

تحلیل بنیادی دارویی فارابی

دارویی فارابی با سرمایه ۱۶۰ میلیارد تومان یکی از انتی بیوتیک سازان معروف و با برند کشور میباشد این شرکت سهامدار عمده پخش هجرت و تولید کپسول ژلاتین ایران هم میباشد.

روند سود اوری سهم طی سالهای گذشته:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۷	۲۳۹۸	۹۵۹
۱۳۹۸	۶۴۸۴	۳۸۹۰
۱۳۹۹	۵۲۳۷	۳۱۴۲

همانطور که از جدول بالا مشخص است روند سودواری این شرکت طی سال ۹۸ شرکت با جهش سود سازی همراه شده است که به دلیل عرضه سهام شرکت های زیر مجموعه می باشد

سود سازی ۹ ماهه ۱۴۰۰:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۹،۳۰	۱۳۹۹،۹،۳۰
فروش	۴،۹۳۶،۳۳۳	۵،۷۸۷،۸۹۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳،۷۰۱،۳۶۷)	(۳،۶۳۳،۶۶۲)
سود و زیان ناخالص	۱،۲۳۴،۹۶۶	۲،۱۵۴،۲۳۵
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۳۰۳،۱۶۱)	(۲۱۴،۷۷۸)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۲۰،۰۶۰)	۱،۸۱۷
سود و زیان عملیاتی	۹۱۱،۷۴۸	۱،۹۴۱،۲۶۴
هزینه های مالی	(۴۳۶،۱۳۹)	(۳۳۳،۶۶۴)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۰	۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۴۳,۳۳۷	۲۵۴,۶۴۵
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۵۱۸,۹۴۶	۱,۸۶۲,۲۴۵
مالیات	(۱۴۵,۳۲۰)	(۴۰۳,۲۸۲)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۳۷۳,۶۲۶	۱,۴۵۸,۹۶۳
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۳۳	۹۱۲
سرمایه	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰

دفارا در ۹ ماهه ۱۴۰۰ به سود ۶۲۳ ریالی دست بافته که به نسبت دوره مشابه سال قبل ۷۴ درصد کمتر است

وضعیت تولیدات و فروش شرکت:

تولیدات و فروش شرکت عمدتاً انواع امپول و قرص میباشد

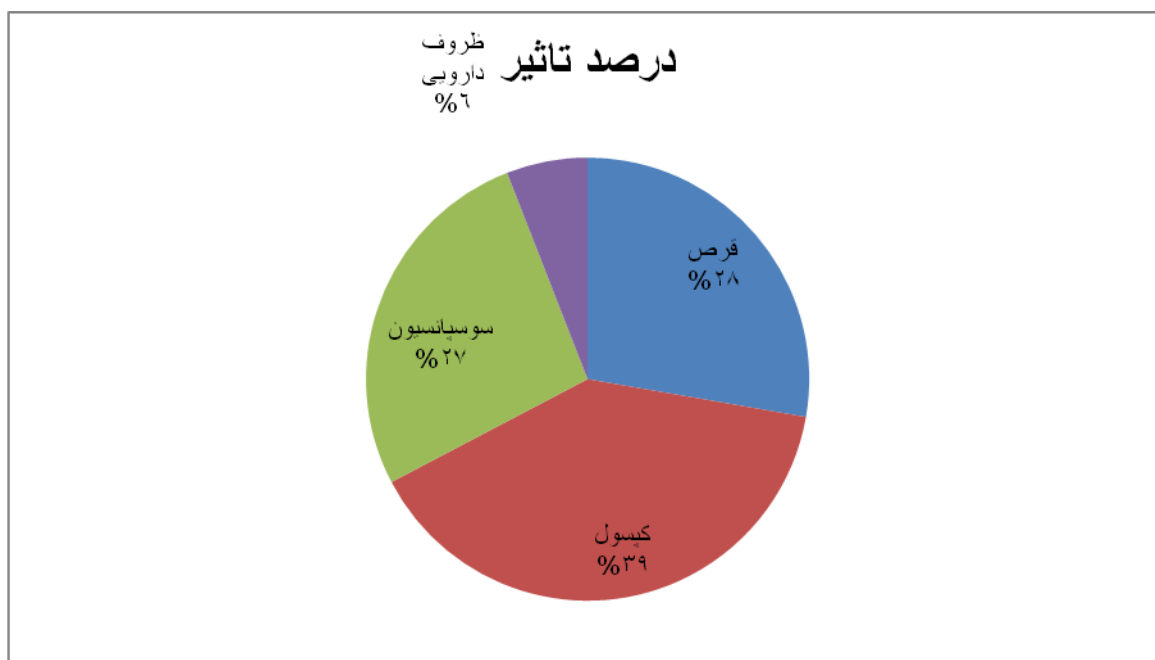
نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش(هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۰	مقدار فروش ۱۲ ماهه ۱۴۰۰	قیمت فروش(هر واحد/تومان) ۱۲ ماهه ۱۴۰۰
کپسول	هزار عدد	۸۶۵,۰۰۰	-----	۹۰۱,۰۰۰	۴۸۷,۰۰۰
قرص	هزار عدد	۳۷۵,۰۰۰	-----	۳۷۰,۰۰۰	۵۲۲,۰۰۰
سوسپانسیون	هزار شیشه	۶,۸۱۰	-----	۶,۹۶۲	۷,۱۰۹,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت برای سال ۱۴۰۰ پیشبینی فروش ۶۵۰،۸ میلیاردی داشته که در ۱۲ ماهه ۱۰۵ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

