



شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



## تحلیل شرکت مهندسی نصیر ماشین (سهامی عام)



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



- شرکت در تاریخ ۱۳۷۳/۰۴/۱۵ تحت عنوان شرکت مهندسی نصیر ماشین به صورت سهامی خاص تأسیس شد و طی نامه شماره ۱۰۵۹۹۰ مورخ ۱۳۷۳/۰۴/۱۴ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت‌های صنعتی تهران به ثبت رسیده است.

## کلیاتی درباره شرکت:



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



- شرکت در تاریخ ۱۳۷۳/۰۴/۱۵ تحت عنوان شرکت مهندسی نصیر ماشین به صورت سهامی خاص تأسیس شد و طی نامه شماره ۱۰۵۹۹۰ مورخ ۱۳۷۳/۰۴/۱۴ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت‌های صنعتی تهران به ثبت رسیده است.

## کلیاتی درباره شرکت:



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



- شرکت در تاریخ ۱۳۷۳/۰۴/۱۵ تحت عنوان شرکت مهندسی نصیر ماشین به صورت سهامی خاص تأسیس شد و طی نامه شماره ۱۰۵۹۹۰ مورخ ۱۳۷۳/۰۴/۱۴ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت‌های صنعتی تهران به ثبت رسیده است.

## کلیاتی درباره شرکت:



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



براساس مصوبه مجمع فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۷/۲۶ شرکت سهامی عام تبدیل واز تاریخ ۱۳۸۳/۱۰/۱۵ در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است و طی سال ۱۳۷۷ در اداره ثبت نجف آباد شماره ۷۳۹ به ثبت رسیده است. همچنین در تاریخ ۱۳۹۰/۰۳/۰۶ تحت شماره ۱۰۵۶۵ در اداره ثبت شرکتهای قم منحل شد و در نهایت بر اساس آخرین تحولات انجام شده محل اصلی شرکت در تاریخ ۹۲/۱۲/۲۶ به گلپایگان شهرک صنعتی سایپا منتقل و در اداره ثبت شرکتهای استان گلپایگان به شماره ۱۳۹۲ در تاریخ ۹۳/۰۲/۲۵ به ثبت رسیده است.

## کلیاتی درباره شرکت:



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



به موجب مفاد ماده مزبور اهم موضوعات شرکت شامل تأسیس و راه اندازی کارخانجات صنعتی و طراحی ، مونتاژ و تولید و توزیع انواع قطعات صنعتی و قطعات اتومبیل، انجام کلیه فعالیتهای بازرگانی ، واردات و صادرات کلیه قطعات اتومبیل و مواد اولیه مورد نیاز ، واردات و صادرات کلیه ماشین آلات صنعتی ، اخذ نمایندگی از شرکت های بزرگ داخلی و خارجی و ایجاد نمایندگی و شعب در داخل و خارج کشور می باشد.

## موضوع فعالیت:



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



سرمایه شرکت در تاریخ این گزارش ۵۵,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۵۵ میلیون سهم هزار ریالی می باشد.

درصد مالکیت	تعداد سهام	ترکیب سهامداران
22%	12,000,000	شرکت تولیدی موتور گیربکس و اکسل سایپا
2%	860,000	شرکت سرمایه گذاری صبا جهاد
1%	699,026	شرکت سرمایه گذاری انتخاب برتر
62%	34,000,000	اشخاص حقیقی
14%	7,440,974	سایر
100%	55,000,000	جمع

## سرمایه و ترکیب سهامداران:



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



1392	1391	تامین کنندگان مواد اولیه
17%	21%	فولاد ریزی قائم سپاهان
31%	60%	مگا موتور
0%	5%	کیمیا ذوب سپاهان
45%	15%	سپکو
7%	0	طراحی تامین و تجهیز قطعات گلیا
100%	100%	جمع

## تامین کنندگان مواد اولیه



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.





