



شرکت مدیریت صنعت شوینده  
توسعه صنایع بهشهر  
(سهامی عام)



## شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳



## گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

### فهرست مطالب

۴	مقدمه.....
۴	۱- ماهیت کسب و کار شرکت.....
۴	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:.....
۵	۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:.....
۵	۱-۳- جزئیات فروش:.....
۶	۱-۴- اطلاعات بازارگردانی شرکت:.....
۷	۱-۵- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه:.....
۸	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف:.....
۹	۲-۱- سیاستهای شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:.....
۱۰	۲-۲- رویه های مهم حسابداری، بر آورد و قضاوت ها و تاثیرات:.....
۱۱	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط.....
۱۱	۳-۱- منابع:.....
۱۲	۳-۲- مصارف:.....
۱۳	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:.....
۱۳	۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:.....
۱۴	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها.....
۱۴	۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:.....
۱۴	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع:.....
۱۵	۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاریها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت:.....
۱۶	۵- جمع بندی.....



## سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

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

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۸ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	اسامی نمایندگان	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	آقای حمید مظفری	شرکت توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)
	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	آقای حسین فروزان	شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	آقای کیوان شعبانی	شرکت مدیریت صنعت قند توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره	فاقد نماینده	شرکت صادراتی توسعه صنایع بهشهر زرین (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	فاقد نماینده	شرکت سرمایه گذاری ساختمان گروه صنایع بهشهر تهران (سهامی عام)



## سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

## ۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر در تاریخ ۲ آذرماه ۱۳۸۳ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و طی شماره ۲۳۴۸۲۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۱ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده ۱۳۹۶/۰۷/۰۱ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۳ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت توسعه صنایع بهشهر می‌باشد. مرکز اصلی شرکت در تهران، ضلع شمال غربی میدان فردوسی، ساختمان شهید، شماره ۲۱، طبقه نهم واقع است.

## ۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت:

شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر، یک هلدینگ سرمایه‌گذاری است که موضوع فعالیت اصلی آن سرمایه‌گذاری در واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه تولید مواد شوینده، پاک‌کننده، بهداشتی آرایشی، شیمیایی و زنجیره ارزش صنایع مذکور فعالیت کند. در همین راستا فعالیت در جهت ارائه خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین‌آلات، خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها، انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی و تامین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تامین



## سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر است.

**۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت:**

بازار اصلی عرضه و فروش محصولات نهایی شرکت‌های گروه این هلدینگ عمدتاً بازار داخل کشور است که اندازه کل بازار داخلی محصولات شوینده حدود ۱،۴۵۰،۰۰۰ تن می‌باشد و از این مقدار، حدود ۱۴ درصد آن توسط شرکت‌های گروه این هلدینگ تامین می‌شود. لازم به توضیح است کل محصولات تولیدی شرکت‌های گروه حدود ۲۰۰ هزار تن در سال است.

**۱-۳- جزئیات فروش:****۱-۳-۱- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت:****۱-۳-۱-۱- وضعیت پرداخت‌های به دولت**

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال مالی منتهی ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره مشابه قبل	سال مالی ۱۴۰۱	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۵،۸۰۸	۱۲،۴۰۶	۱۱،۹۱۷	٪۲۷	ناشی از افزایش قانونی حقوق و مزایا و کاهش نیروی انسانی

## سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۴-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت:

همچنین طی دوره شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با شرکت نمونه نمود. قرارداد مذکور تا پایان سال ۱۴۰۴ برقرار می باشد و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۳ تمدید گردید.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

## بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی گروه توسعه بهشهر
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۰۸/۰۳
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۸/۰۳
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۰
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۲۰,۲۳۶
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	(۱۶,۰۱۵)
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	(۱,۵۴۶)
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱,۰۰۸۸,۳۵۰
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	(۷۴۵,۲۷۱)
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۱,۴۵۵,۳۰۵



## سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۱-۵- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه:

ردیف	شرکت	شخصیت حقوقی	تاریخ تاسیس	سرمايه در تاريخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	بهای تمام شده سرمايه گذاري	ارزش روز سرمايه گذاري سهم گروه	درصد سرمايه گذاري	
							نوع فعاليت	گروه
				(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	شرکت اصلی	
۱	پاکسان	سهامی عام	۱۳۴۱/۱۰/۰۶	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۶۹۲,۳۱۶	۱۹,۷۵۱,۷۴۳	۶۶/۸۵	۶۶/۹۷
۲	گلناتاش	سهامی عام	۱۳۶۱/۰۵/۱۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۹۵۸,۵۲۰	۱۳,۰۷۳,۲۳۴	۷۱/۷۳	۷۱/۸۲
۳	صنایع بهداشتی ساینس	سهامی عام	۱۳۸۰/۱۰/۰۲	۲۵۰,۰۰۰	۹۴,۹۳۸	۷۹۹,۶۸۴	۶۰/۱۳	۶۰/۹۳
۴	مروارید هامون	سهامی خاص	۱۳۸۱/۰۶/۲۷	۲۰۰,۰۰۰	۱۳۷,۷۱۹	—	۹۹/۹۹	۱۰۰
۵	آلی شیمی قم	سهامی خاص	۱۳۷۶/۰۸/۱۳	۲۲,۰۲۰	۵۰,۲۰۴	—	۹۳/۹۶	۱۰۰
۶	پاکسان ایروان	سهامی خاص	۲۰۰۰/۰۲/۲۵	۵۵۰,۵۰۰ هزار درام	۷,۹۷۴	—	۵۵	۵۵

لازم به توضیح است فعالیت شرکت پاکسان ایروان در حال حاضر متوقف و فاقد عملیات با اهمیت بوده است. آخرین صورت‌های مالی (تهیه شده بر مبنای IFRS) برای سال میلادی ۲۰۲۳ می‌باشد و ترجمه صورت مالی سال میلادی ۲۰۲۲ از طریق سامانه کدال منتشر شده و در دسترس می‌باشد.



## سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

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

اهداف مدیریت و راهبردهای اجرایی آن عمدتاً در جهت بهبود مستمر فرآیند ارزش آفرینی سازمانی، توسعه نوآوری، انعطاف‌پذیری و ارتقاء و بهبود دائمی فعالیت هلدینگ و شرکت‌های زیر مجموعه آن در قالب فرایندهای اجرایی و از طریق طراحی استراتژی از چهار منظر مالی، مشتری، فرایند داخلی و رشد و یادگیری به شرح زیر تعیین شده است:

