



شرکت کارگزاری بانک مسکن  
Maskan Bank Brokerage co.

# فسازان

تحلیلگر: محمدرضا محمدنژاد



## فسازان

## معرفی شرکت

م محصولات شرکت	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی
شمش	تن	۲۹۰,۰۰۰
قطعات	تن	۱۴,۰۰۰

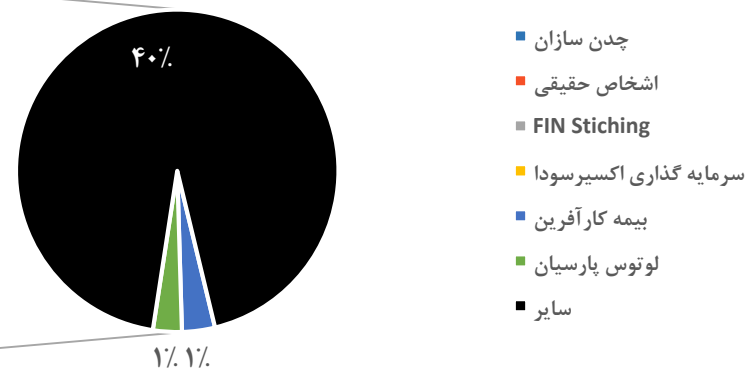
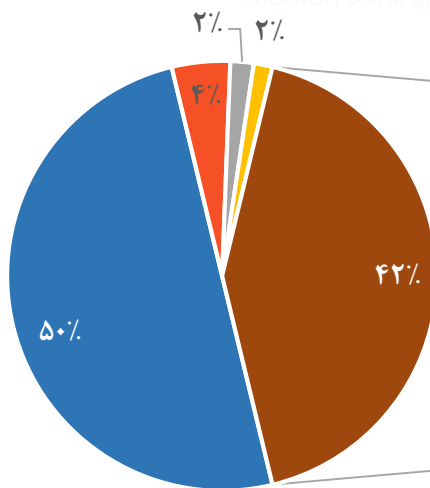
## افزایش سرمایه

تاریخ	سهام قبلی	سهام جدید	محل
۱۳۹۸/۱۰/۱۴	۳۷۵ M	۶۰۰ M	سود انباشته
۱۴۰۰/۰۹/۲۲	۶۰۰ M	۳ B	نقد و انباشته
۱۴۰۲/۱۰/۰۴	۳ B	۴ B	سود انباشته

گلتهك سازان سپاهان

نام شرکت	گلتهك سازان سپاهان
نماد	فسازان
سال مالی	منتهی به اسفند
ارزش بازار (همت)	۱.۴
درصد شناوری	۴۳٪
سود سال ۱۴۰۳	۸۱۹
درصد تقسیم	۴۰٪
تعداد سهام	۴ B
قیمت سهم	۳,۵۰۰
P/E	۴.۳
محصول تولیدی	شمش و قطعات فولادی
موقعیت مکانی	اصفهان
سهامدار عمده	شرکت چدن سازان