1392%	1391	مشتریان
61%	۵69.0%	مگا موتور
14%	26.55%	سپکو
0%	٪۰	پیستون سازی
26%	4%	سایر
100%	100%	جمع

## مشتریان :



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



کارشناسی ۹۳	سه ماهه واقعی ۱۳۹۳	اولین پیش بینی ۱۳۹۳	سال مالی ۱۳۹۲	سال مالی ۱۳۹۱	
۲۲,۰۰۰	۲,۰۰۱	۱۸,۰۰۰	۲,۰۱۵	-	میل لنگ پیکان
۲۹۰,۰۰۰	۵۴,۲۴۵	۲۴۰,۰۰۰	۱۷۱,۲۵۹	۱۶۴,۸۱۵	میل لنگ پراید ۱۳۰۰
۳۶,۰۰۰	۷,۸۷۷	۳۶,۰۰۰	۲۶,۱۹۹	۱۸,۷۱۲	میل لنگ نیسان
۳۶,۰۰۰	۳,۱۸۹	۳۶,۰۰۰	۹,۴۹۸	-	میل لنگ پژو
-	-	-	۱,۷۹۵	۲,۴۷۷	میل لنگ رنو
۱۲۰,۰۰۰	۹,۱۹۱	۱۲۰,۰۰۰	۳۳,۹۹۱	۴۹,۱۷۸	میل سوپر پراید
۵۰,۰۰۰	۱۲,۷۴۸	۴۸,۰۰۰	۲۴,۷۹۴	۴۴,۶۴۰	میل لنگ EFV
۹۶۹	-	-	۳۲	-	سایر
۵۵۴,۹۶۹	۸۹,۲۵۱	۴۹۸,۰۰۰	۲۶۹,۵۸۳	۲۷۹,۸۲۲	جمع

## جداول تولید و فروش: مقدار تولید



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



کارشناسی ۹۳	سه ماهه واقعی ۱۳۹۳	اولین پیش بینی ۱۳۹۳	سال مالی ۱۳۹۲	سال مالی ۱۳۹۱	
۲۲,۰۰۰	۱,۸۲۱	۱۸,۰۰۰	۲,۰۱۵	-	میل لنگ پیکان
۲۹۰,۰۰۰	۵۳,۳۴۷	۲۴۰,۰۰۰	۱۷۱,۲۵۹	۱۶۴,۸۱۵	میل لنگ پراید ۱۳۰۰
۳۶,۰۰۰	۷,۷۱۴	۳۶,۰۰۰	۲۶,۱۹۹	۱۸,۷۱۲	میل لنگ نیسان
۳۶,۰۰۰	۳,۱۹۱	۳۶,۰۰۰	۹,۴۹۸	-	میل لنگ پژو
-	-	-	۱,۷۹۵	۲,۴۷۷	میل لنگ رنو
۱۲۰,۰۰۰	۶,۸۷۵	۱۲۰,۰۰۰	۳۳,۹۹۱	۴۹,۱۷۸	میل سوپاپ پراید
۵۰,۰۰۰	۱۱,۷۰۵	۴۸,۰۰۰	۲۴,۷۹۴	۴۴,۶۴۰	میل لنگ EF۷
۹۶۹	-	-	۳۲	-	سایر
-	-	-	-	-	
۵۵۴,۹۶۹	۸۴,۶۵۳	۴۹۸,۰۰۰	۲۶۹,۵۸۳	۲۷۹,۸۲۲	جمع

## مقدار فروش:



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



مقدار تولید و فروش کارشناسی بر اساس تابعی از تولیدات ایران خودرو و سایپا با توجه به تیراژ ۵۵۰ هزار خودرو برای سایپا و ۶۰۰ هزار خودرو برای شرکت خودرو در سال جاری در نظر گرفته شده است.

