

بسمه تعالی

نگاهی به شرکت بهمن

۱۳۹۰/۰۴/۱۹

تاریخچه

گروه بهمن در ماههای پایانی سال ۱۳۳۱ هجری شمسی تحت عنوان شرکت سهامی ایران خلیج کو، با سرمایه اولیه ۶۰۰ هزار ریال به منظور انجام عملیات مربوط به نمایندگی وامور حمل و نقل از جمله حمل و نقل دریایی و حق العمل کاری نمایندگیهای جاری تاسیس و تحت شماره ۳۹۳۹ در اداره ثبت شرکتهای به ثبت رسید. از سال ۱۳۵۰ فعالیت شرکت از مونتاژ وانت سه چرخ مزدا با ظرفیت ۲۰۰ کیلوگرم آغاز و سپس موضوع فعالیت شرکت به ساخت و مونتاژ انواع وانتهای مزدا شامل مدلهای ۱۰۰۰ با ظرفیت ۵۰۰ کیلوگرم و مدل ۱۶۰۰ با ظرفیت یک تن تغییر یافت در تاریخ ۱۳۷۸/۴/۲۸ و بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام و با تغییر اساسنامه نقطه عطف حیات شرکت شکل گرفت و نام شرکت به "گروه بهمن" تغییر یافت. با تغییر نام، موضوع فعالیت و ساختار شرکت، استراتژی گسترش در زمینه های مختلف از جمله تولید سواری مزدا F 323 و GLX 323، تولید انواع شاسی و شاسی قابل حرکت، تولید قطعات ریخته گری و انجام فعالیتهای بازرگانی و سرمایه گذاری در دستور کار قرار گرفت. گروه بهمن با تمام تلاش سعی دارد با استراتژی، سیاستها و اقدامات به موقع، رشد و توسعه شرکت را تضمین نماید و در این راه خطوط تولید ایسوزو و پاجرو را راه اندازی نموده و موفق به اخذ رکوردهای کم نظیری گردیده است. همچنین با توجه به نیاز بازار به تجهیزات و ماشین آلات پیشرفته خدمات شهری، راهداری و فرودگاهی گروه بهمن در سال ۱۳۸۳ با همکاری شرکت بوشونگ سوئیس اقدام به تاسیس شرکت پارس بوشونگ در قالب یک سرمایه گذاری مشترک نمود.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در حال حاضر ۳,۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال است.

درصد	سهامداران
17.38%	شهریار مهستان
15.35%	گنجینه شایستگان
15.33%	توسعه اعتماد
9.42%	سرمایه گذاری غدیر
5.45%	سرمایه گذاری خوارزمی
2.93%	شاسی ساز
2.78%	سرمایه گذاری بهمن
31.36%	سایر

افزایش سرمایه ۱۰۰ درصدی

طرح توجیهی ۱۰۰ درصد افزایش سرمایه برای ازدیاد نقدینگی شرکت و اصلاح ساختار مالی و توانمندسازی جهت اجرای پروژه ها آماده شده است که در صورت موافقت بورس حتماً در شش ماهه اول سال ۱۳۹۰ مجمع مورد نظر برگزار و افزایش سرمایه اعمال خواهد شد و این افزایش سرمایه به تناسب از محل آورده، اندوخته طرح و توسعه، سود انباشته و مطالبات است.

خلاصه اطلاعات مالی شرکت

در جدول زیر خلاصه اطلاعات مالی شرکت بهمن (شرکت اصلی) در سال ۸۸ در مقایسه با سال مالی قبل ارائه شده است:

خلاصه اطلاعات مالی شرکت بهمن (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۸۷	۸۸	۸۹	پیش بینی ۹۰	رشد ۸۹ به ۹۰
فروش	۴,۴۷۶,۸۰۶	۶,۴۳۶,۳۶۵	۸,۲۷۹,۲۲۵	۸,۴۴۶,۳۶۸	٪۲
سود عملیاتی	۹۰۵,۳۵۱	۱,۵۱۱,۹۹۳	۸۱۱,۳۱۶	۱,۰۹۵,۶۱۰	٪۵
درآمد غیر عملیاتی	۵۷۶,۲۶۲	۴۹۵,۰۱۱	۱,۸۹۸,۹۴۶	۱,۱۳۲,۶۵۸	(٪۴۰)
سود خالص	۱,۲۰۸,۲۰۵	۱,۴۲۲,۲۲۳	۲,۴۶۴,۸۳۸	۱,۹۳۶,۰۳۸	(٪۲۱)
سود هر سهم (EPS)	۳۴۳(*)	۴۰۴	۷۰۰	۵۵۰	(٪۲۱)
سود انباشته در پایان سال مالی	۱,۵۲۵,۹۶۱	۲,۳۸۲,۷۹۰			
جمع داراییها	۱۲,۸۷۱,۵۵۷	۱۲,۸۸۹,۲۵۹			
جمع بدهیها	۶,۵۳۶,۸۳۵	۵,۶۹۷,۷۰۸			
جمع حقوق صاحبان سهام	۶,۳۳۴,۷۲۲	۷,۱۹۱,۵۵۱			

