

تحلیل بنیادی

شرکت

داروسازی اسوه

شهریور ۱۴۰۰



اطلاعات سهم بر اساس تابلو بورسی

نماد	داسوه
تعداد سهام	۷۵۰ میلیون
سهم شناور	۱۷%
تابلو	بازار دوم بورس
گروه صنعت	دارویی
eps	۱,۵۶۱ ریال
p/e ttm	۱۹/۸۵
p/e گروه	۱۵

سهامداران عمده

سهامدار	تعداد سهام	درصد
شرکت سرمایه گذاری شفا دارو	۴۹۱ میلیون	۶۵/۴۳
شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان	۱۱۸ میلیون	۱۵/۷
شرکت بیمه ایران	۴۰ میلیون	۵/۳۱
صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی نوین پیشرو	۸ میلیون	۱/۰۷

شرکت داروسازی اسوه (سهامی عام) با قدمتی بیش از ۴۵ سال در سال ۱۳۴۵ با نام شرکت «ایران مرک» به صورت سهامی خاص تأسیس و از سال ۱۳۴۸ مورد بهره برداری قرار گرفت، این شرکت در زمینی به مساحت ۱۸ هزار متر مربع و زیربنای ۱۰ هزار و ۵۸۰ متر مربع احداث شده است و شامل دیپارتمانهای تولید، آزمایشگاه های کنترل کیفیت، تحقیقات، فنی مهندسی، انبارها و اداری می باشد.

این شرکت در اسفند ماه سال ۱۳۶۰ به شرکت داروسازی "اسوه" تغییر نام داد و در سال ۱۳۷۰ به "سهامی عام" تبدیل شد و از اسفند ماه سال ۱۳۷۲ نیز در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است.

بالا بردن کیفیت محصولات تولید شده و برخورداری از دانش روز داروسازی در راستای ایجاد زمینه مناسب و مطلوب برای ادامه حیات و بقای طولانی مدت از دیگر اهداف این شرکت داروسازی است.

شرکت داروسازی اسوه دارای خطوط تولید قرص های ساده و روکش دار، قرص های جوشان، آمپول و فرآورده های استریل، سرنگ های از پیش پر شده و هم چنین خط ویژه تولید داروهای ضد سرطان می باشد.

این شرکت با قابلیت تولید انواع قرص های ساده و روکش دار و به طور خاص، تولید انواع قرص های جوشان، هم اکنون کامل ترین خط تولید مکمل های رژیمی - غذایی را به صورت قرص روکشدار، قرص جوشان در اختیار دارد.



درآمد های عملیاتی به تفکیک محصول

ردیف	نوع کالا	واحد	۱۳۹۹/۰۳/۳۱		۱۳۹۹/۱۲/۳۰				۱۴۰۰/۰۳/۳۱			
			تعداد فروش	مبلغ فروش	تعداد فروش	مبلغ فروش	مبلغ بهای تمام شده	سود ناخالص	تعداد فروش	مبلغ فروش	مبلغ بهای تمام شده	سود ناخالص
۱	قرص	عدد	۱۳۷,۹۴۰,۹۱۰	۴۲۴,۲۲۲	۴۹۳,۲۲۲,۲۴۲	۲,۳۶۹,۹۴۷	(۹۶۵,۷۰۳)	۱,۴۰۴,۲۴۴	۱۱۳,۵۷۹,۹۶۰	۶۴۷,۵۱۲	(۲۹۰,۹۷۲)	۳۵۶,۵۴۰
۲	کپسول	عدد	۵۳,۲۰۰	۲۱,۷۷۳	۲,۶۱۱,۸۲۵	۳۸۷,۰۳۳	(۱۰۱,۰۹۸)	۲۸۵,۹۳۵	۴۶,۰۳۸۰	۶۰,۱۹۵	(۲۰۰,۷۷)	۴۰,۱۱۸
۳	امپول	عدد	۳,۷۶۳,۶۱۰	۶۱,۲۴۹	۲۰,۶۲۱,۸۸۳	۳۷۳,۱۸۱	(۲۵۹,۰۴۵)	۱۱۴,۱۳۶	۳,۱۸۳,۰۳۰	۸۵,۵۰۴	(۴۹,۸۳۰)	۳۵,۶۷۴
۴	سرنگ	عدد	۵۳۰,۸۵۶	۶۵,۲۷۶	۲۰,۵۷,۷۴۸	۲۸۲,۵۴۱	(۱۷۳,۸۹۰)	۱۰۹,۶۵۱	۷۹,۸۸۴	۶۵,۲۷۶	(۳۱,۸۸۹)	۳۳,۳۸۷
۵	ویال تزریقی	عدد	۱۱,۹۹۶	۷۱,۹۷۶	۴۷,۹۸۶	۲۸۷,۹۱۶	(۲۱۰,۰۲۴)	۷۷,۸۹۲	۲۳,۹۹۴	۱۲۳,۹۶۴	(۱۰۷,۹۲۸)	۳۶,۰۳۶
جمع فروش داخلی			۱۴۳,۳۰۰,۵۷۲	۶۴۴,۶۹۶	۳,۷۰۰,۶۱۸		(۱,۷۰۸,۷۶۰)	۱,۹۹۱,۸۵۸	۱۱۶,۳۲۷,۲۴۸	۱,۰۰۲,۴۵۱	(۵۰۰,۶۹۶)	۵۰۱,۷۵۵
برگشت از فروش و تخفیفات				(۷۴,۸۰۹)		(۴۹۶,۶۶۲)		(۴۹۶,۶۶۲)		(۶۸,۰۹۰)		(۶۸,۰۹۰)
جمع			۱۴۳,۳۰۰,۵۷۲	۵۶۹,۸۸۷	۳,۲۰۳,۹۵۶			۱,۴۹۵,۱۹۶		۹۳۴,۳۶۱		۴۳۳,۶۶۵

