

تحلیل بنیادی دارویی ابوریحان

دارویی ابوریحان با سرمایه ۹۰ میلیارد تومان اما گردش مالی و فروش بسیار بالا یکی از بزرگترین تولید کنندگان دارو در کشور میباشد که علاوه بر تولید داروهای انسانی به تولید داروهای دامی نیز می پردازد

روند سود آوری سهم طی سالهای گذشته:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۶	۹۶۶	۳۷۵
۱۳۹۷	۱۵۴۲	۵۹۸
۱۳۹۸	۳۴۴۰	۱۳۳۵
۱۳۹۹	۲۵۰۲	۲۲۵۲

همانطور که از جدول بالا مشخص است روند سود آوری این شرکت در طی سالهای اخیر همیشه صعودی بوده است

سود سازی ۹ ماهه ۱۴۰۰

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۹،۳۰	۱۳۹۹،۹،۳۰
فروش	۷،۹۴۴،۴۰۴	۴،۹۳۲،۲۴۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳،۹۲۵،۱۹۲)	(۲،۳۹۲،۱۴۰)
سود و زیان ناخالص	۴،۰۱۹،۲۱۲	۲،۵۴۰،۱۰۸
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۲۸۴،۲۹۷)	(۱۸۵،۳۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۲۸،۵۶۱	۲،۴۷۹

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سود و زیان عملیاتی	۳,۷۶۴,۴۷۶	۲,۳۵۷,۲۸۷
هزینه های مالی	(۷۴۷,۵۸۷)	(۲۸۲,۱۱۶)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۰	۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۲,۳۶۰	۳۵,۵۴۸
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۳,۰۲۸,۲۴۹	۲,۱۱۰,۷۱۹
مالیات	(۶۷۱,۸۷۰)	(۴۷۴,۹۱۲)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۲,۳۵۶,۳۷۹	۱,۶۳۵,۸۰۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۶۱۷	۱,۸۱۷
سرمایه	۹۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰

دارویی ابوریحان در ۹ ماهه ۱۴۰۰ به سود ۲۶۱۷ ریالی با سرمایه جدید ۹۰ میلیارد تومانی رسیده که به نسبت دوره مشابه سال قبل رشد ۴۴ درصدی داشته است

وضعیت تولیدات و فروش شرکت:

تولیدات و فروش شرکت عمدتاً انواع قرص میباشد

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۹۹۱۴۰۰	مقدار فروش ۱۰ ماهه	قیمت فروش (هر واحد/تومان) ۱۰ ماهه
امپول	هزار عدد	۴۲,۱۰۰	----	۳۹,۲۷۵	۵,۱۲۸,۰۰۰
قرص و درآژه	هزار عدد	۱,۵۱۱,۰۰۰	----	۱,۲۹۵,۰۰۰	۳۲۶,۰۰۰
پماد و کرم	هزار عدد	۶,۰۳۰	----	۵,۴۵۵	۸,۲۵۹,۰۰۰
گروه شیف	هزار عدد	۱۳۰,۰۲۰	----	۱۰۹,۰۰۰	۱,۵۲۳,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

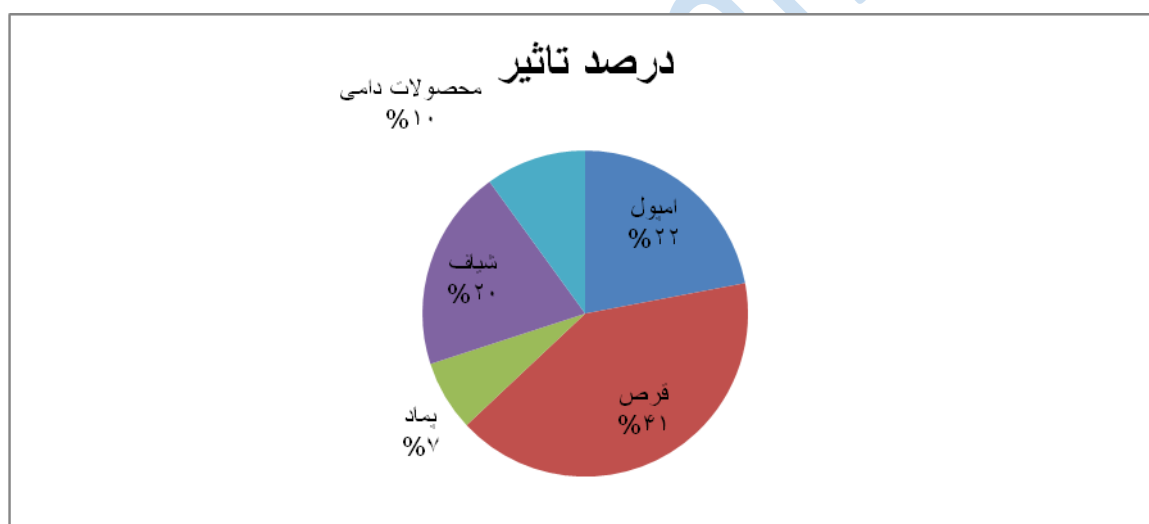
پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

گروه دامی	محصولات	هزار عدد	۶،۹۰۵	----	۳،۰۷۰	۳۶،۲۷۸،۰۰۰
-----------	---------	----------	-------	------	-------	------------