شرکت کارگزاری بانک مسکن  
سهامداران

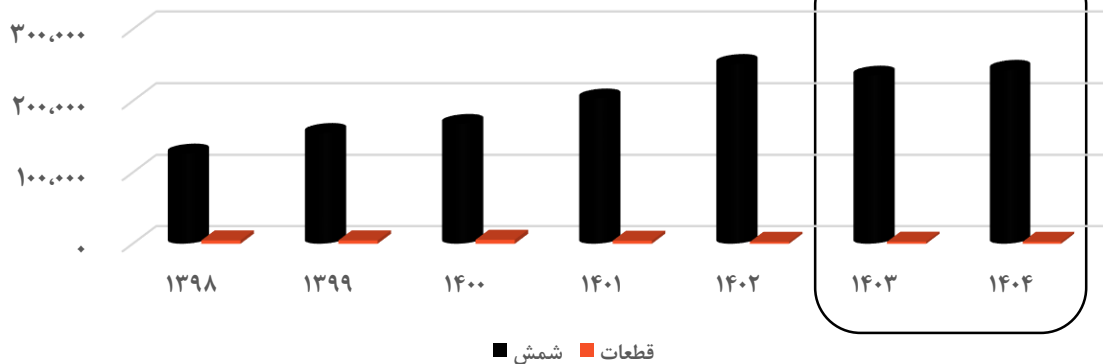




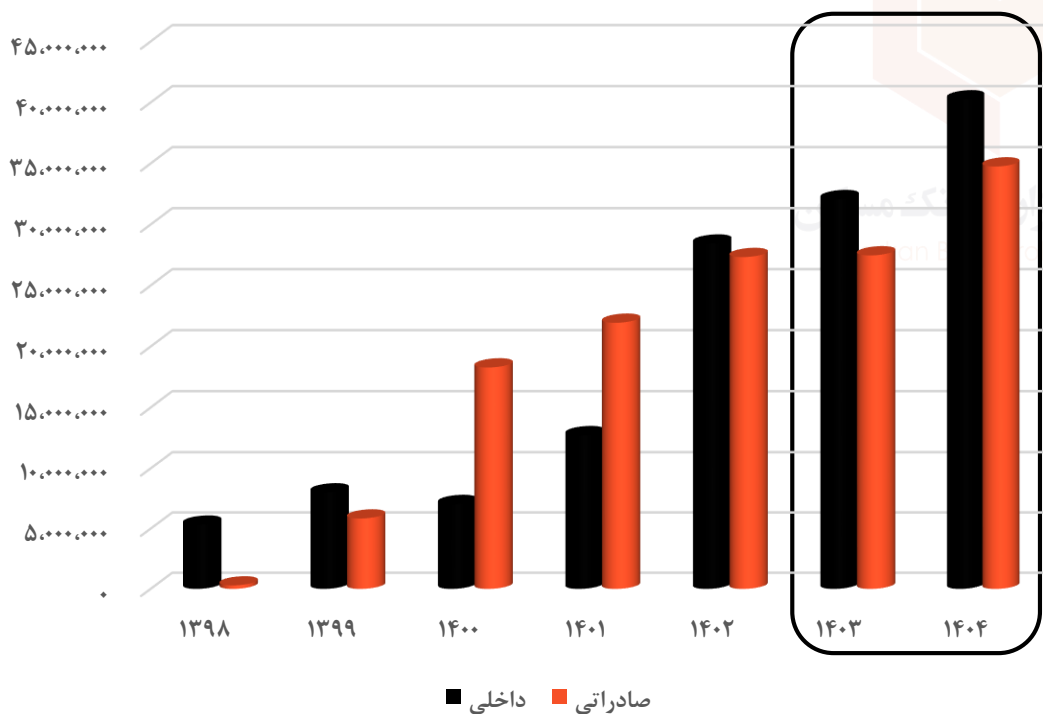
فسازان

تولید و فروش

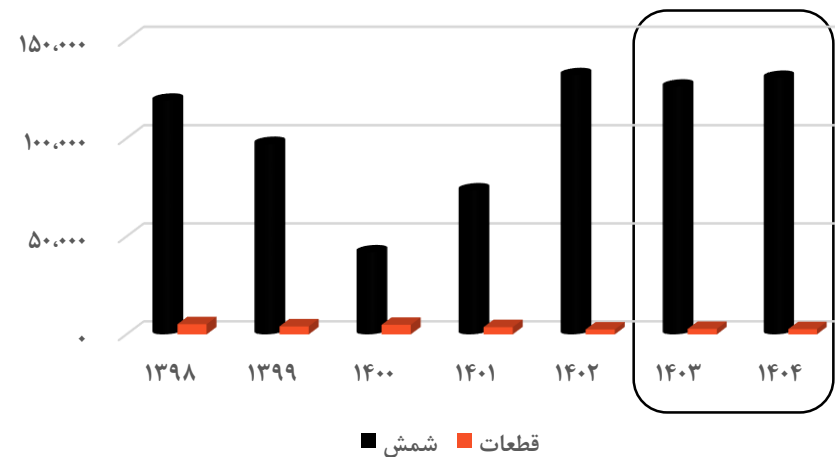
مقدار تولید (تن)