## مقدار فروش:



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



نرخ کارشناسی	سه ماهه واقعی ۱۳۹۳	اولین پیش بینی ۱۳۹۳	سال مالی ۱۳۹۲	سال مالی ۱۳۹۱	
۶۰۰,۲۲۰	۶۰۰,۲۲۰	۷۳۵,۰۰۰	۶۲۲,۳۳۳	-	میل لنگ پیکان
۳۹۱,۰۰۶	۳۹۱,۰۰۶	۴۰۹,۵۰۰	۳۹۸,۷۴۱	۳۴۵,۵۶۳	میل لنگ پراید ۱۳۰۰
۹۲۶,۱۰۸	۹۲۶,۱۰۸	۹۸۷,۰۰۰	۹۴۱,۵۶۳	۶۳۱,۱۴۶	میل لنگ نیسان
۶۵۹,۳۵۴	۶۵۹,۳۵۴	۷۷۵,۹۴۴	۸۳۳,۵۴۴	-	میل لنگ پژو
-	-	-	۷۰۱,۳۹۳	۴۵۰,۱۴۱	میل لنگ ربو
۲۲۲,۱۰۹	۲۲۲,۱۰۹	۲۶۲,۵۰۰	۲۴۸,۲۱۳	۱۸۶,۳۰۳	میل سوپاپ پراید
۷۳۸,۷۴۴	۷۳۸,۷۴۴	۷۷۵,۹۵۸	۷۲۴,۳۲۸	۶۵۱,۴۱۱	میل لنگ EF۷
۲۵۷,۱۷۲	-	-	۳,۰۶۲,۵۰۰	-	سایر

نرخ های کارشناسی فروش بر اساس عملکرد واقعی ۳ ماهه ابتدایی سال در نظر گرفته شده است.

## نرخ های فروش:



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



سه ماهه واقعی ۱۳۹۳		اولین پش بینی ۱۳۹۳		سال مالی ۱۳۹۲		
مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	مبلغ	مقدار	
۹,۴۸۴	۵۷,۱۲۰	۴۳,۸۸۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۷,۵۸۲	۱۶۴,۴۷۹	میل لنگ پراید ۱۳۰۰
۸۴۱	۲,۰۰۳	۷,۷۱۱	۱۸,۰۰۰	۱,۱۱۸	۲,۶۱۸	میل لنگ پیکان
۴,۱۴۱	۱۱,۱۴۶	۱۴,۱۵۳	۲۶,۰۰۰	۱۱,۴۱۹	۲۹,۴۹۹	میل لنگ نیسان
۱۷۸	۹۶۹	-	-	۱۶	۸۴	میل لنگ سایر
-	-	-	-	۴۳۳	۱,۷۸۶	میل لنگ ریو
۹۶۲	۲,۰۰۷	۱۷,۶۲۶	۳۶,۰۰۰	۶,۳۳۱	۱۳,۴۴۱	میل لنگ پژو
۱,۲۳۰	۱۱,۵۸۵	۱۳,۴۶۴	۱۲۰,۰۰۰	۴,۸۹۳	۴۴,۷۲۵	میل سوپا پراید
۶,۲۶۷	۱۷,۲۸۷	۱۵,۳۱۸	۴۸,۰۰۰	۱۱,۰۰۶	۳۲,۵۸۶	میل لنگ EF۷
۲۳,۱۰۳		۱۱۲,۱۵۲		۶۲,۷۹۸		جمع

مقدار خرید مواد اولیه کارشناسی تابعی از تعداد تولید محصولات در نظر گرفته شده است و نرخ خرید مواد اولیه بر اساس خرید سه ماهه واقعی محاسبه شده است.

## جدول خرید مواد اولیه:



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



مبلغ کلرشناسی	مقدار کلرشناسی	نرخ کلرشناسی ۹۳	۳ ماهه	نرخ ۹۳	نرخ ۹۲	
۴۸,۱۵۱	۲۹۰,۰۰۰	۱۶۶,۰۳۶	۱۶۶,۰۳۶	۱۸۲,۸۳۳	۱۶۷,۶۹۳	میل لنگ پراید ۱۳۰۰
۹,۲۳۷	۲۲,۰۰۰	۴۱۹,۸۷۰	۴۱۹,۸۷۰	۴۲۸,۳۸۹	۴۲۷,۰۴۴	میل لنگ پیکان
۱۳,۳۷۵	۳۶,۰۰۰	۳۷۱,۵۲۳	۳۷۱,۵۲۳	۳۹۳,۱۳۹	۳۸۷,۰۹۸	میل لنگ نیسان
۱۷۸	۹۶۹	۱۸۳,۶۹۵	۱۸۳,۶۹۵	#DIV/۰!	۱۹۰,۴۷۶	میل لنگ سایر
-	-	-	-	-	۲۴۲,۴۴۱	میل لنگ ریو
۱۷,۲۵۶	۳۶,۰۰۰	۴۷۹,۳۲۲	۴۷۹,۳۲۲	۴۸۹,۶۱۱	۴۷۱,۰۲۲	میل لنگ پژو
۱۲,۷۴۱	۱۲۰,۰۰۰	۱۰۶,۱۷۲	۱۰۶,۱۷۲	۱۱۲,۲۰۰	۱۰۹,۴۰۲	میل سوپاپ پراید
۱۸,۱۲۶	۵۰,۰۰۰	۳۶۲,۵۲۷	۳۶۲,۵۲۷	۳۱۹,۱۲۵	۳۳۷,۷۵۲	میل لنگ EF۷
۱۱۹,۰۶۳	۵۵۴,۹۶۹					جمع

