲۸	۱.۲۱۵	۲۲			درآمد سود تضمین شده
۳۰۷.۹۲۵	۲۲۲.۸۶۳	۴۵۳.۵۹۶	۲۳			سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۱۳.۱۸۹	۲۵.۰۶۲	۱.۶۸۲	۲۴			سایر اقلام عملیاتی
۶۲۶.۴۶۰	۳۴۱.۴۸۶	۶۱۵.۶۵۷				جمع درآمدهای عملیاتی
(۴۱.۱۲۲)	(۳۳.۸۹۹)	(۲۱.۸۸۷)	۲۵			هزینه های عملیاتی
۵۸۵.۳۳۸	۳۰۷.۵۸۷	۵۹۳.۷۷۰				هزینه های اداری و عمومی
۰	(۱۸.۰۸۶)	۰	۲۶			سود عملیاتی
۳۱۴.۱۳۶	۱۲۴.۹۲۳	۱.۶۷۴	۲۷			هزینه های مالی
۳۱۴.۱۳۶	۱۰۶.۸۳۷	۱.۶۷۴				سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۸۹۹.۴۷۴	۴۱۴.۴۲۴	۵۹۵.۴۴۴				
۱۸.۰۸۱	۱.۸۰۹	۱۲.۳۲۴	۴-۶			سهم گروه از سود شرکت های وابسته
۹۱۷.۵۵۵	۴۱۶.۲۳۳	۶۰۷.۷۶۸				سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۶.۱۲۷)	(۴.۹۴۱)	(۱.۸۹۶)				مالیات بر درآمد
۹۱۱.۴۲۸	۴۱۱.۲۹۲	۶۰۵.۸۷۲				سود خالص عملیات در حال تداوم
۶۴.۳۵۶	۰	۱۸.۸۷۷	۲۸			سود (زیان) خالص عملیات متوقف شده
۹۷۵.۷۸۴	۴۱۱.۲۹۲	۶۲۴.۷۴۹				سود خالص
۱۱.۵۹۳	۱.۰۳۵	۳.۲۶۳				سهم اقلیت از سود خالص
۹۶۴.۱۹۱	۴۱۰.۲۵۷	۶۲۱.۴۸۶				سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی
۳۹۲	۱۶۷	۲۵۳	۲۹			سود پایه هر سهم

گردش حساب سود (زیان) انباشته تلفیقی

۹۷۵.۷۸۴		۴۱۱.۲۹۲		۶۲۴.۷۴۹		سود خالص
۵۴۱.۳۸۰		۵۴۱.۳۸۰		۱.۲۱۴.۶۶۸		سود انباشته ابتدای دوره / سال
(۵۵.۵۴۰)		(۵۵.۵۴۰)		(۳.۴۸۸)		۳۰
۴۸۵.۸۴۰		۴۸۵.۸۴۰		۱.۲۱۱.۱۸۰		تعدیلات سنواتی
(۲۴۵.۷۰۵)		(۲۴۵.۷۰۵)		(۳۴۴.۹۳۷)		سود (زیان) انباشته ابتدای دوره / سال - تعدیل شده
۱.۲۱۵.۹۱۹		۶۵۱.۴۲۷		۱.۴۹۰.۹۹۲		۱۵
۰		۰		۰		سود سهام مصوب
(۴.۷۳۹)		۰		(۹۴۴)		سود قابل تخصیص
(۴.۷۳۹)		۰		(۹۴۴)		۱۸
۱.۲۱۱.۱۸۰		۶۵۱.۴۲۷		۱.۴۹۰.۰۴۸		سود (زیان) انباشته پایان دوره / سال
۲۵۴		(۵۰.۷۱۴)		۱.۶۱۷		۲۰
۱.۲۱۰.۹۲۶		۶۵۷.۱۴۱		۱.۴۸۸.۴۳۱		سود (زیان) انباشته قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی

از آنجا که اجزای صورت سود و زیان جامع تلفیقی محدود به سود خالص دوره / سال و تعدیلات سنواتی تلفیقی گروه است، صورت سود و زیان جامع تلفیقی

گروه ارائه نمی گردد.

تأیید مدیر عامل و هیئت مدیره و تصدیق حسابرسی بهمن

شرکت سرمایه گذاری بهمن

(مهر و امضاء)

موسسه حسابرسی بهمن
گزارش

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

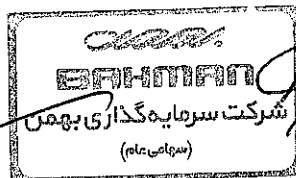
صورت جریان وجوه تلفیقی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به			یادداشت
	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۲۵.۷۶۱	۲۵۳.۷۹۴	۲۷۰.۹۸۴	۳۱	فعالیت های عملیاتی :
				جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
				بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی :
				سود پرداختی بابت تسهیلات
				سود سهام پرداختی به سهامداران شرکت اصلی
				سود سهام پرداختی به سهامداران اقلیت
				جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها
				و سود پرداختی بابت تامین مالی :
				مالیات بر درآمد :
				مالیات بر درآمد پرداختی
				فعالیت های سرمایه گذاری :
				وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود و نامشهود
				وجوه دریافتی بابت فروش اموال
				وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود و نامشهود
				جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
				جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
				فعالیت های تامین مالی :
				وجوه دریافتی بابت فروش سهام شرکت اصلی توسط شرکت های فرعی
				وجوه پرداختی بابت تحصیل سهام شرکت اصلی توسط شرکت های فرعی
				دریافت تسهیلات
				بازپرداخت اصل تسهیلات
				جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
				خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
				موجودی نقد در ابتدای دوره / سال
				مانده وجه نقد شرکت کارگزاری بهمن
				تاثیر تغییرات نرخ ارز
				موجودی نقد در پایان دوره / سال

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .

موسسه حسابرسی بهمن
گزارشی



روابط

Handwritten signature and scribbles.

Handwritten signature and scribbles.

Handwritten mark.

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهلی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

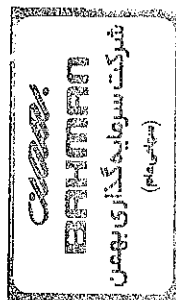
ترازنامه

در تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

(تجدید ارائه شده)		(تجدید ارائه شده)		پادداشت		۱۳۹۸/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۸/۰۳/۳۱		پادداشت		دارایی ها	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	بدهی های جاری	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال				
۳۹۷,۲۸۸	۳۶۶,۲۹۴	۱۳	۱۱,۳۳۸	پرواختی های تجاری و غیر تجاری	۱۳,۶۳۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	دارایی های جاری	
۲۴۴,۰۳۷	۵۷۵,۹۳۱	۱۵	۱,۸۱۴,۴۰۵	سود سهام پرواختی	۲,۱۲۶,۴۵۸	۴	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۲,۱۲۶,۴۵۸	۴	۴	موجودی نقد	
			۱,۱۸۰,۱۶۸		۱,۳۶۷,۰۴۴	۵	۱,۳۶۷,۰۴۴	۱,۳۶۷,۰۴۴	۱,۳۶۷,۰۴۴	۱,۳۶۷,۰۴۴	۱,۳۶۷,۰۴۴	۵	۵	سرمایه گذاری های کوتاه مدت	
			۹۲			۷						۷	۷	دریافتی های تجاری و غیر تجاری	
			۲۵۴,۴۷۹		۲۵۴,۴۷۹	۹	۲۵۴,۴۷۹	۲۵۴,۴۷۹	۲۵۴,۴۷۹	۲۵۴,۴۷۹	۲۵۴,۴۷۹	۹	۹	پیش پرداخت ها	
			۳,۲۶۰,۴۸۲	جمع بدهی های جاری	۳,۷۶۱,۶۱۵		۳,۷۶۱,۶۱۵	۳,۷۶۱,۶۱۵	۳,۷۶۱,۶۱۵	۳,۷۶۱,۶۱۵	۳,۷۶۱,۶۱۵			دارایی های نگهداری شده برای فروش	
۶۰۸	۱,۳۴۳	۱۶	۱۰,۰۰۰	بدهی های غیر جاری										جمع دارایی های جاری	
			۱,۷۲۴,۵۶۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان										دارایی های غیر جاری	
			۳۹۹											دریافتی های بلند مدت	
			۹,۹۱۷	جمع بدهی های غیر جاری										سرمایه گذاری های بلندمدت	
				جمع بدهی ها										دارایی های نامشهود	
				حقوق صاحبان سهام										دارایی های ثابت مشهود	
			۱,۷۴۴,۸۷۷	سرمایه										جمع دارایی های غیر جاری	
				اندوخته قانونی											
				سود انباشته											
۲,۷۵۰,۰۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰	۱۷		جمع حقوق صاحبان سهام											
۲۷۵,۰۰۰	۲۷۵,۰۰۰	۱۸		جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام											
۱,۳۳۸,۴۲۶	۱,۵۳۳,۳۷۷														
۴,۳۶۲,۴۲۶	۴,۵۵۸,۳۷۷														
۵۰۰,۵۰۳,۵۹	۵۰۰,۵۰۳,۵۹														

موسسه حسابرسی بهمن
گزارش

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.



Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

صورت سود و زیان

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به		تجدید ارائه شده		تجدید ارائه شده
	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به	
درآمدهای عملیاتی	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
درآمد سود سهام	۱۴۹,۱۲۹	۹۱,۵۷۶	۳۰۶,۵۰۶		۲۱
درآمد سود تضمین شده	۴۳۲	۱,۵۷۸	۲,۶۱۹		۲۲
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۴۳۶,۹۳۰	۲۲۶,۱۷۸	۲۲۵,۹۰۲		۲۳
جمع درآمدهای عملیاتی	۵۸۶,۴۹۱	۳۱۹,۳۳۱	۵۳۵,۰۲۷		
هزینه های اداری و عمومی	(۶,۹۵۵)	(۹,۸۹۷)	(۱۷,۸۶۶)		۲۵
سود عملیاتی	۵۷۹,۵۳۶	۳۰۹,۴۳۴	۵۱۷,۱۶۱		
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۱۵	۳,۴۲۱	۲۶۲,۷۱۷		۲۷
سود خالص	۵۷۹,۹۵۱	۳۱۲,۸۵۵	۷۷۹,۸۷۹		

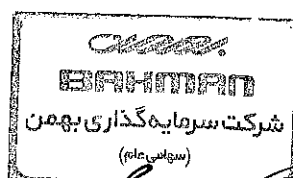
گردش حساب سود (زیان) انباشته

سود خالص	۵۷۹,۹۵۱	۳۱۲,۸۵۵	۷۷۹,۸۷۹		
سود انباشته ابتدای دوره / سال	۱,۳۳۷,۰۸۲	۸۶۸,۱۴۲	۸۶۸,۱۴۲		
تعدیلات سنواتی	۱,۳۴۳	(۳۴,۵۹۵)	(۳۴,۵۹۵)		۳۰
سود انباشته ابتدای دوره / سال - تعدیل شده	۱,۳۳۸,۴۲۶	۸۳۳,۵۴۷	۸۳۳,۵۴۷		
سود سهام مصوب	(۳۸۵,۰۰۰)	(۲۷۵,۰۰۰)	(۲۷۵,۰۰۰)		۱۵
سود قابل تخصیص	۹۵۳,۴۲۶	۵۵۸,۵۴۷	۵۵۸,۵۴۷		
سود انباشته پایان دوره / سال	۱,۵۳۳,۳۷۷	۸۷۱,۴۰۲	۱,۳۳۸,۴۲۶		

از آنجا که اجزای سود و زیان جامع محدود به سود خالص دوره / سال مالی و تعدیلات سنواتی است؛ صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

موسسه حسابرسی بهمن
گزارش



Handwritten signatures and stamps, including a large signature across the bottom and a circular stamp on the left.

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

صورت جریان وجوه نقد

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به			یادداشت
	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
فعالیت های عملیاتی :				
(۹۵,۴۱۵)	۱۷۲,۱۷۶	۴۶,۵۲۰	۳۱	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی :				
(۳۰۷,۸۰۹)	(۱۶۷,۶۵۶)	(۴۴,۶۴۰)		سود سهام پرداختی
(۳۰۷,۸۰۹)	(۱۶۷,۶۵۶)	(۴۴,۶۴۰)		جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها
مالیات بر درآمد :				
(۲۸۴)	(۲۸۳)	.		مالیات بر درآمد پرداختی
فعالیت های سرمایه گذاری :				
۵,۱۸۰	۴,۱۸۰	۴۱۵		وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های مشهود و نامشهود
۴۰۰,۰۰۰	.	.		وجوه دریافتی بابت فروش املاک
۴۰۵,۱۸۰	۴,۱۸۰	۴۱۵		جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۱,۶۷۲	۸,۴۱۷	۲,۲۹۵		خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۱۱,۳۳۸		موجودی نقد در ابتدای دوره / سال
۵,۴۹۸	۵۷۳	.		تاثیر تغییرات نرخ ارز
۱۱,۳۳۸	۱۳,۱۵۷	۱۳,۶۳۳		موجودی نقد در پایان دوره / سال

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .

موسسه حسابرسی بهمن
گزارش

شرکت سرمایه گذاری بهمن
(سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

گروه شامل شرکت سرمایه گذاری بهمن (شرکت اصلی) و شرکت های فرعی آن است. شرکت سرمایه گذاری بهمن از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بنده ماده ۱ قانون توسعه بازارها و نهادهای مالی جدید محسوب می گردد و در تاریخ ۱۳۸۱/۶/۲۱ به صورت شرکت سهامی عام تاسیس شده و طی شماره ۱۹۲۱۹۵ و شناسه ملی ۱۰۱۰۲۳۴۱۵۳۵ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و در تاریخ ۱۳۸۲/۱۱/۱۲ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر، شرکت سرمایه گذاری بهمن جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه بهمن میباشد. مرکز اصلی شرکت در تهران بزرگراه شهید لشگری (کیلومتر ۱۳ جاده مخصوص) خیابان خاکی پلاک ۲۷۹ شرکت گروه بهمن واقع است.

۱-۲- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت شرکت سرمایه گذاری بهمن و شرکت فرعی آن عمدتاً در زمینه سرمایه گذاری در سهام شرکتها و سرمایه گذاری در اوراق مشارکت و موضوع فعالیت یک شرکت فرعی آن در زمینه ساختمانی، یک شرکت لیزینگ، یک شرکت خدمات کارگزاری بورس اوراق بهادار و یک شرکت نیز تولیدی (متوقف شده) می باشد.

۱-۳- تعداد کارکنان

میانگین ماهانه تعداد کارکنان شرکت در طی دوره و سال مورد گزارش، به شرح ذیل بوده است:

شرکت اصلی			گروه		
سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
نفر	نفر	نفر	نفر	نفر	نفر
۸	۳	۸	۵۸	۷۷	۱۱
۰	۰	۰	۰	۰	۰
۸	۳	۸	۵۸	۷۷	۱۱

کارکنان دائم

کارکنان موقت

۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای تهیه صورت های مالی

صورت های مالی تلفیقی گروه و شرکت اصلی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۲-۲- مبنای تلفیق

۲-۲-۱- صورت های مالی تلفیقی حاصل تجميع اقلام صورت های مالی شرکت سرمایه گذاری بهمن و شرکت های فرعی مشمول تلفیق آن پس از حذف معاملات و مانده حساب های درون گروهی و سود و زیان تحقق نیافته ناشی از معاملات قیما بین است.

۲-۲-۲- در مورد شرکت های فرعی تحصیل شده طی سال، نتایج عملیات آنها از تاریخی که کنترل آنها بطور مؤثر به شرکت اصلی منتقل می شود و در مورد شرکت های فرعی واگذار شده، نتایج عملیات آنها تا زمان واگذاری، در صورت سود و زیان تلفیقی منظور می گردد.

۲-۲-۳- سهام تحصیل شده شرکت اصلی توسط شرکت های فرعی، به بهای تمام شده در حساب ها منظور و در ترازنامه تلفیقی به عنوان کاهنده حقوق صاحبان سهام تحت سر فصل "سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت های فرعی" منعکس می گردد.

۲-۲-۴- پایان سال مالی ۹ شرکت فرعی و شرکت اصلی در پایان آذر ماه و سال مالی شرکت کارگزاری بهمن پایان شهریور ماه هر سال می باشد. با این وجود، در صورت وقوع هرگونه رویدادی تا تاریخ صورت های مالی شرکت اصلی که تأثیر عمده ای بر کلیت صورت های مالی تلفیقی داشته باشد آثار آن از طریق اعمال تعدیلات لازم در اقلام صورت های مالی شرکت کارگزاری بهمن به حساب گرفته می شود.

۲-۲-۵- صورت های مالی تلفیقی با استفاده از رویه های حسابداری یکسان در مورد معاملات و سایر رویدادهای مشابهی که تحت شرایط یکسان رخ داده اند، تهیه می شود.

۲-۳- موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا به اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش "تک اقلام" ارزشیابی می شود. در صورت فرونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه التفاوت به عنوان ذخیره کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود. بهای تمام شده موجودی ها (خودرو) با یکارگیری روش میانگین تعیین می گردد.

۲-۴- مخارج ساخت املاک

مخارج ساخت املاک که به هزینه منظور نشده است به عنوان دارایی شناسایی و به اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش ارزیابی می شود. در صورت فرونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، ما به التفاوت به عنوان کاهش ارزش املاک شناسایی می شود. مخارج ساخت املاک شامل کلیه مخارج انجام شده (اعم از مستقیم و غیر مستقیم) مرتبط با ساخت املاک بوده که مخارج ساخت بر اساس روش شناسایی ویژه به هر یک از پروژه ها تخصیص داده می شود.

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۵-۲- سرمایه گذاری ها

شرکت اصلی	تلفیقی گروه	اندازه گیری سرمایه گذاری های بلندمدت : سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها	مشمول تلفیق	
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها	ارزش ویژه	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها	سایر سرمایه گذاری های بلندمدت
اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه گذاری ها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه گذاری ها	سرمایه گذاری های جاری : سرمایه گذاری سریع معامله در بازار
اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها	سایر سرمایه گذاری های جاری :
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورت های مالی)	مشمول تلفیق	شناخت درآمد : سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورت های مالی)	روش ارزش ویژه	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ ترازنامه) در زمان تحقق سود تضمین شده	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ ترازنامه) در زمان تحقق سود تضمین شده	سایر سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها
		سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

۶-۲- دارایی های نگهداری شده برای فروش

۱-۶-۲- دارایی های غیر جاری (مجموعه های واحد) که مبلغ دفتری آنها، عمدتاً از طریق فروش و نه استفاده مستمر بازیافت می گردد، به عنوان "نگهداری شده برای فروش" طبقه بندی می شود. این شرایط تنها زمانی احراز می شود که دارایی های غیر جاری (مجموعه های واحد) جهت فروش فوری در وضعیت فعلی آن، فقط بر حسب شرایطی که برای فروش چنین دارایی هایی مرسوم و معمول است، آماده بوده و فروش آن بسیار محتمل باشد و سطح مناسبی از مدیریت، متعهد به اجرای طرح فروش دارایی های غیر جاری (مجموعه های واحد) باشد به گونه ای که انتظار رود شرایط تکمیل فروش طی یکسال از تاریخ طبقه بندی، به استثنای مواردی که خارج از حیطه اختیار مدیریت شرکت است، احراز گردد.

۲-۶-۲- دارایی های غیر جاری (مجموعه های واحد) نگهداری شده برای فروش، به "اقل مبلغ دفتری و خالص ارزش فروش" اندازه گیری می گردد.

۷-۲- سرقتی

حسابداری ترکیب واحدهای تجاری از نوع تحصیل بر اساس روش خرید انجام می شود. مازاد بهای تمام شده تحصیل سرمایه گذاری در شرکت های فرعی مشمول تلفیق و شرکت های وابسته مشمول اعمال روش ارزش ویژه بر سهم گروه از خالص ارزش منصفانه دارایی ها و بدهی های قابل تشخیص آنها در زمان تحصیل به عنوان سرقتی شناسایی و طی ۲۰ سال به روش خط مستقیم مستهلک می شود. سرقتی ناشی از تحصیل شرکت های وابسته، جزء مبلغ دفتری سرمایه گذاری بلند مدت در شرکت های وابسته در ترازنامه تلفیقی منعکس می شود. همچنین سرقتی به بهای تمام شده پس از کسر استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته منعکس می شود.

۸-۲- دارایی های نامشهود

دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان، و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی نامشهود منظور نمی شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره برداری است، متوقف می شود. بنابراین، مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود.

۹-۲- دارایی های ثابت مشهود

۱-۹-۲- دارایی های ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای.

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۲-۹-۲ - استهلاك دارایی های ثابت مشهود، با توجه به عمر مفید برآوردی دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاكات موضوع ماده ۱۴۹ قانون مالیات های مستقیم اصلاحی مصوب ۱۳۹۴/۴/۳۱ و براساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
اثاثه ومنصوبات	۶ ساله	خط مستقیم
رایانه و متعلقات	۶ ساله	خط مستقیم
ساختمان	۲۵ ساله	خط مستقیم
وسایط نقلیه	۶ ساله	خط مستقیم
تاسیسات	۸ درصد	نزولی

۲-۹-۳ - برای دارایی های ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حساب ها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارایی های استهلاك پذیر پس از آمدگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای مدتی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاك آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاك منعکس در جدول بالاست.

۲-۱۰-۲- زیان کاهش ارزش دارایی های غیر جاری

۲-۱۰-۱-۲- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی ها، آزمون کاهش ارزش انجام می گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتنی دارایی، برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می گردد.

۲-۱۰-۲-۲- آزمون کاهش ارزش دارایی های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه ای دال بر امکان کاهش ارزش، به طور سالانه انجام می شود.

۲-۱۰-۳-۲- مبلغ بازیافتنی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هرکدام بیشتر است می باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریان های نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول و ریسک های مختص دارایی که جریان های نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می باشد.

۲-۱۰-۴-۲- تنها در صورتیکه مبلغ بازیافتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ بازیافتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می گردد.

۲-۱۰-۵-۲- در صورت افزایش مبلغ بازیافتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتنی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری یا فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سالهای قبل، افزایش می یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می گردد. مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می گردد.

۲-۱۱- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق و مزایا برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حساب ها منظور می گردد.

۲-۱۲- نحوه شناسایی درآمد ها

۲-۱۲-۱-۲- کارمزد دریافتی بابت انجام عملیات کارگزاری خرید و فروش سهام طبق مقررات سازمان بورس اوراق بهادار تهران براساس درصدهای تعیین برای خرید و فروش سهام و اوراق بهادار محاسبه می شود.

۲-۱۲-۲-۲- درآمد سودووزیان اجاره یا فروش اقساطی حاصل از عملیات لیزینگ یا سررسید اقساط محقق شده و به عنوان درآمد تحقق یافته شناسایی می گردد. خالص حساب ها و اسناد دریافتی در عملیات لیزینگ متشکل از مبلغ فروش با کسر درآمد تحقق نیافته و نیز اعمال ذخیره مطالبات مشکوک الوصول بابت تسهیلات اعطایی حساب ها و اسناد دریافتی در عملیات لیزینگ متشکل از مبلغ فروش با کسر درآمد تحقق نیافته و نیز اعمال ذخیره مطالبات مشکوک الوصول بابت تسهیلات اعطایی به مشتریان به موجب بخشنامه بانک مرکزی می باشد.

۲-۱۳- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل «دارایی های واجد شرایط» است.

۲-۱۴- تسعیر ارز

اقدام پولی ارزی با نرخ ارز قابل دسترس در تاریخ ترازنامه و اقلام غیر پولی که به بهای تمام شده تاریخی برحسب ارز ثبت شده است با نرخ ارز مربوطه در تاریخ انجام معامله، تسعیر می شود. تفاوت های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی به استثنای مواردی که قابل انتساب به دارایی واجد شرایط است، به عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی می شود.

۲-۱۵- سهام خزانه

۲-۱۵-۱-۲- سهام خزانه به روش بهای تمام شده در دفاتر شناسایی و ثبت می شود و به عنوان یک رقم کاهنده در بخش حقوق صاحبان سهام در ترازنامه ارائه می شود.

۲-۱۵-۲- هنگام فروش سهام خزانه، هیچگونه مبلغی در صورت سود و زیان و صورت سود و زیان جامع شناسایی نمی شود و مابه التفاوت خالص مبلغ فروش و مبلغ دفتری تحت عنوان (صرف (کسر) سهام خزانه) شناسایی و ثبت می شود.

۲-۱۵-۳-۲- در تاریخ گزارشگری، مانده بدهکار (صرف (کسر) سهام خزانه) به حساب سود (زیان) انباشته منتقل می شود. مانده بستانکار حساب مزبور تا میزان کسر سهام خزانه منظور شده قبلی به حساب سود (زیان) انباشته، به آن حساب منظور و باقیمانده به عنوان (صرف سهام خزانه) در ترازنامه در بخش حقوق صاحبان سهام ارائه و در زمان فروش کل سهام خزانه، به حساب سود (زیان) انباشته منتقل می شود.

۲-۱۵-۴-۲- هرگاه تنها بخشی از مجموع سهام خزانه، واگذار شود، مبلغ دفتری هر سهم خزانه بر مبنای میانگین بهای تمام شده مجمع سهام خزانه محاسبه می شود.

شیرکت سرمایه گذاری تهران (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۳- موجودی نقد

شرکت اصلی	گروه			
	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
یادداشت	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
موجودی تنخواه و صندوق	۰	۰	۳	۳۰
موجودی نزد بانک ها	۲,۴۸۳	۴,۷۷۸	۲۲,۳۷۲	۷۸۰,۴۳۰
موجودی آرسی نزد بانک ها	۸,۸۵۵	۸,۸۵۵	۸,۹۷۲	۸,۹۷۲
	۱۱,۳۳۸	۱۳,۶۳۳	۳۱,۳۴۷	۳۷,۰۲۵

۳-۱- موجودی آرسی نزد بانکها در شرکت اصلی شامل مبلغ ۳۳,۹۱۴ یورو معادل ۲,۹۲۵ میلیون ریال، ۲,۳۹۰ میلیون ریال و ۶,۲۲۷ یورو معادل ۷۸۸ میلیون ریال و ۶۶,۸۱۱ درهم معادل ۱,۷۵۳ میلیون ریال نزد بانکهای خارج از کشور می باشد.