		۳,۵۲۰,۰۰۰	۳,۵۲۰,۰۰۰	۳,۵۲۰,۰۰۰	سرمایه
--	--	-----------	-----------	-----------	--------

با توجه به اطلاعات مندرج در جدول بالا می بینیم که فروش شرکت روند افزایشی داشته که باعث افزایش سود عملیاتی نیز شده است. البته افزایش ۵۹ درصدی این سود که در سال ۸۸ به چشم می خورد عمدتاً ناشی از افزایش ۶۸ درصدی خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی بوده که باز هم به سوددهی سهم سایپا بر می گردد.

اما کاهش سود عملیاتی در سال ۸۹ عمدتاً به دلیل کاهش ۵۴ درصدی سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی به دلیل فروش سایپا در سال ۸۹ می باشد..

درآمد غیر عملیاتی نیز در سال ۸۹ نسبت به سالهای پیش رشد قابل توجهی داشته که به دلیل فروش بلوک ۴,۹ درصدی سایپا توسط شاسی ساز (از شرکتهای تحت کنترل بهمن) در ۱۴ شهریور ماه سال جاری و عرضه یک بلوک ۴,۳ درصدی دیگر سایپا در تاریخ ۲۲ شهریور ماه باز هم از سوی شرکت شاسی ساز و نهایتاً عرضه بلوک ۲,۱ درصدی دیگر سایپا توسط گنجینه ایرانیان وابسته به بهمن در تاریخ ۲۸ شهریور ماه می باشد.

نکات مهم در شرکت بهمن

عرضه ۵ خودروی جدید به بازار

عرضه خودروهای جدید و بروز دارای استانداردهای بالا اولویت گروه بهمن است و طبق قانون تا سال ۱۳۹۵ اکثر خودروهای فعلی تولیدی در داخل کشور نمی توانند تولید شوند چون شرایط استاندارد را ندارند ، درست به همین دلیل گروه بهمن به سمت تولید خودروهای جدید رفته است.

پنج حوزه منتخب سرمایه گذاری

گروه بهمن پس از فروش سهام سایپا با نقدینگی حاصل از این فروش به فکر سرمایه گذاری های جدید افتاد و در ۵ حوزه فعال وارد شده است. اولین حوزه همان خودرو است که در قدیم هم جز فعالیتهای اصلی شرکت بوده، دومین حوزه بانکداری است که با خرید ۵ درصد از سهام بانک تجارت توسط شرکت بازرگانی کارآمد پویا ابریشم صورت گرفت. سومین حوزه انرژی است که به سمت تولید قیر از نفت سنگین رفته و چهارمین حوزه سهامداری نیروگاههای تولید برق است که نیروگاه کهنوج را برگزید و مالک

۵۱ درصد آن است و آخرین حوزه هم معادن و فلزات است که هنوز اقدامی در این خصوص انجام نداده و منتظر فرصت مناسب برای سرمایه گذاری است.

استفاده از اهرم مالی در سرمایه گذاری ها

مهمترین نکته در زمینه سرمایه گذاری های جدید بهمن آن است که به گونه ای برنامه ریزی شده که سود حاصل از این سرمایه گذاری ها در سال ۱۳۹۲ بیش از ۱,۵ برابر سودی باشد که اگر سهام سایپا را نمی فروخت عاید شرکت می شد. از طرف دیگر گروه بهمن با استفاده از مدیریت جریان نقدی حاصل از فروش سهام سایپا به سمت سرمایه گذاری با استفاده از ابزار اهرمی رفته بطوریکه در تمام پروژه ها آورده نقدی گروه بهمن بیش از ۲۰ درصد نخواهد بود و مابقی از طریق فاینانس، اعتبارات و تسهیلات تدارک می شود که نرخ بهره و کارمزد آنها بسیار پایین است.

رفتن به سمت تولید خودروهای گران

علت تولید خودروهای لوکس و گران قیمت در شرکت هم افزایش سطح اعتماد عمومی به برند گروه بهمن بوده و گروه بهمن یک Nish Market را انتخاب کرده اما بعد به سراغ تولید خودروی حدود ۱۳ الی ۱۴ میلیون خواهد رفت.

افزایش سرمایه ۱۰۰٪

طرح توجیهی ۱۰۰ درصد افزایش سرمایه برای ازدیاد نقدینگی شرکت و اصلاح ساختار مالی و توانمندسازی جهت اجرای پروژه ها آماده شده است که در صورت موافقت بورس حتماً در شش ماهه اول سال ۱۳۹۰ مجمع مورد نظر برگزار و افزایش سرمایه اعمال خواهد شد و این افزایش سرمایه به تناسب از محل آورده، اندوخته طرح و توسعه، سود انباشته و مطالبات است.