

تحلیل بنیادی دارویی کاسپین

دارویی کاسپین با سرمایه ۱۴۰ میلیارد تومان یکی از سودآورترین شرکت های داروساز بوده که عمدتاً در زمینه تولید داروهای تزریقی فعالیت دارد

روند سودآوری سهم:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۱۱۱۲	۷۹۴	۱۳۹۸
۱۵۰۸	۱۰۷۷	۱۳۹۹
۲۱۷۲	۱۵۵۱	۱۴۰۰

روند سودآوری دارویی کاسپین طی سالهای اخیر با شیب صعودی همراه بوده که در سال جاری پیشبینی م  
یشود این روند با شیب بیشتری ادامه یابد

سود سازی ۳ ماهه ۱۴۰۱:

واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده	شرح
۱۴۰۰،۳،۳۱	۱۴۰۱،۳،۳۱	سال مالی منتهی به
۱،۱۳۵،۲۷۸	۲،۶۲۱،۶۵۶	فروش
(۸۰۹،۰۴۹)	(۱،۴۹۴،۹۸۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳۲۶،۳۲۹	۱،۱۲۶،۶۶۷	سود و زیان ناخالص
(۴۵،۴۷۲)	(۷۲،۱۶۳)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۴۳۹	(۱،۲۱۴)	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۲۸۱،۱۹۶	۱،۰۵۳،۲۹۰	سود و زیان عملیاتی
(۱۹۰،۸۶۶)	(۳۲۵،۰۰۰)	هزینه های مالی

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

		درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۳,۱۲۶	۲,۶۸۶	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۹۳,۴۵۶	۷۳۰,۹۷۶	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۲۱,۴۰۶)	(۱۶۰,۸۴۵)	مالیات
۷۲,۰۵۰	۵۷۰,۱۳۱	سود و زیان پس از کسر مالیات
۵۱	۴۰۴	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه

داوسازی کاسپین در عملکرد ۳ ماهه به سود ۴۰۴ ریالی دست یافته که به نسبت دوره مشابه سال قبل ۶۹۱ درصد رشد داشته است

### تولیدات و فروش شرکت:

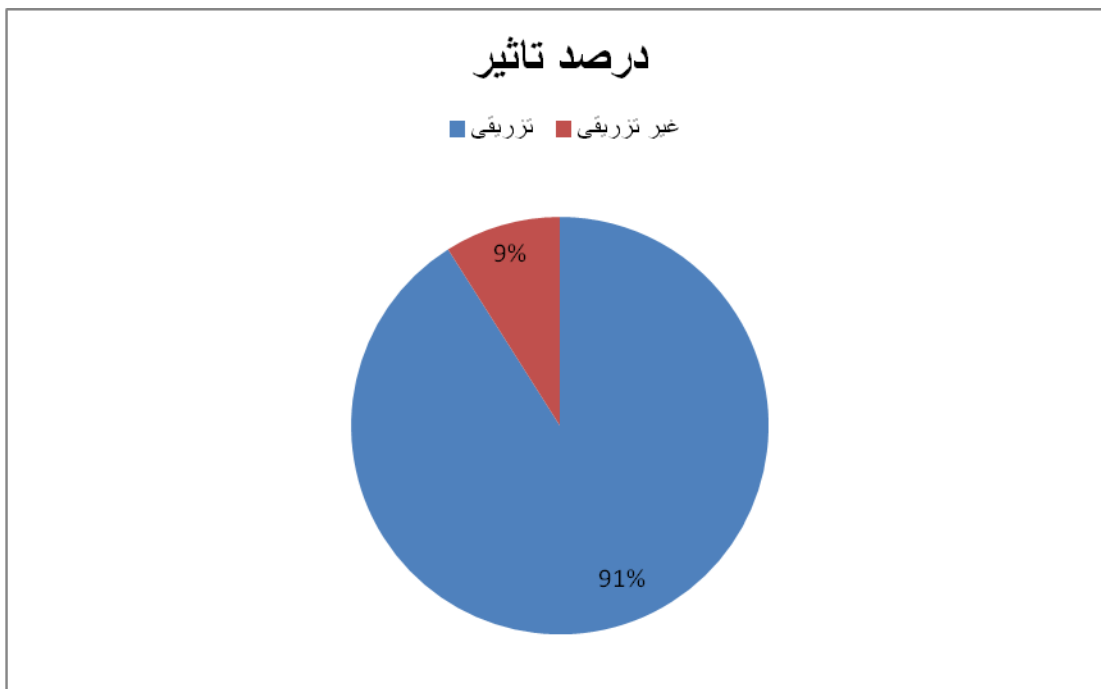
قیمت فروش (هر هزار عدد ۵ ماهه (تومان))	مقدار فروش ۵ ماهه	قیمت فروش (هر هزار عدد تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش (هزار عدد) سال ۱۴۰۱	نوع محصول
۴,۳۰۰	۸۹,۳۰۰,۰۰۰	----	۲۱۴,۹۱۱,۰۰۰	تزریقی
۳,۴۰۰	۷,۳۱۰,۰۰۰	----	۲۰,۸۱۰,۰۰۰	غیر تزریقی