۴- سرمایه گذاری ها

شرکت اصلی	گروه			
	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
سرمایه گذاری های کوتاه مدت:	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری
سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار:	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم شرکت های بورسی و فرابورسی (سهام)	۱,۷۴۷,۸۱۷	۲,۰۳۳,۰۰۰	۱,۸۸۷,۲۷۸	۲,۱۸۷,۵۶۳
واحد های صندوق سرمایه گذاری	۲۱,۵۲۰	۹۱,۹۶۶	۲۱,۵۲۰	۹۱,۹۶۶
سایر اوراق بهادار	۲۸,۹۵۲	۰	۳۶,۰۵۳	۲۴,۹۰۸
جمع سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار	۱,۷۹۸,۷۲۹	۲,۱۱۵,۲۶۶	۱,۹۴۴,۸۰۱	۲,۳۰۹,۴۳۷
سایر سرمایه گذاری های جاری در اوراق بهادار:	۱,۶۱۶	۱۱,۱۹۳	۲۶,۳۹۴	۲۱,۲۰۴
سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت - ریالی	۱,۷۴۴,۵۶۰	۱,۷۳۰,۱۷۹	۱,۶۵۳,۳۴۸	۱,۶۵۴,۰۸۸
سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت - ارزی	۱,۸۱۴,۴۰۵	۲,۱۲۶,۶۵۸	۱,۷۲۰,۹۰۴	۲,۳۲۶,۵۲۹
جمع سرمایه گذاری های بلند مدت:	۳,۹۷۷,۷۴۵	۶,۰۷۲,۱۱۷	۳,۶۲۵,۴۴۲	۶,۰۷۲,۱۱۷
جمع کل سرمایه گذاری ها	۵,۷۷۶,۴۷۴	۸,۱۸۷,۳۸۳	۵,۵۷۰,۲۴۳	۸,۳۸۱,۵۵۵



شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۴-۱ گردش سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت گروه در اوراق بهادار بشرح ذیل است:

مبالغ میلیون ریال

درصد مالکیت	کاهش		افزایش		مانده در پایان دوره		خرید / افزایش سرمایه		فروش / کاهش سرمایه		مانده در ابتدای دوره	
	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد
۰.۲۰	۲۱۱,۴۹۷	۸۰,۳۹۹,۶۴۹	۱,۰۸۴	۳۶۴,۱۸۱	۲,۸۹۵	۷۷۰,۰۰۰	۲۰,۹۶۸	۷۹,۹۹۳,۸۳۰				
۰.۲۶	۱۵۳,۵۱۶	۳۶۵,۰۹۳,۷۷۷	۳۱۳	۳۴,۳۱۸	.	.	۱۵۳,۷۲۹	۳۶,۵۴۳,۶۹۵				
۰.۱۲	۸۲,۱۲۳	۱۱,۳۶۰,۳۶۲	۶۷,۷۰۱	۴,۰۱۵,۰۰۰	.	۴,۸۲۵,۹۱۲	۱۴۹,۸۴۴	۱۰,۴۴۹,۵۵۰				
۱۶.۱۶	۹۶,۰۶۳	۴۸,۴۷۰,۰۰۰	۳۱,۷۲۹	.	.	.	۱۳۷,۷۹۲	۴۸,۴۷۰,۰۰۰				
۰.۲۸	۱۰۹,۴۵۹	۱۸,۰۳۳,۷۰۶	.	.	.	.	۱۰۹,۴۵۹	۱۸,۰۳۳,۷۰۶				
.	.	.	۷۳,۴۰۳	۵۱,۸۵۰,۳۶۷	.	.	۷۳,۴۰۳	۵۱,۸۵۰,۳۶۷				
۰.۲۸	۲۵,۷۵۸	۶,۷۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	۲۵,۷۵۸	۶,۷۰۰,۰۰۰				
۰.۰۵	۱۰۷,۵۰۷	۳,۱۳۲,۰۰۰	.	.	۹,۰۵۳	۲۸۲,۰۰۰	۹۸,۴۵۴	۲,۸۵۰,۰۰۰				
۰.۴۸	۸۵,۳۵۲	۱۴,۰۱۶,۳۷۶	۸۴۲	۱۲۸,۴۷۶	.	.	۸۶,۰۹۴	۱۴,۱۵۴,۸۵۲				
۰.۱۱	۹۶,۹۴۵	۶,۸۰۰,۰۰۰	.	.	۱۶,۵۷۳	۱,۳۰۰,۰۰۰	۸۰,۳۷۳	۵,۵۰۰,۰۰۰				
۰.۰۷	۸۶,۰۴۴	۱۴,۳۰۰,۰۰۰	.	.	۱۲,۴۵۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۷۳,۵۹۴	۱۳,۰۵۰,۰۰۰				
۰.۰۴	۵۹,۷۷۲	۳,۰۲۰,۰۰۰	۶۸۰۶	۳,۴۴۱,۱۸۱	.	.	۶۶,۵۷۸	۳۳,۶۴۱,۱۸۱				
۰.۱۲	۳۹,۵۴۹	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۱۷۰	.	.	.	۵۴,۷۱۹	۱۲,۰۰۰,۰۰۰				
۰.۰۴	۱۱۵,۸۳۷	۲۱,۴۶۰,۰۰۰	۳۱,۳۵۸	۱,۷۷۱,۳۹۹	۹۳,۹۶۸	۱۲,۶۸۲,۰۰۰	۵۳,۳۲۷	۸,۷۷۸,۰۰۰				
۰.۲۶	۴۷,۱۷۴	۳۲,۵۵۴,۴۰۱	۲,۵۹۱	.	.	.	۴۹,۱۶۵	۳۴,۰۲۵,۷۰۰				
۰.۳۷	۶۳,۶۴۵	۱۹,۳۲۵,۰۷۴	.	.	۱۴,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۴۹,۶۴۵	۱۶,۹۳۵,۰۷۴				
۰.۲۳	۵۵,۴۷۳	۶۶,۰۸۲,۱۱۱	.	.	۱۱,۱۲۹	۱,۴۲۹,۵۶۶	۴۴,۳۴۴	۵,۱۷۸,۶۴۵				
۰.۰۶	۳۵,۳۱۴	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	۳۵,۳۱۴	۱۶,۰۰۰,۰۰۰				
۰.۱۳	۳۹,۱۸۶	۱,۴۰۰,۰۰۰	.	.	۳,۹۹۵	۱۵۰,۰۰۰	۳۵,۱۹۱	۱,۳۵۰,۰۰۰				
.	.	.	۳۴,۹۱۶	۴۵,۰۸۷,۰۲۵	.	.	۳۴,۹۲۶	۴۵,۰۸۷,۰۲۵				
۰.۰۸	۲۵,۳۳۶	۸۱۰,۰۰۰	۳,۳۷۵	۱۱۲,۰۰۰	.	.	۲۸,۷۲۱	۹۲۲,۰۰۰				
۰.۰۱	۵۱,۰۰۴	۴۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	۵۱,۰۰۴	۴۰۰,۰۰۰				
.	.	.	۳۲,۵۲۵	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۳۱	۵۶۱,۳۷۵	۳۰,۰۹۴	۶,۴۳۸,۶۲۵				
۰.۱۲	۲۱,۷۰۸	۵,۷۰۰,۰۰۰	۲,۲۸۵	۶۰۰,۰۰۰	.	.	۲۳,۹۹۳	۶,۳۰۰,۰۰۰				
۰.۰۴	۲۱,۷۷۰	۸۴۵,۲۸۰	.	.	.	.	۲۱,۷۷۰	۸۴۵,۲۸۰				
۰.۰۱	۲۱,۴۱۷	۱۶۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	۲۱,۴۱۷	۱۶۰۰,۰۰۰				
۰.۰۷	۲۰,۳۲۰	۵۸۵,۰۰۰	۵۴۵	۱۶۳,۳۳۸	.	.	۲۰,۷۸۵	۶,۰۱۴,۳۴۸				
۰.۱۳	۱۹,۱۷۱	۳,۸۷۲,۴۸۹	.	.	.	.	۱۹,۱۷۱	۳,۸۷۲,۴۸۹				
.	.	.	۱۷,۸۲۰	۳,۴۲۹,۶۱۶	.	.	۱۷,۸۲۰	۳,۴۲۹,۶۱۶				
۰.۱۷	۳۴,۸۹۹	۱۶,۲۳۷,۹۲۹	.	.	۹,۴۶۴	۵,۸۵۰,۰۰۰	۱۵,۳۲۵	۲,۴۳۹,۶۱۶				
۰.۱۶	۴,۸۲۲	۸۵۰,۰۰۰	۱,۰۲۱۲	۳۳۵,۳۷۷	.	.	۱۵,۰۳۴	۱,۱۸۵,۳۷۷				
۰.۰۲	۱۴,۵۰۲	۲,۳۲۸,۷۹۶	.	.	.	.	۱۴,۵۰۲	۲,۳۲۸,۷۹۶				

گزارش
مؤسسه حسابرسی بهمن

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی دوره اول

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۴-۱ گردش سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت گروه در اوراق بهادار بشرح ذیل است :

درصد مالکیت	مبالغ میلیون ریال			کاهش			افزایش			مانده در ابتدای دوره			تعداد
	مبلغ	تعداد	مبلغ	مبلغ	تعداد	مبلغ	مبلغ	تعداد	مبلغ	مبلغ	تعداد	مبلغ	
۴.۳۳	۴۰۸,۹۸۹	۴۳۳,۱۶۵,۲۸۱	۲,۳۰۶	۲,۵۰۰,۰۰۰	-	-	۴۱۲,۳۹۵	۴۳۶,۶۶۵,۲۸۱	شرکت گروه بهمن	سرمایه گذاری بلند مدت :			
۱.۰۱	۴۰۷,۷۸۰	۱۵۴,۰۰۴,۳۱۸	-	-	-	-	۴۰۷,۷۸۰	۱۵۴,۰۰۴,۳۱۸	شرکت ایران خودرو				
۰.۳۱	۳۷۰,۵۷۳	۲۴۳,۳۳۱,۹۷۳	-	-	-	-	۳۷۰,۵۷۳	۲۴۳,۳۳۱,۹۷۳	شرکت ملی صنایع مس ایران				
۳۹.۰۰	۱۷۸,۸۱۱	۱۶۹,۴۹۷,۰۱۰	۵۹	-	-	-	۱۷۸,۸۱۰	۱۶۹,۴۹۷,۰۱۰	شرکت گروه انرژی آرپادانا				
۳۰.۵۸	۱۷۸,۱۹۹	۹۱,۷۴۸,۳۶۱	-	-	-	-	۱۷۴,۹۹۰	۹۱,۷۴۸,۳۶۱	شرکت سرمایه گذاری ارزش آفرینان				
۲.۴۳	۵۲,۸۷۸	۷,۲۸۳,۲۲۳	-	-	-	-	۵۲,۸۷۸	۷,۲۸۳,۲۲۳	شرکت پتروشیمی اصفهان				
۱.۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت نیک صنعت پارسپان				
۵.۰۰	۷۶,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۷۶,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت رایان فن گستر دیزل				
۰.۷۱	۴,۲۵۴	۴,۲۵۴,۰۰۰	-	-	-	-	۴,۲۵۴	۴,۲۵۴,۰۰۰	شرکت بورس انرژی ایران				
۰.۰۰	۲,۳۴۵	۱۷۰,۰۰۰	-	-	-	-	۱,۶۴۲	۱۷۰,۰۰۰	پالایشگاه بندر عباس (شندری)				
۰.۰۰	۱,۴۸۱	-	-	-	-	-	۱,۴۸۱	-	سپرده گذاری مرکزی				
۰.۰۰	-	۱	۱,۰۷۵	۱۳,۳۲۹,۹۹۹	-	-	۱,۰۷۵	۱۳,۳۳۰,۰۰۰	شرکت بورس کالای ایران				
۰.۱۱	۹۹۳	۹۹۶,۵۸۲	-	-	-	-	۹۹۳	۹۹۶,۵۸۲	فن آوا کارت				
۰.۰۰	۴۴	۴,۴۱۰	-	-	-	-	۴۴	۴,۴۱۰	پنیه و الیاتی نساجی				
۰.۰۰	۲۶	۷	-	-	-	-	۲۶	۷	پلی اکریل ایران				
۰.۰۰	۱۲	۱۲,۰۰۰	-	-	-	-	۱۲	۱۲,۰۰۰	سرمایه گذاری کارخان (سپا موتور)				
۰.۰۰	۸	۸,۰۰۰	-	-	-	-	۸	۸,۰۰۰	توسعه سازه پای				
۰.۰۰	۸	۵,۲۵۰	-	-	-	-	۸	۵,۲۵۰	ساسان				
۰.۰۰	۴	۴,۰۰۰	-	-	-	-	۴	۴,۰۰۰	پویا همگام				
۰.۰۰	۳	۳,۰۰۰	-	-	-	-	۳	۳,۰۰۰	وشتق اسپن				
۰.۰۰	۳	۳,۰۰۰	-	-	-	-	۳	۳,۰۰۰	حجازی آرپادانا				
۰.۰۰	۳	۱,۰۰۰	-	-	-	-	۳	۱,۰۰۰	کارخانجات صنعتی پیام				
۰.۰۰	۲	۲,۴۰۰	-	-	-	-	۲	۲,۴۰۰	سرمایه گذاری جامی				
۰.۰۰	-	-	۲	۲,۰۰۰	-	-	۲	۲,۰۰۰	اسپن اعتماد				
۰.۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	سرمایه گذاری لقمان				
۰.۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت بورس اوراق بهادار تهران				
۰.۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	کیلمهستان				
۰.۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	جمع سرمایه گذاری بلند مدت				
۰.۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	ذخیره کاهش ارزش				
۰.۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	جمع سرمایه گذاری بلند مدت				
۰.۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	جمع سرمایه گذاری ها				
۰.۰۰	۱,۶۵۴,۱۲۱	۱,۱۴۹,۹۹۴,۸۰۳	۴,۴۴۲	۱۶,۸۳۱,۹۹۹	۵,۱۸۲	۳۳۲,۱۹۴	۱,۶۵۳,۳۸۱	۱,۱۶۶,۴۹۶,۶۰۸	جمع سرمایه گذاری بلند مدت				
۰.۰۰	(۳۳)	-	-	-	-	-	(۳۳)	-	جمع سرمایه گذاری بلند مدت				
۰.۰۰	۱,۶۵۴,۰۸۸	۱,۱۴۹,۹۹۴,۸۰۳	۴,۴۴۲	۱۶,۸۳۱,۹۹۹	۵,۱۸۲	۳۳۲,۱۹۴	۱,۶۵۳,۳۸۱	۱,۱۶۶,۴۹۶,۶۰۸	جمع سرمایه گذاری بلند مدت				
۰.۰۰	۳,۹۸۰,۶۲۷	۱,۷۶۸,۹۰۶,۰۸۴	۵۲۴,۲۶۶	۱۵۶,۱۹۷,۵۳۶	۸۸۰,۶۷۰	۲۲۶,۶۲۰,۷۵۶	۳,۶۲۵,۴۴۲	۱,۶۹۸,۴۸۳,۸۶۴	جمع سرمایه گذاری بلند مدت				

موسسه حسابرسی بهمن
گزارش

بشکت سرمایه گذاری تهران (سهامی عام)
گزارش مالی سال دوره امداد
یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۴-۱ گردش سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت شرکت اصلی در اوراق بهادار بشرح ذیل است:

درصد مالکیت	مانده در پایان دوره		کاهش		افزایش		مانده در ابتدای دوره		شرکت
	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	
۰.۳۰	۲۱۱,۳۶۶	۸۰,۳۹۹,۶۴۹	۰	۰	۲,۸۱۲	۷۷,۰۰۰	۲۰,۸۶۰	۷۹,۶۹۹,۶۴۹	شرکت نفت و گاز پارس
۰.۱۲	۸۲,۱۳۲	۱۱,۶۰۰,۶۶۲	۶۷,۷۰۰	۲,۰۱۵,۰۰۰	۰	۰	۱۴۹,۸۳۲	۱۰,۴۴۹,۵۵۰	شرکت ارتباطات سیار ایران
۰.۲۵	۱۵۰,۰۰۰	۳۹,۳۳۶,۶۹۵	۰	۰	۰	۰	۱۵۰,۰۰۰	۳۹,۳۳۶,۶۹۵	شرکت پتروشیمی مبین
۰.۸۸	۸۵,۵۲۳	۱۴,۰۱۶,۳۷۶	۸۴۲	۱۳,۸۴۷,۶	۰	۰	۸۶,۰۰۰	۱۴,۱۵۴,۸۵۲	شرکت دارویی تائین (تسینکو)
۰.۲۸	۱۰۰,۴۵۹	۱۸,۰۳۳,۷۰۶	۰	۰	۰	۰	۱۰۰,۴۵۹	۱۸,۰۳۳,۷۰۶	شرکت پتروشیمی فجر
۰.۳۶	۳۷,۱۷۵	۳۳,۳۵۴,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۳۷,۱۷۵	۳۳,۳۵۴,۰۰۰	شرکت ایرتیک ران سلیا
۰.۰۴	۵۹,۳۲۲	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۷,۰۰۰	۵۱,۸۵۰,۳۶۷	۰	۰	۷۳,۳۰۲	۵۱,۸۵۰,۳۶۷	شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات
۰.۰۷	۸۶,۰۰۰	۱۴,۳۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰	۳,۶۴۱,۱۸۱	۰	۰	۳۳,۴۴۱,۱۸۱	۳۳,۴۴۱,۱۸۱	شرکت نفت و گاز پتروشیمی تائین
۰.۱۲	۲۱,۷۰۸	۵,۳۰۰,۰۰۰	۲,۲۸۵	۶۰۰,۰۰۰	۰	۰	۲۳,۹۹۳	۵,۳۰۰,۰۰۰	شرکت صنایع شیمیایی ایران
۰.۰۴	۳۱,۷۷۰	۸,۴۵۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۳۱,۷۷۰	۸,۴۵۰,۰۰۰	شرکت صنایع شیمیایی ایران
۰.۰۶	۳۵,۲۱۴	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۳۵,۲۱۴	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی زاگرس
۰.۰۲	۱۴,۵۰۲	۳,۲۴۸,۷۹۶	۰	۰	۰	۰	۱۴,۵۰۲	۳,۲۴۸,۷۹۶	شرکت سرمایه گذاری صندوق بازتوسعه کشوری
۰.۱۳	۱۹,۱۷۱	۳,۸۷۲,۸۸۹	۰	۰	۰	۰	۱۹,۱۷۱	۳,۸۷۲,۸۸۹	شرکت صنایع پتروشیمی
۰.۱۶	۴,۸۱۲	۸۵۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۱۵,۰۰۰	۱,۰۸۵,۳۷۷	شرکت پارس دارو
۰.۰۷	۹,۸۴۷	۱,۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۹,۸۴۷	۱,۲۰۰,۰۰۰	شرکت صنایع پتروشیمی
۰.۱۳	۹,۸۴۷	۱,۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۹,۸۴۷	۱,۲۰۰,۰۰۰	شرکت پارس دارو
۰.۰۷	۳,۰۳۰	۵,۸۵۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۳,۰۳۰	۵,۸۵۰,۰۰۰	شرکت نفت و تجهیزات سدید
۰.۰۲	۱۴,۹۱۳	۸,۴۶۹,۵۸۰	۶,۶۳۹	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۲۱,۵۵۲	۱,۲۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی راک
۰.۰۱	۴,۸۰۰	۲,۸۴۹,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۴,۸۰۰	۲,۸۴۹,۰۰۰	شرکت سیمان شرق
۰.۰۹	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۱	۸,۶۹۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۸,۶۹۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۲۸	۲۵,۷۵۸	۶,۷۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۲۵,۷۵۸	۶,۷۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۱۳	۳۹,۱۸۷	۱,۴۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۳۹,۱۸۷	۱,۴۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۱۵	۴۲,۷۳۲	۲,۱۳۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۴۲,۷۳۲	۲,۱۳۵,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۳۹	۱۶,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۱۶,۰۰۰	۵,۳۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۳۳	۵۵,۴۳۲	۶,۶۰۸,۸۱۱	۰	۰	۰	۰	۵۵,۴۳۲	۶,۶۰۸,۸۱۱	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۳۲	۵۳,۸۱۸	۱۶,۵۵۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۵۳,۸۱۸	۱۶,۵۵۵,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۵	۱۰,۷۵۰	۳,۱۳۳,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۱۰,۷۵۰	۳,۱۳۳,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۱۲	۳۹,۵۴۹	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۳۹,۵۴۹	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۱	۵۱,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۵۱,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۸	۲۵,۳۳۵	۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۲۵,۳۳۵	۸۱,۰۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۱۱	۹۶,۳۶۵	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۹۶,۳۶۵	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۱	۱,۸۲۵	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۱,۸۲۵	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۴	۱۰,۸۰۰	۱۸,۳۶۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۱۰,۸۰۰	۱۸,۳۶۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۲	۲۶,۱۴۹	۶۵۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۲۶,۱۴۹	۶۵۵,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۱	۲۱,۳۱۷	۱,۶۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۲۱,۳۱۷	۱,۶۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۲۴	۲۷,۶۶۵	۳,۳۸۸,۳۳۱	۰	۰	۰	۰	۲۷,۶۶۵	۳,۳۸۸,۳۳۱	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۲۷	۱۴,۸۳۳	۸۸,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۱۴,۸۳۳	۸۸,۰۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۰	۶,۳۳۵	۹۸۳,۸۳۸	۰	۰	۰	۰	۶,۳۳۵	۹۸۳,۸۳۸	شرکت پتروشیمی سیمان
۰.۰۲	۲۵,۷۵۸	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۲۵,۷۵۸	۳,۰۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمی سیمان



شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

[illegible]

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

مبالغ به میلیون ریال

۴-۲ گردش سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت گروه در اوراق بهادار به تفکیک درآمد آنها بشرح زیر است:

نمای تجماع شده سرمایه گذاری	درآمد سرمایه گذاری ۱۳۹۷/۰۷/۳۱ - ۱۳۹۸/۰۷/۳۱	سود تقسیم شده	سود (زیان) فروش	جمع	سود سهام	سود تقسیم شده	سود (زیان) فروش	جمع	سود سهام	سود تقسیم شده	سود (زیان) فروش	جمع
سرمایه گذاری کوتاه مدت:												
شرکت همگامی نفت و گاز پارس	۲۱۱,۴۹۸	-	۴۷۸	۳۲,۴۶۶	۱۲,۶۷۵	-	-	۱۲,۶۷۵	۱۲,۶۷۵	-	-	۱۲,۶۷۵
شرکت پتروشیمی مبین	۱۵۳,۵۱۶	-	۱۴۹	۱۴۹	۲۰,۳۶۴	-	-	۲۰,۳۶۴	۲۰,۳۶۴	-	-	۲۰,۳۶۴
صنایع آفر آب	-	-	(۵,۸۱۵)	(۵,۸۱۵)	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت ازیلات سبار ایران	۸۱,۱۴۲	-	-	-	۲۵,۸۱۶	-	-	۲۵,۸۱۶	۲۵,۸۱۶	-	-	۲۵,۸۱۶
شرکت سپهران غرب	۹۶,۰۶۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت پتروشیمی فجر	۱۰۹,۴۵۹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت پتروشیمی پارس	۱۰۷,۵۰۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت دارویی قائین (تبیخو)	۸۵,۲۵۲	-	(۴۷)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت پتروشیمی پردیس	۹۶,۹۴۵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت پالایش نفت اصفهان	۸۶,۰۴۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	-	-	۱,۳۲۰	۱,۳۲۰	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت نفت و گاز پتروشیمی تلمین	۵۱,۷۲۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت نفت و گاز پتروشیمی تلمین	۲۹,۵۴۹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
فولاد کلاو جنوب کیش	۱۱۵,۸۳۶	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
معنی و صنعتی گل گهر	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
معنی و صنعتی گل گهر (حق تقدم)	۲۸,۶۱۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت ایرینگ ران سلیا	۴۹,۱۲۴	-	(۱۷۲)	(۱۷۲)	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت آلودیت ایران	۶۲,۶۴۵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت آلودیت ایران	۵۵,۴۳۳	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت کالسیس	۲۵,۲۱۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت سرمایه گذاری صندوق بازتوسعه کد	۳۹,۱۸۶	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت نفت سپهران	-	-	۲,۰۸۷	۲,۰۸۷	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	-	-	۲۷,۳۲۸	۲۷,۳۲۸	-	-	-	-	-	-	-	-
پالایش نفت شروز	۲۵,۳۴۵	-	۲۷۹	۲۷۹	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت توسعه معادن روی ایران	۲۵,۷۵۸	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت صنایع شیمیایی ایران	۲۱,۷۰۸	-	۵۲۵	۵۲۵	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت صنایع شیمیایی ایران	۲۱,۷۲۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
پالایش نفت بندرعباس	۲۱,۴۱۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت پتروشیمی اراک	۲۰,۳۲۰	-	۲۶۶	۲۶۶	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت صنعتی بهشهر	۱۹,۱۷۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
گروه بهمن	۲۴,۸۹۹	-	۲,۶۷۱	۲,۶۷۱	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت پارس دارو	۴,۸۲۲	-	۵۹۰	۵۹۰	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت پتروشیمی چیم	۱۴,۵۰۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
بهمن فیرال	۱۱,۵۸۴	-	۱۲۲	۱۲۲	-	-	-	-	-	-	-	-
گروه سینا	۱,۴۹۹	-	(۱۴)	(۱۴)	-	-	-	-	-	-	-	-
پالایش پارس گاد	۱۴,۹۱۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت پتروشیمی خراسان	۹,۸۵۹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت لوله و تجهیزات سدید	۹,۸۴۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت پتروشیمی مارون	۸,۶۸۹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت پتروشیمی غازی	۲۶,۱۴۹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت تولید و صادرات رینسک	۹,۰۶۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شرکت پارس	۲۷,۷۶۵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۴-۲ گردش سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت گروه در اوراق بهادار به تفکیک در آمد آنها به شرح زیر است :