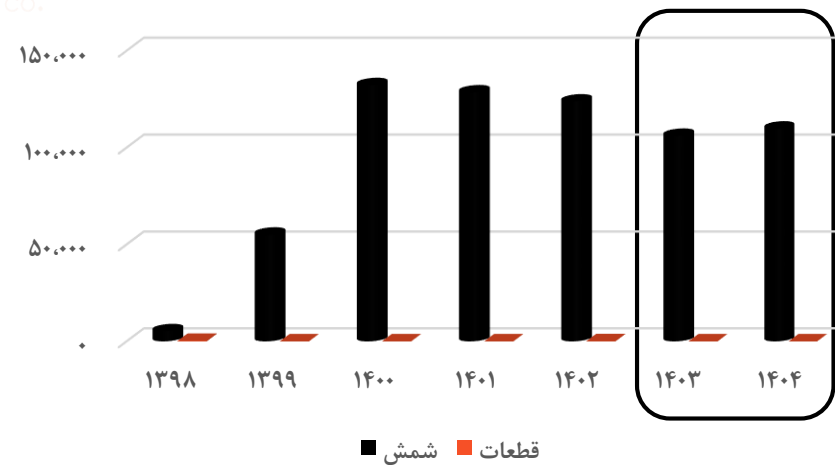
مبلغ فروش (میلیون ریال)



مقدار فروش داخلی (تن)



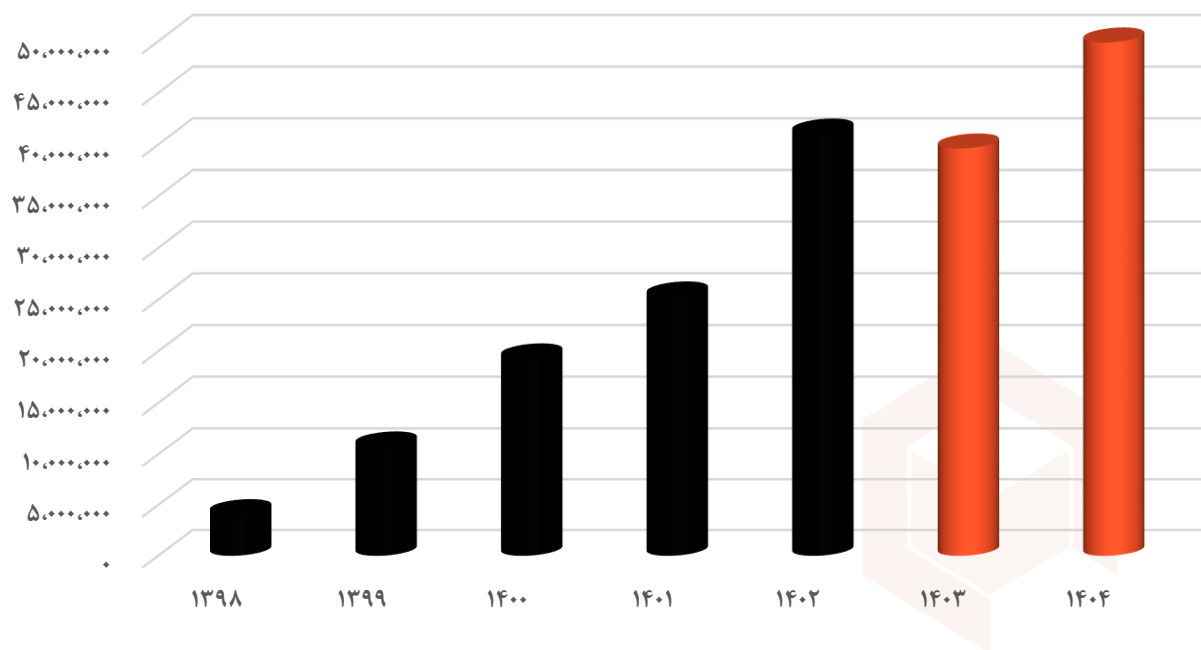
مقدار فروش صادراتی (تن)