اهداف مدیریت از منظر	استراتژیک اهداف	راهبردهای مدیریت برای دستیابی به هدف
مالی	جذابیت برای سهامداران	۱- شناسایی و اجرای راه‌کارهای افزایش فروش و کاهش هزینه‌ها (از طرق مختلف از جمله سرویس‌های مشترک بین گروهی و ...)
	حضور در فهرست ۱۰۰ شرکت برتر	۱-مدیریت فروش در فضای مجازی ۲-همکاری و مشارکت با سازمان های فعال فروش در فضای مجازی ۳-شناسایی و اجرای راه‌کارهای افزایش فروش و کاهش هزینه‌ها (از طرق مختلف از جمله سرویس های مشترک بین گروهی) ۴-حضور در بازارهای جدید صادراتی ۵-تقویت و توسعه برندهای گروه ۶-افزایش فروش و سهم بازار
مشتری	ارتقای توان فروش و بازاریابی گروه	۱-تقویت و توسعه برندهای گروه ۲-متنوع کردن کانال‌های فروش و بازاریابی گروه ۳-تمرکز بر بازاریابی پتانسیل‌ها و توانمندی های گروه در فضای مجازی ۴-مدیریت متمرکز برنامه‌ها و کمپین‌های تبلیغاتی گروه ۵-طراحی و اجرای برنامه‌ها و کمپین‌های تبلیغاتی ویژه محصولات تولید شده توسط Bidcim ۶-ایجاد یا مدیریت فروشگاه‌های زنجیره‌ای / شبکه‌ای / مجازی ۷-همکاری با شرکت‌های پخش منطقه‌ای و استانی
	مدیریت تولید محصولات شوینده در کشور (سایر شرکت‌ها و شرکت‌های تحت پوشش هلدینگ)	۱-منبع‌یابی مستمر واحدهای تولید کننده در کشور ۲-انعقاد قرارداد با شرکت های تولید کننده واجد شرایط برای تولید برون سپاری شده تحت برند Bidcim ۳-همکاری در تولید برای مشتریان / شرکت‌های خارجی ۴-ایجاد و مدیریت Data Center صنعت شوینده کشور
فرایند داخلی	توجه به تولید محصولات استراتژیک و صنعتی	۱-توسعه تکنولوژی جدید برای تولید محصولات استراتژیک ۲-تحقیق و توسعه متمرکز برای شناسایی و تولید محصولات استراتژیک ۳-تحقیقات بازار و تقویت فروش ویژه محصولات استراتژیک و صنعتی ۴-حمایت مالی/خرید نتایج تحقیق و توسعه محصولات استراتژیک توسط مراکز تحقیقاتی و محققین
	تامین مالی سریع و ارزان و کم هزینه (در خرید و فروش‌ها)	۱-مشارکت مدنی با سرمایه‌گذاران داخلی و خارجی ۲-انتشار اوراق مشارکت ۳-تامین و جذب منابع داخلی و خارجی ارزان قیمت برای شرکت های زیر مجموعه
فرایند داخلی	کسب/حفظ جایگاه رهبری محصولات در بازار ایران	۱-تولید محصولات آرایشی از طریق برون سپاری/درون سپاری ۲-تولید محصولات با برندهای خارجی ۳-توسعه سبد محصولات در گروه کالاهای مختلف ۴-واردات و توزیع محصولات



## سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۱-۲- سیاست‌های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن:

## گزارش پایداری:

در راستای فصل ششم دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۸ سازمان بورس و اوراق بهادار و ابلاغی مورخ ۱۴۰۱/۰۹/۲۲ مبنی بر ارائه گزارش پایداری از منظر سه بعد محیط زیست، مسئولیت اجتماعی و بعد اقتصادی، موارد حائز اهمیت موضوع فوق به شرح ذیل ارائه می‌گردد:

## الف- محیط زیست

با توجه به شرح فعالیت شرکت مدیریت صنعت شوینده موضوع فعالیت شرکت، طبق ماده ۳ اساسنامه، سرمایه‌گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها بوده و از نظر زیست محیطی و یا ایجاد آثار مخرب تنوع زیستی برای این شرکت دارای موضوعیت نبوده لیکن این شرکت در تلاش می‌باشد با اتخاذ سیاست‌های مناسب و کاربردی موضوع رعایت مسائل زیست محیطی را در شرکت‌های تابعه مستمراً مورد پیگیری قرار دهد.

## ب- مسئولیت اجتماعی

با عنایت به اهمیت کمک‌های عام‌المنفعه در مجمع سال مالی ۱۴۰۲ در مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۷ مبلغ ۳۰۰۰۰ میلیون ریال به عنوان مسئولیت اجتماعی تصویب گردید، لیکن هیچ‌گونه هزینه‌ای تحت عنوان مسئولیت اجتماعی پرداخت نگردید. انجام فعالیت‌های اقتصادی و کسب سود تنها یک بعد از فعالیت‌های شرکت‌های تابعه این شرکت می‌باشد. مفهوم مسئولیت اجتماعی ریشه در فرهنگ و ارزش‌های سازمانی گروه دارد، اینکه پیشگیری بر درمان مقدم است ریشه در فلسفه وجودی شرکت‌های تولیدی گروه شوینده دارد و تعهد شرکت‌های تابعه به این مهم در دو بعد توسعه محصولات و عدالت توزیع کاملاً مشهود است. در همین راستا شرکت‌های تابعه این شرکت در جهت ایجاد رضایت مشتری در فرآیند تولید و توزیع و فروش همواره در تمامی مراحل بر اصول مشتری‌مداری پایبند می‌باشند.