ظرفیت اسمی و عملی تولید

انواع آمپول	انواع قرص	انواع کپسول	انواع سرنگ	واحد اندازه گیری		ظرفیت اسمی (۱۲ ماهه)	ظرفیت معمول (عملی) (میانگین تولید ۵ ساله)	تولید واقعی سال ۱۳۹۹	تولید واقعی سال ۱۳۹۸
				عدد	عدد				
				عدد	عدد	۵۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۲,۵۸۱,۲۷۵	۲۴,۸۴۵,۳۰۳	۱۸,۹۱۶,۰۸۰
				عدد	عدد	۵۶۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۶,۰۹۰,۱۲۰	۵۳۲,۶۶۹,۰۳۲	۴۸۲,۱۲۷,۶۹۴
				عدد	عدد	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۸۰۲,۲۸۰	۲,۸۲۳,۹۹۰	۳,۱۵۰,۹۶۰
				عدد	عدد	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۷۹,۵۵۷	۲,۰۲۰,۷۷۴	۳,۰۸۰,۰۲۶

مواد اولیه شرکت به تفکیک نوع و کشور مبدا

نوع مواد اولیه	کشور	تامین کننده	میلیون ریال	درصد نسبت به کل خرید سال	میلیون ریال	درصد نسبت به کل خرید سال	درصد نسبت به کل خرید سال
نیتیزینون - فینگولومید	ایران	شرکت دانش	۲۰,۷۹۷	۱	۵۵,۸۰۸	۷	۷
کلویدوگرل	ایران	فرآیند شیمی	۱۲۲,۷۷۸	۹	۱۰,۶۲۸	۱	۱
پوک	ایران	دومان صنعت غرب	۹۷,۲۴۷	۷	۴۱,۷۴۷	۵	۵
ویتامین ای و کلسیم	لوکزامبورگ	ATA	۱۶۱,۰۳۵	۱۱	۷۶,۸۵۴	۱۰	۱۰
درب و لوله	ایران	آراپوش گستر	۶۷,۱۵۶	۵	۴۷,۲۵۵	۶	۶
ویتامین ای - ویتامین کا	ایران	اکبریه	۹۶,۹۶۵	۷	۲۷,۰۶۶	۳	۳
اسید اسکوربیک پودر	امارات	MEDIST FZE	۴۷,۶۸۶	۳	۵۵۱	۰	۰
فویل و پی وی دی سی	ایران	دارو پات شرق	۷۹,۹۷۵	۶	۴۶,۴۵۹	۶	۶
اسید اسکوربیک پودر - مانتول پودر	ایران	تدبیر کالای جم	۳۵,۶۵۸	۳	۱۶,۹۹۳	۲	۲
ازتیمایپ	چین	HOPERAY	۱۲,۴۶۹	۱	۸۲,۵۵۵	۱۰	۱۰
اسانس توت فرنگی	ایران	سین انرژی مثبت	۳۲,۲۶۲	۲	۳,۸۷۳	۰	۰
سیتریک اسید	ایران	کیان کاوه آزما	۳۱,۲۸۴	۲	۶,۰۰۰	۱	۱
سرنگ - استایر و پلاتجر	ایران	اوین دارو	۳۰,۷۹۴	۲	۹,۷۲۸	۱	۱
ایماتینیب - نیلوتینیب	ایران	فن آوران دارویی پارسیان	۲۶,۸۱۴	۲	۱۵,۲۶۳	۲	۲
دی کلرومتان - آدیپیک اسید	ایران	شیمی پخش پیکان	۲۴,۴۸۳	۲	۷,۸۶۵	۱	۱
درب سیلیکازل دار و لوله قرص	ایران	پلاسموزن سلامت	۱۹,۴۳۶	۱	۲,۳۷۷	۰	۰
والسارتان	چین	شرکت رزولیشن	۱۴,۷۷۹	۱	۱۴,۶۸۷	۲	۲
انوکاپارین	چین	HEBEI CHANGSHAN	۲۵,۰۷۹	۲	۹۰,۹۳۹	۱۱	۱۱
دفراسیروکس	هندوستان	CTX LIFE SCIENCES	۱۴,۵۳۴	۱	۷,۵۷۵	۱	۱
اگزمتستان	مالزی	SYMBIOTICA SPECIALITY	۱۲,۸۴۰	۱	۷,۹۵۱	۱	۱
سایر			۴۴۱,۵۱۹	۳۱	۲۱۸,۹۱۳	۲۸	۲۸
			۱,۴۱۶,۵۸۹	۱۰۰	۷۹۱,۰۸۶	۱۰۰	۱۰۰

سیاست تقسیم سود شرکت

سال	سود هر سهم (ریال)	سود نقدی هر سهم (ریال)
۱۳۹۱	۹۹۲	۱،۴۰۰
۱۳۹۲	۱،۷۵۳	۱،۲۰۰
۱۳۹۳	۲،۴۱۸	۱،۹۰۰
۱۳۹۴	۲،۹۳۰	۲،۰۶۰
۱۳۹۵	۳،۲۴۰	۲،۴۰۰
۱۳۹۶	۳،۱۸۴	۲،۶۰۰
۱۳۹۷	۵۳۳	۷۰۰
۱۳۹۸	۱،۲۷۹	۸۵۰
۱۳۹۹	۱،۵۳۵	۱،۰۷۵

محصولات شرکت

ویتامین ث با عنوان «زینک جوشان»، قرص های ۵۰۰ میلی E مکمل روی به همراه ویتامین گرمی جوشان ویتامین ث با اسانس و رنگ پرتقال، مولتی ویتامین دوران بارداری و شیردهی با نام دی ویتامین پرینتال، قرص مولتی ویتامین روزانه با نام دی ویتامین پلاس، قرص های مولتی ویتامین بیماران دیالیزی با نام تجاری نفروویت و ... از جمله مکمل های غذایی دارویی شرکت داروسازی اسوه هستند که قابلیت رقابت با انواع ویتامین های خارجی را دارند.

در زمینه تولید محصولات جامد دارویی به تازگی با همکاری یک شرکت ایرانی- انگلیسی، خط تولید قرص های ویژه که شرایط خاص و کنترل شده ای بر تولید آن ها حاکم است، طراحی و اجرا شده است و محصولات این خط تولید که قابلیت بسیار بالایی برای صادرات به کشورهای دیگر را دارند، مطابق با استانداردهای روز دنیا، آماده عرضه به بازار داخلی و خارجی هستند در این سایت داروهای ضد سرطان تولید می گردند.

