

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی داروسازی کوثر

مقدمه: داروسازی کوثر یکی از برندهای انتی بیوتیک ساز دارویی بوده که با سرمایه ۱۷۰ میلیارد تومان فعالیت می کند

روند سود اوری سهم طی سالهای گذشته:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۶	۶۸	۳۷
۱۳۹۷	۲۷۶	۱۴۹
۱۳۹۸	۲۰۰۶	۱۰۸۳
۱۳۹۹	۲۲۸	۳۸۷

همانطور که از جدول بالا مشخص است روند سودآوری این شرکت در طی سالهای اخیر با روند نوسانی همراه بوده است

سودسازی ۶ ماهه سال ۱۴۰۰ شرکت:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۴۰۰,۶۰۳۱	۹۹,۶۰۳۱
فروش	۱,۰۰۵,۰۶۳	۸۲۹,۷۵۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷۹۸,۲۸۸)	(۵۹۴,۵۱۵)
سود و زیان ناخالص	۲۰۶,۷۷۵	۲۳۵,۲۴۴
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱۰۶,۲۹۵)	(۸۲,۵۲۴)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۲,۳۳۶)	(۲,۳۴۱)
سود و زیان عملیاتی	۹۸,۰۴۴	۱۵۰,۳۷۹
هزینه های مالی	(۲۳۹,۳۵۳)	(۱۳۲,۹۷۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱,۰۸۳	۱۰۶,۰۴۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰	۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	(۱۳۹,۳۲۶)	۱۲۳,۴۴۹
مالیات	۰	(۴,۶۱۴)
سود و زیان پس از کسر مالیات	(۱۳۹,۳۲۶)	۱۱۸,۸۳۵

گروه تحلیل گری بتا سهم.

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود هر سهم پس از کسر مالیات	(۸۲)	۲۲۰
سرمایه	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰

دارویی کوثر برای ۶ ماهه امسال با سرمایه جدید ۱۷۰ میلیاردی به زیان ۸۲ ریالی رسیده است

وضعیت تولیدات و فروش شرکت:

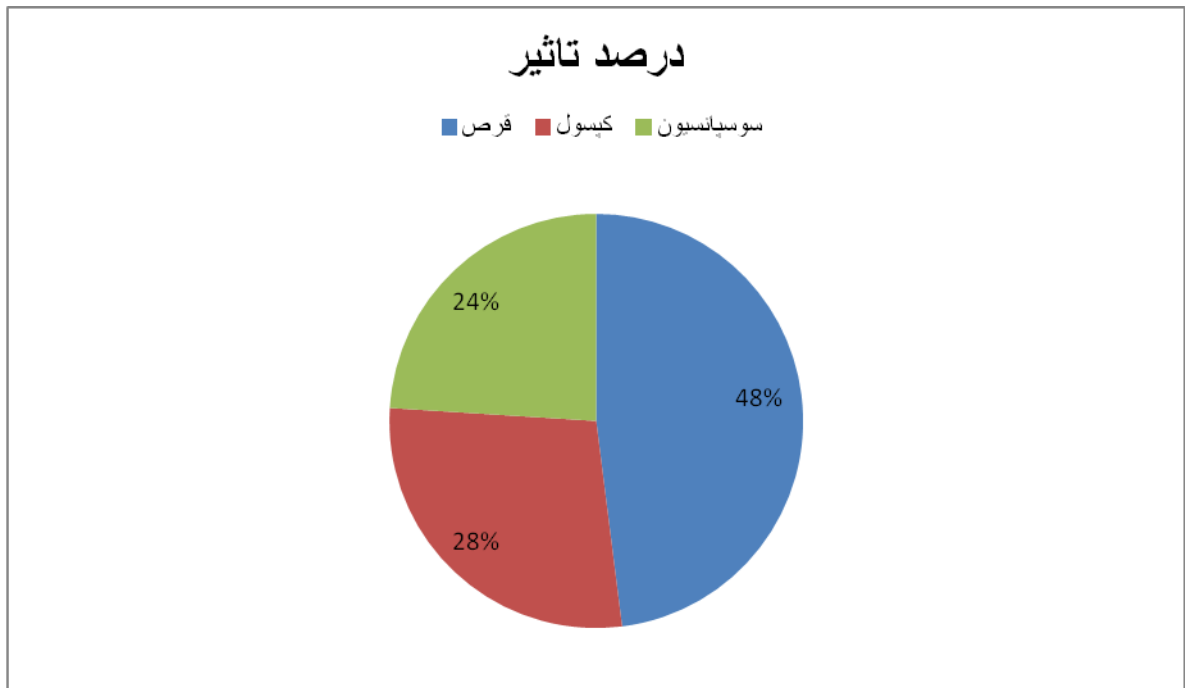
نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۰	مقدار فروش ۸ ماهه ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر واحد/تومان) ۸ ماهه ۱۴۰۰
قرص	هزار عدد	۳۶۳,۰۰۰	---	۱۲۸,۰۰۰	۴۰۴,۰۰۰
کپسول	هزار عدد	۲۱۲,۰۰۰	---	۱۷۰,۰۰۰	۸,۰۸۶,۰۰۰
سوسپانسیون	هزار شیشه	۱,۴۱۲	---	۱,۳۱۴	۴۲۳,۰۰۰

شرکت فروش سال ۱۴۰۰ را در سطوح ۲۸۰,۸ میلیارد تومان در نظر گرفته که در عملکرد ۸ ماهه ۵۱ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

درصد تاثیر هر یک از محصولات در سبد فروش شرکت:

گروه تحلیل گری بتا سهم.