شرکت فروش ۱۰۸۰,۲ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۱ پیشبینی که در عملکرد ۵ ماهه ۴۴ درصد از بودجه خود را پوشش و پیشبینی می شود امسال به فروش ۱۲۰۰ میلیاردی دست یابد

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

درصد تاثیر هر یک از محصولات در سبد فروش کاسپین:



همانطور که مشاهده میشود حدود بیش از ۹۰ درصد سبد فروش شرکت را فراورده های تزریقی تشکیل داده است

بهای تمام شده در شرکت کاسپین

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد
		تاثری گذاری

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۶۵	۳,۶۹۴,۰۰۰	مواد مستقیم
۸	۴۳۰,۰۰۰	دستمزد مستقیم
۲۷	۱,۵۳۰,۰۰۰	سربار

همانطور که مشاهده میشود عمده بهای تمام شده این شرکت مربوط به مواد اولیه میباشد

مصارف ارزی:

صادرات و واردات:

شرکت سالانه ۲ تا ۳ درصد از محصولات خود را صادر و بخشی از مواد اولیه خود را از طریق واردات تامین می کند

مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	نوع ارز
۲۸۵,۰۰۰	۱,۲۶۰,۰۰۰	مصارف ارزی (یورو)

مواد اولیه:

شرکت در ۳ ماهه پوشش ۲۶ درصدی مواد اولیه را داشته است

طرح های توسعه ای:

سال بهره برداری	درصد پیشرفت طرح تاکنون	برآورد سرمایه گذاری			نام طرح
		مبلغ ارزی	نام ارز	مبلغ	

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

				میلیون ریال	
مهر ۱۴۰۱	۶۰	---	---	۶۳۹,۰۰۰	gmp

### سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
دارویی تامین	۷۴,۶
بیمه مرکزی	۵,۶
بیمه روستاییان و عشایر	۲

عمده سهام شرکت در اختیار داروی تامین میباشد

شرکت کمتر از ۱۵ درصد سهام شناور دارد

### نتیجه گیری:

نوع محصول	مقدار فروش (هزار عدد) سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر هزار عدد تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش ۵ ماهه	قیمت فروش (هر هزار عدد تومان) ۵ ماهه
-----------	--------------------------------------	--	----------------------	--

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۴,۳۰۰	۸۹,۳۰۰,۰۰۰	----	۲۱۴,۹۱۱,۰۰۰	تزریقی
۳,۴۰۰	۷,۳۱۰,۰۰۰	----	۲۰,۸۱۰,۰۰۰	غیر تزریقی

شرکت فروش ۱۰۸۰,۲ میلیاردی را برای سال ۱۴۰۱ پیشبینی که در عملکرد ۵ ماهه ۴۴ درصد از بودجه خود را پوشش و پیشبینی می شود امسال به فروش ۱۲۰۰ میلیاردی دست یابد

www.betasahm1.ir

### بودجه کارشناسی:

پیشبینی حسابرسی نشده	شرح
۱۴۰۱,۱۲,۲۹	سال مالی منتهی به
۱۲,۰۰۰,۰۰۰	فروش
(۵,۶۵۳,۰۰۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۶,۳۴۷,۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۳۰۰,۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۳,۰۰۰	خالص سایر درآمدهای عملیاتی

### گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۶,۰۵۰,۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۱,۵۰۰,۰۰۰)	هزینه های مالی
۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۲,۰۰۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۴,۵۵۲,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۹۷۸,۰۰۰)	مالیات
۳,۵۷۴,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۲,۵۵۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه

شرکت توانایی دست یابی به سود ۲۵۵ تومانی را دارا می باشد

جمع بندی:

عمده تولیدات شرکت فراورده های تزریقی به بیمارستان ها می باشد که بازار خوبی دارد

شرکت هزینه مالی نسبتا بالایی به ازای هر سهم ۱۰۷ تومان را دارد

با فرض سود ۲۵۵ تومانی سهم ارزش ذاتی ۱۵۰۰ الی ۱۶۰۰ تومانی دارد

سهم با سقف قیمتی ۱۵۰۰ الی ۱۶۰۰ و حمایت قوی ۱۱۰۰ الی ۱۰۰۰ تومانی

همراه و نشان می دهد سهم در کف قیمتی خود قرار دارد

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
فروردین	۷۶	۲۳،۵
اردیبهشت	۹۰،۱	۴۰
خرداد	۹۶	۵۰
تیر	۱۰۷،۵	۶۲
مرداد	۱۰۸،۳	۶۸،۸
جمع	۴۷۸	۲۴۴،۵

فروش ۵ ماهه امسال با رشد ۹۶ درصدی به نسبت دوره مشابه سال قبل همراه شده است که نشان از تحول در فروش شرکت دارد