در بخش تولید آمپول، انواع آمپول های تزریقی آبی و روغنی با بالاترین استانداردهای جهانی تولید می شود، به طوری که بسیاری از آمپول های تزریقی روغنی به طور انحصاری در کشور توسط این شرکت تولید می شود.

در کنار خط تولید انواع آمپول های آبی و روغنی، شرکت داروسازی اسوه اولین شرکت ایرانی است که موفق به دریافت مجوز تولید محصولات بیولوژیک در سرنگ های آماده تزریق از وزارت بهداشت شده است و به عنوان شرکت پیشرو در تولید محصولات دارویی با تکنولوژی بالا در خصوص سرنگ های از پیش پر شده مشهور می باشد.

محققان شرکت داروسازی اسوه طی سالیان اخیر توانسته اند با تولید و عرضه محصولات جدید که از نظر درمانی جایگاه ارزشمندی را دارا می باشند، نظیر داروهای ضدسرطان، داروهای بیماران خاص (تالاسمی، تیروزینمیا) داروهای قلبی-عروقی، داروهای ضد ام اس و ... موقعیت ویژه و درخوری را برای این شرکت در میان جامعه پزشکی ایجاد نمایند.

تولید محصولات نظیر اسویکس (کلوپیدوگرل)، اسورال (دفراسیروکس)، گلوکزون (پیوگلیتازون)، ازتیکول (ازتیمایب)، میگرستاپ (سوماتریپتان)، انوکسپارین، اسوه پویتین (اریتروپویتین)، نیتیزینون، اورسوکولاسید (اورسوداکسی کولیک اسید)، مبورین، ایماتینیب، اسلودا (کپسیتابین)، تموزاید (تموزولامید)، اگزمستان (آرومستان)، ارلوا (ارلوتینیب)، فینگولید (فینگولیمود) و اسویمر (گلاتیرامراستات) که برخی از آن ها برای اولین بار در ایران تولید می شوند، تصویری از خلایق و نوآوری را در ذهن جامعه پزشکی ایجاد کرده است.

قیمت گذاری محصولات

محصولات دارویی توسط سازمان غذا و داروی وابسته به وزارت بهداشت جمهوری اسلامی ایران تعیین می گردد همچنین محصولات دارویی مشمول ارز ترجیحی ۴۵،۰۰۰ ریالی هستند محصولات شرکت در سال مالی گذشته مشمول افزایش قیمت های متعددی شد که نا ۷۰ درصد تغییرات قیمت را شاهد بودیم تا کنون هیچ شفاف سازی مبنی بر افزایش قیمت دارو در سال جاری از جانب شرکت برای سال ۱۴۰۰ افشا نشده است.

ریسک نرخ تورم

با توجه به شرایط خاص کشور در امر کسری بودجه متأسفانه همواره دارای اقتصادی تورمی بوده ایم بنابر این تورم به طور سالانه اثرات محسوسی را بر صورت سود و زیان شرکت دارد بنابر این در وهله اول باعث کاهش حاشیه سود شرکت خواهد شد به نحوی که با اثر گذاری بر هزینه های سربار و دستمزد باعث بروز این اثر خواهد شد از طرفی نرخ تورم و انتظارات ناشی از آن بر تقاضای کل و به تبع آن تقاضای محصولات شرکت اثر مستقیم خواهد داشت به نوعی که انتظارات مثبت تورمی باعث افزایش تقاضا برای محصولات شرکت و بلعکس خواهد شد علاوه بر آن نرخ تورم به طور غیر مستقیم بر نرخ بهره و نرخ ارز اثر خواهد گذاشت و به طور کلی متغیر مهمی در اقتصاد کلان محسوب می شود، از طرفی به دلیل فزاینده بودن نرخ تورم گاهاً عملکرد ضعیف مدیران پنهان می شود چراکه کاهش تولید و فروش های احتمالی با رشد نرخ تورم و به تبع آن رشد نرخ محصولات پنهان خواهد شد

