

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

### تحلیل بنیادی هلدینگ شفا دارو

هلدینگ شفا دارو هلدینگ تخصصی در زمینه دارویی و سهامدار عمده چندین شرکت دارویی با سرمایه حدودی ۲۷۱ میلیارد تومانی فعالیت می کند

روند سودآوری شفا دارو:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۱۷۸۴	۶۵۸	۱۳۹۸
۳۵۵۱	۱۳۱۰	۱۳۹۹
۴۵۵۶	۱۶۸۰	۱۴۰۰

سود شفا دارو طی سالهای اخیر با روند رو به رشد خوبی همراه شده است

آخرین وضعیت سود سازی شفا دارو:

واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده	شرح
۱۴۰۰.۳.۳۱	۱۴۰۱.۳.۳۱	سال مالی منتهی به
۷۰	۸۵.۰۰۰	سود حاصل از سرمایه گذاری
۰	۱,۰۶۹,۴۴۳	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری
۰	۰	سود حاصل از سایر فعالیتها
۷۰	۱,۱۵۴,۴۴۳	جمع درآمدها
(۲۶,۶۹۴)	(۳۵,۸۰۷)	هزینه های عمومی و اداری
۰	۰	خالص درآمدها(هزینه های عملیاتی)
(۲۶,۶۲۴)	۱,۱۱۸,۶۴۶	سود و زیان عملیاتی

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

•	•	هزینه مالی
(۱۰,۹۷۴)	۸,۳۲۳	درآمدها(هزینه های) متفرقه
(۳۷,۵۹۸)	۱,۱۱۰,۳۱۳	سود(زیان)قبل از کسر مالیات
•	(۶,۲۲۹)	مالیات
(۳۷,۵۹۸)	۱,۱۰۴,۰۸۴	سود و زیان پس از کسر مالیات
(۱۴)	۴۰۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۷۱۲,۰۰۰	۲,۷۱۲,۰۰۰	سرمایه

سرمایه گذاری شفا دارو در ۳ ماهه سال ۱۴۰۱ به سود ۴۰۷ ریالی رسیده است

### پرتفوی بورسی شفا دارو:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (هرسهم ریال)	ارزش بازار (هر سهم ریال)	افزایش (کاهش) ارزش
دارویی جابر ابن حیان	۶۰,۴	۸۶۴	۱۱,۱۰۰	۱۳,۶۵۰,۰۰۰
داروی اسوه	۶۵,۴	۱,۴۸۹	۳۳,۰۰۰	۱۵,۲۰۰,۰۰۰
کیمیدارو	۵۳,۲	۱,۷۷۷	۲۱,۲۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
دارویی دانا	۲۷,۴	۵۵۱	۲۸,۰۰۰	۱۷,۵۵۰,۰۰۰
جمع	---	---	---	۵۲,۴۰۰,۰۰۰

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

عمده ارزش بازار پرتفوی شفا دارو را دو شرکت دارویی اسوه و جابر ابن حیان و دانا تشکیل داده اند

تاثیر شرکتهای بورسی در پرتفوی شفا دارو:



بررسی پرتفوی غیر بورسی شفا دارو:

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	ارزش کارشناسی (میلیون ریال)
فوریت های دارویی پخش رازی	۶۴	۳۲,۰۰۰	۵۵,۰۰۰
فرایند شیمی حکیم	۱۷	۱۹,۷۲۰	۱۰۰,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲۰,۰۰۰	۴۰۰	۴۰	توسعه داروسازی پخش رازی
۳۹۳	۳۹۳	---	سایر
۱۵۷,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	---	جمع

ارزش گذاری سهام شرکت های خارج بورسی بر اساس پی بر ای متوسط ۶ به سود این شرکت ها انجام گرفته است

### سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
مدیریت طرح و توسعه آینده پویا	۷۱,۸
گروه توسعه ملی	۱۴,۴
سرمایه گذاری توسعه ملی	۳,۸
تدبیرگران اتیه ایرانیان	۲,۱

شرکت طرح و توسعه آینده پویا از شرکت های زیر مجموعه گروه توسعه ملی بوده و مالکیت شفا دارو در اختیار سرمایه گذاری توسعه ملی یا همان وبانک است

### محاسبه ان ای وی و ارزش ذاتی:

۵۲,۴۰۰,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی نسبت به بهای تمام شده
۵۷,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش برآوردی سرمایه گذاریهای غیر بورسی نسبت به بهای تمام شده
۶,۲۶۶,۰۰۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۰	ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها
۲,۷۱۲,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام شرکت
۲۱۶۵	NAV
٪۸۰	NAV ضریب
۱۷۳۲	ارزش ذاتی

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

سهم اکنون در سطوح ۸۶ درصد از ارزش ان ای وی خود در حال معامله بوده است

**پیشبینی سود شرکت در سال ۱۴۰۱:**

عمده سود شرکت توسط ۴ شرکت دارویی اسوه و جابر و کیمیدارو و دانا تامین می شود:

دارویی اسوه در ۳ ماهه به سود ۸۳ میلیاردی رسیده و سودش به نسبت دوره مشابه سال قبل ۱۲۰ درصد رشد داشته است

دارویی جابر در ۳ ماهه به سود ۶۹ میلیاردی رسیده که این سود ۳۰۶ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل است

کیمیدارو در ۳ ماهه به سود ۵۴ میلیارد تومانی رسیده که سود شرکت رشد ۲۰۲ درصدی داشته است

در نهایت سود دارویی دانا با رشد ۲۲ درصدی به سود ۲۰۶ میلیاردی در ۳ ماهه رسیده است

همانطور که مشخص می باشد سود دارویی های زیر مجموعه در سال جاری که تاثیر بالایی بر سود سازی شفا داشته در سال جاری متحول شده و همین امر سبب تحول در سود سازی و جهش سود شرکت در سال جاری شفا دارو خواهد شد

جمع بندی:

**گروه تحلیل گری بتا سهم**

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت جای رشد قیمتی خوبی در راستای رشد قیمتی سهام دارویی زیر مجموعه را  
داراست

از نظر نسبت سود آوری نیز شرکت برای سال گذشته به سود ۱۶۸ تومانی دست  
یافته و برای سال جاری نیز دست یابی به سود ۲۲۰ تا ۲۴۰ تومانی برای سهم  
محتمل می باشد

[www.betasahm1.ir](http://www.betasahm1.ir)