مبالغ به میلیون ریال

	درآمد سرمایه گذاری ۱۳۹۷:۰۹:۳۰			درآمد سرمایه گذاری ۱۳۹۸:۰۳:۳۱			درآمد سرمایه گذاری ۱۳۹۸:۰۳:۳۱			درآمد سرمایه گذاری ۱۳۹۷:۰۹:۳۰			درآمد سرمایه گذاری ۱۳۹۸:۰۳:۳۱			
	جمع	سود تقصین	سود (زیان) فروش	جمع	سود تقصین	سود (زیان) فروش	جمع	سود تقصین	سود (زیان) فروش	جمع	سود تقصین	سود (زیان) فروش	جمع	سود تقصین	سود (زیان) فروش	
شرکت لوله و ماشین سازی ایران	۴۹۳	-	-	۴۹۳	-	-	۴۹۳	-	-	۷,۴۵۳	-	-	۷,۴۵۳	-	-	شرکت لوله و ماشین سازی ایران
شرکت پتروشیمی جم (حق تقدم)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۵,۲۶۱	-	-	۵,۲۶۱	-	-	شرکت پتروشیمی جم (حق تقدم)
پالایش نفت تبریز	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۵,۱۰۴	-	-	۵,۱۰۴	-	-	پالایش نفت تبریز
شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید	۲,۵۴۵	-	-	۱,۵۶۵	-	-	۱,۵۶۵	-	-	۴,۹۸۰	-	-	۴,۹۸۰	-	-	شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید
همکاران سیستم	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۴,۳۲۵	-	-	۴,۳۲۵	-	-	همکاران سیستم
شرکت سپهر شرق	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳,۸۸۷	-	-	۳,۸۸۷	-	-	شرکت سپهر شرق
شرکت ملی و سرپ وری ایران	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳,۶۰۷	-	-	۳,۶۰۷	-	-	شرکت ملی و سرپ وری ایران
شرکت داروسازی فارابی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳,۲۰۰	-	-	۳,۲۰۰	-	-	شرکت داروسازی فارابی
شرکت نفت پارس	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲,۸۳۳	-	-	۲,۸۳۳	-	-	شرکت نفت پارس
سرمایک صنعتی آرکان	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲,۳۳۹	-	-	۲,۳۳۹	-	-	سرمایک صنعتی آرکان
شرکت پتروشیمی خلیج فارس	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱,۳۲۶	-	-	۱,۳۲۶	-	-	شرکت پتروشیمی خلیج فارس
ارتباطات سیمار ایران- حق تقدم	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ارتباطات سیمار ایران- حق تقدم
بانک تجارت	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بانک تجارت
بانک صادرات	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بانک صادرات
بانک ملت	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بانک ملت
دولت پارس سیر	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	دولت پارس سیر
سرمایه گذاری غدیر	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سرمایه گذاری غدیر
شرکت ایران خودرو	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت ایران خودرو
شرکت پاکدین- غدیر	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت پاکدین- غدیر
شرکت تولیدات پتروشیمی قلعه بصیر	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت تولیدات پتروشیمی قلعه بصیر
شرکت تولیدی برق خوارزم	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت تولیدی برق خوارزم
شرکت تولیدی گازپله	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت تولیدی گازپله
شرکت خدمات دریایی تانداوتر خاورمیله	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت خدمات دریایی تانداوتر خاورمیله
شرکت نوب آهن اصفهان	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۳,۴۴۰	-	-	۳۳,۴۴۰	-	-	شرکت نوب آهن اصفهان
شرکت سانیپا	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سانیپا
شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (د)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (د)
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران
شرکت سنگ آهن گهر زمین	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سنگ آهن گهر زمین
شرکت صنایع ملی مس ایران	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت صنایع ملی مس ایران
شرکت فولاد الیزای ایران	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت فولاد الیزای ایران
شرکت اینیات کابیر	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت اینیات کابیر
شرکت اینیات کابیر- حق تقدم	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت اینیات کابیر- حق تقدم
شرکت اینزیگ ران سانیپا- حق تقدم	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت اینزیگ ران سانیپا- حق تقدم
شرکت مادر تخصصی توسعه و معادن و صنایع - حق تقد	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت مادر تخصصی توسعه و معادن و صنایع - حق تقد
شرکت نفت و گاز و پتروشیمی تامین- حق تقد	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت نفت و گاز و پتروشیمی تامین- حق تقد
شرکت سپهر اصفهان	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۴,۹۱۶	-	-	۳۴,۹۱۶	-	-	شرکت سپهر اصفهان
گروه سرمایه گذاری سوزان فرودنگی - دسنگا	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	گروه سرمایه گذاری سوزان فرودنگی - دسنگا
مبین وان کیش	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مبین وان کیش
شرکت سوره گذاری مرکزی اوراق بهادار	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سوره گذاری مرکزی اوراق بهادار
شرکت توکوتوسازی ایران	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳,۸۵۶	-	-	۳,۸۵۶	-	-	شرکت توکوتوسازی ایران
شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۱۸,۳۱۵	-	-	۱۱۸,۳۱۵	-	-	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو
شرکت پخش البرز	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۷,۲۱۲	-	-	۱۷,۲۱۲	-	-	شرکت پخش البرز

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

مبالغ به میلیون ریال

۴-۲- گردش سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت شرکت اصلی در اوراق بهادار به تفکیک درآمد آنها بشرح زیر است:

درآمد سرمایه گذاری ۱۳۹۷/۰۹/۳۰				درآمد سرمایه گذاری ۱۳۹۷/۰۳/۳۱				درآمد سرمایه گذاری ۱۳۹۸/۰۳/۳۱				بهای تمام شده سرمایه گذاری		
جمع	سود تقصین	سود سهام	جمع	سود تقصین	سود سهام	جمع	سود تقصین	سود سهام	ارزش بازار در	درصد به	جمع کل	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
۷۲۴	۷۲۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت تولیدی گازلوله
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت ایران خودرو
۱۶۰	-	۱۶۰	-	-	-	-	-	-	۴۲,۶۱۹	۱	۲۵,۷۵۸	۲۵,۷۵۸	۲۵,۷۵۸	شرکت توسعه معادن روی ایران
۵۴۵	۳۲۵	۲۰۰	-	-	-	-	-	-	۶۲,۹۴۸	۲	۳۵,۱۹۱	۳۵,۱۹۱	۳۹,۱۸۶	شرکت نفت سپاهان
-	-	-	(۱۱,۳۲۵)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت نفت سپاهان
۴۳۸	۴۳۸	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت انرژیگ رایان سایپا(حق تقدم)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت مادر تخصصی توسعه معادن و صنایع معدنی خاورمیانه
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (حق تقدم)
-	-	-	۱۳,۶۲۱	-	-	۱۳,۶۲۱	-	۱۳,۶۲۱	۱۰۷,۵۲۹	۲	۵۶,۹۲۰	۵۶,۹۲۰	۴۲,۷۲۲	شرکت سپاهان غرب
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ارتباطات سیار ایران- حق تقدم
۹۸۳	۹۸۳	-	-	-	-	۷,۳۹۸	-	-	-	-	-	۱۶,۲۷۰	-	شرکت سپاهان سپاهان
۴۸۵	۴۸۵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران
۱	۱	-	۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران
۱۰۸	-	۱۰۸	-	-	-	۹۰۳	۹۰۳	-	-	-	۱,۲۲۶	-	-	مبین وان کیش
۱۳۴	-	۱۳۴	۱۳۴	-	-	۷۰۸	-	۷۰۸	۱۵,۵۴۵	۱	۱۶۰,۳۶	۱۶۰,۳۶	۱۶۰,۳۶	شرکت پتروشیمی خلیج فارس
۹۵,۴۲۹	۷۲,۸۰۲	-	۷۲,۸۰۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار
۱,۶۲۳	۱,۶۲۳	-	-	-	-	۶۶۰۸	-	۶۶۰۸	۸۱,۴۷۲	۳	۴۴,۲۴۴	۵۵,۴۷۳	۵۵,۴۷۳	فولاد مبارکه اصفهان
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۹۶,۷۱۵	۲	۳۹,۸۲۸	۵۲,۸۲۸	۵۲,۸۲۸	شرکت کالسیمین
۱,۹۳۳	۱,۷۹۶	-	-	-	-	۸۲۳	-	-	-	-	۲,۳۳۹	-	-	شرکت آلومینیم ایران
۷۲۲	-	۷۲۲	-	-	-	۲,۶۷۱	-	-	-	-	۱۷,۸۲۰	-	-	سرامیک صنعتی اردکان
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۳۴,۸۷۰	۵	۹۸,۴۵۴	۱۰۷,۵۰۷	۱۰۷,۵۰۷	پتروشیمی غدیر
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۶۱,۶۹۸	۲	۵۴,۷۱۹	۳۹,۵۴۹	۳۹,۵۴۹	پتروشیمی پارس
-	-	-	-	-	-	۲,۱۵۰	-	-	-	-	۳,۶۰۷	-	-	فولاد کاوه جنوب کیش
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ملی سرب و روی ایران
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۹,۳۳۴	-	۵,۱۰۴	۵,۱۰۴	۵,۱۰۴	پالایش نفت تبریز
-	-	-	-	-	-	۱,۴۱۷	-	-	-	-	۴,۳۲۵	-	-	همکاران سیستم
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۲,۳۲۸	۱	۲۵,۳۴۵	۲۵,۳۴۵	۲۵,۳۴۵	پالایش نفت شیراز
۱۶۰	۱۶۰	-	-	-	-	۶۲۷	-	-	-	-	۷,۴۵۳	-	-	شرکت لوله و ماشین سازی ایران
۹,۳۵۰	-	۹,۳۵۰	-	-	-	-	-	-	۱۱۸,۰۰۷	۴	۸۰,۳۷۲	۹۶,۹۴۵	۹۶,۹۴۵	شرکت پتروشیمی پردیس

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

مبالغ به میلیون ریال

۴-۲- گردش سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت شرکت اصلی در اوراق بهادار به تفکیک درآمد آنها بشرح زیر است:

نوع سرمایه گذاری	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸				دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷				درصد به جمع کل	نوع سرمایه گذاری
	جمع	سود تقسیم شده	سود فروش (زیان)	جمع	سود تقسیم شده	سود فروش (زیان)	جمع	سود تقسیم شده		
شرکت فولاد آبرازی ایران	۱۳۹۸۰۳۳۱	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت فولاد آبرازی ایران
شرکت نفت پارس	۱۸۴۵	-	-	۴۶۰	-	-	۴۶۰	-	-	شرکت نفت پارس
شرکت سنگ آهن گل گهر	۱۰۸,۷۰۴	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سنگ آهن گل گهر
شرکت کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	-	-	۳,۰۸۷	۳,۰۸۷	-	-	۳,۰۸۷	-	-	شرکت کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران
شرکت پتروشیمی خاکی	۲۶,۱۴۹	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت پتروشیمی خاکی
شرکت نفت بندرعباس	۲۱,۴۱۷	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت نفت بندرعباس
شرکت پارس	۲۲,۷۶۵	-	-	۵۸۸	-	-	۵۸۸	-	-	شرکت پارس
شرکت سنگ آهن گل زمین	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سنگ آهن گل زمین
شرکت پتروشیمی جم (حق تقدم)	۶,۳۴۵	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت پتروشیمی جم (حق تقدم)
شرکت ذوب آهن اصفهان	۳۵,۷۵۸	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت ذوب آهن اصفهان
شرکت مخازن ایران	۸۶,۴۹۶	-	-	۱۱,۱۵۵	-	-	۱۱,۱۵۵	-	-	شرکت مخازن ایران
شرکت تراکتورسازی ایران	۱۱۸,۳۱۵	-	-	۱۹,۳۲۰	-	-	۱۹,۳۲۰	-	-	شرکت تراکتورسازی ایران
شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۳,۸۹۳	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو
شرکت پتروشیمی پارس	۱۰	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت پتروشیمی پارس
شرکت پالایش نفت تهران	۷,۴۲۶	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت پالایش نفت تهران
شرکت سیمان خوزستان	۳,۸۹۰	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سیمان خوزستان
فروشگاه زنجیره ای آقق کروز	-	-	-	-	-	-	-	-	-	فروشگاه زنجیره ای آقق کروز
شرکت پارس دارو (حق تقدم)	۱۰,۰۸۷	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت پارس دارو (حق تقدم)
شرکت تولیدات پتروشیمی قائد بصیر	۱۲,۸۹۳	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت تولیدات پتروشیمی قائد بصیر
شرکت نفت پارس (حق تقدم)	۱,۱۰۷	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت نفت پارس (حق تقدم)
شرکت سیمان غرب (حق تقدم)	۲۸,۴۸۸	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سیمان غرب (حق تقدم)
شرکت ارتباطات سیار ایران (حق تقدم)	۱۰,۱۲۶	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت ارتباطات سیار ایران (حق تقدم)
شرکت سنگ آهن گل گهر (حق تقدم)	۳۶,۳۲۵	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت سنگ آهن گل گهر (حق تقدم)
شرکت فولاد کاوه جنوب کیش (حق تقدم)	۲۲,۵۹۸	-	-	-	-	-	-	-	-	شرکت فولاد کاوه جنوب کیش (حق تقدم)

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۳-۴- سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت بورسی و فرابورسی و خارج از بورس گروه در سهام شرکتها به

تفکیک نوع صنعت به شرح زیر است :

مبالغ میلیون ریال		درصد به جمع کل	
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱		
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری		
۸۵۴,۸۶۱	۸۶۰,۸۶۴	۲۲٪	خودرو و قطعات
۸۱۸,۹۰۷	۸۵۰,۷۲۸	۲۲٪	شیمیایی
۴۰۱,۸۸۹	۵۹۷,۴۴۵	۱۵٪	فلزات اساسی
۱۶۰,۱۴۱	۳۰۰,۵۲۹	۸٪	استخراج کانه های فلزی
۲۶۳,۱۸۸	۲۶۲,۹۷۵	۷٪	عرضه برق ، گاز ، بخار و آب گرم
۱۷۵,۰۰۰	۲۰۳,۹۷۲	۵٪	سرمایه گذاریها
۱۶۷,۶۶۴	۱۹۱,۹۸۴	۵٪	فراورده های نفتی
۱۴۹,۸۴۳	۱۷۸,۷۶۴	۵٪	مخابرات
۱۶۶,۶۰۵	۱۶۳,۹۹۵	۴٪	سیمان آهک گچ
۱۱۲,۰۷۳	۱۳۲,۸۷۷	۳٪	دارویی
۴۹,۷۶۹	۵۰,۹۲۸	۱٪	واسطه گریهای مالی و پولی
۴۰,۱۹۴	۴۰,۱۹۴	۱٪	چند رشته ای صنعتی
۴۰,۰۰۳	۴۰,۰۰۳	۱٪	استخراج نفت و گاز جز اکتشاف
۹,۸۸۸	۳۰,۳۷۸	۱٪	بانکها و موسسات اعتباری
۱۹,۱۷۸	۱۹,۱۷۸	۰٪	غذایی بجز قند و شکر
۶,۸۱۰	۵,۷۳۵	۰٪	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسطه گری
-	۳,۸۹۳	۰٪	ماشین آلات و تجهیزات
۱۰,۸۸۶	۱,۱۴۹	۰٪	فنی و مهندسی
۶۷۲	۹۹۹	۰٪	اطلاعات و ارتباطات
۱۴۹,۹۶۴	-	۰٪	محصولات فلزی
۳۰,۰۹۴	-	۰٪	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات
۶,۷۱۳	۴۴	۰٪	سایر
۳,۶۴۴,۳۴۲	۳,۹۳۶,۶۳۴	۱۰۰٪	
(۹۳,۷۶۵)	(۹۴,۹۸۴)		ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری
۳,۵۴۰,۵۷۷	۳,۸۴۱,۶۵۰		جمع سرمایه گذاری در سهام شرکت ها
۳۶,۰۵۳	۲۴,۹۰۸		سایر اوراق بهادار
۲۱,۵۲۰	۹۱,۹۶۶		واحد های صندوق سرمایه گذاری
۲۷,۲۹۲	۲۲,۱۰۲		سپرده های بانکی کوتاه مدت
۳,۶۲۵,۴۴۲	۳,۹۸۰,۶۲۷		

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۴-۳. سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت بورسی و فرابورسی و خارج از بورس شرکت اصلی در سهام شرکتها به تفکیک

نوع صنعت به شرح زیر است :

مبلغ میلیون ریال	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	درصد به جمع	
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کل	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۸۰۸,۶۱۶	۸۴۰,۴۲۳	۲۲٪	شیمیایی
۸۱۲,۲۱۳	۸۰۸,۹۰۷	۲۱٪	خودرو و قطعات
۵۳۰,۳۷۱	۵۸۷,۶۲۷	۱۵٪	فلزات اساسی
۱۵۱,۵۳۱	۳۱۶,۷۷۸	۸٪	استخراج کانه های فلزی
۲۶۰,۰۶۷	۲۶۰,۰۶۷	۷٪	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۲۵۰,۱۰۰	۲۵۰,۰۹۹	۷٪	سرمایه گذاریها
۱۶۳,۴۸۴	۱۸۷,۴۷۶	۵٪	فراورده های نفتی
۱۴۹,۸۴۳	۱۷۸,۷۶۵	۵٪	مخابرات
۱۰۴,۳۲۷	۱۰۳,۳۶۰	۳٪	دارویی
۷۷,۰۷۷	۷۵,۱۱۰	۲٪	سیمان آهک گچ
۵۹,۷۳۸	۵۷,۱۴۷	۱٪	واسطه گری های مالی و پولی
۴۰,۱۹۴	۴۰,۱۹۴	۱٪	چند رشته ای صنعتی
۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۱٪	استخراج نفت و گاز جز اکتشافات
۳۴,۷۴۳	۳۳,۶۶۸	۱٪	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسطه گری
۱۹,۱۷۱	۱۹,۱۷۱	۱٪	غذایی
۸,۲۷۵	۱۴,۹۱۴	۰٪	بانک ها و موسسات اعتباری
۰	۳,۸۹۳	۰٪	ماشین آلات و تجهیزات
۳۰,۰۹۴	۰	۰٪	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات
۴,۳۲۵	۰	۰٪	رایانه
۲,۳۳۸	۰	۰٪	کافی غیرفلزی
۲,۵۴۶,۵۰۷	۲,۸۱۷,۶۰۹	۱۰۰٪	
(۷۴,۱۳۰)	(۷۴,۱۳۰)		ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری
۲,۴۷۲,۳۷۷	۲,۷۴۳,۴۷۹		جمع سرمایه گذاری در سهام شرکت ها
۲۸,۹۵۲	۰		سایر اوراق بهادار
۲۱,۵۲۰	۹۱,۹۶۶		واحد های صندوق سرمایه گذاری
۱۶,۱۱۶	۱۱,۱۹۲		سپرده های بانکی کوتاه مدت
۲,۵۳۸,۹۶۵	۲,۸۴۶,۶۳۷		

۴-۴. سرمایه گذاری گروه در اوراق بهادار به تفکیک وضعیت (بورسی / فرابورسی) ثبت شده (غیر بورسی و غیر فرابورسی) به

شرح ذیل است :

مبلغ میلیون ریال	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	درصد به جمع	
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کل	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۳,۰۶۶,۰۸۰	۳,۳۱۱,۲۸۲	۸۴٪	بورسی
۹۹,۰۴۱	۱۴۹,۹۰۰	۴٪	فرابورسی
۲۴۲,۰۰۸	۴۲۷,۷۷۹	۱۱٪	ثبت شده نزد سازمان ناشر غیر بورسی و غیر فرابورسی
۲۲۷,۲۱۴	۴۷,۶۷۴	۱٪	غیر بورسی
۳,۶۳۴,۳۴۲	۳,۹۳۶,۶۳۵	۱۰۰٪	
(۹۴,۷۶۵)	(۹۴,۹۸۴)		ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری
۳,۵۴۰,۵۷۷	۳,۸۴۱,۶۵۱		جمع سرمایه گذاری ها
۳۶,۰۵۳	۲۴,۹۰۸		سایر اوراق بهادار
۲۱,۵۲۰	۹۱,۹۶۶		واحد های صندوق سرمایه گذاری
۲۷,۲۹۲	۲۲,۱۰۲		سپرده های بانکی کوتاه مدت
۳,۶۲۵,۴۴۲	۳,۹۸۰,۶۳۷		

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۴-۴ - سرمایه گذاری شرکت اصلی در اوراق بهادار به تفکیک وضعیت (بورسی / فرابورسی) ثبت شده (غیر بورسی و غیر فرابورسی) به

شرح ذیل است :

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	درصد به جمع کل	
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری		
میلیون ریال	میلیون ریال		
۲,۸۹۷,۶۲۶	۳,۱۵۵,۰۰۸	۸۳٪	بورسی
۹۰,۷۳۶	۱۰۴,۴۵۶	۳٪	فرابورسی
۱۷۵,۲۳۸	۴۴۱,۳۴۸	۱۲٪	ثبت شده نزد سازمان ناشر غیر بورسی و غیر فرابورسی
۳۸۲,۹۰۸	۱۱۶,۷۹۷	۳٪	غیر بورسی
۳,۵۴۶,۵۰۸	۳,۸۱۷,۶۰۹	۱۰۰٪	
(۷۴,۱۳۰)	(۷۴,۱۳۰)		ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری
۳,۴۷۲,۳۷۷	۳,۷۴۳,۴۷۹		جمع سرمایه گذاری ها
۲۸,۹۵۲	.		سایر اوراق بهادار
۲۱,۵۲۰	۹۱,۹۶۶		واحدهای صندوق سرمایه گذاری
۱۶,۱۱۶	۱۱,۱۹۲		سپرده های بانکی کوتاه مدت
۳,۵۲۸,۹۶۵	۳,۸۴۶,۶۳۷		

۴-۵ - سرمایه گذاری گروه در سایر اوراق بهادار به تفکیک ناشر به شرح ذیل است :

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	نوع اوراق	
میلیون ریال	میلیون ریال		
.	۱۳,۶۷۸	اسناد خزانه	اوراق خزانه دولتی ۶۰۶
.	۲,۰۹۸	اسناد خزانه	اوراق خزانه دولتی ۶۰۸
.	۹,۱۳۲	اسناد خزانه	اوراق خزانه دولتی ۶۱۲
۳۶,۰۵۳	.	اسناد خزانه	اسناد خزانه اسلامی به سر رسید ۹۷/۱۲/۲۸
۳۶,۰۵۳	۲۴,۹۰۸		

۴-۵ - سرمایه گذاری شرکت اصلی در سایر اوراق بهادار به تفکیک ناشر و نرخ سود به شرح ذیل است :

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	نوع اوراق	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۲۸,۹۵۲	.	اسناد خزانه	اسناد خزانه اسلامی به سر رسید ۹۷/۱۲/۲۸
۲۸,۹۵۲	.		