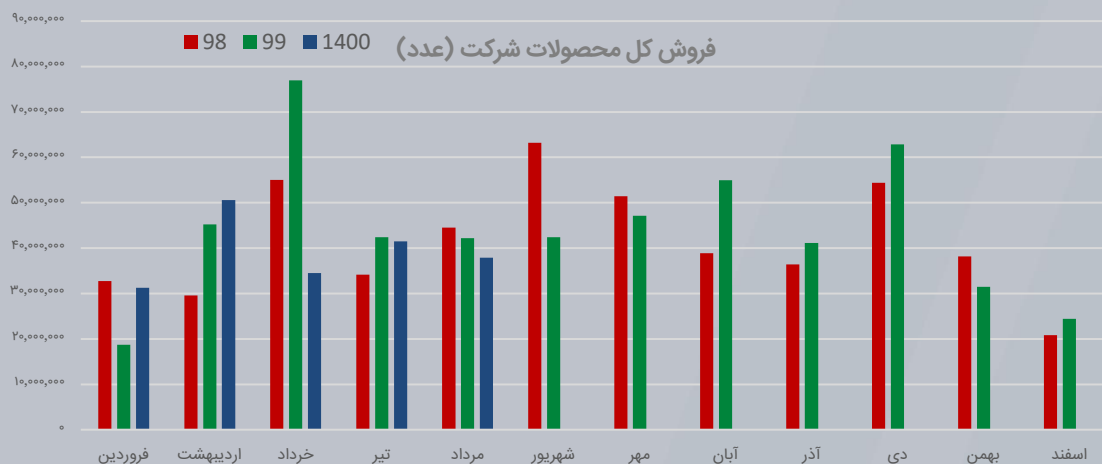
ریسک تحریم سیاسی و اقتصادی

با توجه به تحریم های موجود صنعت دارو در ایران از جمله صناعی است که آسیب پذیر است بنابر این شرکت های دارویی برای تداوم فعالیت خود نیازمند ارتباط مستمر با خارج مرز ها جهت تداوم تحقیق و توسعه در تولید دارو و همچنین تبادل اطلاعات برای تولید دارو های جدید همگام با دنیاست علاوه بر آن صنعت دارو به دلیل ماهیت خاصی که دارد برای توسعه خود نیازمند صرف هزینه گزاف از نظر زمانی و مالی است بنابر این امر سرمایه گذاری و تامین مالی در آن حائز اهمیت است از طرفی تحریم ها ظرفیت صادراتی شرکت ها را تهدید کرده و باعث افت فروش صادراتی و یا مجبور به تخفیفات خارج از عرف خواهند شد به علاوه تحریم های موجود مانع شفافیت در شرکت ها و صنایع بورسی خواهد شد که خود تبعات دیگری را در پی دارد باید توجه داشت که در امر انتقال پول جهت خرید تجهیزات و تکنولوژی و همچنین برگشت ارز ناشی از صادرات نیز دچار مشکل خواهند شد

نرخ گذاری دستوری

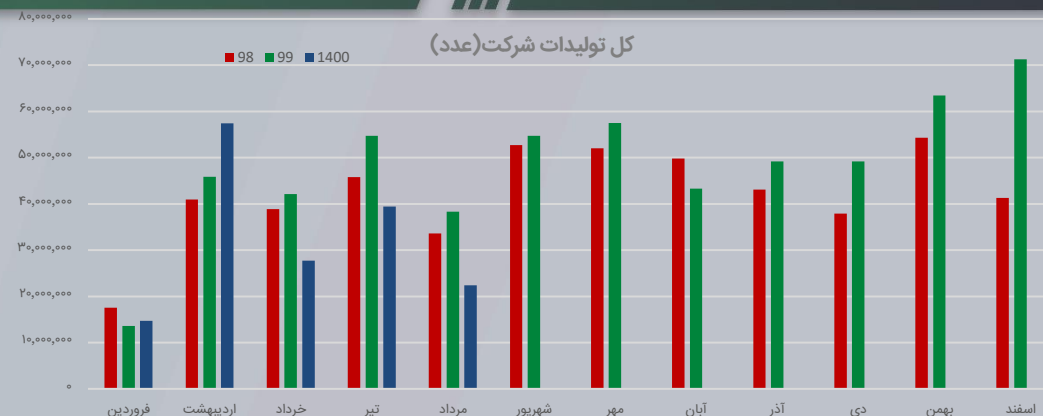
با توجه به آن که صنعت دارو از جمله صنایع استراتژیک و مهم برای حفظ سلامت کشور است، بنابر این بعد از جهش ارزی در سال ۹۸ از جمله صناعی است که ارز ۴۲۰۰ تومانی به آن تخصیص یافت بنابر این مواد اولیه وارداتی شرکت با ارز ۴۲۰۰ وارد می شود اما باید توجه داشت که از فروردین ۹۷ که سیاست نام برده اعمال شد تمامی محصولات شرکت رشد ۳ یا ۴ برابری داشته اند به طور کلی هر نوع دخالتی که باعث بروز اختلال در مکانیزم عرضه و تقاضا گردد از اساس غلط است که علاوه بر ایجاد رانت و فساد در نهایت باعث زمین گیر شدن صنعت خواهد شد

روند دو ساله تولیدات شرکت که شامل انواع محصولات تولیدی شرکت است، در سال ۹۹ نسبت به ۹۸ با ۱۴/۸٪ رشد همراه بوده است همچنین شرکت در ۵ ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به میزان ۱۹ درصد نسبت به مدت مشابه ۹۹ افت داشته است، در سال ۹۸ شرکت مجموعاً حدود ۵۰۷ میلیون عدد و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً ۵۸۳ میلیون عدد و در ۵ ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد تولید ۱۶۱/۷ میلیون عدد انواع محصولات رسیده است

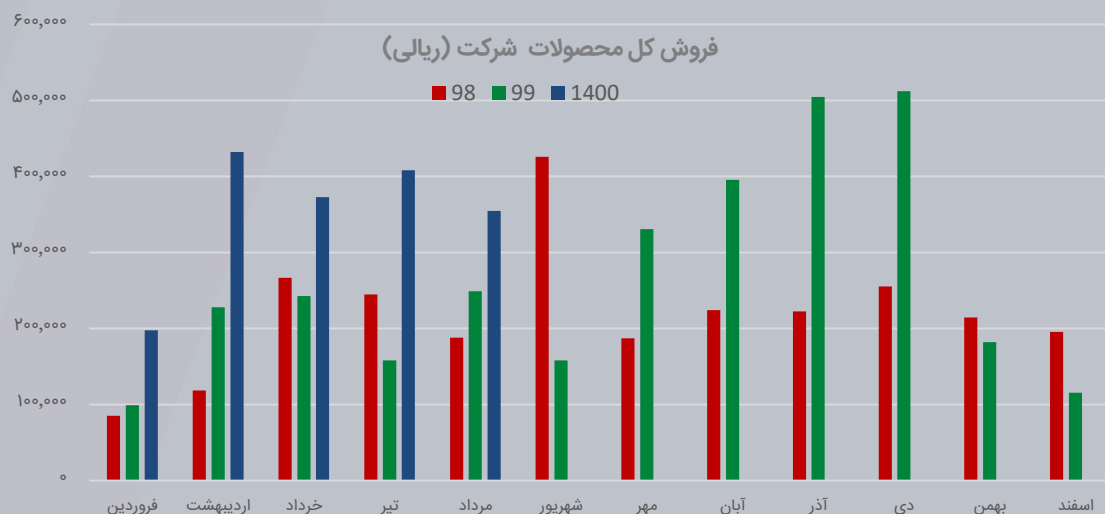


روند فروش ریالی شرکت در سال ۹۹ با وجود رشد ۶ درصدی از نظر تعداد فروش رشد ۲۱٪ را نسبت به سال ۹۸ تجربه کرده است، همچنین در پنج ماه ابتدایی سال ۱۴۰۰ علی‌رغم افت ۲۱ درصدی تناژ فروش، میزان ریالی فروش رشد ۸۱ درصدی داشته که ناشی از رشد نرخ کلیه محصولات شرکت است

