

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

### تحلیل بنیادی کارخانجات دارویی داروپخش

کارخانجات دارویی داروپخش یکی از بزرگترین شرکت های تولیدی دارو و برند خوش نام صنعت دارو با سرمایه ۲۶۰ میلیارد تومان فعالیت می کند

#### روند سود اوری سهم طی سالهای گذشته:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۲۱۹۷	۸۴۵	۱۳۹۸
۲۷۳۰	۱۰۵۰	۱۳۹۹
۶۱۹۰	۲۳۸۱	۱۴۰۰

همانطور که از جدول بالا مشخص است روند سودآوری شرکت طی سالهای اخیر با رشد و جهش خوبی همراه شده است

#### سود ۱۲ ماهه ۱۴۰۰:

پیشبینی حسابرسی نشده	پیشبینی حسابرسی نشده	شرح
۱۳۹۹.۱۲.۲۹	۱۴۰۰.۱۲.۲۹	سال مالی منتهی به
۱۱.۵۵۷.۲۱۹	۲۵.۲۷۷.۱۹۲	فروش
(۶.۶۰۹.۰۴۲)	(۱۵.۱۲۷.۰۷۱)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴.۹۴۸.۱۷۷	۱۰.۱۵۰.۱۲۱	سود و زیان ناخالص
(۳۹۳.۶۵۱)	(۶۲۰.۶۳۱)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۹۰.۳۶۷	۱۴۴.۸۸۹	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۴.۶۴۴.۸۹۳	۹.۶۷۴.۳۷۹	سود و زیان عملیاتی
(۱.۲۳۴.۴۹۵)	(۲.۵۱۵.۲۴۲)	هزینه های مالی
۲.۷۶۴	۶.۲۶۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۲۴.۳۹۱	۴۳.۲۴۹	درآمدها(هزینه های) متفرقه

#### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۳,۴۳۷,۵۵۳	۷,۲۰۷,۶۴۶	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۶۸۶,۵۶۵)	(۱,۰۰۳,۴۵۱)	مالیات
۲,۷۳۰,۴۸۲	۶,۱۸۹,۵۹۱	سود و زیان پس از کسر مالیات
۱,۰۵۰	۲,۳۸۱	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	سرمایه

کارخانجات داروپخش در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۰ به سود ۲۳۸۱ ریالی رسیده که ۱۲۷ درصد بیشتر از دوره مشابه سال قبل می باشد

### وضعیت تولیدات و فروش شرکت:

تولیدات و فروش شرکت عمدتاً انواع کپسول و قرص و سرم و شربت میباشد

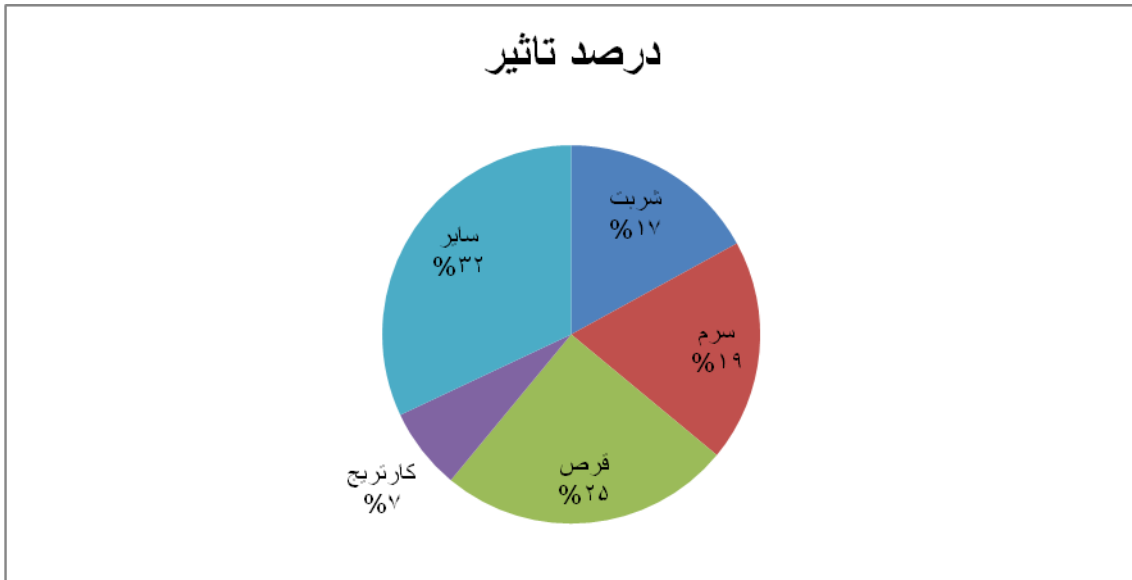
قیمت فروش(هر واحد /تومان) ۲ماهه	مقدار فروش ۲ماهه	قیمت فروش(هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	واحد	نوع محصول
۸,۶۰۰,۰۰۰	۳,۷۴۸	----	۱۸,۱۳۰	هزار شیشه	شربت و سوسپانسیون
۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۴,۳۳۹	----	۳۵,۳۰۰	هزار بطری	سرم
۲۲۹,۰۰۰	۴۶۸,۰۰۰	----	۲,۶۱۵,۰۰۰	هزار عدد	قرص
۲,۹۰۰,۰۰۰	۷,۸۷۰	----	۵۰,۰۰۰	هزار کارپول	کارتریج