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۴-۶- سرمایه گذاری در شرکت های وابسته شامل اقلام زیر می باشد:

شرکت اصلی		گروه					
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	سود سهام	سهم از سود	افزایش	مانده اول دوره -
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	جمع	دریافتنی طی دوره	شرکتهای وابسته	(کاهش) طی دوره	سال مالی
		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۹۴,۸۸۰	۹۴,۸۸۰	۱۷۴,۹۹۰	۱۷۸,۱۹۸	(۹,۱۷۵)	۱۲,۳۸۳	۰	۱۷۴,۹۹۰
۱۷۰,۱۱۹	۱۷۰,۱۱۹	۱۷۸,۸۶۹	۱۷۸,۸۱۰		(۵۹)	۰	۱۷۸,۸۶۹
۲۶۴,۹۹۹	۲۶۴,۹۹۹	۳۵۳,۸۵۹	۳۵۷,۰۰۸	(۹,۱۷۵)	۱۲,۳۲۴	۰	۳۵۳,۸۵۹

شرکت سرمایه گذاری ارزش آفرینان

شرکت انرژی آریادانا

۴-۶-۱ خلاصه اطلاعات مالی شرکت های وابسته مشمول ارزش ویژه به شرح زیر است:

گروه انرژی آریادانا		سرمایه گذاری ارزش آفرینان		شرح
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۵۲,۸۹۳	۱۵۱,۱۰۳	۴۸۴,۶۹۴	۵۱۹,۲۰۷	دارائیهای جاری
۳۱۳,۲۱۲	۳۱۳,۱۶۰	۱۱۰,۳۴۶	۱۱۰,۳۳۶	دارائیهای غیر جاری
۴۶۶,۱۰۵	۴۶۴,۲۶۳	۵۹۵,۰۴۰	۶۲۹,۵۴۳	جمع دارائیهها
۴,۳۴۶	۲,۶۵۶	۱۵,۴۴۰	۳۹,۰۲۱	بدهیههای جاری
۰	۰	۰	۰	بدهیههای غیر جاری
۴,۳۴۶	۲,۶۵۶	۱۵,۴۴۰	۳۹,۰۲۱	جمع بدهیهها
۴۴۰,۲۰۰	۴۴۰,۲۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	منابع سرمایه ای
۷,۶۵۳	۷,۶۵۳	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	سرمایه
۱۳,۹۰۶	۱۳,۷۵۴	۲۴۹,۶۰۰	۲۶۰,۵۲۲	اندوخته قانونی
۴۶۱,۷۵۹	۴۶۱,۶۰۷	۵۷۹,۶۰۰	۵۹۰,۵۲۲	سود انباشته
۴۶۶,۱۰۵	۴۶۴,۲۶۳	۵۹۵,۰۴۰	۶۲۹,۵۴۳	حقوق صاحبان سهام
۴۷۱	۰	۶۰,۱۰۲	۴۱,۹۸۵	جمع بدهیهها و حقوق صاحبان سهام
(۵۱۵)	(۱۵۲)	(۱,۳۸۴)	(۱۵۲)	خالص درآمدها و هزینه های عملیاتی
(۴۴)	(۱۵۲)	۵۸,۷۱۸	۴۱,۸۳۳	هزینه های عمومی و اداری
۰	۰	۵۲۵	(۹۱۱)	سود(زیان) عملیاتی
(۴۴)	(۱۵۲)	۵۹,۲۴۳	۴۰,۹۲۲	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۲۰,۵۵۸	۱۴,۴۴۷	۲۰,۵۵۸	۲۴۹,۶۰۰	سود خالص
(۵)	(۵۴۱)	(۱۶۱)	۰	سود انباشته ابتدای سال
(۶,۶۰۳)	۰	(۱۵,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	تعدیلات ستوایی
۱۳,۹۰۶	۱۳,۷۵۴	۲۴۹,۶۰۰	۲۶۰,۵۲۲	سود سهام مصوب
۰	۰			سود قابل تخصیص
۱۳,۹۰۶	۱۳,۷۵۴	۲۴۹,۶۰۰	۲۶۰,۵۲۲	اندوخته قانونی
				سود انباشته در پایان سال

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۴-۷- مشخصات شرکت های فرعی و وابسته گروه به قرار زیر است :

نام شرکت	اقامتگاه	درصد سرمایه گذاری		درصد سرمایه گذاری		فعالیت اصلی
		۱۳۹۸/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۹/۳۰		
		گروه	اصلی	گروه	اصلی	
داد و ستد آریا	ایران	۹۹/۹۸	۹۸	۹۹/۹۸	۹۸	سرمایه گذاری
اعتبار آفرین	ایران	۱۰۰	۹۹/۶	۱۰۰	۹۹/۶	سرمایه گذاری
گروه صنعتی ایرانیان	ایران	۱۰۰	۹۹/۶	۱۰۰	۹۹/۶	سرمایه گذاری
گروه مالی ایرانیان	ایران	۱۰۰	۹۹/۷۰	۱۰۰	۹۹/۷۰	سرمایه گذاری
سرمایه گذاری آوین	ایران	۹۹/۹۹	۹۵/۹۹	۹۹/۹۹	۹۵/۹۹	سرمایه گذاری
لیزینگ آریادانا	ایران	۵۲.۲۱	۰	۵۴/۴۹	۰	لیزینگ
کارگزاری بهمن (یادداشت ۲-۷-۴)	ایران	۹۴/۹	۴۲	۹۴/۹	۴۲	کارگزاری سهام و اوراق بهادار
توسعه ساختمانی بهمن	ایران	۹۷/۸۷	۹۶/۹۶	۹۷/۸۷	۹۶/۹۶	ساختمانی
شرکت مدیریت سرمایه گذاری گنجینه ایرانیان	ایران	۶۵/۵۴	۵۱/۹۴	۶۵/۵۴	۵۱/۹۴	سرمایه گذاری
شرکت بافکار	ایران	۹۲/۳۲	-	۹۲/۳۲	-	تولیدی (متوقف)

۴-۷-۱- مشخصات شرکتهای وابسته به قرار زیر است :

نام شرکت	اقامتگاه	درصد سرمایه گذاری		نوع فعالیت
		گروه	اصلی	
انرژی آریادانا	ایران	۳۸/۵	۳۸/۵	سرمایه گذاری
سرمایه گذاری ارزش آفرینان	ایران	۳۰/۲۶	۳۰/۳	سرمایه گذاری

۴-۷-۲- با توجه به مندرجات یادداشت توضیحی ۲-۹ در خصوص واگذاری سهام شرکت کارگزاری بهمن ، شرکت مزبور در فرآیند تلفیق لحاظ نگردیده است.

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۵- دریافتنی های تجاری و غیر تجاری

۵-۱- دریافتنی های کوتاه مدت

یادداشت	گروه		شرکت اصلی	
	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
تجاری:				
اسناد دریافتنی:				
۵-۱-۱	۳۴,۹۴۷	۴۹,۷۹۵	.	.
	(۱۷,۷۴۹)	(۱۶,۸۲۴)	.	.
	(۳,۱۶۱)	(۴,۸۴۳)	.	.
	۱۴,۰۳۷	۲۸,۱۲۸	.	.
۵-۱-۲	۱۷۸,۵۰۲	۹۹,۰۴۱	۱۵۶,۷۰۰	۹۲,۱۲۰
۵-۱-۲	۱۴۴,۹۰۸	۱۴۰,۷۴۱	۱۵۶,۵۲۸	۱۵۲,۴۶۵
	۱,۵۸۸	۱۱,۳۶۸	.	۹,۷۰۷
	۱۳۳,۲۱۴	.	۱۳۳,۲۱۴	.
	۲,۳۵۴	۳۴۹	.	.
	۴۶۰,۵۶۶	۲۵۱,۴۹۹	۴۴۶,۴۴۲	۲۵۴,۲۹۲
	۴۷۴,۶۰۳	۲۷۹,۶۲۷	۴۴۶,۴۴۲	۲۵۴,۲۹۲
غیر تجاری:				
۵-۱-۳	.	.	۹۱۹,۸۵۵	۹۲۵,۳۵۴
۵-۱-۳	۱,۲۹۴	۲,۰۸۲	۴۸۵	۴۰۹
	۵۲۰	۲۵۸	۱۱۲	۷
	۲,۷۰۷	۲,۷۰۷	.	.
	۲,۲۷۲	.	.	.
	۱,۱۹۸	۱,۰۵۸	.	.
	۳۷۱	۲,۰۱۷	۱۵۰	۱۰۶
	۸,۳۶۲	۸,۱۲۲	۹۲۰,۶۰۲	۹۲۵,۸۷۶
	(۲,۷۰۷)	(۲,۷۰۷)	.	.
	۵,۶۵۵	۵,۴۱۵	۹۲۰,۶۰۲	۹۲۵,۸۷۶
	۴۸۰,۲۵۸	۲۸۵,۰۴۲	۱,۳۶۷,۰۴۴	۱,۱۸۰,۱۶۸

تجاری:

اسناد دریافتنی:

حصة جاری مطالبات از مشتریان عملیات لیزینگ آریادانا
ذخیره مطالبات مشکوک الوصول در شرکت لیزینگ آریادانا
کسر میشود: درآمد انتقالی به سنوات آتی
خالص مطالبات جاری مشتریان لیزینگ

حسابهای دریافتنی:

سایر اشخاص-سود سهام دریافتنی
اشخاص وابسته-سود سهام دریافتنی
کارگزاری بهمن
کارگزاری اقتصاد بیدار
سایر

غیر تجاری:

اشخاص وابسته

سایر اشخاص
وام کوتاه مدت کارکنان
بستانکاران تالار معاملات سهام (دادوستد آریا)
سپرده های موقت دریافتنی
عوارض و مالیات ارزش افزوده دریافتنی (لیزینگ آریادانا و بافکار)
سایر حسابهای دریافتنی

ذخیره مطالبات مشکوک الوصول (دادوستد آریا)

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۲-۵- دریافتنی های بلند مدت

شرکت اصلی		گروه	
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
.	.	۱۵,۷۸۵	۹,۳۷۷
.	.	(۲۶۷)	(۱۵۵)
.	.	۱۵,۵۱۸	۹,۲۲۲

تجاری:

اسناد دریافتنی:

حسابها و اسناد دریافتنی تجاری بلندمدت (مربوط به شرکت لیزینگ آریادانا)

کسر میشود: درآمد انتقالی به سنوات آتی

غیرتجاری:

حق تقدم استفاده نشده نیک صنعت پارسیان

۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۲۵,۵۱۸	۱۹,۲۲۲

۱-۵- حسابهای دریافتنی تجاری از مشتریان شرکت لیزینگ آریادانا بابت طلب از مشتریان ناشی از فروش خودرو بوده که طبق جدول تجزیه سنی مطالبات بر اساس بخشنامه بانک مرکزی و با توجه به وثایق و تضامین در اختیار آن شرکت، در صورت عدم تسویه یا باز یافت مطالبات، مبلغ آن در زمان تحقق شناسایی می شود که در مقایسه با عملیات گروه کم اهمیت می باشد، همچنین مبلغ مزبور در برگیرنده ی خالص مانده مطالبات از شرکت بیمه ملت بمبلغ ۶۶۴ میلیون ریال (شامل مانده مطالبات از مشتریان بمبلغ ۳۸۰۰ میلیون ریال و موجودی کالا بمبلغ ۵۷۸۰ میلیون ریال پس از کسر حسابهای پرداختنی بمبلغ ۸۹۱۶ میلیون ریال) می باشد.

۲-۱-۵- سود سهام دریافتنی شامل ارقام زیر است:

شرکت اصلی		گروه	
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۳۱,۴۱۸	۱۲۶,۴۱۷	۱۳۴,۵۵۸	۱۲۹,۵۵۷
۴,۵۴۹	۱۳,۶۴۶	۴,۵۸۸	۱۳,۷۶۳
.	.	۱,۵۸۸	۱,۵۸۸
.	.	۷	.
۶,۱۷۴	۶,۱۷۴	.	.
۸,۹۷۲	۸,۹۷۳	.	.
۱۰	۱۰	.	.
۱,۲۴۸	۱,۲۴۸	.	.
۳۴	.	.	.
۶۰	۶۰	.	.
۱۵۲,۴۶۵	۱۵۶,۵۲۸	۱۴۰,۷۴۱	۱۴۴,۹۰۸

اشخاص وابسته:

گروه بهمن

شرکت سرمایه گذاری ارزش آفرینان

شرکت بهمن دیزل

شرکت بیمه ملت

شرکت دادوستد آریا

شرکت گروه مالی ایرانیان

شرکت گروه صنعتی ایرانیان

شرکت سرمایه گذاری آوین

شرکت کارگزاری بهمن

شرکت اعتبار آفرین

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

شرکت اصلی		گروه		یادداشت	سایر اشخاص:
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۰	۳۲,۶۰۸	۰	۳۲,۶۰۸		شرکت ارتباطات سیار ایران
۰	۳۱,۸۵۲	۰	۳۱,۹۹۸		شرکت نفت و گاز پارسیان
۰	۱۳,۶۲۱	۰	۳۰,۷۷۹		شرکت سیمان غرب
۰	۱۹,۳۲۰	۰	۱۹,۳۲۰		شرکت معدنی و صنعتی چادرملو
۱۵,۵۴۰	۱۵,۵۳۹	۱۵,۵۴۰	۱۵,۵۳۹		شرکت دارویی تأمین (تیپیکو)
۴,۸۵۷	۱۲,۳۴۱	۴,۸۵۷	۱۲,۳۴۱		شرکت پتروشیمی زاگرس
۰	۱۱,۱۵۵	۰	۱۱,۱۵۵		شرکت مخابرات ایران
۰	۶,۶۰۸	۰	۶,۶۰۸		شرکت کالسیمین
۰	۳,۴۲۰	۰	۳,۴۲۰		شرکت صنایع شیمیایی ایران
۰	۳,۲۴۰	۰	۳,۲۴۰		شرکت پتروشیمی خراسان
۰	۱,۷۶۱	۰	۱,۷۶۱		شرکت تولیدات پتروشیمی قائد بصیر
۱۲,۷۵۹	۰	۱۴,۰۱۰	۱,۲۵۱		شرکت ملی صنایع مس ایران
۹۲۱	۹۲۱	۹۲۱	۹۲۱	۵-۱-۲-۱	شرکت تولی پرس
۰	۸۵۵	۰	۸۵۵		شرکت سرمایه گذاری امید
۰	۷۳۲	۰	۷۳۲		شرکت سیمان خوزستان
۰	۷۰۸	۰	۷۰۸		شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار
۰	۵۸۸	۰	۵۸۸		شرکت باما
۰	۵۸۱	۰	۵۸۱		شرکت صنعتی بهشهر
۰	۴۶۰	۰	۴۶۰		شرکت نفت پارس
۰	۰	۳۹۲	۳۴۰		شرکت فارسیت درود
۰	۰	۲۵۱	۲۵۱		شرکت نفت و گاز پتروشیمی تأمین
۰	۰	۲۳۶	۲۳۶		شرکت مدیریت نیروگاهی ایران (مپنا)
۴۲۵	۱۸۳	۴۲۵	۱۸۳		شرکت سهامی عام بورس انرژی ایران
۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰		کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران
۰	۰	۷۴	۷۴		شرکت صنایع آذراب
۵۱	۵۱	۵۱	۵۱		شرکت تراکتور سازی ایران

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

شرکت اصلی		گروه		یادداشت	سایر اشخاص:
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۰	۰	۱۶۴	۴۴		شرکت گاز لوله
۶	۶	۶	۶		شرکت بورس اوراق بهادار تهران
۲۲,۶۲۷	۰	۲۲,۶۲۷	۰		شرکت فولاد مبارکه اصفهان
۹,۷۸۶	۰	۹,۷۸۶	۰		شرکت سر، توسعه معادن و فلزات
۹,۳۵۰	۰	۹,۳۵۰	۰		پتروشیمی پردیس
۴,۲۴۸	۰	۴,۲۴۸	۰		شرکت لیزینگ رایان سایپا
۳,۵۹۸	۰	۳,۵۹۸	۰		شرکت پتروشیمی جم
۲,۵۳۴	۰	۲,۵۳۴	۰		شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی
۲,۴۰۸	۰	۲,۴۰۸	۰		شرکت پتروشیمی اراک
۰	۰	۲,۳۷۹	۰		شرکت گل گهر
۱,۵۷۹	۰	۱,۵۷۹	۰		شرکت پارس دارو
۸۸۶	۰	۹۲۴	۰		ایران خودرو
۰	۰	۱۲۸	۰		شرکت زامیاد
۳۹۵	۰	۲,۴۰۳	۲,۳۰۲		سایر اقلام
۹۲,۱۲۰	۱۵۶,۷۰۰	۹۹,۰۴۱	۱۷۸,۵۰۲		

۱-۲-۵- در خصوص مطالبات معوق از شرکت تولی پرس پس از پیگیری از کانون نهادهای سرمایه گذاری و دریافت گواهی عدم سازش و اقدام از طریق هیات داوری سازمان بورس منتج به اخذ رای به نفع این شرکت گردید که امور مربوطه جهت وصول از طریق دستگاه قضایی در مرحله اجرا می باشد. لذا بنا به مراتب فوق به اعتقاد مدیریت شرکت اعمال ذخیره مطالبات مشکوک الوصول در حسابها ضرورت ندارد.

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۳-۱-۵- مطالبات غیر تجاری از اشخاص وابسته و سایر شامل اقلام زیر است :

شرکت اصلی		گروه		
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۴۹۵,۵۶۹	۵۰۶,۳۰۷	۰	۰	اشخاص وابسته:
۲۷۶,۹۶۲	۲۶۸,۹۸۹	۰	۰	شرکت توسعه ساختمانی بهمن
۱۵۲,۸۲۴	۱۳۴,۹۶۰	۰	۰	شرکت داد و ستد آریا
۰	۹,۲۷۹	۰	۰	شرکت گروه مالی ایرانیان
۰	۳۲۰	۰	۰	شرکت سرمایه گذاری آوین
۰	۰	۰	۰	شرکت اعتبار آفرین
۹۲۵,۳۵۵	۹۱۹,۸۵۵	۰	۰	
سایر اشخاص:				
۰	۰	۱,۰۶۸	۰	شرکت ایران دوچرخ
۱۶۳	۱۷۳	۱۶۳	۱۷۳	شرکت سرمایه گذاری ارزش آفرینان
۰	۰	۱۶۲	۱۶۲	شرکت سرمایه گذاری دانایان پارس
۷۰	۷۰	۱۴۴	۱۴۴	شرکت توسعه سازه پای
۱۰۹	۱۲۰	۱۲۹	۱۴۰	شرکت سرمایه گذاری اعتماد جم
۰	۰	۷۸	۷۸	شرکت سرمایه گذاری گنجینه شایستگان
۰	۰	۷۶	۷۴	شرکت مشاور فن آوا
۵۵	۵۵	۵۵	۵۵	شرکت حامی کیان سازه
۰	۰	۲۴	۲۵	شرکت سرمایه گذاری امین اعتماد
۰	۰	۱۷	۱۷	شرکت شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان
۱۲	۱۲	۱۲	۱۲	شرکت شهریار مهستان
۰	۱۱	۰	۰	شرکت سرمایه گذاری مانا نوین
۰	۱۱	۰	۰	شرکت نیرو محرکه
۰	۱۱	۰	۰	شرکت سرمایه گذاری پویا همگام
۰	۲۲	۰	۰	شرکت سرمایه گذاری کیا مهستان
۰	۰	۱۵۴	۴۱۴	سایر
۴۰۹	۴۸۵	۲,۰۸۲	۱,۲۹۴	

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۶- موجودی مواد و کالا

موجودی کالا مندرج در ترازنامه تماماً متعلق به شرکت فرعی لیزینگ آریا دانا بوده که تفکیک آن به شرح زیر است:

گروه		
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۵,۰۶۴	۲۵,۰۶۴	۲۲ دستگاه کامیون فاو ۸ تن
۱۴,۴۶۴	۲۴,۱۴۴	۱۵ دستگاه کامیون فاو ۶ تن
۸,۷۷۳	۱,۲۷۳	۱ دستگاه خودروی سواری مزدا ۳
۰	۴۸۴	۱ وانت کارا
۴۸,۳۰۱	۵۰,۹۶۵	

۶-۱- باستثناء موجودی کالای نزد نمایندگی ها که براساس توافق جداگانه مسئولیت نگهداری آن بر عهده نمایندگی است موجودی کالا تحت پوشش بیمه ای قرار دارد .

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۲- پیش پرداخت ها

شرکت اصلی		گروه		
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۰	۰	۲۳,۲۷۴	۳,۴۸۴	خرید خودرو (لیزینگ آریادانا)
۰	۰	۱۴۶	۱۴۰	مالیات و عوارض
۹۲	۰	۸۶	۰	سایر
۹۲	۰	۲۳,۵۰۶	۳,۶۲۴	

۸- مخارج ساخت املاک

گروه		
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۶,۳۷۳	۶۶,۳۷۳	۸-۱-۱ مخارج ساخت املاک

۸-۱- اطلاعات مربوط به پروژه ها و املاک در جریان ساخت به شرح زیر است:

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
پروژه بافکار		
میلیون ریال	میلیون ریال	مخارج انباشته در ابتدای سال:
۱,۳۰۴	۱,۳۰۴	زمین
۵۵,۲۱۸	۵۵,۲۱۸	مطالعات و تحقیقات پروژه
۷,۲۶۲	۷,۲۶۲	تأمین مالی
۲,۵۸۹	۲,۵۸۹	سایر
۶۶,۳۷۳	۶۶,۳۷۳	

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱-۱-۸- طی سنوات مالی قبل (مورخ ۹۱/۰۴/۰۵) دو فقره قرارداد فی مابین شرکت بافکار (شرکت فرعی) و سازمان مشارکت های مردمی شهر تهران (متعلق به شهرداری تهران) جهت مشارکت در احداث پروژه مجتمع تجاری و اداری جنوبی و شمالی بافکار منعقد گردیده است. قرارداد مشارکت پروژه بافکار جهت ساخت زیر بنایی به مساحت ۷۵۸,۶۰۶ متر مربع در زمینی به مساحت ۹۶,۴۵۳ متر مربع (پس از اصلاحی) و آورده سازمان مشارکت های مردمی شامل کلیه هزینه ها و عوارض متعلقه برای صدور پروانه ساخت (به استثنای هزینه برگه ها و سازمان نظام مهندسی ، هزینه های مربوط به دفاتر خدمات الکترونیک ، بیمه تأمین اجتماعی بابت صدور پروانه و کلیه هزینه های آتش نشانی) مازاد تراکم، کاربرد، تبدیل باب ، ایمنی و آموزش و پرورش تعیین گردیده است. ارزش کل قرارداد جمعاً مبلغ ۸,۳۴۶,۹۲۸ میلیون ریال تعیین شده که آورده شرکت مبلغ ۶,۲۱۸,۳۷۱ میلیون ریال و آورده سازمان مشارکتهای مردمی مبلغ ۲,۱۲۸,۵۵۷ میلیون ریال تعیین گردیده است. آورده شرکت بافکار شامل زمین های محل احداث پروژه ، هزینه انجام مطالعات اولیه و تهیه طرح های مقدماتی ، اجرایی ، برگه های مورد نیاز جهت صدور پروانه ساخت اعم از سازه معماری ، تاسیسات و... و یا سایر هزینه های نظام مهندسی ساختمان و مخارج مربوط به دفاتر خدمات الکترونیک شهروهمچنین مخارج ساخت و احداث کل مستحقات موضوع قرارداد، هزینه بیمه ، اخذ مجوز ، تأییدیه آتش نشانی و سایر امور زیر بنایی کل مستحقات موضوع قرارداد می باشد. مدت کل قرارداد ۶۴ ماه تعیین گردیده است. بر اساس قرارداد ، درصد مشارکت به ترتیب ۲۵.۵ درصد شهرداری و ۷۴.۵ درصد شرکت تعیین شده است. با توجه به بررسی ها و کارشناسی های مجدد در هیات مدیره ، به دلیل رکود در بازار معاملات املاک مقرر گردید نسبت به بررسی وضعیت بارگذاری زمین پروژه بافکار و کاهش میزان ساخت و ساز در این زمین ها اقدام لازم به عمل آید و حسب مصوبه هیات مدیره مقرر گردید با سازمان مشارکت ها در موضوع ارائه طرح جایگزین در گزینه های مختلف و اعلام کاهش متراساخت و ساز مذاکره و مکاتبه به عمل آید . نهایتاً به دلیل بروز تغییرات بیش از اندازه در سطوح پروژه جدید و عدم دستیابی به توافق قطعی، بر اساس تصمیم هیئت مدیره شرکت مراتب لغو قرارداد فی مابین طی نامه مورخ ۱۳۹۴/۱۰/۲۸ به اطلاع سازمان سرمایه گذاری و مشارکتهای مردمی شهرداری تهران رسیده و پیگیری جهت حل و فصل حسابهای فی مابین در جریان انجام می باشد. در ارتباط با مخارج انجام شده پروژه در سنوات قبل به موجب توافق های صورت گرفته مبلغ ۴۵,۰۰۰ میلیون ریال اسناد پرداختی (چک) به سازمان مزبور تحویل شده که تا این تاریخ سررسید گذشته و واخواست گردیده است . اضافه می نماید با توجه به ارزش روز اراضی کارخانه بازیافت مخارج انجام شده و همچنین بدهی های شرکت حداقل از طریق واگذاری املاک فوق امکان پذیر خواهد بود .

۹-دارایی های نگهداری شده برای فروش و بدهی های مرتبط با دارایی های نگهداری شده برای فروش

یادداشت	گروه	شرکت اصلی	
		۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۴/۳۱
		۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۴/۳۱
		میلیون ریال	میلیون ریال
زمین و ساختمان		۱,۹۹۶	۱,۹۹۶
سرمایه گذاری در شرکت فولاد مبارکه اصفهان	۹-۱	۱۷۰,۴۷۹	۱۷۰,۴۷۹
سهام کارگزاری بهمن	۹-۲	.	۸۴,۰۰۰
دارایی های نگهداری شده برای فروش - کارگزاری بهمن	۹-۳	۸۴,۰۰۰	۸۴,۰۰۰
دارایی های نگهداری شده برای فروش		۶۶۲,۷۲۷	۶۳۵,۲۰۲
بدهی های مرتبط با دارایی های نگهداری شده برای فروش - کارگزاری بهمن	۹-۳	۶۰۳,۵۴۶	۶۰۳,۵۴۶
		۲۵۴,۴۷۹	۲۵۴,۴۷۹

۹-۱- مانده مزبور از بابت تعداد ۱۷۰,۸۳۴,۰۵۰ سهم شرکت فولاد مبارکه به ارزش بازار ۷۴۳,۲۹۹ میلیون ریال می باشد .

۹-۲- با توجه به مصوبه هیات مدیره شرکت مقرر گردید تا سهام شرکت کارگزاری بهمن متعلق به سرمایه گذاری بهمن و شرکتهای فرعی و وابسته به واسطه شرکت گروه بهمن به فروش برسد لذا ضمن ارائه و کالتهای لازم به گروه بهمن برای انجام موضوع مزبور در مورخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ مجموعه سهام کارگزاری بهمن متعلق به سرمایه گذاری بهمن و شرکتهای فرعی و وابسته با اتکا به گزارش کارشناس رسمی دادگستری به ارزش ۳۱۰ میلیارد ریال واگذار گردید با توجه به اینکه مراحل اداری واگذاری سهام مزبور اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار هنوز کامل نگردیده است سرمایه گذاری در سهام کارگزاری بهمن تحت سرفصل داراییهای نگهداری شده برای فروش طبقه بندی شده است. شناسایی سود حاصل از واگذاری منوط به دریافت مجوز از سازمان بورس اوراق بهادار می باشد.