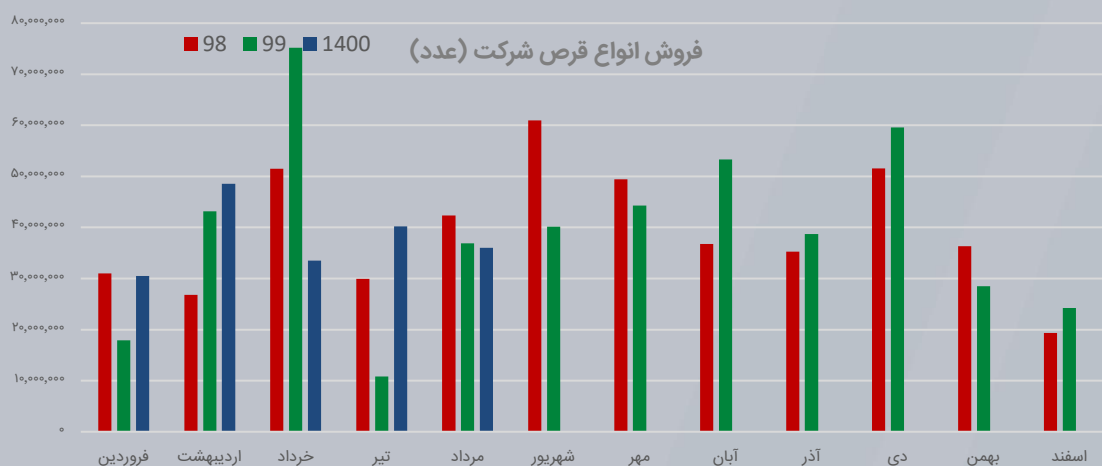
شرکت در سال ۹۸ مجموعاً حدود ۲۶۳ میلیارد تومان و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً در حدود ۳۱۷ میلیارد تومان و در سه ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد ۱۷۶/۵ میلیارد تومان در فروش رسیده است.



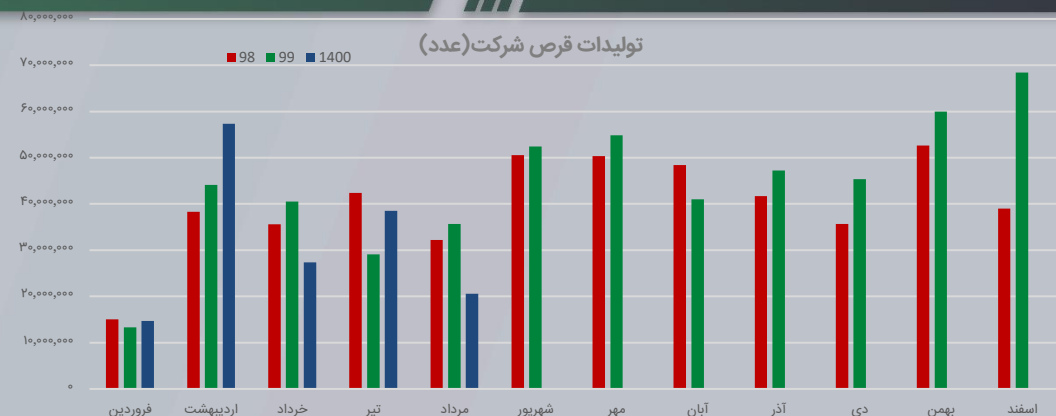
روند مجموع فروش محصولات از نظر تعداد فروش در سال ۹۹ نسبت به سال ۹۸ رشد ۶ درصدی را تجربه کرده است؛ همچنین شرکت در پنج ماه اول ۱۴۰۰ به میزان ۲۱ درصد نسبت به مدت مشابه ۹۹ افت داشته است شرکت در سال ۹۸ مجموعاً ۴۹۹ میلیون عدد انواع محصولات و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً در حدود ۵۳۰ میلیون عدد و در پنج ماه ابتدایی ۱۴۰۰، ۱۹۶ میلیون عدد فروش محصولات داشته است.



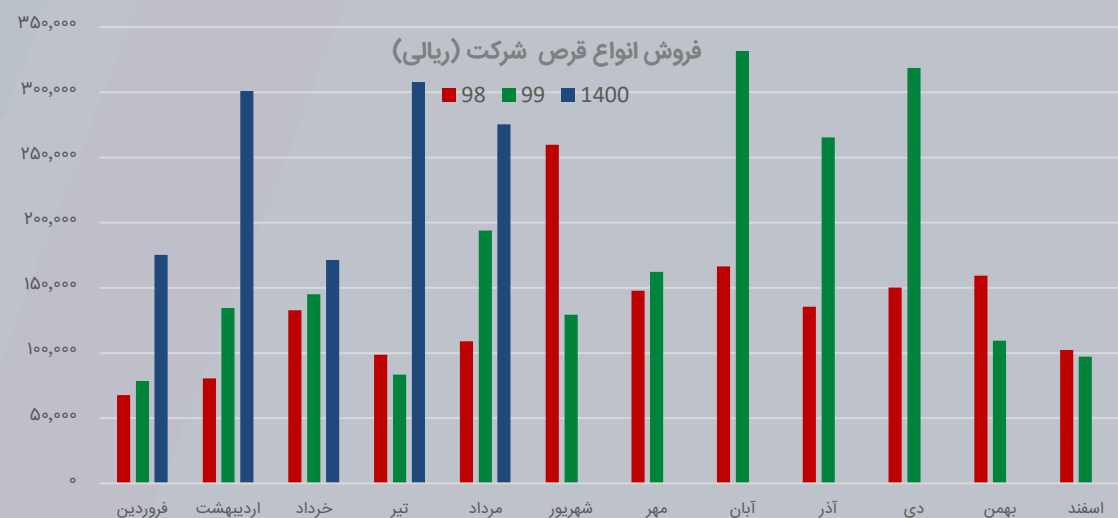
روند دو ساله تولیدات قرص در سال ۹۹ نسبت به ۹۸ با ۱۰/۴٪ رشد همراه بوده است همچنین شرکت در ۵ ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به میزان ۲/۶ درصد نسبت به مدت مشابه ۹۹ افت داشته است، در سال ۹۸ شرکت مجموعاً حدود ۴۸۲ میلیون عدد و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً ۵۳۲ میلیون عدد و در ۵ ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد تولید ۱۵۸/۵ میلیون عدد انواع قرص رسیده است



