

پایگاه تحلیل خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی دبالک

البرز بالک توسط گروه سرمایه گذاری البرز به منظور تامین مواد اولیه مورد نیاز صنایع دارویی کشور تاسیس شده است این شرکت با سرمایه ۷۷ میلیارد تومان فعالیت می کند

روند سود اوری سهم طی سالهای گذشته:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۱۶۲	۲۱۰	۱۳۹۸
۲۴۹	۳۲۳	۱۳۹۹
۳۹۷	۵۱۵	۱۴۰۰

همانطور که از جدول بالا مشخص است روند سودآوری این شرکت در طی سالهای اخیر صعودی بوده است

آخرین وضعیت سود سازی شرکت

واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده	شرح
۱۴۰۰،۶،۳۱	۱۴۰۱،۶،۳۱	سال مالی منتهی به
۱،۷۳۱،۲۹۰	۱،۸۹۸،۲۷۷	فروش
(۱،۱۲۷،۴۱۰)	(۱،۱۵۳،۶۵۲)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۶۰۳،۸۸۰	۷۴۴،۶۲۵	سود و زیان ناخالص
(۷۸،۹۲۱)	(۱۲۳،۵۸۳)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
(۱۱،۶۱۴)	(۲۲،۲۳۹)	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۵۱۳،۳۴۵	۵۹۸،۸۰۳	سود و زیان عملیاتی
(۱۳۹،۸۶۹)	(۱۸۹،۵۵۷)	هزینه های مالی
۰	۷۵۴	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۱۹،۲۳۴	۴،۰۸۶	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۳۹۲،۷۱۰	۴۱۴،۰۸۶	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۸۷،۲۷۸)	(۷۲،۴۶۵)	مالیات

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیل خبری بتا سهم

۲۹۲.۸۴۳	۳۴۱.۶۲۱	سود و زیان پس از کسر مالیات
۷۹۱	۴۴۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۷۷۰.۰۰۰	۷۷۰.۰۰۰	سرمایه

البرز بالک در ۹ ماهه سال مالی ۱۴۰۱ به سود ۴۴۳ ریال رسیده که این سود رشد ۱۷ درصدی را به نسبت دوره مشابه سال قبل داشته است

وضعیت تولیدات و فروش شرکت:

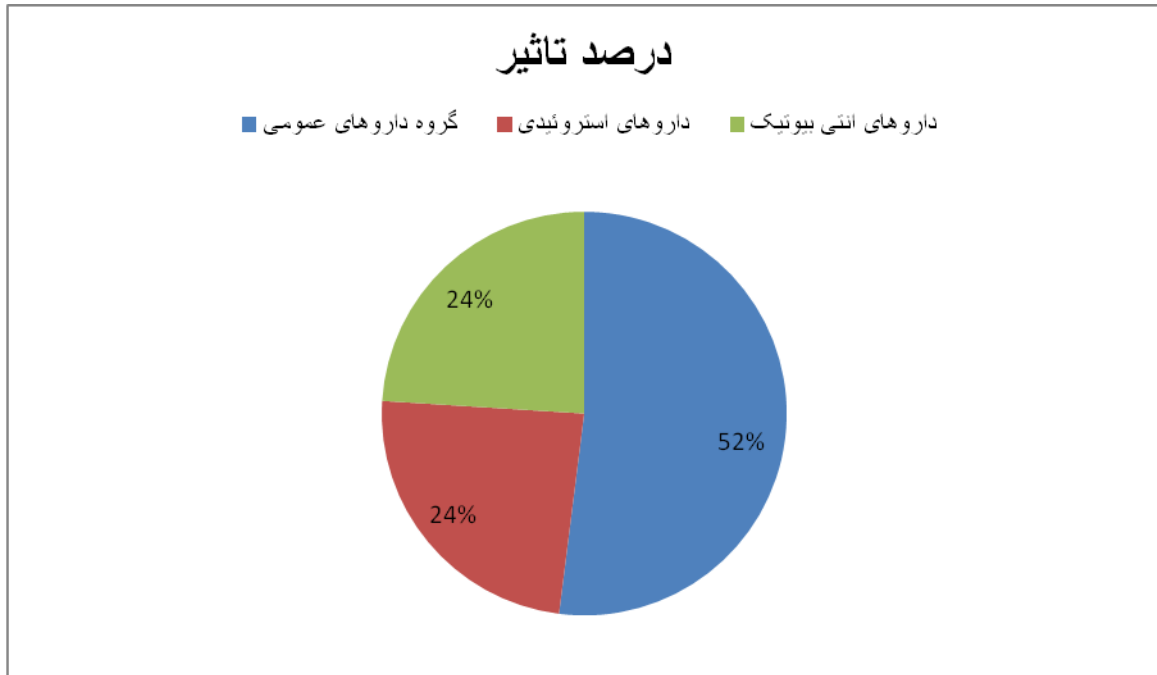
نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر واحد/تومان) ۱۲ ماهه
گروه داروهای عمومی	کیلوگرم	۱۳۵.۷۰۰	----	۱۵۴.۴۵۶	۱.۱۰۹.۰۰۰
گروه داروهای استروئیدی	کیلوگرم	۱.۹۸۰	----	۱.۰۰۳	۱۹.۳۰۲.۰۰۰
گروه انتی بیوتیک	کیلوگرم	۴۷.۰۰۰	----	۵۰.۴۱۸	۱.۹۳۴.۰۰۰

شرکت در عملکرد ۱۲ ماهه خود به فروش ۲۸۷ میلیارد تومان دست یافته است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیل خبری بتا سهم