## مبلغ مواد اولیه مصرفی (میلیون ریال)

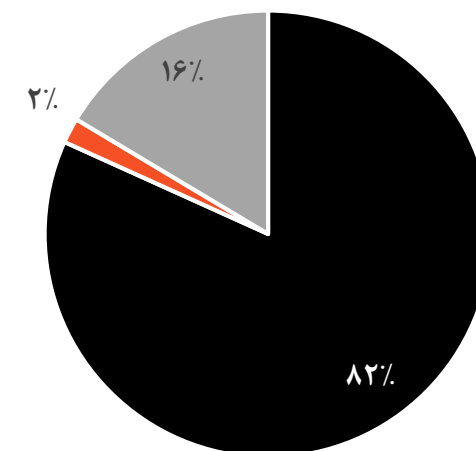


فسازان

بهای تمام شده

کشور	مواد اولیه
داخلی	آهن اسفنجی
داخلی	آهن آلات ذوبی
داخلی و خارجی	فرو آلیاژها
داخلی و خارجی	سایر

بهای تمام شده ۱۴۰۲



■ مواد مستقیم مصرفی ■ دستمزد مستقیم تولید ■ سربار تولید

۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	هزینه سربار
۱۵۴,۵۵۳	۱۱۵,۰۳۳	۹۴,۴۱۶	۷۸,۳۶۱	۵۱,۸۲۴	۰	۰	هزینه حمل و نقل و انتقال
۶,۲۷۲,۹۳۱	۴,۶۶۸,۹۱۷	۳,۸۳۲,۱۱۳	۲,۳۸۰,۲۰۱	۱,۶۱۹,۴۸۸	۸۵۸,۳۶۲	۴۲۰,۵۷۱	هزینه مواد مصرفی
۵,۸۷۲,۴۲۳	۴,۳۷۰,۸۲۰	۲,۴۶۵,۵۷۲	۱,۳۰۲,۲۵۱	۷۹۵,۰۳۸	۱۳۵,۷۸۳	۱۰۴,۲۳۵	هزینه انرژی
۳۲۶,۵۲۹	۳۱۰,۹۸۰	۲۹۶,۱۷۱	۱۶۶,۴۸۸	۱۱۷,۱۴۶	۶۸,۲۴۰	۴۰,۸۶۰	هزینه استهلاک
۱,۶۲۹,۷۹۴	۱,۳۵۸,۱۶۲	۱,۱۷۷,۲۶۱	۸۱۰,۰۰۱	۴۳۶,۱۳۷	۲۵۵,۵۵۸	۶۵,۷۹۹	هزینه حقوق و دستمزد
۶۵۵,۵۱۲	۵۰۴,۲۴۰	۳۸۷,۸۷۷	۲۳۳,۰۳۹	۱۴۲,۳۰۵	۱۰۹,۴۸۶	۱۵۴,۸۳۳	سایر هزینه ها
۱۴,۹۱۱,۷۴۲	۱۱,۳۲۸,۱۵۱	۸,۲۵۳,۴۱۰	۴,۹۷۰,۳۴۱	۳,۱۶۱,۹۳۸	۱,۴۲۷,۴۲۹	۷۸۶,۲۹۸	جمع