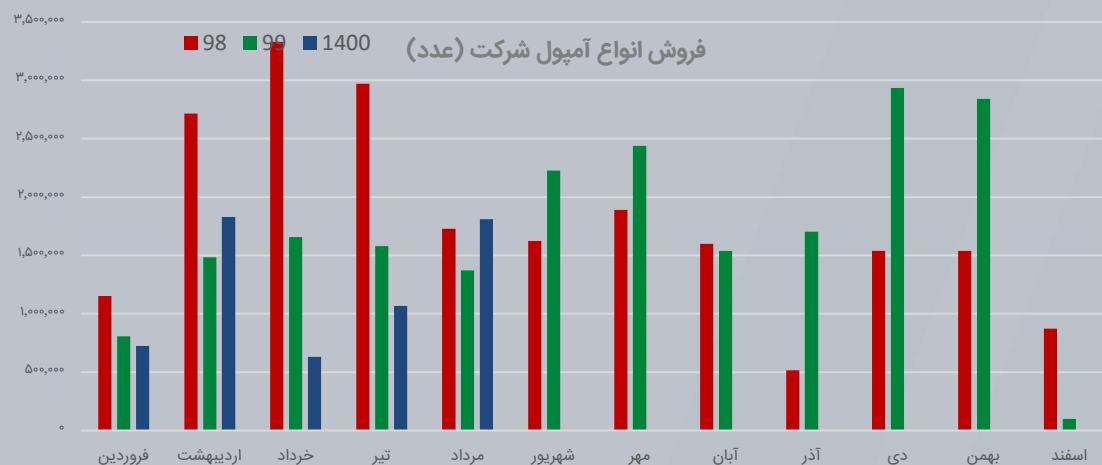
روند فروش ریالی شرکت در سال ۹۹ با وجود ثبات از نظر درصدی از نظر تعداد فروش رشد ۲۷٪ را نسبت به سال ۹۸ تجربه کرده است، همچنین در پنج ماه ابتدایی سال ۱۴۰۰ علی رغم رشد ۲/۵ درصدی تناژ فروش، میزان ریالی فروش رشد ۹۴ درصدی داشته که ناشی از رشد نرخ کلیه انواع قرص شرکت است شرکت در سال ۹۸ مجموعاً حدود ۱۶۱ میلیارد تومان و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً حدود ۲۰۴ میلیارد تومان و در سه ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد ۱۶۳ میلیارد تومان در فروش رسیده است.



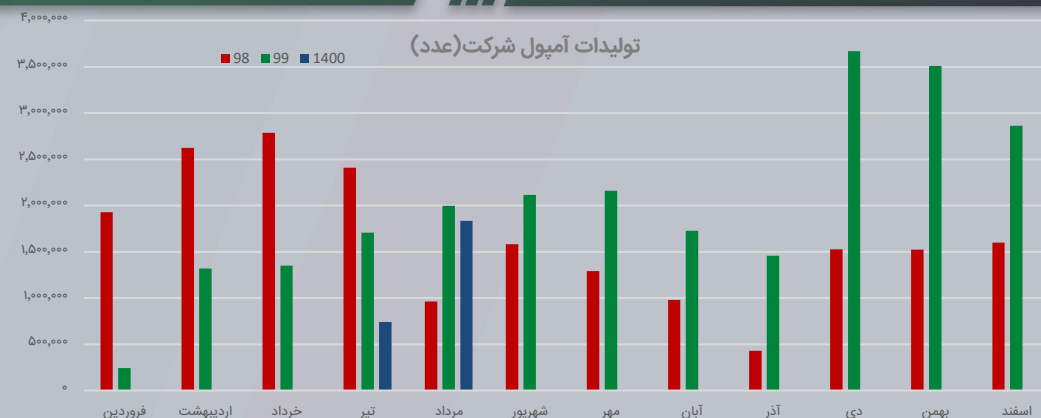
روند مجموع فروش قرص از نظر تعداد فروش در سال ۹۹ نسبت به سال ۹۸ بدون تغییر بوده است؛ همچنین شرکت در پنج ماه اول ۱۴۰۰ به میزان ۲/۵ درصد نسبت به مدت مشابه ۹۹ رشد داشته است شرکت در سال ۹۸ مجموعاً ۴۷۱ میلیون عدد انواع محصولات و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً در حدود ۴۷۲ میلیون عدد و در پنج ماه ابتدایی ۱۴۰۰، ۱۸۸/۷ میلیون عدد فروش قرص داشته است.