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۹-۳- گروه های اصلی دارایی ها و بدهی های شرکت فرعی کارگزاری بهمن در پایان دوره گزارشگری به شرح زیر است:

حسابرسی نشده ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	حسابرسی نشده ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۳۲,۴۲۹	۲۵۰,۶۵۵	موجودی نقد و بانک
۱۷۳,۷۰۱	۲۰,۸۹۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۳۴۶,۰۷۴	۱۷۷,۹۵۳	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری
۶	۶	پیش پرداختها
۴,۰۱۲	۶,۰۷۰	دارایی های ثابت مشهود
۵,۶۳۸	۵,۸۳۰	سرمایه گذاری های بلندمدت
۳۳۰	۱,۳۱۹	داراییهای نامشهود و سایر داراییها
۸۶۲,۱۹۰	۴۶۲,۷۲۷	دارایی های شرکت کارگزاری بهمن
۳۹۷,۷۴۴	۱۷۴,۴۶۷	پرداختنی تجاری و غیر تجاری
۵۳۴	۷,۰۵۹	مالیات پرداختنی
۸۰	۰	سود سهام پرداختنی
۲۰۱,۳۱۱	۰	تسهیلات بانکی کوتاه مدت
۳,۸۷۷	۵,۲۸۱	ذخیره بازخرید خدمت کارکنان
۶۰۳,۵۴۶	۱۸۶,۷۰۷	بدهی های شرکت کارگزاری بهمن

۹-۳-۱- بخش عمده سهام شرکت های صنایع آذراب و سرمایه گذاری سایپا بترتیب معادل ۴۳۰,۴۷۸,۸۰۳ و ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم و بترتیب با بهای تمام شده ۱۲۸,۲۹۹ و ۳۳,۷۶۳ میلیون ریال از شرکت های کشت کاران کیهان، زراعتکاران سپهر و فولاد آلیاژی یزد و بدنبال استفاده از تسهیلات خرید اعتباری سهام توسط شرکت های مزبور جمعاً بمبلغ ۲۵۸,۸۰۵ میلیون ریال و عدم توانایی آنها در بازپرداخت مبالغ استفاده شده به شرکت کارگزاری بهمن طی قرارداد ۱۵۶۶۱ مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۲ انتقال یافته است طبق مفاد قرارداد شرکت های فوق با ارائه ۳ فقره چک متعلق به شرکت های صنایع آذراب جمعاً بمبلغ ۲۷۱,۴۴۵ میلیون ریال به سررسید های اواسط اردیبهشت و پایان خرداد و تیر ۱۳۹۶، درخواست خرید مجدد سهام های منتقل شده را نموده اند و توافق شده است تا در صورت وصول وجه تمام چک ها در سررسید های مربوطه، در اولین روز معاملاتی شرکت کارگزاری بهمن نسبت به انتقال مالکیت سهام های تملک شده به شرکت های نامبرده در بالا اقدام نماید. متعاقب عدم پرداخت وجه چک سررسید شده ۱۳۹۶/۰۲/۱۵ بمبلغ ۹۰,۴۸۱ میلیون ریال توافقات مندرج در قرارداد ۱۳۹۵/۱۲/۲۲ منتفی گردید و حسب توافق جدید در اواخر خرداد ۱۳۹۶ مقرر شد تا سهام مزبور جمعاً بمبلغ ۲۷۸,۳۲۵ میلیون ریال به آن شرکت واگذار گردید، که تعداد ۱۷/۵ میلیون سهم شرکت صنایع آذراب در ۱۳۹۶/۰۳/۲۹ در بازار بورس بمبلغ خالص فروش بمیزان ۵۴/۶ میلیارد ریال مورد معامله قرار گرفت و از آن به بعد تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۱۷، به دلیل بسته شدن نماد معاملاتی سهام های مندرج در جدول بالا، شرایط لازم و کافی جهت انتقال و واگذاری این سهام مهیا نگردیده است. از طرف دیگر شرکت در سررسید های مقرر جهت وصول چک های تسلیمی مشتریان مذکور اقدام نموده است که بدلیل عدم تامین وجه تماماً واخواست شده است. بنا بر مراتب فوق پیگیریها و اقدامات لازم از طریق مراجع ذیصلاح در جریان انجام می باشد. لازم به ذکر است بنا به تصمیم مدیریت وقت طی دوره مالی مقدار ۴۳۰,۴۷۸,۸۰۳ سهم شرکت صنایع آذر آب به مبلغ خالص ۱۲۴,۹۸۴ میلیون ریال و ۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم شرکت سرمایه گذاری سایپا به مبلغ خالص ۳۷,۲۸۷ میلیون ریال فروخته شده که سپس سود و زیان ناشی از فروش های مذکور به ترتیب به مبلغ (۱۳,۳۱۶) میلیون ریال زیان واگذاری و ۳۵,۲۳ میلیون ریال سود واگذاری جمعاً به مبلغ (۹,۷۹۲) میلیون ریال زیان در درآمدهای عملیاتی شرکت مزبور منظور گردیده است.

۱۰- دارایی های نامشهود

شرکت اصلی	گروه	حق الامتیاز تلفن همراه و ثابت	سایر
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳۹۹	۳۹۹	۵۴۳	۵۴۳
۰	۱۳	۸۱	۱۷۴
۳۹۹	۴۱۲	۶۲۴	۷۱۷

۱۱- سرقفلی

گردش سرقفلی طی دوره / سال به قرار زیر است:

گروه	بهای تمام شده در ابتدای دوره / سال	تعدیلات	بهای تمام شده در پایان دوره / سال	استهلاک انباشته در ابتدای دوره / سال	استهلاک دوره / سال	استهلاک انباشته در پایان دوره / سال	مبلغ دفتری
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳۸۶,۸۵۶	۳۸۶,۸۵۶	(۱۷)	۳۸۶,۸۳۹	۲۳۹,۷۸۷	۲۵۹,۰۵۳	۲۵۹,۰۵۳	۲۶۸,۶۸۶
۰	۰	۰	۰	۱۹,۲۶۶	۹,۶۳۳	۱۹,۲۶۶	۲۶۸,۶۸۶
۳۸۶,۸۵۶	۳۸۶,۸۳۹	۰	۳۸۶,۸۳۹	۲۵۹,۰۵۳	۲۶۸,۶۸۶	۲۵۹,۰۵۳	۲۶۸,۶۸۶
۳۸۶,۸۵۶	۳۸۶,۸۳۹	۰	۳۸۶,۸۳۹	۲۵۹,۰۵۳	۲۶۸,۶۸۶	۲۵۹,۰۵۳	۲۶۸,۶۸۶
۳۸۶,۸۵۶	۳۸۶,۸۳۹	۰	۳۸۶,۸۳۹	۲۵۹,۰۵۳	۲۶۸,۶۸۶	۲۵۹,۰۵۳	۲۶۸,۶۸۶

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۲- دارایی های ثابت مشهود:

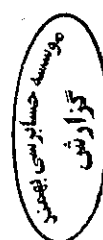
۱۲-۱- جدول بهای تمام شده و استهلاک انباشته دارایی های ثابت مشهود گروه به شرح زیر است:

بهای تمام شده - میلیون ریال	استهلاک انباشته - میلیون ریال				مبلغ دفتری - میلیون ریال
	مبلغ دفتری - میلیون ریال	مبلغ پایان دوره	فروخته شده	استهلاک	مبلغ در ابتدای دوره
زمین	۱۰,۹۶۰	۱۰,۹۶۰	۰	۰	۱۰,۹۶۰
ساختمان	۱۳,۲۰۹	۱۳,۲۰۹	۰	۳۷۰	۸,۱۱۸
تسهیلات	۹۷۱	۹۷۱	۰	۳۱	۷۹۸
اثاثه و متعلقات	۷,۶۹۰	۷,۶۹۰	۰	۳۷	۷,۵۵۴
وسایط نقلیه	۴۷۳	۴۷۳	۰	۰	۴۷۳
جمع کل	۳۳,۳۰۳	۳۳,۳۰۳	۰	۴۳۸	۱۶,۹۴۳

۱۲-۲- جدول بهای تمام شده و استهلاک انباشته دارایی های ثابت مشهود شرکت اصلی به شرح زیر است:

بهای تمام شده - میلیون ریال	استهلاک انباشته - میلیون ریال				مبلغ دفتری - میلیون ریال
	مبلغ دفتری - میلیون ریال	مبلغ پایان دوره	فروخته شده	استهلاک	مبلغ در ابتدای دوره
زمین	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۰	۰	۵,۰۰۰
ساختمان	۱۲,۲۱۳	۱۲,۲۱۳	۰	۲۶۱	۷,۴۵۱
تسهیلات	۴۹۵	۴۹۵	۰	۱۲	۳۷۳
اثاثه و متعلقات	۵,۲۸۹	۵,۲۸۹	۰	۶	۵,۲۵۶
وسایط نقلیه	۴۵۶	۴۵۶	۰	۰	۴۵۶
جمع کل	۲۳,۴۵۳	۲۳,۴۵۳	۰	۲۷۹	۱۳,۵۴۶

۱۲-۳- دارایی های ثابت مشهود شامل اثاثه و متعلقات و ساختمان جهت گروه و شرکت اصلی در مقابل خطرات احتمالی ناشی از حریق، سیل و زلزله از پوشش بیمه ای برخوردار می باشد.



شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۳- پرداختنی های تجاری و غیر تجاری

۱۳-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

شرکت اصلی		گروه		یادداشت
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
•	•	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۸-۱-۱
•	•	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	

تجاری:

استناد پرداختنی:

سایر اشخاص - سازمان سرمایه گذاری و مشارکتهای مردمی شهر تهران

حساب های پرداختنی:

سایر اشخاص:

بدهی شرکت لیزینگ آریادانا به نمایندگان جهت خرید خودرو

طلب مشتریان از لیزینگ آریادانا

پیش دریافت بیمه بدنه در سالهای آتی (لیزینگ آریادانا)

سایر

غیر تجاری:

حساب های پرداختنی:

شرکتهای گروه و وابسته

وجه و مطالبات تخصیصی جهت افزایش سرمایه سنوات قبل (بافکار)

سایر عوارض دولتی (بافکار)

عوارض شهرداری (بافکار)

مطالبات کارکنان

سپرده بیمه پرداختنی

حق بیمه پرداختنی

ذخیره هزینه های تعلق گرفته و پرداخت نشده

شرکت بیمه آسیا (لیزینگ آریادانا)

مالیات پرداختنی حقوق

بدهی به کارگزاری بهمن

مالیات اشخاص ثالث

سایر

۳۹۴,۸۲۹	۳۶۳,۷۰۴	۳۷۵,۹۴۰	۳۴۵,۲۰۷	۱۳-۱-۱
•	•	۳,۴۲۷	۳,۴۲۷	
•	•	۲,۶۳۸	۲,۶۳۸	
•	•	۱,۱۸۱	•	
•	•	۹۳۷	۱,۰۶۶	
۱۳	۲۵	۸۳۴	۱۸۷	
۴۰	۱۰۶	۸۲	۱۷۰	
۱,۲۲۰	۲۵۰	۴,۰۸۰	۹۲۵	
•	•	۴۰۱	۴۰۱	
۸	۱۵	۱۱	۱۹	
•	۱,۱۶۰	•	۶,۲۷۰	
•	۱۶	•	۱۶	
۱,۱۷۸	۱,۰۱۸	۵,۰۴۹	۲,۲۱۰	
۳۹۷,۲۸۸	۳۶۶,۲۹۴	۳۹۴,۵۸۰	۳۶۲,۵۳۶	
۳۹۷,۲۸۸	۳۶۶,۲۹۴	۴۵۰,۳۳۳	۴۱۵,۴۳۳	

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱-۱-۱۳- حساب های پرداختی غیر تجاری کوتاه مدت به شرکتهای گروه و وابسته شامل اقلام زیر می باشد:

شرکت اصلی		گروه		یادداشت	
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۳۴۲,۶۶۷	۳۴۴,۷۹۵	۳۴۲,۶۶۷	۳۴۴,۷۹۵	۱۳-۱-۱	شرکت گروه بهمن
۲۱۳	۲۱۳	۲۱۳	۲۱۳		شرکت سرمایه گذاری اعتصام
۱۸۳	۱۸۳	۱۸۹	۱۸۹		شرکت بیمه ملت
۵	۵	۵	۵		شرکت سرمایه گذاری حافظ اعتماد
۵	۵	۵	۵		شرکت سرمایه گذاری تدبیر
۳۲,۷۰۹	۳۴	۳۲,۸۶۱	.		شرکت کارگزاری بهمن
۵	.	.	.		شرکت سرمایه گذاری آوین
۹۰۰	۳۷۷	.	.		شرکت مدیریت سرمایه گذاری گنجینه ایرانیان
۱۰,۸۵۵	۱۰,۸۱۵	.	.		شرکت گروه صنعتی ایرانیان
۷,۲۸۷	۷,۲۷۷	.	.		شرکت اعتبار آفرین
۳۹۴,۸۲۹	۳۶۳,۷۰۴	۳۷۵,۹۴۰	۳۴۵,۲۰۷		

۱-۱-۱۳-۱ - بدهی ایجاد شده عمدتاً بابت معاملات فی مابین شرکت گروه بهمن و سرمایه گذاری بهمن و عمدتاً مربوط به فروش سهام کارگزاری بهمن می باشد.

۱-۱-۱۳-۲ - رسیدگی بیمه سال گذشته شرکت اصلی و شرکتهای تابعه توسط سازمان تامین اجتماعی صورت پذیرفته است متعاقب رسیدگی و صدور برگه مطالبه تعدیلات لازم در صورت نیاز انجام میگردد.

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۴- مالیات پرداختنی
 به استناد تبصره ۴ ماده ۱۰۵ قانون مالیات های مستقیم درآمد حاصل از سود سهام شرکت های سرمایه پذیر مشمول مالیات نمی باشد و متفاداً درآمد حاصل از فروش سهام طبق تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مزبور مشمول مالیات مقطوعی به میزان ۰/۵ درصد ارزش فروش سهام می باشد که در زمان معامله سهام پرداخت و تسویه گردیده است.

نوع تشخیص	گروه		شرکت اصلی	
	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
مالیه در ابتدای دوره سال	۰	۰	۰	۰
ذخیره مالیات عملکرد دوره سال	۲۸۳	۰	۶,۱۶۶	۹,۹۹۹
تأدیه شده طی دوره سال	(۲۸۳)	۰	(۲,۵۷۷)	(۵۸۰۷)
	۰	۰	۹,۹۹۹	۶,۰۸۸

۱۴-۱- خلاصه وضعیت مالیات پرداختنی شرکت اصلی

نوع تشخیص	مالیات پرداختنی		مالیات		شرکت اصلی		۱۳۹۸/۰۳/۳۱		سود (زیان) ارزی		درآمد مشمول		سال مالی	
	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال	میلین ریال
رسیدگی دفاتر	۰	۰	۰	۲۲	۲۲	۲۲	۲۲	۲۲	۰	۰	۰	۰	۱,۰۳۰,۷۴۵	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
رسیدگی دفاتر	۰	۰	۰	۱۸۶	۱۸۶	۱۸۶	۱۸۶	۱۸۶	۱۸۶	۱۸۶	۷۴۴	۷۴۴	۵۲۷,۵۴۴	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
رسیدگی دفاتر	۰	۰	۰	۲۸۳	۲۸۳	۲۸۳	۲۸۳	۲۸۳	۰	۰	۰	۰	۳۰۴,۰۱۳	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
رسیدگی دفاتر	۰	۰	۰	۳	۳	۳	۳	۳	۰	۰	۰	۰	۳۳۸,۶۰۹	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
رسیدگی نشده	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷۷۸,۵۳۶	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
رسیدگی نشده	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۷۹,۹۵۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱

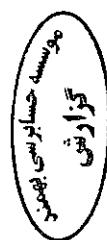
۱۴-۲- از آنجائیکه بموجب توافقنامه فی مابین شرکت لیزینگ آریانا و شرکت بیمه ملت مقرر گردیده کلیه کسورات قانونی اعم از مالیاتها و مالیات بر ارزش افزوده و سایر عوارض مرتبط با فعالیت فروش خودروهای موضوع قرارداد محاسبه و در حسابهای فی مابین منظور گردد لذا بر این اساس ملایه التفاوت اصل مالیات برگ تشخیص عملکرد سنوات ۱۳۹۱ به مبلغ ۳,۶۳۹ میلیون ریال و ۱۳۹۲ به مبلغ ۱۳,۵۲۷ میلیون ریال و ۱۳۹۳ به مبلغ ۱۰,۹۷۲ میلیون ریال و همچنین جریمه مالیات عملکرد سنوات ۱۳۹۲ و ۱۳۹۳ نسبت به مالیات ارزی به مبلغ ۶,۳۳۰ میلیون ریال و مالیات و عوارض ارزش افزوده و جرایم از سنوات ۱۳۸۹ الی ۱۳۹۲ به مبلغ ۱۰,۹۷۲ میلیون ریال جمع به مبلغ ۴۲,۵۷۳ میلیون ریال عیناً به بدهکار حساب شرکت بیمه ملت منظور شده است.

۱۴-۳- جمع مالیات پرداختنی شامل اسناد پرداختنی و مالیات پرداختنی گروه بالغ بر ۱۷,۳۳۳ میلیون ریال کمتر از مجموع برگ های تشخیص یا قطعی مالیاتی صادره توسط ادارات مالیاتی مربوط است که مورد اعتراض قرار گرفته لذا ذخیره ای بابت آنها در حسابها منظور نشده است.

(مبالغ به میلیون ریال)

مالیات تشخیصی قطعی		مبالغ پرداختنی شامل	
اسناد پرداختنی	مبلغ پرداختنی	مبلغ پرداختنی	مبلغ پرداختنی
ذخایر	۰	۰	۰
	۱۷,۳۳۳		۱۷,۳۳۳

شرکت سرمایه گذاری آوین



شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۵- سود سهام پرداختنی

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	شرکت اصلی:
میلیون ریال	میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰
.	۳۸۱,۶۶۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰
۱۵۱,۹۸۴	۱۲۵,۱۱۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰
۱۵,۱۹۱	۸,۹۴۷	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰
۱۴,۰۱۵	۱۲,۶۴۳	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۹/۳۰
۱۸,۲۲۴	۱۶,۷۱۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۰۹/۳۰
۱۹,۶۸۴	۱۸,۳۹۵	سال مالی منتهی به ۱۳۹۱/۰۹/۳۰
۴,۳۹۵	۴,۲۲۲	سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۰۹/۳۰
۲,۱۹۲	۲,۱۲۵	سال مالی منتهی به ۱۳۸۹/۰۹/۳۰
۱,۸۴۴	۱,۸۴۴	سال مالی منتهی به ۱۳۸۸/۰۹/۳۰
۹۱۴	۹۱۴	سال مالی منتهی به ۱۳۸۷/۰۹/۳۰
۵۹۲	۵۹۲	سال مالی منتهی به ۱۳۸۶/۰۹/۳۰ و ماقبل آن
۴,۳۶۹	۲,۷۶۰	
۲۳۳,۴۰۴	۵۷۵,۹۳۱	
۱۰,۶۲۳	.	اسناد پرداختنی - شرکت سامان مجد
۲۴۴,۰۲۷	۵۷۵,۹۳۱	
		گروه:
۱,۴۸۹	(۲۹,۳۴۳)	شرکت های فرعی - متعلق به اقلیت
(۲۹,۲۹۹)	(۴۰,۵۴۴)	سود سهام شرکت اصلی در اختیار شرکت های فرعی
۲۱۶,۲۲۷	۵۰۶,۰۴۴	

۱-۱۵- سود نقدی هر سهم در سالهای ۱۳۹۷ و ۱۳۹۶ مبلغ ۱۴۰ ریال و ۱۰۰ ریال است.

۲-۱۵- مانده سود سهام پرداختنی سنواتی شرکت اصلی عمدتاً مربوط به اشخاص حقیقی می باشد. با عنایت به برنامه زمان بندی پرداخت سود سهامداران حقیقی از طریق شبکه کدال و سایت شرکت و با توجه به فرآیند پرداخت مطالبات سهامداران حقیقی از طریق شبکه بانکی (بانک صادرات ایران)، مانده سال مالی منتهی به ۱۳۹۶ عمدتاً متعلق به سهامداران حقوقی عمده می باشد. ضمناً زمانبندی پرداخت سود سهام عملکرد سال ۱۳۹۷ برای اشخاص حقیقی از خرداد ۱۳۹۸ آغاز شده است.

۱۶- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

شرکت اصلی		گروه		
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	مانده در ابتدای دوره / سال
۱,۹۹۹	۶۰۸	۶,۰۲۹	۱,۲۴۶	پرداخت شده طی دوره / سال / نقل و انتقال
(۱,۵۲۲)	.	(۶,۰۲۶)	(۱۶)	ذخیره تامین شده
۱۳۱	۶۳۵	۱,۲۴۳	۸۵۱	مانده در پایان دوره / سال
۶۰۸	۱,۲۴۳	۱,۲۴۶	۲,۰۸۱	

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۷- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ مبلغ ۲,۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۲,۷۵۰ میلیون سهم هزار ریالی با نام بوده که تمام پرداخت شده می باشد.

۱۷-۱ ترکیب سهامداران در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۸/۰۳/۳۱		
درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	
۳۹.۴۸	۱,۰۸۵,۶۵۱,۳۰۱	۴۰.۷۵	۱,۱۲۰,۶۴۲,۷۱۳	گروه بهمن
۱۵.۴۷	۴۲۵,۳۱۴,۵۷۷	۱۵.۶۳	۴۲۹,۸۳۱,۳۱۲	شرکت سرمایه گذاری سامان مجد
۱۱.۲۷	۳۰۹,۹۹۱,۴۱۲	۱۰.۰۰	۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰	بیمه ملت
۱۰.۴۹	۲۸۸,۵۵۵,۷۹۵	۱۰.۳۹	۲۸۵,۶۰۰,۰۰۰	داد و ستد آریا
۸.۶۳	۲۳۷,۲۱۸,۲۲۶	۸.۶۳	۲۳۷,۲۱۸,۲۲۶	شرکت گروه انرژی مهستان
۳.۱۱	۸۵,۴۵۴,۵۴۴	۳.۱۱	۸۵,۴۵۴,۵۴۴	موسسه قرض الحسنه بسیجیان
۳.۴۳	۹۴,۲۴۶,۵۸۵	۳.۳۹	۹۳,۳۴۶,۵۸۵	شرکت کیا مهستان
۸.۱۳	۲۲۳,۵۶۷,۵۶۰	۸.۱۱	۲۲۲,۹۰۶,۶۲۰	سایر سهامداران
۱۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

۱۸- اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ مبلغ ۳۰۶,۱۰۵ میلیون ریال از محل سود قابل تخصیص شرکت اصلی و شرکت های فرعی به اندوخته قانونی منتقل شده است. به موجب مفاد مواد یاد شده تا رسیدن اندوخته قانونی هر شرکت به ده درصد سرمایه همان شرکت، انتقال یک بیستم از سود خالص هر سال به اندوخته فوق الذکر الزامی است. اندوخته قانونی، قابل انتقال به سرمایه نمی باشد و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نیست.

۱۹- سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت های فرعی

۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۸/۰۳/۳۱		شرکت فرعی سرمایه گذار	
بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	درصد مالکیت	
میلیون ریال		میلیون ریال			
۳۳۴,۰۷۹	۲۸۸,۵۵۵,۷۹۵	۳۳۰,۶۵۶	۲۸۵,۶۰۰,۰۰۰	۱۰.۲۸۵	شرکت داد و ستد آریا
۵,۱۰۴	۴,۴۳۸,۶۳۴	۴,۶۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۰.۱۴۵	شرکت سرمایه گذاری آوین
۳۳۹,۱۸۳	۲۹۲,۹۹۴,۴۲۹	۳۳۵,۲۵۶	۲۸۹,۶۰۰,۰۰۰		

۲۰- سهم اقلیت

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	سرمایه
۵۵,۹۹۰	۵۸,۲۷۰	اندوخته قانونی
۵,۳۵۱	۵,۵۱۷	سود (زیان) انباشته
۲۵۴	۱,۶۱۷	
۶۱,۵۹۵	۶۵,۴۰۴	

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۲۱- درآمد سود سهام

یادداشت	گروه			اصلی		
	دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به
	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۴-۲	۱۵۹,۱۶۴	۹۱,۲۳۳	۳۰,۱۳۱۹	۱۴۹,۱۲۹	۹۱,۵۷۶	۳۰۶,۵۰۶

درآمد سود سهام شرکت ها

۲۲- درآمد سود تضمین شده

یادداشت	گروه			اصلی		
	دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به
	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۴-۲	۱,۲۱۵	۲,۲۸۸	۳,۹۸۷	۴۳۲	۱,۵۷۸	۲,۶۱۹
۴-۲	۰	۴۰	۴۰	۰	۰	۰
	۱,۲۱۵	۲,۳۲۸	۴,۰۲۷	۴۳۲	۱,۵۷۸	۲,۶۱۹

سود سپرده های کوتاه مدت بانکی

اوراق

۲۳- درآمد سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

یادداشت	گروه			اصلی		
	دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به
	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۴-۲	۴,۷۶۸	۳,۳۰۷	۴,۵۳۸	۳,۹۷۹	۳,۳۰۷	۴,۶۳۰
۴-۲	۴۴۸,۸۲۸	۲۱۹,۵۵۶	۳۰۳,۳۸۷	۴۳۲,۹۵۱	۲۲۲,۸۷۰	۲۲۱,۲۷۲
	۴۵۳,۵۹۶	۲۲۲,۸۶۳	۳۰۷,۹۲۵	۴۳۶,۹۳۰	۲۲۶,۱۷۸	۲۲۵,۹۰۲

اوراق خزانه

سهام

۲۳-۱- سود حاصل از فروش سهام شرکت سرمایه گذاری بهمن در شرکت های فرعی تا پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به مبلغ ۱۴,۸۴۶ میلیون ریال و در دوره جاری نیز به مبلغ ۲,۳۰۵ میلیون ریال بوده که تحت عنوان صرف سهام خزانه در ترازنامه انعکاس یافته است.