## مفروضات اقتصادی

۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	مفروضات کلان
۳۰.۰٪	۳۰.۰٪	۴۰.۸٪	۴۹.۰٪	۴۰٪	۳۶.۴٪	۳۴.۶٪	نرخ تورم
۵۵۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۳۸۲,۹۰۴	۲۸۵,۰۰۰	۲۳۰,۵۷۱	۲۱۰,۳۴۰	۱۱۲,۴۵۲	نرخ دلار نیما
۶۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۱۶,۴۵۲	۳۳۳,۹۵۲	۲۵۷,۷۸۶	۲۲۰,۴۵۵	۱۶۱,۳۹۶	دلار پایان دوره
۵۰۰	۵۰۰	۵۰۱	۵۷۰	۶۳۳	۴۳۸	۴۰۲	بیلت CIS
۲۰٪	۲۰٪	۲۷٪	۵۷.۴٪	۳۹.۰٪	۲۰.۹٪	۳۶.۴٪	نرخ رشد دستمزد
۳۰٪	۳۰٪	—	—	—	—	—	نرخ رشد هزینه انرژی
۱,۲۴۵	۸۱۹	۷۵۴	۵۵۲	۲۴۹	۳۷۲	۱۳۰	سود به ازای هر سهم



نرخ دلار نیما						۱۴۰۳
۶۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰		بیلت CIS
۱,۴۷۳	۱,۰۵۶	۶۴۰	۲۲۶	(۱۸۷)	۴۰۰	
۱,۸۶۸	۱,۴۱۹	۹۷۰	۵۲۲	۷۶	۴۵۰	
۲,۲۶۴	۱,۷۸۱	۱,۲۹۹	۸۱۹	۳۴۰	۵۰۰	
۲,۶۵۹	۲,۱۴۴	۱,۶۲۹	۱,۱۱۶	۶۰۴	۵۵۰	
۳,۰۵۵	۲,۵۰۶	۱,۹۵۹	۱,۴۱۲	۸۶۸	۶۰۰	