لازم به ذکر می‌باشد آزمایش‌های ادواری و همچنین آموزش کارکنان در صورت نیاز و تایید مدیریت در فواصل زمانی معین در این شرکت و شرکت‌های تابعه صورت پذیرفته است.

۲-۲- رویه های مهم حسابداری، بر آورد و قضاوت ها و تاثیرات:

سرمايه گذاري ها:

شرکت اصلی	تلفیقی گروه	
		اندازه گیری :
		سرمايه گذاري هاي بلند مدت :
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمايه گذاري ها	مشمول تلفیق	سرمايه گذاري در شرکت های فرعی
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمايه گذاري ها	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از هاگذاري سرمايه	سایر سرمايه گذاري هاي بلند مدت
		سرمايه گذاري هاي جاري :
ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمايه گذاري ها	ارزش بازار مجموعه (پرتفوی) سرمايه گذاري ها	سرمايه گذاري سريع المعامله در بازار
اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمايه گذاري ها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمايه گذاري ها	سایر سرمايه گذاري هاي جاري
		شناخت درآمد :
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمايه پذير ( تا تاريخ تأييد صورت های مالی )	مشمول تلفیق	سرمايه گذاري در شرکت های فرعی
در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمايه پذير ( تا تاريخ صورت وضعیت مالی )	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمايه پذير ( تا تاريخ صورت وضعیت مالی )	سایر سرمايه گذاري هاي جاري و بلند مدت در سهام شرکت ها
در زمان تحقق سود تضمین شده (باتوجه به نرخ سود مؤثر)		سرمايه گذاري در سایر اوراق بهادار

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط

۳-۱- منابع:

طبق اطلاعات صورت وضعیت مالی شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰، بالغ بر ۹,۴۸۳,۸۰۸ میلیون ریال منابع مالی (دارایی) در اختیار دارد که حدود ۷۷ درصد آن در منابع جاری و ۲۳ درصد آن در منابع بلندمدت سرمایه‌گذاری شده است. عمده منابع مالی کوتاه‌مدت شامل مطالبات بابت سود سهام شرکت‌های زیر مجموعه است.

۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	شرح
واقعی	واقعی	واقعی	واقعی	
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
				درآمدهای عملیاتی:
				درآمد سود سهام
۱۰۹۸۵۳۹	۱۲۰۴۶۷۷	۹۹۲۹۰۹	۲۱۶۸۲۴۸	
۲۱۶۰۰	۹۵۸۰	۲۷۱۵۲	۹۰۱۰	درآمد سود تضمین شده
۱۸۹۴۷۰۸	۴۱۸۱۴۴	۴۴۴۰۴۵	۴۴۹۸۱۶	سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها
۳۰۱۴۸۴۶	۱۶۳۲۴۰۱	۱۴۶۴۱۰۶	۲۶۲۷۰۷۴	<b>جمع درآمدهای عملیاتی</b>
				هزینه‌های عملیاتی:
				هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
(۲۱۲,۵۱۹)	(۲۰۰,۶۱۴)	(۱۷۴,۶۲۵)	(۲۷۱,۴۸۳)	
(۲۱۲,۵۱۹)	(۲۰۰,۶۱۴)	(۱۷۴,۶۲۵)	(۲۷۱,۴۸۳)	<b>جمع هزینه‌های عملیاتی</b>
۲۸۰۲۳۲۸	۱۴۳۱۷۸۷	۱۲۸۹۴۸۱	۲۳۵۵۵۹۳	سود عملیاتی
۱۱۴۲۷	۱۷۸۰۶	(۱۹,۲۲۷)	۲۹۶,۸۳۳	سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی
۲۸۱۳۷۵۵	۱۴۴۹۵۹۲	۱۲۷۰۲۵۴	۲۶۵۲۴۲۴	<b>سود خالص</b>



## سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۳-۲- مصارف:

هزینه‌های اداری و عمومی که عمدتاً مربوط به هزینه‌های حقوق و مزایا و سایر هزینه‌های اداری شرکت می‌باشد به میزان ۱۳۷ میلیارد ریال بوده است که با توجه به افزایش قانونی حقوق و مزایا و همچنین تغییر در ترکیب و تعداد نیروی انسانی نسبت به دوره قبل کاهش داشته است.

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

تغییرات نرخ بهره بر بخش مالی و اقتصادی کشور و به تبع آن فعالیت‌های عملیاتی و نتیجه عملکرد و زنجیره ارزش محصولات بنگاهها مؤثر است. بنابر این با توجه به فعالیت هلدینگ که سرمایه‌گذاری است و همچنین شرکت‌های زیرمجموعه که تولیدی هستند، ریسک تغییرات نرخ بهره بر فعالیت و عملکرد شرکت اصلی و گروه به شرح زیر است:

۱. افزایش و کاهش نرخ بازده مورد انتظار سرمایه‌گذارها در شرکت اصلی،
۲. افزایش هزینه مالی شرکت‌های فرعی زیرمجموعه و به تبع آن کاهش قدرت نقدینگی و سود قابل تقسیم، که در نهایت باعث کاهش سود حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام و ترکیب دارایی‌های گروه خواهد شد.

## ✓ ( ریسک سهم بازار و کیفیت محصولات:

با توجه به حضور رقبای داخلی و خارجی قدرتمند با برندهای شناخته‌شده و فناوری جدید و همچنین ظهور رقبای تولیدکننده داخلی که ریسک رقابت‌پذیری و حفظ و افزایش سهم بازار را در شرکت‌های گروه به همراه دارد، این ریسک بطور غیرمستقیم بر عملکرد شرکت اصلی مؤثر است.

## ✓ ریسک نوسانات نرخ ارز:

## الف- ریسک نوسان قیمت نهادهای تولید و محصولات:

با توجه به اینکه حدود ۴۰ درصد از مواد اولیه و ادوات بسته‌بندی مورد نیاز تولید محصولات شرکت‌های گروه از طریق واردات از خارج از کشور تامین می‌شود و قیمت برخی از مواد اولیه و ادوات بسته‌بندی که در داخل کشور تامین می‌شود نیز با افزایش نرخ ارز افزایش می‌یابد، بنابراین هر چند که بخش عمده‌ای از خریدهای گروه از محل ارز حاصل از فروش صادراتی تامین می‌گردد اما تلاطمات بازار ارز احتمال افزایش قیمت نهادهای تولید را در پی خواهد داشت. افزایش بهای تمام شده تولید در صنایعی نظیر صنعت شوینده و بهداشتی در گذشته از طریق اعطای مجوز افزایش نرخ محصولات توسط سازمان حمایت از تولیدکننده و مصرف‌کننده برای شرکت‌های این صنایع جبران گردیده است، اما بدیهی است که کاهش قدرت خرید جامعه و کاهش قیمتی محصولات گروه، بایستی در پیش‌بینی رویدادهای آتی مورد توجه قرار گیرد.



## سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۰۵ هیئت مدیره شرکت، در خصوص فروش یک واحد آپارتمان واقع در میدان آرژانتین خیابان ۱۷ ام پلاک ۲۰ طبقه پنجم، مطابق با آگهی منتشره مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۸ در روزنامه اطلاعات به شماره ۲۸۷۷۲، مزایده در مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۱ برگزار شد و با عنایت به وصول پاکت های (الف، ب، ج) مربوط به اسناد مزایده توسط شرکت خدمات بیمه ای پوشش توسعه بهشهر (سهامی خاص) و عدم حضور و شرکت اشخاص حقیقی و حقوقی دیگر در فرآیند پیشنهاد قیمت، شرکت مذکور به عنوان تنها شرکت کننده مورد تایید قرار گرفته و پس از طرح و تصویب موضوع در کمیسیون معاملات و تصویب در هیئت مدیره، فروش آپارتمان به مبلغ پیشنهادی ۲۶۶ میلیارد ریال به شرکت مربوطه طی قرارداد شماره ۱۴۰۳/۱۷/۲۹۳ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۲ صورت پذیرفت.

لازم به ذکر می باشد مطابق با مفاد تبصره ۵ ماده ۷ دستورالعمل حاکمیت شرکتی اظهارنظر کمیته حسابرسی در خصوص موضوع ذکر شده طی صورتجلسه شماره ۱۱۸ تدوین و به هیئت مدیره شرکت ارائه شده است.

## ۳- بازسازی دو واحد اداری واقع در طبقه پنجم ساختمان شهید

مطابق با مصوبات پیشین هیئت مدیره در خصوص ساختمان شهید، با عنایت به ضرورت بازسازی طبقه پنجم ساختمان شهید جهت استفاده بهینه از دارایی مربوطه، هیئت مدیره جلسه شماره ۲۶ مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۱۰ با بازسازی طبقه مربوطه موافقت نموده و پس از استعلامات صورت پذیرفته در این خصوص فرآیند مربوطه طی قرارداد شماره ۱۴۰۳/۱۷/۳۹۶ مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۱۹ به مبلغ ۳۳ میلیارد ریال به شرکت سرمایه گذاری ساختمان گروه صنایع بهشهر تهران سپرده شد.

در خصوص این موضوع نیز مطابق با مفاد تبصره ۵ ماده ۷ دستورالعمل حاکمیت شرکتی اظهارنظر کمیته حسابرسی در خصوص موضوع ذکر شده طی صورتجلسه شماره ۱۲۰ تدوین و به هیئت مدیره شرکت ارائه شده است.



## سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۶۱,۷۹۵,۱۴۶	۴۷,۴۳۱,۸۷۸	۳۲,۲۸۵,۷۱۳	۳۰٪
درآمدهای عملیاتی (صادراتی)	۶,۹۶۱,۹۳۱	۶,۴۵۵,۲۸۰	۶,۰۶۶,۷۵۴	۸٪
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	(۵۱,۳۴۹,۳۹۵)	(۴۳,۷۰۷,۱۷۵)	(۳۳,۴۵۸,۳۹۶)	۱۸٪
<b>سود ناخالص</b>	<b>۱۷,۴۰۷,۶۸۲</b>	<b>۱۰,۸۷۲,۳۵۵</b>	<b>۷,۳۶۹,۰۳۱</b>	<b>۶۰٪</b>
سایر درآمدها	۱۷۶,۱۸۱	۱۸۳,۰۳۹	۵۴۸,۳۲۰	(۴٪)
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۵,۹۲۰,۸۳۴)	(۴,۱۲۲,۲۸۹)	(۳,۲۶۴,۸۵۱)	۴۴٪
سایر هزینه ها	(۸۴۳,۰۱۶)	(۱,۳۳۶,۷۳۴)	(۹۴,۹۳۰)	(۳۷٪)
<b>سود (زیان) عملیاتی</b>	<b>۱۰,۸۲۰,۰۱۳</b>	<b>۵,۵۹۶,۳۷۱</b>	<b>۴,۵۵۷,۵۷۰</b>	<b>۹۳٪</b>
هزینه های مالی	(۴,۱۵۴,۶۲۱)	(۲,۵۶۲,۶۶۶)	(۱,۸۰۸,۵۷۸)	۶۳٪
سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۱۸,۸۳۵	۲۴۳,۲۷۲	۱۴۹,۰۸۹	۱۷۷٪
<b>سود (زیان) قبل از مالیات</b>	<b>۷,۱۸۴,۲۲۷</b>	<b>۳,۲۷۶,۹۷۷</b>	<b>۲,۸۹۸,۰۸۱</b>	<b>۱۱۹٪</b>
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۶۵۳,۷۲۴)	(۱,۰۳۵,۷۳۰)	(۳۱۴,۴۴۸)	۶۰٪
<b>سود و زیان خالص</b>	<b>۵,۵۳۰,۵۰۳</b>	<b>۲,۲۴۱,۲۴۷</b>	<b>۲,۵۸۳,۶۳۳</b>	<b>۱۴۷٪</b>