درصد تاثیر هر یک از محصولات در سبد فروش شرکت:



همانطور که مشاهده میشود داروهای عمومی بخش عمده سبد فروش شرکت را تشکیل داده است

مصارف ارزی:

مبلغ ریالی	مبلغ ارزی	نوع ارز
۲۵۳,۰۰۰	۱۳۲,۰۰۰	مصارف ارزی (روپیه هند)
۵۴۰,۰۰۰	۵,۱۸۵,۰۰۰	مصارف ارزی (یورو)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیل خبری بتا سهم

شرکت صادراتی نداشته در مقابل حجم واردات نسبتاً بالایی داشته و حدود ۸۰ درصد مواد اولیه شرکت وارداتی می باشد

بررسی بهای تمام شده:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثیری گذاری
مواد مستقیم	۱۰,۳۱۳,۰۰۰	۷۹
دستمزد مستقیم	۵۷,۰۰۰	۴
سربار	۲۸۰,۰۰۰	۱۷

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 تأثیر بالایی بر سودآوری این شرکت دارد.

مواد اولیه:

شرکت در ۹ ماهه پوشش ۶۷ درصدی بودجه مواد اولیه را داشته که پوشش مناسبی می باشد

هزینه انرژی و سوخت مصرفی:

هزینه سوخت و انرژی در این شرکت بسیار ناچیز میباشد و عملاً ازاد سازی یارانه ها تأثیری بر این شرکت ندارد

سهامداران عمده:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیل خبری بتا سهم

نام سهامدار	درصد سهام
سرمایه گذاری البرز	۳۷،۸
صندوق سرمایه گذاری تدبیرگران	۲،۴
اشخاص حقیقی	۵،۱

سهام مدیریتی شرکت در اختیار سرمایه گذاری البرز می باشد

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (هر واحد /تومان) ۱۲ ماهه
گروه داروهای عمومی	کیلوگرم	۱۳۵،۷۰۰	-----	۱۵۴،۴۵۶	۱،۱۰۹،۰۰۰
گروه داروهای استروئیدی	کیلوگرم	۱،۹۸۰	-----	۱،۰۰۳	۱۹،۳۰۲،۰۰۰
گروه انتی بیوتیک	کیلوگرم	۴۷،۰۰۰	-----	۵۰،۴۱۸	۱،۹۳۴،۰۰۰

شرکت در عملکرد ۱۲ ماهه خود به فروش ۲۸۷ میلیارد تومان دست یافته است

بدین ترتیب شاهد تحقق بودجه ۱۲ ماهه ذیل هستیم

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱،۹،۳۱
فروش	۲،۸۷۰،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱،۶۵۰،۰۰۰)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیل خبری بتا سهم

۱,۲۲۰,۰۰۰	سود و زیان ناخالص
(۱۷۰,۰۰۰)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
(۲۵,۰۰۰)	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۱,۰۲۵,۰۰۰	سود و زیان عملیاتی
(۲۶۵,۰۰۰)	هزینه های مالی
۱,۰۰۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۵۰۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
۷۶۱,۰۰۰	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
(۷۲,۰۰۰)	مالیات
۶۸۹,۰۰۰	سود و زیان پس از کسر مالیات
۸۹۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۷۷۰,۰۰۰	سرمایه

همانطور که مشاهده میشود شرکت توانایی تعدیل مثبت و رساندن سود خود به سطوح ۹۰ تومان را دارا می باشد

جمع بندی

شرکت سال مالی خود را در پایان اذرماه به اتمام رسانده و سال مالی جدید شرکت آغاز شده است

با توجه به روند افزایش نرخ محصولات شرکت و رشد تولید و فروش فروش های ماهانه شرکت به ماهی ۴۰ میلیارد تومان بالغ شده است

برای سال مالی اتی انتظار فروش ۴۸۰ میلیاردی با بهای تمام شده ۲۲۰ میلیاردی و رشد هم راستای رشد فروش را داریم نکته مهم این که عمده مواد اولیه شرکت وارداتی و شرکت دلار نیمایی در این خصوص دریافت می کند و بهای تمام شده ثبات نسبی تری دارد

هزینه های اداری و عمومی و سایر هزینه ها نیز به طور متوسط ۳۰ درصد رشد خواهند کرد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیل خبری بتا سهم

بدین ترتیب برای سال مالی ۱۴۰۲ می توان انتظار تحقق بودجه ذیل را از شرکت داشت:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۲،۹،۳۱
فروش	۴،۸۰۰،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲،۲۰۰،۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۲،۶۰۰،۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۲۲۰،۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۳۰،۰۰۰)
سود و زیان عملیاتی	۲،۳۵۰،۰۰۰
هزینه های مالی	(۳۰۰،۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۲،۰۵۰،۰۰۰
مالیات	(۱۸۵،۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱،۸۶۵،۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲،۴۲۲
سرمایه	۷۷۰،۰۰۰

سود سال آینده شرکت می تواند با رشد خوبی در سطوح ۲۴۲ تومان محقق شود سرمایه پایین و اهرم فروش بالا و رشد نرخ های فروش در کنار بازار دارو و نیاز به تامین مواد اولیه دارویی و قرارداد با دو شرکت سبحان دارو و اکسیر و البرز دارو سود سازی بالایی را برای سال مالی ۱۴۰۲ برای شرکت به همراه خواهد داشت با این سود سازی سهم ارزش ذاتی ۱۴۰۰ الی ۱۵۰۰ تومان را با اعمال پی برای ۶ داشته و نشان از رشد میان مدتی خوبی در این سهم دارویی دارد

گروه تحلیل گری بتا سهم