## جدول نرخ های مواد اولیه:



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک ساه

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



کارشناسی	۹۳	ماه ۳	۹۲	
۱۱۹,۰۶۳	۱۱۱,۴۴۱	۱۷,۵۵۲	۵۴,۲۹۰	مواد
۳۰,۰۰۱	۳۰,۰۰۱	۶,۳۷۱	۱۴,۴۷۲	دستمزد
۴۴,۹۳۷	۶۱,۴۳۶	۱۴,۲۲۹	۳۴,۵۶۷	سربار
۱۹۴,۰۰۱	۲۰۲,۸۷۸	۳۸,۱۵۲	۱۰۳,۳۲۹	جمع

## جدول بهای تمام شده:



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.





صورت سود و زیان	سال مالی ۱۳۹۲	اولین پیش بینی ۱۳۹۳	سه ماهه واقعی ۱۳۹۳	کلرشناسی ۹۳
فروش	۱۲۹,۸۷۹	۲۴۳,۷۲۲	۴۱,۳۷۴	۲۴۷,۵۱۳
بهای تمام شده	۱۰۳,۳۲۹-	۲۰۲,۸۷۸-	۳۸,۱۵۲-	۱۹۴,۰۰۱-
سود ناخالص	۲۶,۵۵۰	۴۰,۸۴۴	۳,۲۲۲	۵۳,۵۱۲
هزینه های فروش و اداری و عمومی	۱۱,۲۰۳	۱۴,۳۲۹-	۲,۶۳۲-	۱۴,۳۲۹-
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱۸۰	-	-	-
سود(زیان) عملیاتی (EBIT)	۱۵,۵۲۷	۲۶,۵۱۵	۵۹۰	۳۹,۱۸۳
هزینه های مالی اداری	۶,۴۵۲-	۷,۳۲۱-	۱,۳۸۲-	۷,۳۲۱-
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۲۱,۰۲۸	۱,۸۶۳	۱,۲۸۸	۱,۸۶۳
خالص سایر درآمدها و هزینه های متفرقه	۲۵,۵۰۴	۱,۸۴۸	۱,۶۱۲	۱,۸۴۸
سود(زیان) خالص قبل مالیات	۵۵,۶۰۷	۲۲,۹۰۵	۲,۱۰۸	۳۵,۵۷۳
مالیات	۱,۳۱۳-	۴,۶۶۲-	۹۶-	۷,۲۴۰-
سود(زیان) خالص	۵۴,۲۹۴	۱۸,۲۴۳	۲,۰۱۲	۲۸,۳۳۲
سرمایه	۵۵,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	۵۵,۰۰۰
سود هر سهم	۹۸۷	۳۳۲	۳۷	۵۱۵

## صورت سود و زیان:



تهیه شده توسط تیم تحلیل کارگزاری بانک سامان

شرکت کارگزاری بانک سامان  
Saman Bank Brokerage Co.



با توجه به مفروضات ذکر شده سود هر سهم سال مالی جاری با تعدیل ۵۵ درصدی نسبت به بودجه برآورد می گردد.

لازم به ذکر است با تغییر نرخ فروش و به تبع آن تغییر نرخ مواد خام به ازای هر ۵ درصد افزایش سود هر سهم ۲۰ درصد تعدیل مثبت خواهد یافت. همچنین شرکت طرح توسعه پروژه محمود آباد افزایش تولید میل لنگ سایپا و EF7 را در دست اجرا دارد که در صورت تکمیل در سال آینده سود هر سهم را تا ۲۰ درصد افزایش خواهد داد.

