

تحلیل بنیادی داروسازی کوثر

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:

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

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

سودسازی ۹ ماهه سال ۱۴۰۰ شرکت:

واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده	شرح
۱۳۹۹.۹.۳۰	۱۴۰۰.۹.۳۰	سال مالی منتهی به
۱,۶۸۴,۵۹۳	۱,۸۲۶,۹۱۶	فروش
(۱,۱۴۴,۷۹۶)	(۱,۳۶۹,۱۵۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵۳۹,۷۹۷	۴۵۷,۷۶۰	سود و زیان ناخالص
(۱۲۳,۷۸۷)	(۲۳۱,۰۱۶)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۸۳۴	(۱۵,۶۴۵)	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۴۱۶,۸۴۴	۲۱۱,۰۹۹	سود و زیان عملیاتی
(۲۳۹,۰۴۴)	(۳۶۶,۸۹۳)	هزینه های مالی
۱۱۹,۵۱۹	۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
(۶,۰۴۶)	۱۱,۲۹۳	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۲۹۱,۲۷۵	(۱۴۴,۵۰۱)	سود(زیان) قبل از کسر مالیات

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

مالیات	۰	(۳۰,۸۵۶)
سود و زیان پس از کسر مالیات	(۱۴۴,۵۰۱)	۲۶۰,۴۱۹
سود هر سهم پس از کسر مالیات	(۸۵)	۱۵۳
سرمایه	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰

دارویی کوثر برای ۹ ماهه امسال با سرمایه جدید ۱۷۰ میلیاردی به زیان ۸۵ ریالی رسیده است

وضعیت تولیدات و فروش شرکت:

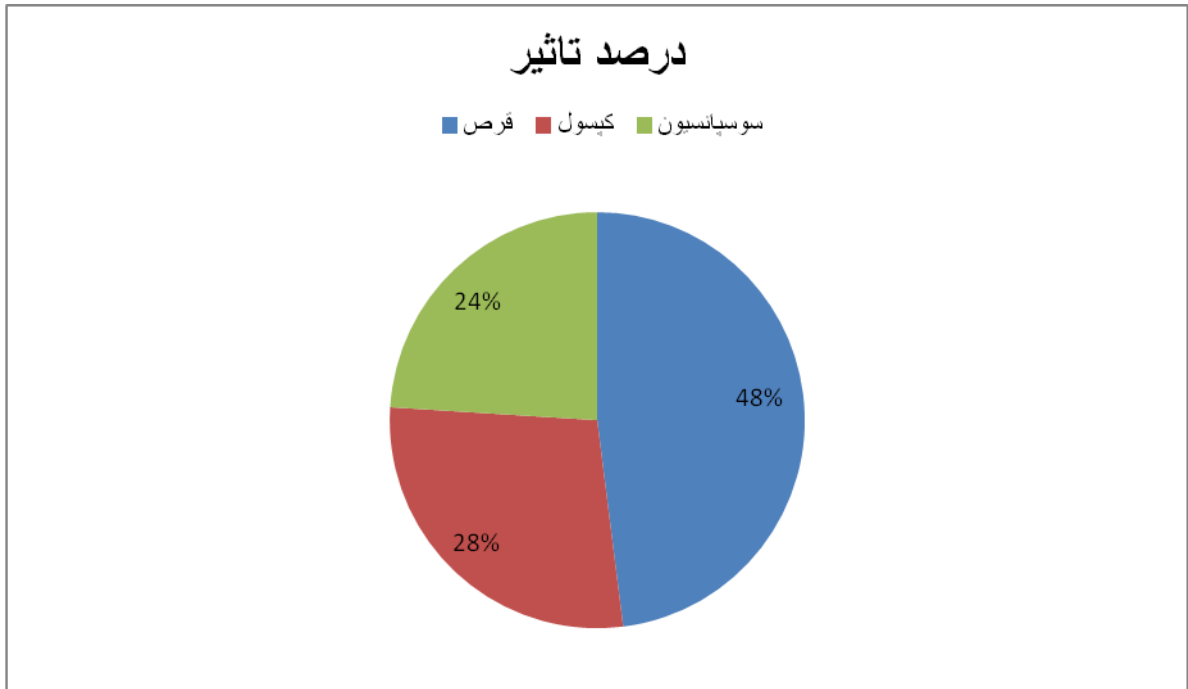
نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۰	مقدار فروش ۱۲ ماهه ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر واحد/تومان) ۱۲ ماهه ۱۴۰۰
قرص	هزار عدد	۲۸۵,۰۰۰	----	۲۹۰,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰
کپسول	هزار عدد	۴۱۵,۰۰۰	----	۲۸۹,۰۰۰	۴۱۲,۰۰۰
سوسپانسیون	هزار شیشه	۳,۹۰۰	----	۲,۷۱۴	۷,۸۰۰,۰۰۰