درصد تاثیر هر یک از محصولات در سبد فروش شرکت:



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

صادرات و واردات شرکت:

شرکت سالانه ۶۸ درصد از مواد اولیه خود را وارد و بدین ترتیب وابستگی بالایی به ارز دارد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

بررسی بهای تمام شده:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثری گذاری
مواد مستقیم	۴,۳۰۶,۰۰۰	۸۷
دستمزد مستقیم	۱۹۶,۰۰۰	۴
سربار	۴۷۰,۰۰۰	۹

همانطور که مشاهده میشود بخش عمده ای از بهای تمام شده این شرکت را مواد اولیه وارداتی تشکیل میدهد 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 با پوشش ۷۳ درصدی مواد اولیه همراه شده است

طرح های توسعه های:

نام طرح	برآورد سرمایه گذاری			درصد پیشرفت طرح تاکنون	سال بهره برداری
	مبلغ میلیون ریال	نام ارز	مبلغ ارزی		
تولید داروهای خاص	۲,۲۶۵,۰۰۰	دلار	۵,۹۲۹,۰۰۰	۶۰	۱۴۰۱

سرمایه گذاری ها:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نام شرکت	سهم شرکت سرمایه گذاری (میلیارد ریال)
پخش هجرت	۴۷۳
کپسول ژلاتین ایران	۴۷۶

سال گذشته سود ۹۵ میلیاردی از طریق شرکت های زیر مجموعه حاصل
وامسال انتظار می رود این سود به ۱۲۰میلیارد تومان افزایش یابد

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
پارس دارو	۵۱،۴
دارویی تامین	۱۲،۶
سرمایه گذاری البرز	۵،۶
سرمایه گذاری سپه	۵،۶

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش	قیمت	مقدار فروش	قیمت
		سال ۱۴۰۰	فروش (هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۰	۱۲ماهه ۱۴۰۰	فروش (هر واحد /تومان) ۱۲ماهه ۱۴۰۰
کپسول	هزار عدد	۸۶۵،۰۰۰	----	۹۰۱،۰۰۰	۴۸۷،۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

قرص	هزار عدد	۳۷۵,۰۰۰	----	۳۷۰,۰۰۰	۵۲۲,۰۰۰
سوسپانسیون	هزار شیشه	۶,۸۱۰	----	۶,۹۶۲	۷,۱۰۹,۰۰۰

شرکت برای سال ۱۴۰۰ پیشبینی فروش ۶۵۰,۸ میلیاردی داشته که در ۱۲ ماهه ۱۰۵ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹
فروش	۶,۸۳۵,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۹۷۲,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۱,۸۶۳,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۴۲۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۲۶,۰۰۰)
سود و زیان عملیاتی	۱,۴۱۷,۰۰۰
هزینه های مالی	(۶۰۰,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۱,۵۰۰,۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۶۰,۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۲,۳۷۷,۰۰۰
مالیات	(۲۰۲,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۲,۱۷۵,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۳۶۰
سرمایه	۱,۶۰۰,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

با رسیدن به فروش مورد انتظار شرکت انتظار و رسیدن به سود ۱۳۶ تومانی را در دارویی فارابی را داریم

جمع بندی:

شرکت سرمایه گذاری خوبی در دو شرکت پخش هجرت و تولید کپسول ژلاتین داشته که روند سود سازی این دو شرکت صعودی ارزیابی می شود

ارزش این دو سهم ۱۴۸۷ میلیارد تومان با کسر بهای تمام شده ۱۴۵۷ میلیارد تومان به ازای هر سهم ۹۱۰ تومان ایجاد کرده است

با کسر سهمی ۹۱۰ تومان سرمایه گذاری از قیمت سهم قیمت سهم در سطوح ۲۹۰ تومان قرار می گیرد که بدین ترتیب سهم پی برای نازلی همراه و سهم جای رشد قیمتی میان مدتی بسیار خوبی دارد

سهم با کف حمایتی ۱۲۰۰ تومانی همراه می باشد و در میان مدت روند صعودی خوبی دارد ارزش ذاتی سهم سطوح ۱۵۰۰ الی ۱۶۰۰ تومان ارزیابی می شود

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
فروردین	۳۵	۶۵،۱
اردیبهشت	۵۰،۲	۷۰،۳
خرداد	۴۰،۲	۷۱،۱
تیر	۴۴،۲	۷۱،۳

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۶۱،۲	۵۲	مرداد
۶۲،۲	۶۸،۴	شهریور
۷۵	۵۸،۱	مهر
۵۲،۱	۷۰،۹	آبان
۵۰،۲	۷۰،۹	آذر
۴۱،۱	۷۴،۲	دی
۲۰،۳	۸۰	بهمن
۱۴	۱۶،۳	اسفند
۶۵۴،۲	۶۸۳،۵	جمع

شرکت با رشد ۴ درصدی فروش در عملکرد ۱۲ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است