

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	۱۶۸۸	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،۹،۳۰	۱۴۰۱،۹،۳۰	سال مالی منتهی به
۴۰،۲۶۶	۸۶،۲۳۴	سود حاصل از سرمایه گذاری
۴۰۰	۱،۰۶۴،۰۲۳	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری
۰	۰	سود حاصل از سایر فعالیتها
۴۰،۶۶۶	۱،۱۵۰،۲۵۷	جمع درآمدها
(۱۰۳،۶۹۰)	(۱۳۷،۲۳۷)	هزینه های عمومی و اداری
(۵۰۸)	۰	خالص درآمدها(هزینه های

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

		عملیاتی)
(۶۳،۵۳۲)	۱،۰۱۳،۰۲۰	سود و زیان عملیاتی
۰	۰	هزینه مالی
۲۰۲	۱۷۷،۷۲۶	درآمدها(هزینه های) متفرقه
(۶۳،۳۳۰)	۱،۱۹۰،۷۴۶	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
۰	(۳۸،۹۲۱)	مالیات
(۶۳،۳۳۰)	۱،۱۵۱،۸۲۵	سود و زیان پس از کسر مالیات
(۲۳)	۴۲۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲،۷۱۲،۰۰۰	۲،۷۱۲،۰۰۰	سرمایه

سرمایه گذاری شفا دارو در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ به سود ۴۲۶ ریالی رسیده است در حالی که در دوره مشابه سال قبل زیان ۲۴ ریالی به ازای هر سهم داشته 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	۱۲،۰۰۰	۱۵،۵۰۰،۰۰۰

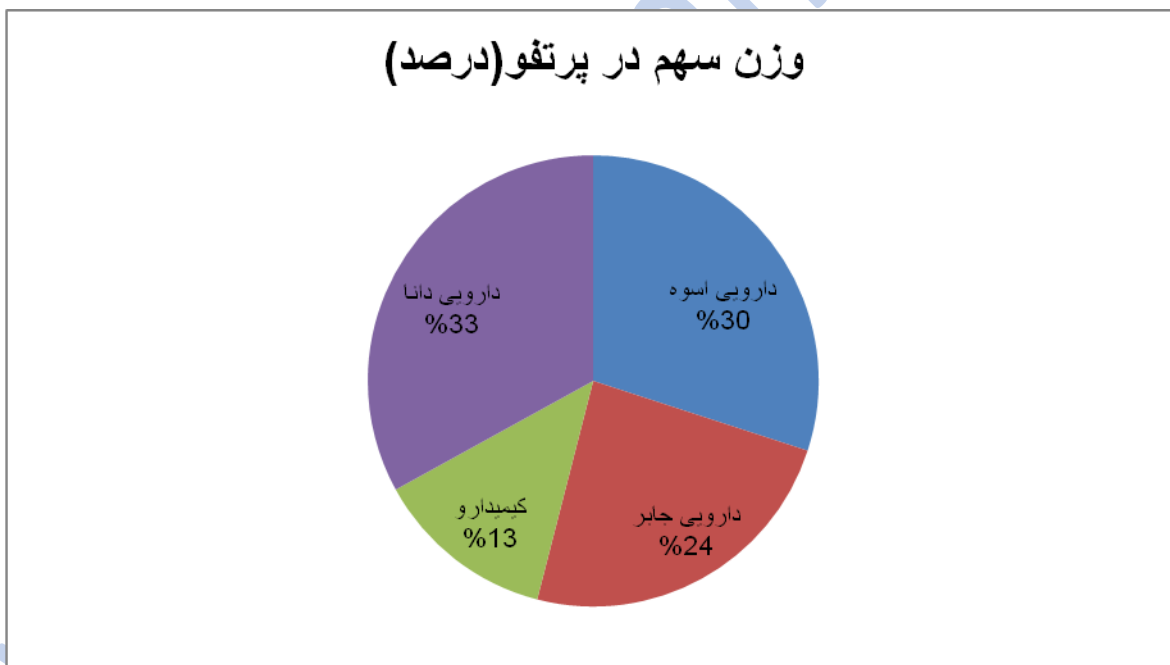
گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

۲۴,۵۰۰,۰۰۰	۵۱,۲۰۰	۱,۴۸۹	۶۵,۴	داروی اسوه
۹,۲۰۰,۰۰۰	۳۲,۰۰۰	۱,۷۷۷	۵۳,۲	کیمیدارو
۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۸۰۰	۵۵۱	۲۷,۴	دارویی دانا
۶۲,۰۰۰	۶,۰۹۰	۱,۸۶۵	۱,۶	بورس اوراق بهادار
۷۲,۳۳۰,۰۰۰	----	----	----	جمع

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

تاثیر شرکتهای بورسی در پرتفوی شفا دارو:



بررسی پرتفوی غیر بورسی شفا دارو:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	ارزش کارشناسی (میلیون ریال)
فوریت های دارویی پخش رازی	۶۴	۸۰,۰۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰
فرایند شیمی حکیم	۱۷	۱۹,۷۲۰	۱۰۰,۰۰۰
سایر	---	۳۹۳	۳۹۳
جمع	---	۱۰۰,۰۸۵	۶,۵۰۰,۰۰۰

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

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

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:

۷۲,۳۳۰,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی نسبت به بهای تمام شده
۶,۴۰۰,۰۰۰	جمع تفاوت ارزش برآوردی سرمایه گذاریهای غیر بورسی نسبت به بهای تمام شده
۶,۳۵۸,۰۰۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۰	ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها
۲,۷۱۲,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام شرکت
۳۱۳۷	NAV
٪۸۰	NAV ضریب
۲۱۹۵	ارزش ذاتی

سهم اکنون در سطوح ۵۴ 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 ۹ ماهه به سود ۲۵۰ میلیاردی رسیده و سودش به نسبت دوره مشابه سال قبل ۶۵ درصد رشد داشته است

دارویی جابر در ۹ ماهه به سود ۱۸۳ میلیاردی رسیده که این سود ۱۲۸ درصد بیش از دوره مشابه سال قبل است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

کیمیدارو در ۹ ماهه به سود ۲۲۰ میلیارد تومانی رسیده که سود شرکت رشد ۲۸۴ درصدی داشته است

در نهایت سود دارویی دانا با جهش ۴۰ درصدی به سود ۸۵۰ میلیاردی در ۹ ماهه رسیده است

همانطور که مشخص می باشد سود دارویی اسوه و دانا 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

دارویی دانا برای سال مالی قبل به سود ۴۵۵ میلیاردی رسیده و امسال حداقل انتظار رسیدن به سود ۶۰۰ الی ۶۵۰ میلیاردی معادل ۲۲۰ الی ۲۵۰ تومانی را داریم

جمع بندی:

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

شرکت در کف قیمتی قرار داشته و جای رشد ۳۰ الی ۴۰ درصدی تا سطوح ۲۰۰۰ الی ۲۲۰۰ تومان

گروه تحلیل گری بتا سهم