۲۴- سایر اقلام عملیاتی

	گروه		
	دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به
	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمد حاصل از فروش خودرو	۷,۰۷۴	۱۱,۶۴۴	۱۶,۳۸۱
درآمد تحقق یافته فرع تسهیلات	۲,۳۱۱	۵,۳۳۶	۱۰,۴۴۷
درآمد حاصل از تسویه مشتریان (لیزینگ)	۸۳۶	۲۵۳	۱,۱۷۶
درآمد حاصل از کارمزد (لیزینگ)	۶۳۷	۲,۳۶۸	۳,۱۵۲
درآمد حاصل از تخفیف بیمه خودرو	۲۶۱	۹۱۱	۱,۰۹۰
استهلاک سرقتی (یادداشت ۱۱)	(۹,۶۳۴)	(۹,۶۳۴)	(۱۹,۲۶۶)
درآمد حاصل از کارمزد خرید و فروش سهام	۰	۱۳,۴۶۰	۰
سایر	۱۹۷	۷۲۴	۲۰۹
	۱,۶۸۲	۲۵,۰۶۲	۱۳,۱۸۹

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۲۵- هزینه های عمومی واداری

	اصلی			گروه		
	دوره شش ماهه منتهی به			دوره شش ماهه منتهی به		
	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
هزینه کارکنان	۹,۹۴۹	۵,۳۸۸	۳,۰۷۵	۱۶,۵۹۹	۲۱,۲۴۲	۸,۹۲۵
آب و برق و تلفن و گاز	۱۸۸	۹۳	۶۱	۳,۲۲۹	۱,۸۱۸	۵,۷۴۹
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	.	.	.	۴,۸۸۸	۱,۳۹۸	۱,۷۶۹
حسابرسی	۶۰۰	۲۵۰	۲۸۲	۱,۴۸۰	۶۹۰	۶۲۱
حق الزحمه و حق المشاوره	۹۹۰	۹۲۶	۲۶۵	۱,۴۵۷	۱,۳۰۳	۳۴۲
استهلاک	۴۲۶	۲۵۳	۲۸۰	۶۸۷	۱,۲۰۱	۳۶۳
تعمیرات ساختمان و تاسیسات	۶۰	۵۰	۲۱۲	۶۵	۸۶	۲۲۰
حق حضور اعضای هیئت مدیره	۲۸۸	۱۲۰	۱۴۷	۲۸۸	۱۲۰	۱۴۷
کارمزد فروش نمایندگی ها (لیزینگ)	.	.	.	۶۶۷	۵۱۰	۱۴۶
آگهی و تبلیغات	۱۰۱	۶۶	۹۵	۲۶۰	۱۸۵	۱۳۴
پذیرایی و آبدارخانه	۲۰۷	۸۳	۴۵	۳۱۴	۱۰۹	۱۱۷
نرم افزارهای رایانه ای	۲۶۴	۸۵	۸۴	۳۲۸	۱۰۱۲	۱۰۵
تکتیر و کتب و نشریات	۱۸	۱۸	۸۵	۱۸	۱۸	۸۵
حقوقی و ویرسی و ثبتی	۱,۸۵۱	۳۳۷	۲۸	۲,۳۷۸	۵۷۵	۷۶
ایاب ذهاب و حمل و نقل	۹۳	۶۱	۳۳	۱۶۲	۱۴۵	۸۳
بیمه تکمیلی کارکنان	۱۸	.	۵۵	.	.	۵۵
بیمه عمر و پس انداز	۱۹	.	۲۳	۱۹	۹	۲۳
بیمه داراییهای ثابت	۴	.	.	۸۵	۷۱	۹
هزینه دفتر خانه شرکت لیزینگ آریادانا	.	.	.	۱۸	۷	۶
ملزومات مصرفی	۳	۳	.	۶۰	۱۹۲	۱
پاداش هیئت مدیره و مدیر عامل	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۵۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۵۰۰
جریمه ، خسارت و عوارض	۲۱۳	۱۰۹	.	۲۱۳	۱۰۹	.
اجاره محل	.	.	.	.	۱۹۹	.
تعمیرات وسائط نقلیه	.	.	.	۳۲	۸	.
سایر	۵۷۴	۵۵	۱,۶۸۵	۵,۸۷۵	۸۹۲	۲,۴۱۱
	۱۷,۸۶۶	۹,۸۹۷	۶,۹۵۵	۴۱,۱۲۲	۳۳,۸۹۹	۲۱,۸۸۷

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۲۶- هزینه های مالی

گروه		
دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۰	۱۷,۹۵۰	۰
۰	۱۳۶	۰
۰	۱۸,۰۸۶	۰

سود تسهیلات
سایر

۲۷- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

(تجدید آرایه شده)		(تجدید آرایه شده)			
گروه		اصلی			
دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	یادداشت	
۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۱,۶۴۱	.	.	.		
۶۷۷	۷۳۰	۱,۴۶۹	.		
۴۱۵	۱۱۳,۸۲۰	۳۰۷,۶۵۰	۲۵۷,۷۸۰	۱۲-۴ و ۲	
۱۳	.	۹۳	.		
.	۱۱,۴۳۱	.	.		
.	۴۱۹	۴۲۰	.		
.	۶۴۹	۶,۱۰۴	۵,۴۹۸		
(۱,۰۷۲)	(۲,۱۲۵)	(۱,۶۰۰)	(۵۶۲)		
۱,۶۷۴	۱۲۴,۹۲۳	۳۱۴,۱۳۶	۲۶۲,۷۱۷		

تبدیل کاهش ارزش اثبات شده سرمایه گذاری (لایزینگ)

سود حاصل از سپرده های بانکی

سود حاصل از فروش دارایی های ثابت و املاک

درآمد حاصل از سرمایه گذاری (لایزینگ)

درآمد سود تضمین شده تسهیلات اعطایی به مشتریان

درآمد حاصل از اجاره سوله و محوطه شرکت بافکار

سود (زیان) تسعیر ارز

سایر درآمدها و هزینه ها

۲۸- سود خالص (زیان) عملیات متوقف شده

نتایج عملیات متوقف شده مربوط به شرکت کارگزاری بهمن به شرح یادداشت های توضیحی ۲-۹ و ۳-۹ در سود و زیان سال جاری به شرح زیر است. اثرات این تصمیم بر نتایج عملیات و جریان وجوه نقد سال مالی ۱۳۹۷ آرایه مجدد شده است.

دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۲,۶۹۶	۶۹,۸۲۵
(۳۰,۹۸۹)	(۴۱,۵۴۹)
۲۱,۷۰۷	۲۸,۲۷۶
(۷,۱۸۸)	(۲۸,۵۳۱)
۱۰,۸۸۴	۷۵,۷۷۴
۲۵,۴۰۳	۶۵,۵۱۹
(۶,۵۲۶)	(۱,۱۶۳)
۱۸,۸۷۷	۶۴,۳۵۶

درآمدهای عملیاتی

هزینه های عملیاتی

سود عملیاتی

هزینه های مالی

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سود عملیات متوقف شده قبل از مالیات (زیان)

اثر مالیاتی

سود خالص (زیان) عملیات متوقف شده

جریانهای نقدی حاصل از عملیات متوقف شده:

دوره شش ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۲۲,۳۶۸	۲۱۶,۹۸۶
(۷,۱۷۷)	(۳۷,۶۸۱)
(۴)	(۶۳۰)
۳,۰۳۹	۱۱۹,۹۲۷
(۲۰۰,۰۰۰)	(۱۳,۰۰۰)
(۸۱,۷۷۴)	۲۸۵,۶۰۲

جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی

جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی

مالیات بر درآمد

جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی

خالص افزایش (کاهش) وجه نقد

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۲۹- مبنای محاسبه سود (زیان) پایه هر سهم

از آنجائی که شرکت فاقد سهام عادی بالقوه می باشد، لذا سود پایه هر سهم با سود تقلیل یافته برابر می باشد. محاسبات سود پایه هر سهم به شرح ذیل می باشد:

سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	
	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۶۰۳,۴۱۹	۳۰۹,۳۹۶	۶۰۶,۰۹۴
(۶,۱۲۷)	(۴,۹۴۱)	(۱,۸۹۶)
(۷,۶۲۴)	(۷۹۴)	(۳,۲۵۴)
۵۸۹,۶۶۸	۳۰۳,۶۶۱	۶۰۰,۹۴۴
۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	۲,۴۶۱
۲۴۰	۱۲۴	۲۴۴
۳۱۴,۱۳۶	۱۰۶,۸۳۷	۱,۶۷۴
(۳,۹۶۹)	(۲۴۱)	(۹)
۳۱۰,۱۶۷	۱۰۶,۵۹۶	۱,۶۶۵
۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	۲,۴۶۱
۱۲۶	۴۳	۱
۶۴,۳۵۶	۲,۴۵۷	۱۸,۸۷۷
۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	۲,۴۶۱
۲۶	۱	۸
۳۹۲	۱۶۷	۲۵۳

سود عملیاتی با احتساب سهم گروه از سود شرکت های وابسته

اثر مالیاتی

سهم اقلیت از سود (زیان) عملیاتی

میانگین موزون تعداد سهام ۲۹-۱

سود پایه هر سهم عملیاتی - ریال

سود (زیان) غیر عملیاتی

سهم اقلیت از سود (زیان) غیر عملیاتی

میانگین موزون تعداد سهام ۲۹-۱

سود (زیان) پایه هر سهم غیر عملیاتی - ریال

سود (زیان) ناشی از عملیات متوقف شده

میانگین موزون تعداد سهام ۲۹-۱

سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده

سود هر سهم - ریال

۲۹-۱- میانگین موزون تعداد سهام

دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰
میانگین موزون (میلیون سهم)	میانگین موزون (میلیون سهم)	میانگین موزون (میلیون سهم)
پایه	پایه	پایه
۲,۷۵۰	۲,۷۵۰	۲,۷۵۰
(۲۸۹)	(۲۹۳)	(۲۹۳)
۲,۴۶۱	۲,۴۵۷	۲,۴۵۷

شرح

تعداد سهام

سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت فرعی

میانگین موزون تعداد سهام عادی

۳۰- تعدیلات سنواتی

گروه			اصلی		
دوره شش ماهه منتهی به		سال مالی منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به		سال مالی منتهی به
۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۰	(۱۷,۸۵۶)	(۱۷,۸۵۶)	۰	۰	۰
(۲,۸۲۱)	(۳,۰۸۹)	(۳,۰۸۹)	۰	۰	۰
۰	(۳۴,۵۹۷)	(۳۴,۵۹۷)	۰	(۳۴,۵۹۷)	(۳۴,۵۹۷)
(۲,۰۱۰)	۰	۰	۰	۰	۰
۱,۳۴۳	۰	۰	۱,۳۴۳	۰	۰
۰	۲	۲	۰	۲	۲
(۳,۴۸۸)	(۵۵,۵۴۰)	(۵۵,۵۴۰)	۱,۳۴۳	(۳۴,۵۹۵)	(۳۴,۵۹۵)

اصلاح هزینه مطالبات مشکوک الوصول در کارگزاری بهمن

تعدیل مالیات عملکرد سال های قبل

زیان فروش سرمایه گذاری بانک صادرات

اصلاح حق بیمه سنوات گذشته

اصلاح بهای ملک واگذاری سال قبل

سایر

۳۰-۱- به منظور ارائه تصویری مناسب از وضعیت مالی و نتایج عملیات، کلیه اقلام مقایسه ای مربوط در صورت های مالی مقایسه ای اصلاح و ارائه مجدد شده است و به همین دلیل اقلام مقایسه ای بعضاً با صورت های مالی ارائه شده در سال مالی قبل مطابقت ندارد.

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۳۱- صورت تطبیق سود عملیاتی

صورت تطبیق سود عملیاتی با جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی به شرح زیر است:

اصلی	گروه					
	دوره شش ماهه منتهی به		سال مالی منتهی به		دوره شش ماهه منتهی به	
سال مالی منتهی به	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۱۷,۱۶۱	۲۵۶,۷۳۰	۵۷۹,۵۳۶	۵۹۰,۱۷۰	۳۴۹,۴۹۰	۵۹۳,۷۷۰	سود عملیاتی
۴۲۶	۲۵۳	۲۸۰	۱,۹۵۰	۱,۲۰۱	۱,۴۸۶	استهلاک دارایی های ثابت مشهود و دارایی های نامشهود
(۱,۳۹۱)	۹۹	۶۳۵	(۹۰۷)	۹۷	۲,۲۳۹	خالص افزایش در ذخیره مزایای پایان خدمت
.	.	.	۱۹,۲۶۶	۹,۶۳۴	۹,۶۳۴	استهلاک سرقفلی
(۸۳۲,۵۲۵)	(۱۱۲,۷۶۳)	(۳۰۷,۶۷۰)	(۹۴۱,۵۶۳)	(۳۱۲,۴۲۳)	(۱۹۰,۰۵۴)	(افزایش) کاهش سرمایه گذاری ها
(۱۰۱۰۱۲)	(۲۰۳,۶۵۰)	(۱۸۵,۱۴۰)	(۲۲۵,۵۵۵)	(۶۳,۷۳۱)	(۷۰,۷۵۵)	(افزایش) کاهش دریافتنی های عملیاتی
.	.	.	(۳۲,۸۴۵)	(۴۰,۶۱۳)	(۲,۶۶۴)	کاهش (افزایش) موجودی مواد و کالا
۴۳	.	.	۱۷,۶۴۲	۳۸,۷۷۴	۱۹,۸۸۲	(افزایش) کاهش پیش پرداخت ها
.	(۱۸)	.	.	۱۴۵,۶۴۲	.	(افزایش) کاهش مخارج ساخت املاک
.	(۸,۱۵۳)	.	.	(۶۹,۸۱۳)	.	(افزایش) کاهش دارایی نگهداری شده برای فروش
۳۲۷,۱۶۱	۱۳۹,۹۷۵	(۴۱,۱۱۸)	۶۴۴,۱۴۷	۱۷۳,۹۳۸	(۱۱۵,۴۲۰)	افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی
.	.	.	(۹,۳۰۰)	۱۰,۸۶۲	.	افزایش (کاهش) پیش دریافت ها
(۲۷۸)	(۲۹۶)	.	۶۲,۷۵۶	۱۰,۷۳۷	۲۲,۸۶۶	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۹۵,۴۱۵)	۱۷۲,۱۷۶	۴۶,۵۲۰	۱۲۵,۷۶۱	۲۵۳,۷۹۴	۲۷۰,۹۸۴	

۳۲- بدهی های احتمالی و تعهدات سرمایه ای

۳۲-۱- د تاریخ ترازنامه شرکت اصلی و گروه فاقد تعهدات سرمایه ای عمده و حائز اهمیت می باشد.

عمده بدهی های احتمالی شرکت های فرعی شامل موارد زیر است:

۱-۱-۳۲- شرکت فرعی بافکار

شرکت فرعی بافکار با توجه به قرار گرفتن در شمول مشاغل سخت و زیان آور در سنوات گذشته، و با عنایت به قانون مشاغل سخت و زیان آور و احتمال استفاده اشخاص از مزایای این قانون به هر میزان که در مشاغل سخت و زیان آور اشتغال داشته اند، در شمول مزایای این قانون قرار می گیرد ولی بدلیل عدم امکان برآورد لازم از بابت کل بدهی مزبور، ذخیره ای در حساب های آن شرکت منظور نشده است. همچنین حساب های شرکت مزبور از سال ۱۳۹۴ تا کنون مورد حسابرسی سازمان تامین اجتماعی قرار نگرفته و وضعیت مالیات حقوق، تکلیفی، عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ و مالیات ارزش افزوده از تاریخ تسری قانون تا کنون نیز توسط مراجع ذیربط رسیدگی نشده است با توجه به رویه سازمان های مذکور در تشخیص و مطالبه تفاوت مالیات و حق بیمه، اعمال هرگونه مبلغی در حساب های شرکت موکول به رسیدگی و اعلام نظر مقامات ذیصلاح مربوط خواهد بود. و در ارتباط با موضوع قرارداد منعقد با سازمان سرمایه گذاری و مشارکت های مردمی شهر تهران مبلغ ۱۶,۶۹۱ میلیون ریال چک تضمین حسن انجام کار نزد سازمان مزبور تودیع شده است.

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
گزارش مالی میان دوره ای
دادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۳۳- معاملات با اشخاص وابسته
۳۳-۱- معاملات گروه با اشخاص وابسته طی دوره مورد گزارش به شرح زیر است:

بیان به میلیون ریال

شرح	نام شخصی وابسته	نوع وابستگی	پروانه هزینه ها	پروانه وجه نقد	دریافت وجه نقد	انتقال مطالبات به شرکت های تابعه	انتقال مطالبات از شرکت های تابعه	خرید کالا	معاملات و کاربرد خرد و فروش سهام	وصول مطالبات	تفاوت طلب شرکت های دیگر گروه با سرمایه گذاری بهمن
واحد تجاری اصلی و نهایی	گروه بهمن	عضو هیئت مدیره	۲,۷۲۴	۳۱,۵۶۹	۵,۰۰۰	۰	۱,۰۶۸	۰	۰	۰	۴۷۱
	جمع		۲,۷۲۴	۳۱,۵۶۹	۵,۰۰۰	۰	۱,۰۶۸	۰	۰	۰	۴۷۱
واحدهای تحت کنترل مشترک	بهمن لیزینگ	عضو هیئت مدیره مشترک	۴۴۶	۳,۱۱۸	۰	۶,۰۰۰	۰	۰	۰	۹,۰۰۰	۰
	بهمن موتور	عضو هیئت مدیره مشترک	۰	۳,۱۵۸	۰	۰	۰	۳,۱۵۸	۰	۹,۰۰۰	۰
	سیما موتور	عضو هیئت مدیره مشترک	۰	۰	۰	۲۵۳	۰	۱۰,۵۳۶	۰	۳۳۳	۰
	بهمن دیزل	عضو هیئت مدیره مشترک	۰	۰	۰	۷۶	۰	۳۴۸	۰	۰	۰
	توسعه اعتماد مهر	عضو هیئت مدیره مشترک	۰	۰	۰	۰	۰	۱۳,۹۴۲	۰	۱۸,۳۳۳	۰
	جمع		۴۴۶	۶,۳۷۶	۰	۶,۳۲۹	۰	۱۳,۹۴۲	۰	۱۸,۳۳۳	۰
سایر اشخاص وابسته	کارگزاری بهمن	عضو هیئت مدیره مشترک	۰	۳۳,۶۷۵	۳۴	۹,۱۶۲	۰	۰	۲,۷۹۴	۰	۰
	جمع		۰	۳۳,۶۷۵	۳۴	۹,۱۶۲	۰	۰	۲,۷۹۴	۰	۰
	جمع کل		۳,۱۷۰	۷۰,۵۲۰	۵,۰۳۴	۱۵,۴۹۱	۱,۰۶۸	۱۳,۹۴۲	۲,۷۹۴	۱۸,۳۳۳	۴۷۱

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی دوره اعد

بادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

مبالغ به میلیون ریال

۲-۳۳- مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته گروه

شرح	نام شخص وابسته	دریافتی های تجاری	دریافتی های غیر تجاری	پیش پرداخت ها	پرداختی های تجاری	پرداختی های غیر تجاری	سود سهام پرداختی	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
								خالص	طلب
واحد تجاری اصلی و نهایی	گروه بهمن	۱۳۹.۵۵۷	۰	۰	(۳)	(۳۴۴.۷۵)	(۱۷۱.۹۹۱)	(۳۹۷.۲۲۲)	۰
		۱۳۹.۵۵۷	۰	۰	(۳)	(۳۴۴.۷۵)	(۱۷۱.۹۹۱)	(۳۹۷.۲۲۲)	۰
شرکت های وابسته	سرمایه گذاری ارزش آفرینان	۱۳.۷۶۳	۱۷۳	۰	۰	۰	(۲.۷۷۳)	۱۱.۱۱۱	۲.۵۹۶
	گروه انرژی آزادانا	۰	۴۳	۰	۰	۰	۰	۴۳	۰
جمع	جمع	۱۳.۷۶۳	۱۷۳	۰	۰	۰	(۲.۷۷۳)	۱۱.۱۱۱	۲.۵۹۶
واحد های تحت کنترل مشترک	بهمن موتور	۷۲	۰	۲.۴۸۵	۰	۰	۰	۸۵۵	۷۷۵
	بهمن دیزل	۱.۵۷۸	۰	۰	۰	۰	۰	۷۷۵	۱.۵۷۸
جمع	جمع	۱۳.۷۶۳	۱۷۳	۰	۰	۰	۰	۸۵۵	۷۷۵
سایر اشخاص وابسته	سرمایه گذاری حافظ اعتماد	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	سرمایه گذاری تدبیر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع	جمع	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سهامداران دارای نفوذ قابل ملاحظه	بیمه ملت	۰	۰	۰	(۱۷۱)	۰	(۷۴.۳۷۲)	(۷۴.۳۷۲)	۰
	جمع	۰	۰	۰	(۱۷۱)	۰	(۷۴.۳۷۲)	(۷۴.۳۷۲)	۰
جمع کل		۱۴۷.۷۴۱	۳۶۱	۲.۴۸۵	(۱۷۱)	(۳۴۴.۷۵)	(۲۵۹.۱۳۱)	۱۷.۲۶۴	۱۶.۸۱۰

مؤسسه حسابرسی بهمن
گزارش

شیرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش مالی سال دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

مبالغ به میلیون ریال

۳-۳-۳- معاملات شرکت اصلی با اشخاص وابسته طی دوره مورد گزارش

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	برداشت هزینه ها	برداشت هزینه های بهمن توسط شرکتها	دریافت وجه نقد	برداشت وجه نقد	انتقال مطالبات سرمایه گذاری بهمن به شرکتهای تابعه	انتقال مطالبات از شرکتهای تابعه به سرمایه گذاری بهمن	معاملات و کارمزدها خرید و فروش سهام	تفاوت طلب شرکتهای همگروه یا سرمایه گذاری بهمن
شرکت های فرعی	اعتبار آفرین	سهامدار و عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۳۳۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	گروه صنعتی ایرانیان	سهامدار و عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۳۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	گروه مالی ایرانیان	سهامدار و عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۲۸	۰	۰	۰	۲۵,۵۴۲	۲۵,۳۷۱	۰	۰
	سرمایه گذاری آفرین	سهامدار و عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۱۱۰	۰	۵۲۰	۰	۰	۰	۰	۹,۱۶۲
	مدیریت سرمایه گذاری گنجینه ایرانیان	سهامدار و عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۴۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۷۱
	داد و ستد آریا	سهامدار و عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۴۲۷	۰	۳,۷۹۲	۰	۰	۱,۰۶۸	۰	۴۰,۷۰۵
	توسعه ساختاری بهمن	سهامدار و عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۱۰,۷۴۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع				۱۱,۷۰۸	۰	۴,۳۱۲	۰	۲۵,۵۴۲	۳۶,۳۳۹	۰	۵۰,۳۳۸
اشخاص وابسته	واحد تجاری اصلی و نهایی	عضو هیئت مدیره	✓	۲,۷۲۴	۰	۵,۰۰۰	۳۱,۵۶۹	۰	۱,۰۶۸	۰	۴۷۱
	سایر اشخاص وابسته	عضو هیئت مدیره مشترک	✓	۰	۰	۳۴	۳۲,۶۷۵	۰	۰	۱,۲۸۳	۰
	جمع			۲,۷۲۴	۰	۵,۰۰۰	۳۱,۵۶۹	۰	۱,۰۶۸	۰	۴۷۱
جمع کل				۱۴,۴۳۲	۰	۹,۳۱۲	۳۱,۵۶۹	۲۵,۵۴۲	۳۷,۴۰۷	۰	۵۰,۸۰۹

مؤسسه حسابداری بهمن
گزارش

شرکت سرمایه گذاری پهمین (سهامی عام)

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۸/۰۲/۲۹		سود سهام پرداختنی	پرداختنی های غیر تجاری	پرداختنی های تجاری	دریافتی های تجاری	دریافتی های غیر تجاری	نام شخص وابسته	شرح
بدهی	طلب	بدهی	طلب							
خالص		خالص								
۷,۲۲۷	۰	۶,۸۹۷	۰	۰	(۷,۲۷۷)	۰	۶۰	۳۲۰	اعتبار آفرین	شرکت های فرعی
۱۰,۸۴۵	۰	۱۰,۸۰۵	۰	۰	(۱۰,۸۱۵)	۰	۱۰	۰	گروه صنعتی ایرانیان	
۰	۱۵۳,۶۲۲	۰	۱۴۳,۹۳۳	۰	۰	۰	۸,۹۷۳	۱۳۴,۹۶۰	گروه مالی ایرانیان	
۳۳۸	۰	۰	۸,۹۳۰	(۱,۵۹۷)	۰	۰	۱,۲۴۸	۹,۲۷۹	سرمایه گذاری آوین	
۹۰۰	۰	۳۷۶	۰	۰	(۳۷۶)	۰	۰	۰	مدیریت سرمایه گذاری تنجیه ایرانیان	
۰	۲۵۱,۰۴۷	۰	۲۰۵,۹۰۹	(۶۹,۲۵۳)	(۱)	۰	۶,۱۷۴	۲۶۸,۹۸۹	داد و ستد آریا	
۰	۴۹۵,۵۶۹	۰	۵۰۶,۳۰۷	۰	۰	۰	۰	۵۰۶,۳۰۷	توسعه ساختار مالی پهمین	
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	لیزینگ آریادانا	جمع
۰	۹۰۰,۲۳۸	۱۸,۰۷۸	۸۶۵,۰۷۹	(۷۰,۸۵۰)	(۱۸,۴۶۹)	۰	۱۶,۴۶۵	۹۱۹,۸۵۵	جمع	
۲۷۲,۸۱۹	۰	۴۰۰,۳۶۹	۰	(۱۸۱,۹۹۱)	(۳۴۴,۷۹۵)	۰	۱۲۶,۴۱۷	۰	گروه پهمین	واحد تجاری اصلی و نهایی
۰	۳,۵۵۷	۰	۱۱,۰۴۶	(۲,۷۷۳)	۰	۰	۱۳,۶۴۶	۱۷۳	سرمایه گذاری ارزش آفرینان	شرکت های وابسته
۳۱,۱۵۶	۰	۷۴,۵۵۵	۰	(۷۴,۳۷۲)	(۱۸۳)	۰	۰	۰	نیمه ملت	سهامداران دارای نفوذ قابل ملاحظه
۳۲,۶۷۵	۰	۱,۱۹۴	۰	۰	(۳۴)	(۱,۱۶۰)	۰	۰	کارگزاری پهمین	سایر اشخاص وابسته
۳۳,۶۵۰	۳,۵۵۷	۴۷۶,۱۱۸	۱۱,۰۴۶	(۲۵۹,۱۳۶)	(۳۴۵,۰۱۲)	(۱,۱۶۰)	۱۴۰,۰۶۳	۱۷۳	جمع	جمع کل
۳۳,۶۵۰	۹۰۲,۷۹۵	۴۹۴,۱۹۶	۸۷۶,۱۲۵	(۳۲۹,۹۸۶)	(۳۶۳,۴۸۱)	(۱,۱۶۰)	۱۵۶,۵۲۸	۹۲۰,۰۲۸	جمع کل	جمع کل

شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی میان دوره ای شش ماهه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۸

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ

۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس

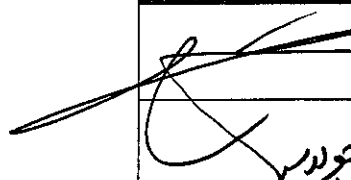
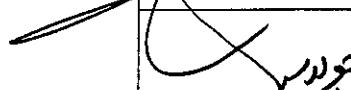
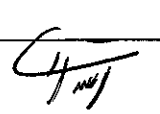
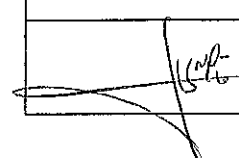
و اوراق بهادار، شرکت هایی که سهام آن ها نزد بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس ایران پذیرفته شده باشد، موظف به تهیه و افشای

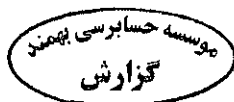
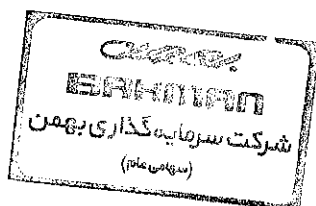
گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشند.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ

۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ

۱۳۹۸/۰۶/۱۲ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

نام عضو هیات مدیره و مدیر عامل	نام نماینده	سمت	امضا
سرمایه گذاری پویا همگام (سهامی عام)	محمد رضا رستمی	رئیس هیئت مدیره	
سرمایه گذاری سامان مجد (سهامی خاص)	محمد جواد سلیمی	نائب رئیس هیئت مدیره	
گروه انرژی مهستان (سهامی عام)	حسن هاشمی	عضو هیئت مدیره	
سرمایه گذاری کیا مهستان (سهامی عام)	علی اکبر رمضانی	عضو هیئت مدیره	
گروه بهمن (سهامی عام)	کیوان قاصدی دیزجی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	



4

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت باید همراه با صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه آن مطالعه شود. این گزارش شامل جملات آینده‌نگری است که با رویدادهای آتی یا عملکرد مالی آتی شرکت در ارتباط می‌باشد. کلماتی نظیر «پیش‌بینی»، «باور»، «برآورد»، «انتظار»، «تمایل»، «خواسته»، «احتمالاً» و اصطلاحات مشابهی که به شرکت مربوط است بیانگر جملات آینده‌نگر است.

جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

۱. ماهیت کسب و کار

۱-۱. ماهیت شرکت و صنعت

شرکت در صنعت سرمایه‌گذاری و در بورس اوراق بهادار تهران فعال می‌باشد. بر مبنای ماده ۳ اساسنامه نمونه شرکت‌های سرمایه‌گذاری موضوع فعالیت شرکت به دو بخش فعالیتهای اصلی و فرعی تقسیم گردیده که بر اساس این طبقه‌بندی، فعالیت اصلی شرکت به سرمایه‌گذاری در سهام سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوقها و یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع و بدون حق کنترل و یا نفوذ قابل ملاحظه اختصاص یافته است.

در چارچوب فعالیتهای اصلی، رویکرد شرکت سرمایه‌گذاری بهمن در جهت خلق ارزش مبتنی بر مدیریت فعال در جهت بهبود و بروزنمایی پرتفوی بر اساس مزیت‌های جدید بوجود آمده در بازار خواهد بود.

بر این اساس مدیریت پرتفوی شرکت در جهت کسب بیشترین درآمد از طریق دریافت سود سهام (Dividend) از شرکت‌های سرمایه‌پذیر و کسب سود حاصل از خرید و فروش سهام در بورس (Capital gain) می‌باشد به طوریکه حساسیت ویژه‌ای نسبت به عدم انجماد منابع و دارایی‌های شرکت در سهام کم‌بازده در میان مدت وجود دارد. چالش اصلی در این عملیات، تعیین ترکیب پرتفوی، ترکیب میزان سود سهام و سود حاصل از سرمایه‌گذاری در قبال بازده برنامه ریزی شده می‌باشد. در دوره شش ماهه مورد گزارش با توجه به فصل مجامع و انتظار برای تقسیم سود مناسب در مجامع شرکت‌های گروه مخابرات، فلزی، کانه‌های فلزی، پتروشیمی و پالایش نفت،

مدیریت پرتفوی شرکت با تمرکز بر بازدهی نقدی مورد انتظار سهام، اقدام به خرید سهام نموده و سهام شرکتهای با بازدهی نقدی مورد انتظار پایین را در لیست فروش خود قرار داده است.

مطابق جدول ۱، شرکت سرمایه گذاری بهمن در بین ۱۴ شرکت سرمایه گذاری پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران به لحاظ سرمایه ثبت شده در رتبه ۹، به لحاظ ارزش روز (در ۱۳۹۸/۳/۳۱) در رتبه ۱۰ و به لحاظ بازدهی سهام در دوره شش ماهه مورد گزارش در رتبه دوم قرار دارد.

جدول ۱

ارزش روز و بازدهی سهام شرکتهای سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار تهران (مبلغ به میلیون ریال) - ۱۳۹۸/۰۳/۳۱					
ردیف	نام شرکت	سرمایه	ارزش روز	بازدهی سهام در دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۳/۳۱ (%)	بازدهی یکساله سهام منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰ (%)
۱	سرمایه گذاری ملی ایران	۷,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۵۶۲,۰۰۰	۱۳۵	۲۴
۲	سرمایه گذاری بهمن	۲,۷۵۰,۰۰۰	۶,۷۹۸,۰۰۰	۱۲۴	۲۷
۳	گروه صنایع بهشهر	۱,۸۰۰,۰۰۰	۵,۲۶۵,۰۰۰	۱۱۷	۴۶
۴	سرمایه گذاری اتیه دماوند	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۶۷,۵۰۰	۱۰۹	(۲۷)
۵	سرمایه گذاری بوعلی	۱,۶۰۰,۰۰۰	۴,۶۲۰,۸۰۰	۱۰۲	۶۸
۶	سرمایه گذاری صنعت و معدن	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۲۷۷,۰۰۰	۱۰۱	۳۸
۷	سرمایه گذاری توسعه ملی	۴,۵۰۰,۰۰۰	۹,۹۸۱,۰۰۰	۵۵	۵۸
۸	سرمایه گذاری سایا	۱۰,۶۷۵,۰۰۰	۱۳,۳۸۶,۳۵۰	۴۵	۱۶
۹	سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	۲,۶۵۰,۰۰۰	۸,۰۴۰,۱۰۰	۴۵	۹۹
۱۰	سرمایه گذاری خوارزمی	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۶,۸۸۷,۵۰۰	۳۳	۵
۱۱	سرمایه گذاری پردیس	۱,۲۵۰,۰۰۰	۲,۰۱۸,۷۵۰	۳۹	۶۰
۱۲	سرمایه گذاری نور کوثر ایرانیان	۵,۰۰۰,۰۰۰	۶,۹۱۵,۰۰۰	۳۸	۲۰
۱۳	سرمایه گذاری سپه	۶,۶۹۱,۰۰۰	۱۷,۰۸۸,۸۱۴	۳۴	۶۵
۱۴	سرمایه گذاری صنعت بیمه	۷۵۰,۰۰۰	۳,۵۰۸,۵۰۰	(۲۷)	۹۷
جمع			۱۵۰,۸۱۶,۴۱۴		

۲-۱. اطلاعات مدیران شرکت

مشخصات و سوابق مدیرعامل و مدیران اجرایی شرکت بشرح جدول ۲ می باشد؛

جدول ۲

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت در سهام شرکت
کیوان قاصدی دیزجی	مدیرعامل	کارشناسی ارشد حسابداری	۱ سال	عضو موظف هیئت مدیره کارگزاری بهمن	---
روح اله عسگر شهبازی	مدیر سرمایه گذاری	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۳ سال	مدیرعامل سرمایه گذاری آوین	---
غزاله قاجار	مدیر مالی	کارشناسی حسابداری	۲ سال	مدیرمالی خدمات بیمه ای توسعه اعتماد مهر	---

۳-۱. سرمایه و اطلاعات سهامداران شرکت

سرمایه شرکت در زمان تاسیس مبلغ ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل ۵۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی) بوده که طی چند مرحله افزایش که جزییات آن در جدول ۳ ارایه شده است، به مبلغ ۲,۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل ۲ میلیارد و ۷۵۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی) افزایش یافته است:

جدول ۳

تغییرات سرمایه شرکت (میلیون ریال)				نحوه تامین (میلیون ریال)			سال
مبلغ سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	مطالبات / آورده نقدی	آورده غیر نقدی	تعهد شده	سود انباشته	
۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۰۰	۵۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۳۸۲/۵/۲۲
۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۳۸۲/۱۱/۲۰
۵۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۵۰	۳۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۳۸۳/۶/۴
۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۳۸۳/۱۰/۷
۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۳۸۴/۹/۲۹
۲,۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۰	۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۳۸۶/۱۲/۴
۲,۴۲۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۱۰	۲۲۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۳۸۸/۴/۲۴
۲,۷۵۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۱۳/۶	۳۳۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۳۹۵/۶/۲۷

همچنین ترکیب سهامداری شرکت به شرح جدول ۴ می باشد؛

جدول ۴

ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۷/۹/۳۰		۱۳۹۸/۳/۳۱	
		تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	گروه بهمن (سهامی عام)	۱,۰۸۵,۶۵۱,۳۰۱	۳۹/۴۷	۱,۱۲۰,۶۴۲,۷۱۳	۴۰/۷۵
۲	سرمایه گذاری سامان متحد (سهامی خاص)	۴۲۵,۳۱۴,۵۷۷	۱۵/۴۶	۴۲۹,۸۳۱,۳۱۲	۱۵/۶۳
۳	بیمه ملت (سهامی عام)	۳۰۹,۹۹۱,۴۱۲	۱۱/۲۷	۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰
۴	دادوستد آریا (سهامی عام)	۲۸۸,۵۵۵,۷۹۵	۱۰/۴۹	۲۸۵,۶۰۰,۰۰۰	۱۰/۳۸
۵	گروه انرژی مهستان (سهامی عام)	۲۳۷,۲۱۸,۲۲۶	۸/۶۲	۲۳۷,۲۱۸,۲۲۶	۸/۶۲
۶	سرمایه گذاری کیا مهستان (سهامی عام)	۹۴,۲۴۶,۵۸۵	۳/۴۲	۹۳,۳۴۶,۵۸۵	۳/۳۹
۷	موسسه مهر	۸۵,۴۵۴,۵۴۴	۳/۱۰	۸۵,۴۵۴,۵۴۴	۳/۱۰
۸	بازارگردان اختصاصی	۱۶,۱۳۱,۴۶۴	۰/۵۸	۱۱,۱۱۶,۹۷۲	۰/۴۰
۹	سایر سهامداران زیر ۱٪	۲۰۷,۴۳۶,۰۹۶	۷/۵۴	۲۱۱,۷۸۹,۶۴۸	۷/۷۰
	جمع	۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

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

صورت وضعیت مقایسه ای پرتفوی سرمایه گذاری های بورسی (بلند مدت و کوتاه مدت)، غیر بورسی (بلند مدت)، اوراق خزانه و سپرده

های بانکی (ریالی و ارزی) شرکت اصلی به شرح جدول ۵ می باشد.

جدول ۵

وضعیت سبد سرمایه گذاری های شرکت اصلی در سهام اوراق مشارکت و سپرده های بانکی (میلیون ریال)						
۱۳۹۷/۹/۳۰			۱۳۹۸/۳/۳۱			شرح
بهای تمام شده	ارزش روز	ارزش افزوده	بهای تمام شده	ارزش روز	ارزش افزوده	
۳,۳۳۹,۱۹۷	۴,۴۹۰,۱۷۰	۱,۲۵۰,۹۷۳	۳,۵۱۰,۳۹۸	۶,۸۲۲,۳۰۰	۳,۳۱۷,۰۰۲	سهام سریع معامله بورسی و فرابورسی
۴۷۷,۷۸۸	۴۷۷,۷۸۸	۰	۴۷۷,۷۸۸	۴۷۱,۰۹۷	(۶,۶۹۱)	غیر بورسی
۶۶,۱۱۳	۶۸,۰۸۳	۱,۹۷۱	۲۲۸,۴۸۵	۲۲۸,۴۸۵	۰	موجودی نقد سپرده بانکی، اوراق بدهی، صندوق با درآمد ثابت، مانده نزد کارگزاری
۲۱,۵۲۱	۲۱,۵۲۱	۰	۲۱,۵۲۱	۱۴,۶۵۵	(۶,۸۶۶)	صندوق های سرمایه گذاری غیر قابل معامله (بهمن گستر و نیکوکاری)
۳,۸۰۴,۶۱۹	۵,۰۵۷,۵۶۳	۱,۲۵۲,۹۴۴	۴,۲۳۸,۰۹۲	۷,۵۴۱,۵۲۷	۳,۳۰۳,۴۳۵	جمع

منظور از پرتفوی خارج از بورس مجموعه (عمدتاً فرعی و وابسته) شرکتهای سرمایه پذیری است که در تابلوی بورس و فرابورس سریع معامله تلقی نمی شوند. ارزش روز سبد سهام سریع معامله شرکتهای فرعی در پایان دوره معادل ۱,۳۴۴,۹۸۵ میلیون ریال بوده و فرونی آن بر بهای تمام شده معادل ۷۴۹,۶۰۸ میلیون ریال می باشد. طی این دوره ارزش روز پرتفوی سریع معامله بورسی و فرابورسی شرکت بیش از ۵۲ درصد رشد داشته در حالیکه بهای تمام شده پرتفوی رشدی حدود ۸ درصد را دارا بوده است.

۱-۲. وضعیت سبد بورسی و راهبرد ها

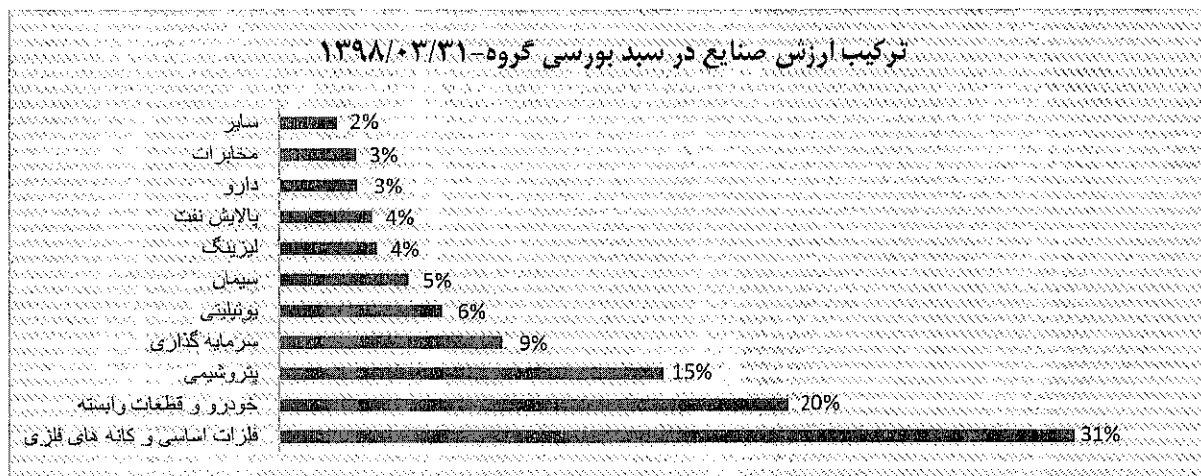
به شرح جدول ۶ در سبد سهام سریع معامله بورسی و فرابورسی گروه (شامل سبد سهام شرکتهای سرمایه گذاری بهمن، داد و ستد آریا، گروه مالی ایرانیان، سرمایه گذاری آوین، و اعتبار آفرین)، صنایع فلزی و معدنی، شیمیایی (پتروشیمی، یوتیلیتی و پالایش نفت) و خودرو به عنوان هسته مرکزی سرمایه گذاری های گروه، سهم ۷۵ درصدی ارزش روز سبد (بورسی و فرابورسی) و در شرکت اصلی، سهم سه گروه فوق بیش از ۸۸ درصد ارزش روز پرتفوی (بورسی و فرابورسی) گروه را تشکیل می دهند.

جدول ۶

صنعت	درصد ارزش نسبی روز در سبد بورسی گروه	درصد ارزش نسبی روز در سبد بورسی شرکت اصلی
صنعت فلزات اساسی و کانه های فلزی	۳۱	۳۶
صنعت پتروشیمی، یوتیلیتی و پالایش نفت	۲۴	۲۹
صنعت خودرو و قطعات وابسته	۲۰	۲۳
جمع	۷۵	۸۸

با توجه به ترکیب هسته مرکزی پرتفوی، در جهت متنوع سازی پرتفوی، توجه به تاثیرات تحریم و تمرکز بر روی شرکتهایی با کمترین ریسک در کاهش فروش و حاشیه سود برای سال آتی، سرمایه گذاری در برخی صنایع مانند مخابرات، غذایی و شرکتهای گروه ساخت ماشین آلات و تجهیزات در حاشیه پرتفوی مد نظر خواهد بود. به عنوان یک نمونه مهم، طی این دوره شرکت اقدام به واگذاری سهام خود در شرکت بورس کالای ایران به ارزش ۲۲۲,۱۴۴ میلیون ریال نمود و منابع حاصل را در صنایع هدف مورد اشاره سرمایه گذاری نموده است. همچنین با توجه به رشد قیمت سنگ آهن و بهبود فرمول تعیین نرخ کنسانتره سنگ آهن، افزایش سرمایه گذاری در این حوزه مد نظر می باشد. در خصوص سایر صنایع موجود در پرتفوی، نگهداری سهام گروه دارو و تبدیل سهام گروه واسطه گری مالی با سهام دارای نرخ بازدهی نقدی مورد انتظار بالاتر راهبرد کوتاه مدت مدیریت پرتفوی خواهد بود.

در نمودار زیر ترکیب ارزش صنایع حاضر در پرتفوی بورسی گروه ارایه شده است.



بایش منظم پرتفوی و حفظ تنوع در سبد سرمایه گذاری ها در چارچوب بازدهی برنامه ریزی شده، راهبرد اصلی مدیریت سبد سهام بورسی شرکت می باشد.

۲-۲. وضعیت سرمایه گذاری های غیر بورسی راهبرد ها

سرمایه گذاری های غیر بورسی شرکت که در طبقه بندی بلند مدت قرار گرفته اند به شرح جدول ۷ می باشد.

جدول ۷

پرتفوی سرمایه گذاری بلند مدت خارج از بورس (مبلغ به میلیون ریال)				
ردیف	شرح	سرمایه	درصد مالکیت	بهای تمام شده
۱	گروه انرژی آبادانا	۴۰۰,۲۰۰	۳۸/۵	۱۷۰,۱۱۹
۲	سرمایه گذاری اوین	۱۰۰,۰۰۰	۹۶	۹۵,۹۹۰
۳	سرمایه گذاری ارزش آفرینان	۳۰۰,۰۰۰	۳۰	۹۴,۸۸۱
۴	بنک صنعت پارسپان	۴۰۰,۰۰۰	۱۰	۴۰,۰۰۰
۵	داد و ستد آریا	۳۰,۰۰۰	۹۸	۲۹,۴۰۰
۶	گروه مالی ایرانیان	۱۰۰,۰۰۰	۹۹,۷	۹۹,۷۱۱
۷	اعتبارآفرین	۱۰۰,۰۰۰	۹۹,۶	۹۹,۶۰۰
۸	گروه صنعتی ایرانیان	۱۰۰,۰۰۰	۹۹,۶	۹۹,۶۰۰
۹	توسعه ساختمانی بهمن	۱۰۰,۰۰۰	۹۷,۹	۹۸,۵۵۵
۱۰	رایان فن گستر دیزل	۱۰۰,۰۰۰	۵	۷,۶۰۰
۱۱	مدیریت سرمایه گذاری گنجینه ایرانیان	۱۰۰	۵۲	۵۲
جمع				۴۷۷,۷۸۸

۲-۲-۱. گروه انرژی آریا دانا (سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری بهمن مالکیت ۳۸,۵ درصدی و گروه بهمن مالکیت ۵۶,۸ درصدی شرکت را دارا می باشند. سرمایه گذارهای بلند مدت شرکت شامل مبلغ ۱۹۶,۰۰۰ میلیون ریال سرمایه گذاری در شرکت وابسته نیک صنعت پارسین (سهامی عام) در مرحله قبل از بهره برداری و نیز پرداخت مبلغ ۲,۵۳۸ میلیون ریال دیگر تحت عنوان پیش پرداخت سرمایه گذاری در شرکت مذکور می باشد. فعالیت اصلی آن شرکت مربوط به پروژه احداث کارخانه تولید قیر در جزیره قشم بوده که بدلائل مختلفی اجرای آن تاکنون متوقف گردیده است.

۲-۲-۲. شرکت سرمایه گذاری آوین (سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری بهمن مالکیت ۹۵,۹۹ درصدی و سایر شرکتهای فرعی مالکیت ۴/۰۱ درصدی شرکت را دارا می باشند. عمده دارایی های شرکت به سرمایه گذاری در سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی اختصاص یافته است. ارزش روز پرتفوی سرمایه گذاری های بورسی شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۳/۳۱ مبلغ ۱۶۴,۴۷۳ میلیون ریال و فزونی آن بر بهای تمام شده مبلغ ۶۱,۱۳۴ میلیون ریال می باشد.

۲-۲-۳. سرمایه گذاری ارزش آفرینان (سهامی عام)

گروه بهمن مالکیت ۴۳ درصدی و شرکت سرمایه گذاری بهمن مالکیت ۳۰ درصدی شرکت را دار می باشند. حوزه فعالیت اصلی شرکت سرمایه گذاری در سهام می باشد. ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۳/۳۱ مبلغ ۱,۰۴۸,۹۴۵ میلیون ریال و فزونی آن بر بهای تمام شده مبلغ ۴۴۹,۶۷۹ میلیون ریال بوده است.

۲-۲-۴. نیک صنعت پارسین (سهامی عام)

سرمایه گذاری بهمن مالکیت ۱۰ درصدی، گروه بهمن مالکیت ۲۱ درصدی و شرکت گروه انرژی آریا دانا مالکیت ۴۹ درصدی شرکت را دارا می باشند.

طی سنوات گذشته شرکت برنامه احداث کارخانه تولید قیر با ظرفیت تولید ۳۰,۰۰۰ بشکه در روز واقع در منطقه آزاد قشم را در دستور کار خود داشته که بدلائل مختلفی ادامه احداث آن در سالهای گذشته متوقف گردیده و به بهره برداری نرسیده است. مخارج و پرداختهای انجام شده تحت عنوان دارائیهای در دست تکمیل جمعا به مبلغ ۴۲۳,۲۷۵ میلیون ریال می باشد.

۵-۲-۲. داد و ستد آریا (سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری بهمن مالکیت ۹۸ درصدی و سایر شرکتهای فرعی مالکیت ۲ درصدی شرکت را دارا می باشند. بخش اعظم پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت مربوط به مالکیت ۱۰/۳۸ درصدی از سهام شرکت سرمایه گذاری بهمن می باشد. مبلغ ۲۰۶,۴۹۶ میلیون ریال در سرفصل پرداختی های تجاری به تاریخ ۱۳۹۸/۳/۳۱ عمدتاً مربوط به مطالبات شرکت سرمایه گذاری بهمن و در ارتباط با تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت در سنوات گذشته بوده است. طی دوره شش ماهه تعداد ۲,۹۵۵,۷۹۵ سهم شرکت سرمایه گذاری بهمن در بورس به فروش رفته است.

ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۳/۳۱ مبلغ ۷۰۹,۴۲۸ میلیون ریال و فرونی آن بر بهای تمام شده مبلغ ۳۷۶,۶۴۶ میلیون ریال بوده است. با توجه به مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص نهادهای مالی، شرکت برنامه افزایش سرمایه تا مبلغ ۱۰ میلیارد ریال را در دستور کار خود قرار داده است.