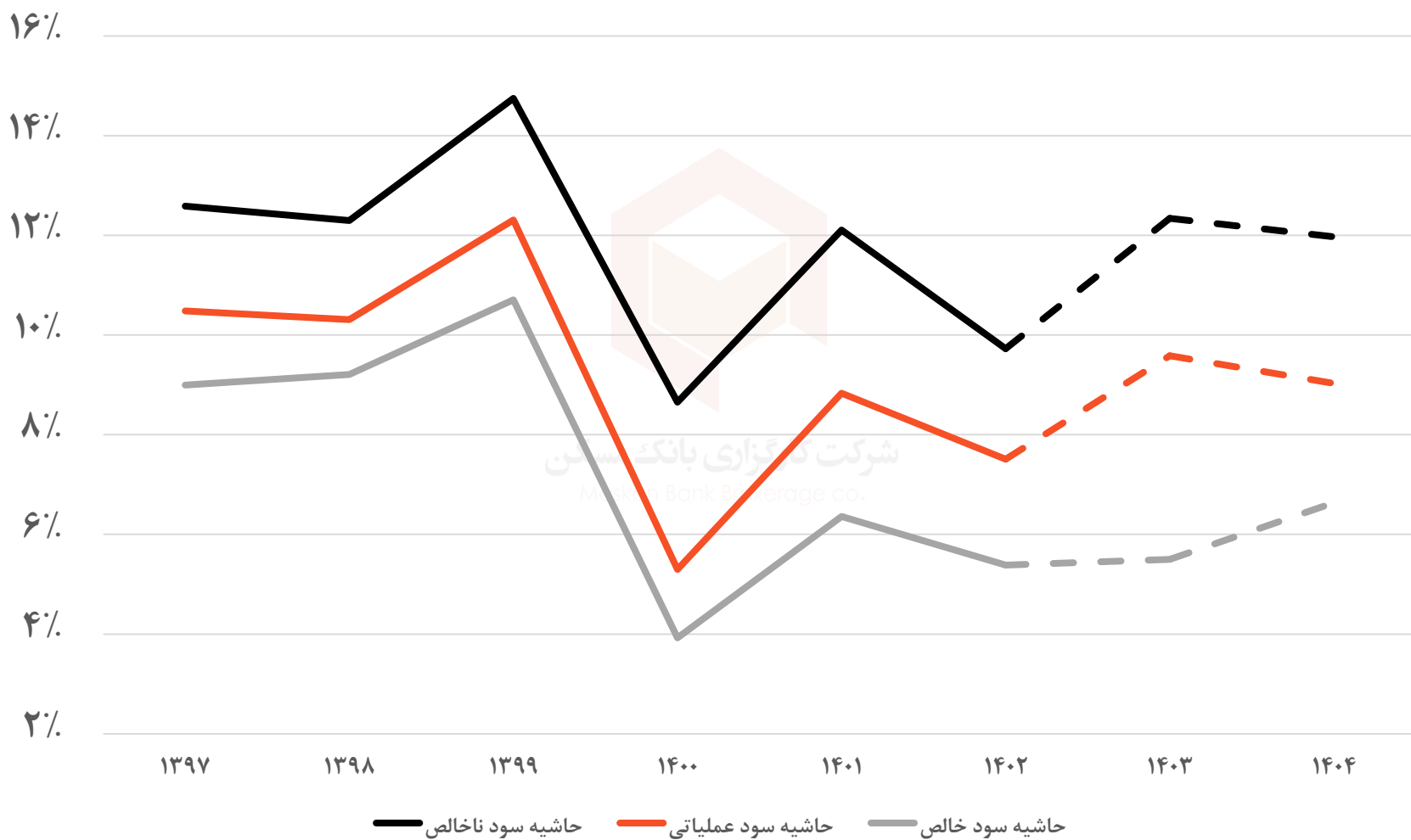
نرخ دلار نیما						۱۴۰۴
۶۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰		بیلت CIS
۹۴۹	۵۴۴	۱۴۰	(۲۶۴)	(۶۶۷)	۴۰۰	
۱,۶۰۲	۱,۱۴۷	۶۹۲	۲۳۸	(۲۱۵)	۴۵۰	
۲,۲۵۵	۱,۷۵۰	۱,۲۴۵	۷۴۱	۲۳۷	۵۰۰	
۲,۹۰۸	۲,۳۵۲	۱,۷۹۷	۱,۲۴۳	۶۸۹	۵۵۰	
۳,۵۶۱	۲,۹۵۵	۲,۳۵۰	۱,۷۴۵	۱,۱۴۱	۶۰۰	