شرکت فروش سال ۱۴۰۰ را در سطوح ۲۵۱,۲ میلیارد تومان در نظر گرفته که در عملکرد ۱۲ ماهه ۱۱۵ 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	۱,۵۰۵,۰۰۰	۸۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۶	۸۸,۰۰۰	دستمزد مستقیم
۱۴	۲۸۳,۰۰۰	سربار

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

مواد مستقیم:

شرکت در ۹ ماهه ۶۸ 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	----

مازاد ارزش سرمایه گذاری دکوثر در این سهم ۳۲۵ میلیارد معادل ۱۹۱ 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	---	---	۱۰۰	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 ۱۲ ماهه ۱۴۰۰	قیمت فروش (هر واحد/تومان) ۱۲ ماهه ۱۴۰۰
قرص	هزار عدد	۲۸۵،۰۰۰	---	۲۹۰،۰۰۰	۵۷۵،۰۰۰
کپسول	هزار عدد	۴۱۵،۰۰۰	---	۲۸۹،۰۰۰	۴۱۲،۰۰۰
سوسپانسیون	هزار شیشه	۳،۹۰۰	---	۲،۷۱۴	۷،۸۰۰،۰۰۰

شرکت فروش سال ۱۴۰۰ را در سطوح ۲۵۱،۲ میلیارد تومان در نظر گرفته که در عملکرد ۱۲ ماهه ۱۱۵ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹
فروش	۲،۸۹۷،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱،۸۷۶،۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۱،۰۲۱،۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۳۱۰،۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۲۰،۰۰۰)
سود و زیان عملیاتی	۶۹۱،۰۰۰
هزینه های مالی	(۵۰۰،۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۲۱۰،۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۵،۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۴۱۶،۰۰۰
مالیات	۰
سود و زیان پس از کسر مالیات	۴۱۶،۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۴۵
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 ۲۹ تومان هزینه مالی پرداخت می کند

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

مازاد ارزش سرمایه گذاری دکوثر در این سهم ۳۲۵ میلیارد معادل ۱۹۱ 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 ۴۲۶ میلیارد تومان که ۳۲۵ 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 ۲۲۰ الی ۲۴۰ تومانی و هدف سهم سطوح ۳۰۰ الی ۳۲۰ تومان ارزیابی می شود

بررسی سود سال ۱۴۰۱:

شرکت برای امسال پیشبینی فروش ۲۵۱،۲ میلیاردی و بهای تمام شده ۱۸۷،۵ میلیاردی را دارد بدین ترتیب سود ناخالص ۶۳،۷ میلیاردی را پیشبینی نموده است که این سود پایین تر از سال گذشته بوده و با توجه به احتمال حذف دلار ۴۲۰۰ تومانی و تحولات فروش انتظار می رود سود سال جاری شرکت به نسبت امسال افزایشی باشد

ماه	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان	فروش سال ۹۹ میلیارد تومان
-----	-----------------------------	---------------------------

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۵.۷	۹	فروردین
۱۹.۹	۲۸.۵	اردیبهشت
۱۳.۱	۶.۵	خرداد
۱۷.۶	۷.۹	تیر
۱۳.۵	۲۷.۵	مرداد
۱۳.۲	۱۸.۸	شهریور
۳۰	۲۴.۱	مهر
۲۵.۶	۱۷.۱	آبان
۲۵.۸	۴۱	آذر
۲۰.۳	۵۳.۳	دی
۳.۳	۵۰.۹	بهمن
۱۹.۵	۳.۱	اسفند
۲۱۵	۲۸۹.۷	جمع

فروش ۱۲ ماهه امسال با رشد ۳۵ درصدی همراه شده است

گروه تحلیل گری بتا سهم