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم



همانطور که مشاهده میشود انواع قرص بخش عمده سبد فروش شرکت را تشکیل داده است

صادرات و واردات شرکت:

این شرکت بخشی از مواد اولیه را از طریق واردات با دلار ۴۲۰۰ تومانی تامین می کند

مصارف و منابع ارزی:

شرکت ریز مصارف ارزی خود را منتشر نکرده است

بررسی بهای تمام شده:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثیری گذاری
مواد مستقیم	۱,۴۰۱,۰۰۰	۷۸
دستمزد مستقیم	۹۸,۰۰۰	۵

گروه تحلیل گری بتا سهم.

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۱۷	۳۳۱,۰۰۰	سربار
----	---------	-------

همانطور که مشاهده میشود بخش عمده ای از بهای تمام شده این شرکت را مواد اولیه وارداتی تشکیل میدهد

مواد مستقیم:

شرکت در ۶ ماهه ۳۹ درصد از بودجه مواد اولیه خود را پوشش داده است

سرمایه گذاری ها

نام شرکت	درصد مالکیت	سهم شرکت سرمایه گذاری (میلیون ریال)
داروی امین	۳۷	----

دارویی امین امسال به سود ۱۲۰ تومانی خواهد رسید شرکت پیشبینی حاصل شدن سود ۱۶ میلیاردی را از طریق تقسیم سود دارویی امین را دارد

مازاد ارزش سرمایه گذاری دکوثر در این سهم ۳۳۷ میلیارد معادل ۱۹۸ تومان به ازای هر سهم می باشد

هزینه انرژی و سوخت مصرفی:

هزینه سوخت و انرژی در این شرکت بسیار ناچیز میباشد و عملا ازاد سازی یارانه ها تاثیری بر این شرکت ندارد

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
-------------	-----------

گروه تحلیل گری بتا سهم.

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سهمداران حقیقی	۴۳.۷
مدیریت توسعه سپند فردا	۲.۱

تمامی سهام شرکت در اختیار سهامداران حقیقی میباشد

طرح های توسعه ای:

نام طرح	برآورد سرمایه گذاری			درصد پیشرفت طرح تاکنون	سال بهره برداری
	مبلغ میلیون ریال	نام ارز	مبلغ ارزی		
پروژه خط تولید داروهای جنرال	۱۵۰,۰۰۰	---	---	۶۰	۱۴۰۰

داروهای جنرال و مکمل به سبد محصولات شرکت اضافه خواهد شد

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۰	مقدار فروش ۸ ماهه ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر واحد/تومان) ۸ ماهه ۱۴۰۰
قرص	هزار عدد	۳۶۳,۰۰۰	---	۱۲۸,۰۰۰	۴۰۴,۰۰۰
کپسول	هزار عدد	۲۱۲,۰۰۰	---	۱۷۰,۰۰۰	۸,۰۸۶,۰۰۰
سوسپانسیون	هزار شیشه	۱,۴۱۲	---	۱,۳۱۴	۴۲۳,۰۰۰

شرکت فروش سال ۱۴۰۰ را در سطوح ۲۸۰,۸ میلیارد تومان در نظر گرفته که در عملکرد ۸ ماهه ۵۱ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

بودجه کارشناسی:

گروه تحلیل گری بتا سهم.

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹
فروش	۲،۸۰۸،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱،۸۳۱،۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۹۷۷،۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۲۲۰،۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۵،۰۰۰)
سود و زیان عملیاتی	۷۵۲،۰۰۰
هزینه های مالی	(۴۸۰،۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱۶۰،۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۴۳۲،۰۰۰
مالیات	(۲۲،۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۴۱۰،۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴۱
سرمایه	۱،۷۰۰،۰۰۰

شرکت جای دست یابی به سود ۲۴ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

شرکت به دلیل تولید انتی بیوتیک با بازاری رقابتی همراه اما توانسته با تحول در فروش خود همراه شود

از مشکلات اصلی شرکت هزینه های مالی بسیار سنگین است که عمده سود شرکت را میبلعد این شرکت سالانه به ازای هر سهم ۲۸ تومان هزینه مالی پرداخت می کند

مازاد ارزش سرمایه گذاری دکوثر در این سهم ۳۳۷ میلیارد معادل ۱۹۸ تومان به ازای هر سهم می باشد

ارزش ذاتی دارویی کوثر بالا بوده و سهم جای رشد و صعود بسیار خوبی دارد در بازه میان مدت خواهد داشت

به عبارتی ارزش بازار دکوثر ۴۵۰ میلیارد تومان که ۳۳۷ میلیارد تومان آن را دارویی امین تشکیل می دهد

سهم جای رشد قیمتی خوبی در بازه میان مدت داشته و ارزش بازار دامین سهم را متحول کرده است

در گروه دارویی دکوثر یکی از بهترین وضعیت بنیادی عمدتا به واسطه سرمایه گذاری ارزشمند خود در دارویی امین را دارد

کف قیمتی سهم سطوح ۲۶۰ الی ۲۴۰ تومانی و هدف سهم سطوح ۳۰۰ الی ۳۲۰ تومان ارزیابی می شود

گروه تحلیل گری بتا سهم.

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۹	۵.۷
اردیبهشت	۲۸.۵	۱۹.۹
خرداد	۶.۵	۱۳.۱
تیر	۷.۹	۱۷.۶
مرداد	۲۷.۵	۱۳.۵
شهریور	۱۸.۸	۱۳.۲
مهر	۲۴.۱	۳۰
آبان	۱۷.۱	۲۵.۶
جمع	۱۴۱.۲	۱۳۷.۷

فروش ۸ ماهه امسال با رشد تنها ۲ درصدی همراه شده است