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

عنوان	سال عملکرد	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
درآمد هر سهم - EPS		۲,۶۵۲	۱,۲۷۰	۱,۴۵۰	۲,۸۱۴	۲,۳۲۱	۱,۸۵۰	۸۲۹	۶۹۴	۶۹۲
سود نقدی هر سهم - DPS		۱,۰۰۰	۷۵۰	۱,۲۰۰	۱,۹۰۰	۱,۶۵۰	۱,۶۵۰	۷۲۰	۵۵۰	۵۴۰
تعداد سهام در تاریخ مجمع - میلیون سهم		۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰



## سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

## ۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت:

سال مالی مشابه قبل			سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳			نام شرکت
درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	درصد مالکیت	
-	۶۹۳.۴۶۵	۶۷	۸۲۱.۶۳۴	۶۹۲.۳۱۷	۶۷	شرکت پاکسان(سهامی عام)
۷۴۷.۵۴۵	۹۵۹.۵۴۷	۷۲	۱.۰۰۳.۳۲۰	۹۵۸.۵۲۰	۷۲	شرکت گلنانش(سهامی عام)
۴۹.۸۶۶	۹۵.۵۰۷	۶۰	۳۴۲.۱۵۰	۹۴.۹۳۸	۶۰	شرکت ساینا(سهامی عام)
-	-	-	-	۹۹.۹۸۷	۱	شرکت صنایع بسته بندی (سهامی عام)
۱۰۹	۱۴۷	-	-	۱۵۶	-	سایر شرکت های پذیرفته شده در بورس
۱۰.۰۰۰	۱۳۷.۷۱۹	۱۰۰	-	۱۳۷.۷۱۹	۱۰۰	شرکت مروارید هامون
۱۳۶	۵۰.۲۰۴	۹۳.۹۶	-	۵۰.۲۰۴	۱۰۰	شرکت آلی شیمی قم
-	۷.۹۸۳	-	-	۷.۹۷۴	۰	سایر شرکت های خارج از بورس

## ۵- جمع بندی:

شرکت به صورت مستمر در جهت بهبود ساختار مالی و توسعه زیرساخت ها و حفظ روند رو به رشد سودآوری در شرکت های تابعه، موضوع افزایش سرمایه را در دستور کار قرار داده است. در همین راستا در سال مالی پیش رو نیز مطابق با اطلاعات مالی پیش بینی شده برای سال مالی منتهی به ۳۰/۰۹/۱۴۰۴ افزایش سرمایه در شرکت اصلی و شرکت های تابعه جزء برنامه های اصلی هلدینگ می باشد. این شرکت در سایر حوزه های عملیاتی نیز برنامه های استراتژیک با اهمیتی از جمله موارد زیر را دنبال خواهد نمود.

- مولد سازی دارایی ها از طریق واگذاری شرکت های غیر بورسی
- نظارت بیش از پیش بر حوزه تامین مواد اولیه شرکت های تابعه
- راهبری و نظارت بر توسعه صادرات در شرکت های تابعه
- استفاده حداکثری از ظرفیت های تولید شرکت های تابعه
- کاهش دوره وصول مطالبات شرکت های تابعه