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت برای سال ۱۴۰۱ فروش ۲۸۸۹،۳ میلیاردی را در نظر که در عملکرد ۲ ماهه ۱۳ درصد از بودجه فروش خود را پوشش داده است انتظار رشد فروش شرکت به سطوح ۳۰۰۰ میلیارد تومان را داریم

### درصد تاثیر هر یک از محصولات در سبد فروش شرکت:



همانطور که مشاهده میشود سبد تولیدات شرکت طیف وسیع و متنوعی از محصولات دارویی را در بر می گیرد

### مصارف ارزی:

شرکت ۳۰ تا ۳۵ درصد از مواد اولیه خود را وارد می کند

مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	نوع ارز
۵،۲۸۰،۰۰۰	۳۸،۲۴۶،۰۰۰	مصارف ارزی (دلار)
۳۵۴،۰۰۰	۱،۲۶۳،۰۰۰	منابع ارزی (دلار)

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

بررسی بهای تمام شده:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۱۳,۰۰۱,۰۰۰	۷۴
دستمزد مستقیم	۱,۶۱۶,۰۰۰	۹
سربار	۲,۹۶۸,۰۰۰	۱۷

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

### مواد اولیه:

شرکت در حالی مصرف ۱۳۰۰ میلیاردی مواد اولیه را برای کل سال در نظر گرفته که ۱۲ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل است

### سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
داروپخش	۸۲,۸
دارویی تامین	۴,۶
بیمه ایران	۱,۴

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

### نتیجه گیری:

شرکت برای سال ۱۴۰۱ فروش ۲۸۸۹،۳ میلیاردی را در نظر گه در عملکرد ۲ ماهه ۱۳ درصد از بودجه فروش خود را پوشش داده است انتظار رشد فروش شرکت به سطوح ۳۰۰۰ میلیارد تومان را داریم

### پیشبینی سود سال ۱۴۰۱:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰،۱۲،۲۹
فروش	۳۰،۰۰۰،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۷،۵۸۵،۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۱۲،۴۱۵،۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۷۲۲،۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	۱۵۴،۰۰۰
سود و زیان عملیاتی	۱۱،۸۴۷،۰۰۰
هزینه های مالی	(۳،۰۲۰،۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۹،۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۴۴،۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۸،۸۸۰،۰۰۰
مالیات	(۱،۲۲۰،۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۷،۶۶۰،۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲،۹۴۶
سرمایه	۲،۶۰۰،۰۰۰

### جمع بندی

شرکت حجم فروش بسیار بالایی داشته و فروش شرکت ۱۰ برابر سرمایه پایه می

باشد که میتواند سود عملیاتی خوبی برای شرکت به همراه داشته باشد

شرکت ارزش ذاتی ۲۰۰۰ الی ۲۱۰۰ تومانی و کف قیمتی ۱۶۰۰ تومانی داشته و اکنون در

کف قیمتی به سر می برد

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت توان رشد بیشتر فروش و دریافت افزایش نرخ و افزایش سود خود به سطوح ۳۲۰ تومان و رشد ارزش ذاتی را دارد

در دارویی این سهم دارای پی بر ای فوروارد جذاب و انتظار بازدهی بالای ۳۰ درصدی از سهم می رود

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
فروردین	۱۵۶،۴	۴۶،۹
اردیبهشت	۲۱۵،۲	۱۹۸،۶
جمع	۳۷۱،۶	۲۴۵،۵

همانطور که مشاهده می شود فروش ۲ ماهه امسال به نسبت دوره مشابه سال گذشته جهش ۵۲ درصدی داشته است