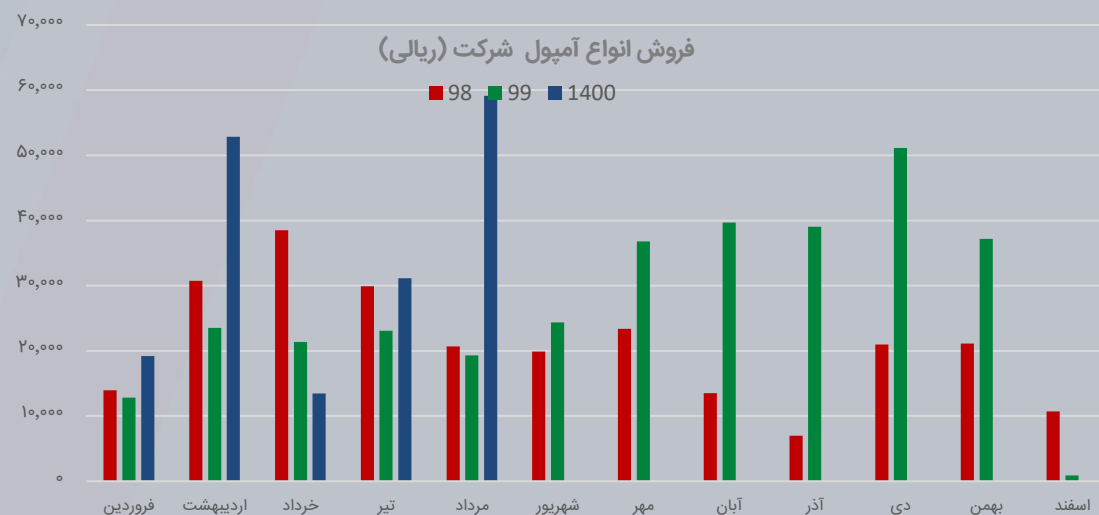
روند دو ساله تولیدات آمپول در سال ۹۹ نسبت به ۹۸ با ۲۳٪ رشد همراه بوده است
همچنین شرکت در ۵ ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به میزان ۶۱ درصد نسبت به مدت مشابه ۹۹ افت
داشته است، در سال ۹۸ شرکت مجموعاً حدود ۱۹/۶ میلیون عدد و در ۱۲ ماهه سال ۹۹
مجموعاً ۲۴ میلیون عدد و در ۵ ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد تولید ۲/۶ میلیون عدد انواع
آمپول رسیده است

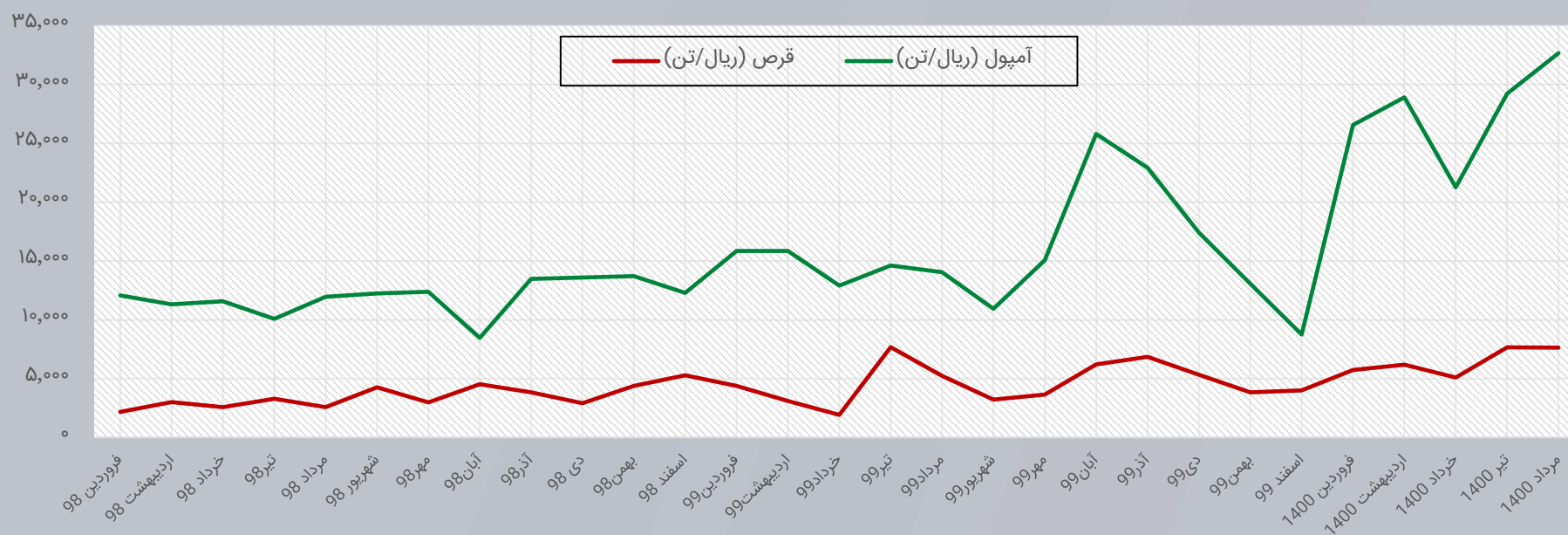


روند فروش ریالی شرکت در سال ۹۹ با وجود افت ۴ درصدی از نظر تعداد فروش رشد
۳۱٪ را نسبت به سال ۹۸ تجربه کرده است، همچنین در پنج ماه ابتدایی سال ۱۴۰۰ علی
رغم افت ۱۲ درصدی تناژ فروش، میزان ریالی فروش رشد ۷۵ درصدی داشته که ناشی از
رشد نرخ انواع آمپول شرکت است
شرکت در سال ۹۸ مجموعاً حدود ۲۵ میلیارد تومان و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً در
حدود ۳۳ میلیارد تومان و در سه ماه ابتدایی ۱۴۰۰ به رکورد ۱۷/۵ میلیارد تومان در
فروش رسیده است.