## سود و زیان

## فسازان

دوره مالی	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
فروش	۳,۶۳۴,۱۹۵	۵,۶۴۵,۵۱۸	۱۳,۸۹۹,۲۲۸	۲۵,۳۴۵,۱۲۵	۳۴,۷۲۸,۷۹۴	۵۶,۰۰۱,۶۵۵	۵۹,۵۵۲,۹۹۲	۷۵,۰۱۶,۶۲۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۱۷۶,۷۸۳)	(۴,۹۵۱,۲۳۲)	(۱۱,۸۴۹,۴۳۶)	(۲۳,۱۵۱,۸۵۷)	(۳۰,۵۲۳,۴۳۰)	(۵۰,۵۵۵,۲۵۷)	(۵۲,۲۰۳,۷۴۳)	(۶۶,۰۳۸,۵۰۲)
سود (زیان) ناخالص	۴۵۷,۴۱۲	۶۹۴,۲۸۶	۲,۰۴۹,۷۹۲	۲,۱۹۳,۲۶۸	۴,۲۰۵,۳۶۴	۵,۴۴۶,۳۹۸	۷,۳۴۹,۲۴۹	۸,۹۷۸,۱۲۵
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۷۴,۷۲۶)	(۱۱۱,۰۴۹)	(۳۵۳,۸۷۱)	(۸۲۶,۱۹۷)	(۱,۱۶۸,۷۱۱)	(۱,۶۹۴,۸۶۱)	(۲,۱۴۵,۳۷۸)	(۲,۷۹۹,۳۶۱)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	(۱,۶۲۷)	(۱,۱۷۹)	۱۵,۰۱۶	(۲۴,۰۳۶)	۲۹,۸۹۵	۴۵۳,۲۵۴	۵۰۳,۶۱۶	۵۹۵,۱۸۲
سود (زیان) عملیاتی	۳۸۱,۰۵۹	۵۸۲,۰۵۸	۱,۷۱۰,۹۳۷	۱,۳۴۳,۰۳۵	۳,۰۶۶,۵۴۸	۴,۲۰۴,۷۹۱	۵,۷۰۷,۴۸۶	۶,۷۷۳,۹۴۶
هزینه های مالی	(۱۷,۶۱۶)	(۳۵,۵۳۱)	(۱۰۹,۸۹۲)	(۳۱۵,۹۴۱)	(۶۳۱,۷۰۷)	(۱,۱۳۸,۲۹۶)	(۲,۳۰۲,۵۰۳)	(۱,۴۸۴,۹۵۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۵,۹۰۵	۱۵,۸۸۴	(۴,۰۴۲)	۴۶,۷۹۰	۱۸۸,۱۲۴	۲۸۹,۲۶۰	۳۵۴,۲۶۶	۴۴۰,۹۸۸
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۷۹,۳۴۸	۵۶۲,۴۱۱	۱,۵۹۷,۰۰۳	۱,۰۷۳,۸۸۴	۲,۶۲۲,۹۶۵	۳,۳۵۵,۷۵۵	۳,۷۵۹,۲۴۹	۵,۷۲۹,۹۷۹
مالیات	(۵۲,۵۱۰)	(۴۲,۴۲۶)	(۱۰۹,۰۸۶)	(۷۹,۸۶۹)	(۴۱۴,۶۴۳)	(۳۴۰,۱۹۳)	(۴۸۳,۱۸۳)	(۷۵۰,۵۳۲)
سود (زیان) خالص	۳۲۶,۸۳۸	۵۱۹,۹۸۵	۱,۴۸۷,۹۱۷	۹۹۴,۰۱۵	۲,۲۰۸,۳۲۲	۳,۰۱۵,۵۶۲	۳,۲۷۶,۰۶۶	۴,۹۷۹,۴۴۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۴۵	۸۶۷	۲,۴۸۰	۳۳۱	۷۳۶	۷۵۴	۸۱۹	۱,۲۴۵
سرمایه	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۸۲	۱۳۰	۳۷۲	۲۴۹	۵۵۲	۷۵۴	۸۱۹	۱,۲۴۵





تماس با ما

تهران خیابان آفریقا، خیابان کاج آبادی، پلاک ۸۶

۰۲۱۷۵۲۴۱۰۰۰

۰۲۱۷۵۴۳۹۰۰۰

فکس: ۰۲۱۲۲۰۱۴۴۵۲

info@maskanbrokerage.ir

maskanbourse



maskanbank\_brokerage



### ● گواهی سلب مسئولیت:

این گزارش تنها بیانگر نظرات تحلیل گران  
کارگزاری بانک مسکن می باشد و به هیچ  
عنوان به معنای توصیه ای جهت خرید یا  
فروش و یا نگهداری سهام مورد بررسی نمی  
باشد. و شرکت کارگزاری بانک مسکن هیچ  
گونه مسئولیتی در قبال ضرر و زیان ناشی از  
انجام هرگونه معامله ای با اتکا بر این گزارش  
را بر عهده نخواهد گرفت.



شرکت کارگزاری بانک مسکن  
Maskan Bank Brokerage co.