۶-۲-۲. گروه مالی ایرانیان (سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری بهمن مالکیت ۹۹,۷ درصدی را دارا می باشند. بخش اعظم پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت مربوط به مالکیت ۸,۶۸ درصدی سیمان غرب و ۵۲/۲۱ درصدی لیزینگ آریادانا می باشد. عمده بدهی شرکت (۱۵۴,۰۴۳ میلیون ریال) به سرمایه گذاری بهمن و در راستای تحصیل سرمایه گذاری ها بلند مدت بوده است. شرکت در نظر دارد از محل فروش سهام خود در لیزینگ آریادانا نسبت به اصلاح پرتفوی بورسی و پرداخت بخشی از مطالبات سهامدار اصلی اقدام نماید. طی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۳/۳۱ تعداد ۲,۴۰۷,۹۵۲ سهم لیزینگ آریادانا به ارزش ۱۲,۱۰۲ میلیون ریال و به نرخ میانگین ۵,۰۲۵ ریال واگذار شده است. تا تاریخ تنظیم این گزارش و بعد از دوره شش ماهه، شرکت اقدام به واگذاری بیش از ۱۲ میلیون سهم خود در شرکت لیزینگ آریادانا به نرخ متوسط ۷,۵۳۹ ریال نموده و مالکیت خود در سهام شرکت لیزینگ آریادانا را به ۴۰/۱۹ درصد رسانده است.

ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۳/۳۱ مبلغ ۴۶۷,۹۹۴ میلیون ریال و فرونی آن بر بهای تمام شده مبلغ ۳۱۰,۲۷۸ میلیون ریال بوده است. با توجه به مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص نهادهای مالی، شرکت برنامه افزایش سرمایه تا مبلغ ۱۰ میلیارد ریال را در دستور کار خود قرار داده است.

۷-۲-۲. اعتبار آفرین (سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری بهمن مالکیت ۹۹,۶ درصدی را دارا می باشد. ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۳/۳۱ مبلغ ۳,۰۹۰ میلیون ریال و فزونی آن بر بهای تمام شده مبلغ ۱,۵۵۰ میلیون ریال بوده است.

۲-۲-۸. گروه صنعتی ایرانیان (سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری بهمن مالکیت ۹۹,۶ درصدی را دارا می باشد. شرکت فاقد پرتفوی سرمایه گذاری می باشد.

۲-۲-۹. توسعه ساختمانی بهمن (سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری بهمن مالکیت ۹۷,۹۶ درصدی را دارا می باشد. شرکت فاقد پرتفوی سرمایه گذاری بورسی بوده اما در پرتفوی خارج بورسی خود مالکیت ۹۴,۳۳ درصدی شرکت بافکار را دارا می باشد.

عمده بدهی شرکت (مبلغ ۵۰۶,۳۰۷ میلیون ریال) به شرکت سرمایه گذاری بهمن و در راستای تحصیل شرکت بافکار طی سالهای گذشته بوده است. همچنین اقدامات شرکت جهت استرداد زمین تجاری واقع در منطقه ویژه اقتصادی انرژی پارس واقع در عسلویه با ارزش دفتری ۱,۹۹۶ میلیون ریال ادامه داشته لکن هنوز به نتیجه قطعی منجر نشده است.

شرکت در دوره میانی مورد گزارش فاقد درآمد عملیاتی بوده و روند زیان دهی آن تداوم یافته است. در این خصوص، از آنجاییکه عملیات اجرایی پروژه های مشارکتی (بافکار و ساختمانی عسلویه) در حال حاضر از پیشرفت اجرایی لازم برخوردار نبوده و قرارداد جدیدی نیز با سایر اشخاص جهت اجرای فعالیت شرکت صورت نگرفته، تعیین تکلیف حقوقی و عملیاتی پروژه های مزبور همچنان در دستور کار هیئت مدیره قرار دارد.

۲-۲-۱۰. رایان فن گستر دیزل

شرکت رایان فن گستر دیزل با مشارکت برخی اشخاص حقیقی در جهت مونتاژ کامیونت در سال ۱۳۹۰ به بهره برداری رسیده است. محل کارخانه واقع در کرمان-شهر بم، منطقه ویژه اقتصادی ارگک جدید بوده و طی دوره مورد گزارش فاقد فعالیت بوده است.

۲-۲-۱۱. مدیریت سرمایه گذاری گنجینه ایرانیان (سهامی خاص)

شرکت سرمایه گذاری بهمن مالکیت ۵۱,۹۴ درصدی را دارا می باشد. گروه انرژی آریا دانا و بیمه ملت به ترتیب ۱۵/۷ و ۱۵/۶ درصد سهام شرکت را دارا می باشند. شرکت فاقد پرتفوی سرمایه گذاری بورسی می باشد. با توجه به عنوان سرمایه گذاری در نام تجاری و در جهت رعایت مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، برنامه افزایش سرمایه تا ۱۰۰ میلیارد ریال در دستور کار قرار دارد.

۲-۲-۱۲. کارگزاری بهمن (سهامی خاص)

شرکت سرمایه گذاری بهمن مالکیت ۴۲ درصدی شرکت کارگزاری بهمن به بهای تمام شده ۸۴,۰۰۰ میلیون ریال را دارا بوده که در سرفصل دارایی های نگهداری شده برای فروش طبقه بندی شده است. همچنین شرکت گروه مالی ایرانیان نیز مالکیت ۵۱ درصدی شرکت کارگزاری بهمن را دارا می باشد. مدیریت شرکت مقدمات واگذاری سهام شرکت کارگزاری بهمن را در دستور کار خود دارد؛ هرچند تکمیل این فرایند منوط به اخذ تاییدیه خریدار از سوی مراجع ذیصلاح قانونی می باشد.

۳. مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

۳-۱. منابع مالی در اختیار شرکت

مهم ترین منبع ورودی مالی آتی شرکت شامل منابع ناشی از فروش املاک و دارایی های ثابت و سود های دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر می باشد.

در پایان دوره شش ماهه سود سهام دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر (شامل اشخاص وابسته و سایر اشخاص) مبلغ ۳۱۳,۲۲۸ میلیون ریال می باشد. ضمناً شرکت برنامه فروش ملک واقع در خیابان لیدا را با قیمت پایه ۲۴۰,۰۰۰ میلیون ریال از طریق مزایده در دستور کار خود دارد که در صورت اجرایی شدن به عنوان منابع مالی ورودی جهت سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی بکار گرفته خواهد شد.

۳-۲. تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

مجموعه ای از قوانین و سیاستهای اقتصادی کلی دولت می تواند به صورت عمده بر سودآوری و فعالیت شرکت موثر واقع شوند. در ادامه به شرح اجمالی هر یک از آنها خواهیم پرداخت:

• قوانین مالیاتی

با توجه به موضوع فعالیت اصلی تعریف شده در اساسنامه، قانون مالیاتهای مستقیم از جمله قوانین تأثیرگذار بر فعالیت شرکت است.

اخذ مالیات بابت درآمد ناشی از برگشت ذخایر کاهش ارزش سرمایه گذاری کوتاه مدت مهم ترین چالش مالیاتی فعلی شرکتهای

فرعی و اصلی می باشد.

- استاندارد های حسابداری و ریسک های مالیاتی

هم اکنون برخی پرونده های مالیاتی شرکتهای فرعی در خصوص درآمد ناشی از برگشت ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری های کوتاه مدت ، با احتساب مالیات از سوی اداره امور مالیاتی مواجه بوده و از این حیث ریسکهایی بر درآمدهای آتی شرکت می تواند مترتب باشد. این موضوع توسط تیم حقوقی شرکت در هیئت های رسیدگی و در حال بررسی است.

- قانون تجارت

با توجه به وجود سهام مدیریتی در شرکتهای سرمایه پذیر، اصلاحیه قانون تجارت بر عملکرد شرکت در تعامل با شرکتهای مذکور مؤثر است.

- قانون کار و تأمین اجتماعی

با توجه به روابط کارگر و کارفرما در شرکت اصلی و شرکتهای گروه، رعایت کلیه مفاد قانون کار و تأمین اجتماعی در حیطه فعالیت شرکت و گروه الزامی میباشد.

- قانون بودجه

مجموعه سیاستهای سالانه تعیین شده توسط دولت به منظور پیشبرد فعالیتهای خود در بودجه های سالانه، اثرات بسزایی در صنایع مختلف خواهد داشت. تغییر در عواملی چون قیمت گذاری دولتی، تعرفه واردات، مشوقهای صادراتی، تعیین حقوق مالکانه برداشت از معادن، تعیین قیمت انرژی و همچنین سیاستهای مالی از جمله نرخ سود بانکی، بر پرتفوی شرکت تأثیرگذار بوده و ممکن است تهدید یا فرصت جدید برای صنعت سرمایه گذاری به وجود آورد.

- سیاستهای بانک مرکزی

با توجه به تثبیت و بهبود وضعیت عرضه ارز حاصل از صادرات در سامانه نیما و نیز سیاستهای بانک مرکزی در خصوص ایجاد بازار متشکل ارزی و تسهیل تبادلات ارزی تولید کنندگان که منجر به کاهش فاصله نرخ دلار نیما و آزاد شده ، انتظار در جهت ارایه گزارشات مناسب عملکرد میاندوره ای شرکتهای صادرات محور همچنان وجود دارد.

با توجه به ماهیت پرتفوی شرکت (فلزات، خودرو و پتروشیمی) که ارزشمندی است، اثرگذاری نوسانات نرخ ارز بر ارزش سبد سرمایه گذاری ها قابل ملاحظه خواهد بود.

- ریسک تغییر قیمت‌های جهانی کالایی

حجم بالای سهام شرکت‌های کالایی محور در پرتفوی شرکت باعث میشود تغییرات در قیمت کالاها، اثر قابل توجهی بر ارزش پرتفوی شرکت داشته باشد. با توجه به اینکه بیش از نیمی از بازار سهام متأثر از قیمت‌های جهانی کالاها است، فضای کلی بازار با تغییرات این قیمت‌ها تغییر خواهد کرد.

- ریسک‌های سیاسی

ریسک‌های سیاسی موثر بر عملکرد بازار عمدتاً مربوط به وضعیت چالش برجام می باشد. با توجه به تجربه فعالان اقتصادی و شرکت‌ها در خصوص رفع و یا کاهش تحریم‌ها، بنظر می رسد شرکت‌های صادرات محور نظیر فلزی و پتروشیمی وضعیت مناسب تری را نسبت به شرکت‌های متکی به واردات در جهت تولید داشته باشند.

۴. نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱. شرکت اصلی

اقدام عمده صورتهای مالی شرکت اصلی در جدول ۸ ارایه شده است:

جدول ۸

شرکت سرمایه گذاری زمین (اصلی)			
اقدام عمده صورتهای مالی			
اقدام (میلیون ریال)	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	تغییر (%)
دارایی ها	۵,۵۰۱,۸۲۳	۵,۰۰۵,۳۵۹	۱۰
بدهی ها	۹۴۳,۴۶۷	۶۴۱,۹۳۳	۴۷
سرمایه	۲,۷۵۰,۰۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰	۰
حقوق صاحبان سهام	۴,۵۵۸,۳۷۷	۴,۳۶۳,۲۲۶	۴
درآمد سود سهام	۱۴۹,۱۲۹	۳۰۶,۵۰۶	(۵۱)
درآمد فروش سرمایه گذاری ها	۴۳۶,۹۳۰	۲۲۵,۹۰۲	۹۳
ارزش افزوده بر تقوی اوراق مشارکت، بورسی و فرابورسی	۳,۲۱۷,۰۰۲	۱,۲۵۲,۹۴۴	۱۶۵
ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۷۴,۱۳۰	۷۴,۱۳۰	۰
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۱۵	۲۶۲,۷۱۷	—
سود عملیاتی	۵۷۹,۵۳۶	۵۱۷,۱۶۱	—
هزینه های اداری و عمومی	(۶,۹۵۵)	(۱۷,۸۶۶)	—
سود خالص	۵۷۹,۹۵۱	۷۷۹,۸۷۹	—
وجه نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی	۲۶,۵۲۰	(۹۵,۴۱۵)	—

۴-۱-۱. دارایی ها

افزایش ۱۰ درصدی دارایی های شرکت عمدتاً ناشی از فروش سهام شرکت بورس کالای ایران و سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات بوده که مبالغ فروش آن مجدداً در سهام با ارزش افزوده بالاتر سرمایه گذاری شده است. سود حاصل از فروش سهام این دو شرکت طی این دوره مبلغ ۳۶۶,۷۵۲ میلیون ریال بوده است.

۴-۱-۲. بدهی ها و سود سهام پرداختنی

حجم بدهی های شرکت طی این دوره با افزایش ۴۷ درصدی همراه بوده که عمدتاً ناشی از مصوبه تقسیم سود مجمع عمومی عادی شرکت به مبلغ ۳۸۵,۰۰۰ میلیون ریال بوده است. طی این دوره مبلغ ۴۴,۶۴۰ میلیون ریال از سود سهامداران پرداخت شده است.

۳-۱-۴. سود سهام دریافتنی

طی دوره شش ماهه مورد گزارش درآمد سود سهام شرکت مبلغ ۱۴۹,۱۲۹ میلیون ریال بوده است. با توجه به اینکه تعداد زیادی از مجامع شرکتهای سرمایه پذیر از تیرماه به بعد برگزار می گردد، درآمد سود سهام شرکت از ابتدای سال مالی تا ۱۳۹۸/۶/۱۰ بالغ بر ۵۶۶,۴۵۰ میلیون ریال شناسایی شده است. طی این دوره مبلغ ۸۰,۴۸۶ میلیون ریال از مطالبات سود سهام دریافت شده است.

۴-۱-۴- هزینه های عمومی و اداری

میزان جذب هزینه های اداری و عمومی در ۶ ماهه ابتدای سال کمتر از ۵۰ درصد کل هزینه های اداری و عمومی سال قبل می باشد.

۵-۱-۴- ارزش روز پرتفوی بورسی و فرابورسی

ارزش روز پرتفوی بورسی و فرابورسی شرکت طی دوره شش ماهه با رشد ۵۲ درصدی به مبلغ ۶,۸۲۷,۳۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است. در جدول ۹ وضعیت ارزش نسبی شرکتهای سرمایه پذیر در سبد بورسی شرکت ارایه شده است. همانطور که ملاحظه می شود سهام ملی مس و فولاد مبارکه سهم ۲۶ درصدی ارزش پرتفوی را در اختیار دارند. از سوی دیگر سهام ایران خودرو و گروه بهمن نیز مجموعاً ۲۲ درصد ارزش روز پرتفوی را در اختیار داشته و نوعی موازنه را در مدیریت ریسک ارزی پرتفوی ایجاد نموده اند.

جدول ۹

وضعیت ارزش روز شرکتهای سرمایه پذیر در سبد بورسی و فرابورسی شرکت اصلی ۳۱/۰۳/۱۳۹۸			
ردیف	شرکت سرمایه پذیر	ارزش روز به کل (%)	تجمعی ارزش روز به کل (%)
۱	ملی صنایع مس ایران	۱۴,۹	۱۴,۹
۲	ایران خودرو	۱۱,۴	۲۶,۳
۳	فولاد مبارکه اصفهان	۱۰,۹	۳۷,۲
۴	گروه بهمن	۱۰,۶	۴۷,۸
۵	گسترش نفت و گاز پارسیان	۵,۵	۵۳,۳
۶	پتروشیمی مبین	۵,۰	۵۸,۳
۷	پتروشیمی فجر	۳,۱	۶۱,۴
۸	سرمایه گذاری دارویی تامین (تیبیکو)	۲,۶	۶۳,۹
۹	شرکت بالایش نفت اصفهان	۲,۵	۶۶,۴
۱۰	شرکت سنگ آهن گل گهر	۲,۲	۶۸,۶
۱۱	پتروشیمی پارس	۲,۰	۷۰,۶
۱۲	سایر	۲۹,۴	۱۰۰,۰

طی این دوره با فروش سهام سرمایه گذاری معادن و فلزات به ارزش بیش از ۲۲۰ میلیارد ریال، ضمن شناسایی سود به میزان ۱۴۷ میلیارد ریال، منابع حاصل از آن در سهام شرکتهای گل گهر و چادر ملو سرمایه گذاری گردید.

۴-۲. صورتهای مالی تلفیقی

اقدام عمده صورتهای مالی تلفیقی در جدول زیر ۱۰ ارایه شده است:

جدول ۱۰

شرکت سرمایه گذاری بهمن (تلفیقی)			
اقدام عمده صورتهای مالی			
اقدام (میلیون ریال)	دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	تغییر (%)
	حسابرسی شده	تجدید ارائه شده	
دارایی ها	۵,۴۰۸,۱۸۹	۵,۲۸۴,۹۸۲	۲
بدهی ها	۱,۱۱۶,۳۵۳	۱,۲۸۱,۳۵۰	(۱۳)
سرمایه	۲,۲۵۰,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۰
سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکتهای فرعی	(۳۳۵,۲۶۵)	(۳۳۹,۱۸۳)	(۱)
حقوق صاحبان سهام	۲,۲۹۱,۸۳۶	۲,۰۰۳,۶۳۱	۷
درآمد سود سهام	۱۵۹,۱۶۲	۳۰۱,۳۱۹	(۴۷)
درآمد فروش سرمایه گذاری ها	۲۵۳,۵۹۶	۳۰۷,۹۲۵	—
ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۹۴,۹۵۱	۹۳,۷۳۲	۱
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۶۷۲	۳۱۲,۱۳۶	—
سود عملیاتی	۵۹۳,۷۷۰	۵۸۵,۳۳۸	—
هزینه های اداری و عمومی	(۲۱,۸۸۷)	(۴۱,۱۲۲)	—
سود خالص	۶۲۴,۷۴۹	۹۷۵,۷۸۴	—
وجه نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی	۲۷۰,۹۸۴	۱۲۵,۷۶۱	—

۴-۲-۱. ارزش افزوده پرتفوی بورسی و فرابورسی شرکتهای گروه

ارزش روز پرتفوی بورسی و فرابورسی شرکتهای فرعی (سرمایه گذاری آوین، دادو ستد آریا، گروه مالی ایرانیان و اعتبار آفرین) در پایان دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۳/۳۱ مبلغ ۱,۳۴۴,۹۸۵ و فزونی آن بر بهای تمام شده مبلغ ۷۴۹,۶۰۸ میلیون ریال بوده است.

۴-۲-۲. شرکت توسعه ساختمانی بهمن (سهانی عام)

سرمایه گذاری های شرکت در پروژه بافکار و عسلویه به شرح جدول ۱۱ می باشد:

مانده حسابهای پروژه بافتار و عملیّه- ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
۴۰۶,۲۱۶	سرمایه گذاری بلند مدت-بافتار
۱۰۶,۴۷۴	مطالبات از شرکت بافتار
۱,۹۹۶	زمین پروژه عملیّه
۵۱۴,۶۸۶	جمع

زمین پروژه عملیّه به مساحت ۷۸۳۰ متر مربع واقع در منطقه ویژه اقتصادی پارس قرار دارد و شرکت در حال مکاتبه و مذاکره با سازمان

انرژی پارس جنوبی در خصوص تعیین تکلیف زمین مزبور می باشد.

در خصوص پروژه بافتار نیز به شرح یادداشت ۸ صورتهای مالی، پیگیری های شرکت در جهت تعیین تکلیف قرارداد مشارکت با سازمان

مشارکتهای مردمی شهرداری تهران و فروش یکجای آن ادامه دارد.

۵. مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد

وضعیت مقایسه ای ارزش دفتری دارایی های شرکت اصلی و گروه در جدول ۱۲ ارایه شده است. رشد ۱۰ درصدی ارزش دفتری دارایی

ها عمدتاً بر اثر فروش سهام شرکت در بورس کالای ایران بوده است. با احتساب مازاد ارزش روز پرتفوی بورسی، رشد دارایی ها در

دوره یکساله مورد گزارش (بدون احتساب رشد قیمت املاک، دارایی های فیزیکی و نامشهود) در شرکت اصلی به میزان ۳۶ درصد می

باشد.

اقدام مقایسه ای ترانزاکشن			
شرکت سرمایه گذاری بهمن (اصلی)			
تغییر (%)	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	اقدام (میلیون ریال)
۱۰	۵۰,۰۰۵,۳۵۹	۵,۵۰۱,۸۸۴	دارایی ها- اصلی
۴۷	۶۳۱,۹۳۳	۹۴۳,۴۶۷	بدهی ها
۴	۴,۳۶۳,۴۲۶	۴,۵۵۸,۳۷۷	حقوق صاحبان سهام- اصلی
۱۴۱	۱,۲۵۲,۹۴۴	۳,۳۱۷,۰۰۲	ارزش افزوده پرتفوی اوراق مشارکت، بورسی و فرابورسی- اصلی
۰	۷۴,۱۳۰	۷۴,۱۳۰	دخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای کوتاه مدت- اصلی

در خصوص محاسبه بازدهی، همانطور که در ادبیات مالی رایج است، بازدهی سهام از دو محل سودهای تقسیمی از شرکتهای سرمایه

پذیر و تغییرات قیمتی سهام موجود در سبد (شامل سود و زیان فروش دارایی ها به علاوه ی ارزش افزوده سهام موجود در سبد) تشکیل

شده است. این دو پارامتر معمولاً در بلند مدت همگرا اما در کوتاه مدت میتوانند روندی متفاوت داشته باشند. وجود تنوع در پرتفوی و دارا بودن سهام با پتانسیل تغییرات قیمت و نیز سهام با پتانسیل تقسیم سود بالا میتواند دست مدیر پرتفوی را برای استفاده بهینه و به موقع از ابزارهای موجود باز بگذارد. طی عملکرد ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ بازدهی سبد سرمایه گذاری های شرکت بر اساس NAV روز (سهام بورسی و فرابورسی و بدون احتساب ارزش افزوده ایجاد شده در سبد غیر بورسی مانند رشد قیمت املاک و ...) در حد ۵۵ درصد بوده است. توضیح آنکه در محاسبات NAV، ارزش افزوده پرتفوی بورسی به مبلغ ۷۴۹,۶۰۸ میلیون ریال در شرکتهای فرعی (به عنوان عامل افزایش NAV در محاسبات پایان دوره در نظر گرفته شده است. در عین حال این مقدار برای ابتدای دوره مبلغ ۱۹۴,۱۹۰ میلیون ریال بوده است. ارزش افزوده املاک شرکت اصلی و شرکتهای فرعی در این محاسبات صفر در نظر گرفته شده است. بازده سهام شرکت طی این دوره ۱۲۴ درصد و قیمت سهام شرکت نیز در انتهای دوره در حد ۷۹ درصد NAV بورسی شرکت معامله شده است. در جدول ۱۳ ارقام مقایسه ای عملکرد سهام و بازدهی سبد سرمایه گذاری های شرکت به همراه سنجه های ارزیابی همانند شاخص و ... ارائه شده است.

جدول ۱۳

بازدهی	تغییرات	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	جدول مقایسه ای بازدهی و شاخص
۵۰٪	۲۳۴,۸۷۹	۱۵۶,۰۸۳		شاخص کل-واحد
۱۱۱٪	۵۶,۲۶۱	۲۶,۶۱۲		شاخص کل هم وزن-واحد
۶۸٪	۴,۷۲۰	۲,۸۱۳		شاخص سرمایه گذاری ها-واحد
۴۲٪	۹,۵۳۹	۶,۷۳۷		شاخص ۵۰ شرکت فعال تر
۵۵٪	۴۸٪	۳۱۳۶	۲۱۱۳	NAV بورسی سرمایه گذاری بهمن-ریال
۱۲۲٪	۱۱۱٪	۲۴۷۲	۱۱۶۵	قیمت سهام سرمایه گذاری بهمن-ریال
۳۴٪		۱۵۵,۰۰۰	۱۱۵,۷۲۰	نرخ تسعیر یورو-ریال

درخصوص برنامه های آتی شرکت قابل ذکر است که شرکت سرمایه گذاری بهمن با پایش و پیش بینی وضعیت سه ماهه آتی خود، ترکیب پایه سهم صنایع در پرتفوی بورسی را در این مقاطع به روز رسانی خواهد کرد.

در هر دوره، سبد پیشنهادی سرمایه گذاری، بخش مقدماتی برنامه میان مدت شرکت در جهت نیل به پرتفوی هدف (benchmark) هیئت مدیره می باشد. در تعیین سبد پیشنهادی، ترکیبی از شاخص های عملکردی و ارزش صنایع در بورس به علاوه راهکارهایی در خصوص استراتژی بلند مدت گروه در جهت تقویت سرمایه گذاری در بخش های مختلف مورد استفاده قرار گرفته است.

در خصوص مدیریت ریسک پرتفوی، دو راهکار عمده جهت کنترل ریسکهای سیستماتیک و غیر سیستماتیک مد نظر قرار داشته است. کنترل ریسک غیر سیستماتیک (ریسکهای اختصاصی هر شرکت و سرمایه گذاری که در همه شرکتهای هم رده می تواند عمومیت نداشته باشد)، شرکتهای سرمایه پذیر از طریق تنوع سازی (diversification) در انتخاب صنایع و سرمایه گذاری ها در بستر بازار سرمایه کشور صورت خواهد پذیرفت. اما ریسک سیستماتیک بازار سرمایه از طریق ابزارهای اوراق با درآمد ثابت (ابزارهای بازار پول) تا حدی کنترل و مدیریت می گردد.

در خصوص ریسکهای سیستماتیک، ریسک نرخ ارز از طریق انتخاب سرمایه گذاری هایی که عایدات ارزی قابل توجهی داشته و معطوف به بازارهای صادراتی باشند مدیریت و تا حدی کنترل خواهد گردید. سایر ریسکهای سیستماتیک نظیر تصمیمات دولت، قوانین و مقررات، ریسکهای سیاسی و ... که فضای کلی تجارت و کسب و کار را تحت تاثیر قرار می دهند قابل حذف یا کاهش نیستند.

جهت مطالعه و ارایه پیشنهاد نهایی، ابتدا سبد صنایع بورسی و سهم ارزش روز هر یک از صنایع به عنوان یک نقطه شروع مد نظر بوده است. از آنجاییکه وزن ارزش صنایع (قیمت روز سهم * تعداد سهام) با میزان سودآوری و سود تقسیمی آنها (بازدهی نقدی D/P مد نظر بوده است) همگرایی قابل توجهی دارد، جهت نیل به پرتفوی هدف، وزن تعدیل شده ارزشی صنایع (انتخابی و هدف) مد نظر خواهد بود.