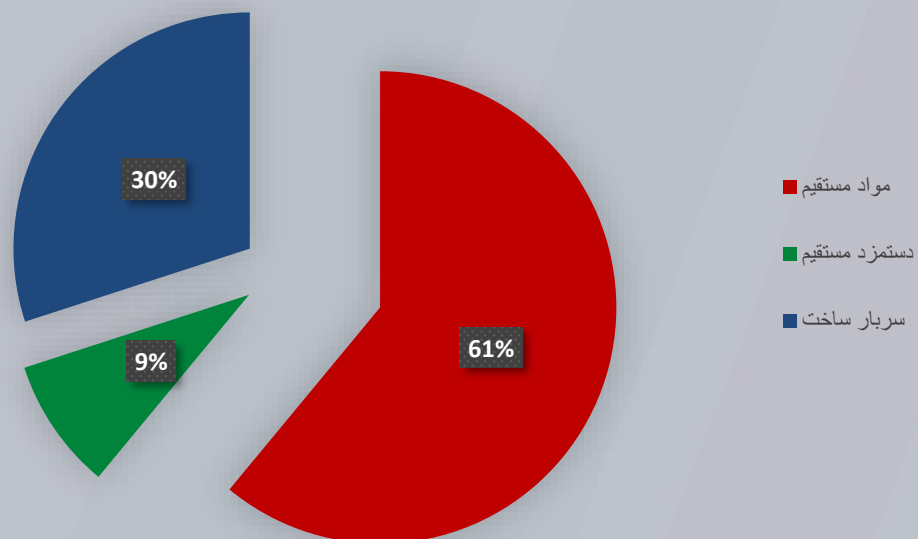
روند مجموع فروش آمپول از نظر تعداد فروش در سال ۹۹ نسبت به سال ۹۸ با ۴
درصد افت همراه بوده است؛ همچنین شرکت در پنج ماه اول ۱۴۰۰ به میزان ۱۲ درصد
نسبت به مدت مشابه ۹۹ افت داشته است شرکت در سال ۹۸ مجموعاً ۲۱/۴۷ میلیون
عدد انواع محصولات و در ۱۲ ماهه سال ۹۹ مجموعاً در حدود ۲۰/۶ میلیون عدد و در
پنج ماه ابتدایی ۱۴۰۰، ۶/۰۵ میلیون عدد فروش آمپول داشته است.





نرخ فروش محصول قرص شرکت در مرداد ماه سال جاری نسبت به مرداد سال ۹۹ رشد ۹۱ درصدی داشته است که بر اساس گزارش مرداد ماه در محدوده ۷,۶۵۰ ریال به ازای هر عدد معامله می گردد

نرخ فروش محصول آمپول شرکت در مرداد ماه سال جاری نسبت به مرداد سال ۹۹ رشد ۱۳۲ درصدی داشته است که بر اساس گزارش مرداد ماه در محدوده ۳۲,۶۶۰ ریال به ازای هر عدد معامله می گردد



آبیم	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۹۹/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	پیشبینی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	پیشبینی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
درآمد عملیاتی	۲,۶۳۶,۸۴۹	۳,۲۰۳,۹۵۶	۹۳۴,۳۶۱	۵,۱۲۳,۲۳۲	۷,۲۸۶,۲۴۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۳۱۰,۰۴۲)	(۱,۷۰۸,۷۶۰)	(۵۰۰,۶۹۶)	(۲,۱۲۵,۲۸۳)	(۳,۰۶۴,۴۴۰)
سود(زیان) ناخالص	۱,۳۲۶,۸۰۷	۱,۴۹۵,۱۹۶	۴۳۳,۶۶۵	۲,۹۹۷,۹۴۹	۴,۲۲۱,۸۰۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲۳۴,۵۰۴)	(۳۳۲,۸۰۳)	(۷۵,۱۷۸)	(۴۴۹,۲۸۴)	(۵۸۴,۰۶۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	(۴۷,۲۶۳)	(۳۲,۹۲۴)	۲۴۶	۱۰,۱۲۲	۱۲,۶۵۳
سود (زیان) عملیاتی	۱,۰۴۵,۰۴۰	۱,۱۲۹,۴۶۹	۳۵۸,۷۳۳	۲,۵۵۸,۷۸۷	۳,۶۵۰,۳۸۸
هزینه‌های مالی	(۲۱۹,۹۰۹)	(۲۷۹,۵۲۲)	(۷۵,۷۲۸)	(۲۷۹,۵۲۲)	(۲۷۹,۵۲۲)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲۴۳,۳۱۰	۴۹۷,۳۵۶	۱۶۰,۵۹۰	۵۳۱,۸۳۳	۶۹۱,۳۸۳
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۰۶۸,۴۴۱	۱,۳۴۷,۳۰۳	۴۴۳,۵۹۵	۲,۸۱۱,۰۹۷	۴,۰۶۲,۲۴۸
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۵۷,۹۰۷)	(۱۹۶,۲۶۶)	(۶۴,۴۴۲)	(۴۲۱,۶۶۵)	(۶۰۹,۳۳۷)
سود (زیان) خالص	۹۱۰,۵۳۴	۱,۱۵۱,۰۳۷	۳۷۹,۱۵۳	۲,۳۸۹,۴۳۳	۳,۴۵۲,۹۱۱
سود (زیان) پایه هر سهم	۱,۲۱۴	۱,۵۳۵	۵۰۶	۳,۱۸۶	۴,۶۰۴
سرمایه	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۵۰/۳۱%	۴۶/۶۶%	۴۶/۴۱%	۵۸/۵۱%	۵۷/۹۴%
حاشیه سود عملیاتی	۳۹/۶۳%	۳۵/۲۵%	۳۸/۳۹%	۴۹/۹۴%	۵۰/۰۹%
حاشیه سود خالص	۳۴/۵۳%	۳۵/۹۲%	۴۰/۵۷%	۴۶/۶۴%	۴۷/۳۸%

مفروضات تحلیل منتهی به اسفند ۱۴۰۰:

- نرخ کلیه محصولات برای سال ۱۴۰۰ با فرض میانگین دو ماه گذشته محاسبه شده است
- برای سال ۱۴۰۱ نرخ‌ها با تورم انتظاری تعدیل شده است
- تولید و فروش بر مبنای سال ۹۹ و با توجه به کمبود انرژی در سه ماه سال محاسبه شده است.
- میزان مواد مستقیم مصرفی و محصولات تولیدی بر مبنای تولید در نظر گرفته شده است .
- نرخ حقوق و دستمزد ۲۵٪ افزایش محاسبه شده است.
- نرخ تورم ۳۵٪ محاسبه شده است.
- تحلیل سود ها نظر تحلیل گر بوده و قابل نقد است، اما سعی بر رعایت اصل محافظه کاری بوده است.



www.betasahm1.ir



[@betasahm1.ir](https://www.instagram.com/betasahm1.ir)



[telegram.me/betasahm1](https://t.me/betasahm1)



info@betasahm1.ir

پایگاه تحلیلی بتاسهم

تحت نظارت مشاور سرمایه‌گذاری آوای آگاه