شرکت فروش ۱۱۳۳،۲ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۰ پیشبینی که در ۱۰ ماهه ۷۹ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

انتظار می رود فروش شرکت محقق شود

درصد تاثیر هر یک از محصولات در سبد فروش شرکت:



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

صادرات و واردات شرکت:

صادرات: این شرکت برای سال ۱۴۰۰ تنها صادرات اندکی دارد

۱-واردات مواد اولیه:

این شرکت حدود نیمی از مواد اولیه اش وارداتی بوده و وابستگی بالایی به نرخ ارز دارد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نوع ارز	مبلغ ارزی	مبلغ ریالی
منابع ارزی(دلار)	۶۳۴,۰۰۰	۲۱۱,۰۰۰
مصارف ارزی(دلار)	۱۰,۷۱۴,۰۰۰	۳,۵۷۱,۰۰۰

بررسی بهای تمام شده:

نام	مبلغ(میلیون ریال)	درصد تاثری گذاری
مواد مستقیم	۳,۸۱۴,۰۰۰	۷۳
دستمزد مستقیم	۳۰۳,۰۰۰	۶
سربار	۱,۰۶۶,۰۰۰	۲۱

همانطور که مشاهده میشود بخش عمده ای از بهای تمام شده این شرکت را مواد اولیه تشکیل می دهد و در این بین نرخ مواد اولیه و بهای ارز مورد استفاده تاثیر بالایی بر سودآوری این شرکت دارد.

مواد اولیه:

شرکت در ۹ ماهه پوشش ۷۷ درصدی داشته است

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
داروپخش	۸۳,۶

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

همانطور که مشاهده میشود سهام مدیریتی شرکت در اختیار هلدینگ داروپخش میباشد

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۹۹۱۴۰۰	مقدار فروش ۱۰ ماهه	قیمت فروش (هر واحد/تومان) ۱۰ ماهه
امپول	هزار عدد	۴۲,۱۰۰	----	۳۹,۲۷۵	۵,۱۲۸,۰۰۰
قرص و دراژه	هزار عدد	۱,۵۱۱,۰۰۰	----	۱,۲۹۵,۰۰۰	۳۲۶,۰۰۰
پماد و کرم	هزار عدد	۶,۰۳۰	----	۵,۴۵۵	۸,۲۵۹,۰۰۰
گروه شیا ف	هزار عدد	۱۳۰,۰۲۰	----	۱۰۹,۰۰۰	۱,۵۲۳,۰۰۰
گروه محصولات دامی	هزار عدد	۶,۹۰۵	----	۳,۰۷۰	۳۶,۲۷۸,۰۰۰

شرکت فروش ۱۱۳۳,۲ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۰ پیشبینی که در ۱۰ ماهه ۷۹ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

انتظار می رود فروش شرکت محقق شود

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
-----	----------------------------

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹
فروش	۱۱،۳۳۲،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵،۱۸۳،۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۶،۱۴۹،۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۳۸۰،۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۳۲،۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۵،۸۰۱،۰۰۰
هزینه های مالی	(۱،۰۰۰،۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۵،۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۴،۸۱۶،۰۰۰
مالیات	(۱،۰۶۰،۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۳،۷۵۶،۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴،۱۷۳
سرمایه	۹۰۰،۰۰۰

شرکت در سال ۱۴۰۰ می تواند به سود ۴۱۷ تومانی دست یابد

جمع بندی:

شرکت دارای فروش بالا و حاشیه سود بسیار خوبی میباشد تولیدات شرکت نیز تولیدات دارای بازار مناسب است

با فرض سود ۴۱۷ تومانی سهم پی بر ای بالای ۵ مرتبه ای دارد

تنها ریسک سهم هزینه های مالی بالا می باشد به طوری که دابور به ازای هر سهم بیش از ۱۱۰ تومان هزینه مالی دارد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سهم سقف ۲۵۰۰ الی ۲۶۰۰ تومانی داشته و با کف قیمتی ۲۰۰۰ تومانی همراه می باشد

بررسی بودجه ۱۴۰۱:

شرکت بودجه سال آینده را در سطح خوبی در نظر گرفته است فروش ۱۴۰۵ میلیاردی و بهای تمام شده ۷۱۲،۵ و در نهایت سود ناخالص ۶۹۳ میلیاردی را پیشبینی نموده است که سود سال بعد حدود ۴۷۰ الی ۴۸۰ تومان پیشبینی که انتظار می رود سود سال آینده به سطوح بالای ۵۰۰ تومان افزایش یابد

پس سهم با دید میان مدت می تواند ارزنده و در گروه دارویی به قیمت های بسیار خوبی رسیده است

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹۹۸ میلیارد تومان
فروردین	۵۴،۶	۴۰
اردیبهشت	۸۰	۵۰
خرداد	۲۱۴،۹	۵۲،۱
تیر	۲۹۵،۴	۵۶،۶
مرداد	۱۰۳،۱	۵۸،۱
شهریور	۱۰۴،۱	۵۸،۳
مهر	۱۰۵	۵۸،۹
آبان	۱۰۶	۵۶،۶

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

اذر	۱۰۰	۶۲،۴
دی	۱۰۴،۳	۶۵
جمع	۸۹۸،۷	۵۵۸،۲

فروش ۱۰ ماهه امسال رشد مناسب ۵۸ درصدی داشته است

www.betasahm.ir