

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی داروسازی کوثر

داروسازی کوثر یکی از برندهای انتی بیوتیک ساز دارویی بوده که با سرمایه ۱۷۰ میلیارد تومان فعالیت می کند

روند سود اوری سهم طی سالهای گذشته:

سود خالص (میلیارد ریال)	سود هر سهم (ریال)	سال
۱۴۹	۲۷۶	۱۳۹۷
۱۰۸۳	۲۰۰۶	۱۳۹۸
۳۸۷	۲۲۸	۱۳۹۹
۵۵	۳۳	۱۴۰۰

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

سودسازی ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ شرکت:

واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده	شرح
۱۴۰۰.۹.۳۰	۱۴۰۱.۹.۳۰	سال مالی منتهی به
۱.۸۲۸.۱۰۳	۵.۲۳۹.۵۱۵	فروش
(۱.۳۶۹.۱۵۶)	(۳.۰۱۳.۱۱۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۵۸.۹۴۷	۲.۲۲۶.۴۰۰	سود و زیان ناخالص
(۲۳۱.۰۱۶)	(۳۱۴.۲۸۹)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
(۱۵.۶۴۵)	(۲۵.۸۵۶)	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۲۱۲.۲۸۶	۱.۸۸۶.۲۵۵	سود و زیان عملیاتی

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

(۳۶۶.۸۹۳)	(۴۹۵.۲۸۷)	هزینه های مالی
۱۱.۲۹۳	۱۷.۳۴۷	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۰	۰	درآمدها(هزینه های) متفرقه
(۱۴۳.۳۱۴)	۱.۴۰۶.۳۱۵	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
۰	(۲۸۹.۲۰۴)	مالیات
(۱۴۳.۳۱۴)	۱.۱۱۷.۱۱۱	سود و زیان پس از کسر مالیات
(۸۴)	۶۵۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱.۷۰۰.۰۰۰	۱.۷۰۰.۰۰۰	سرمایه

دارویی کوثر برای ۹ ماهه امسال با سرمایه جدید ۱۷۰ میلیاردی به سود ۶۵۷ ریالی رسیده است در حالی که در دوره مشابه سال قبل زیان داشته است

وضعیت تولیدات و فروش شرکت:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش(هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش(هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۱
کپسول	هزار عدد	۱۲۱.۷۶۴	----	۲۰۴.۲۳۷	۱.۲۰۹.۰۰۰
قرص	هزار عدد	۲۱۰.۷۲۴	----	۲۳۷.۰۰۰	۱.۱۵۳.۰۰۰
سوسپانسیون	هزار شیشه	۲.۵۰۰	----	۵.۵۳۴	۲۸.۲۷۰.۰۰۰

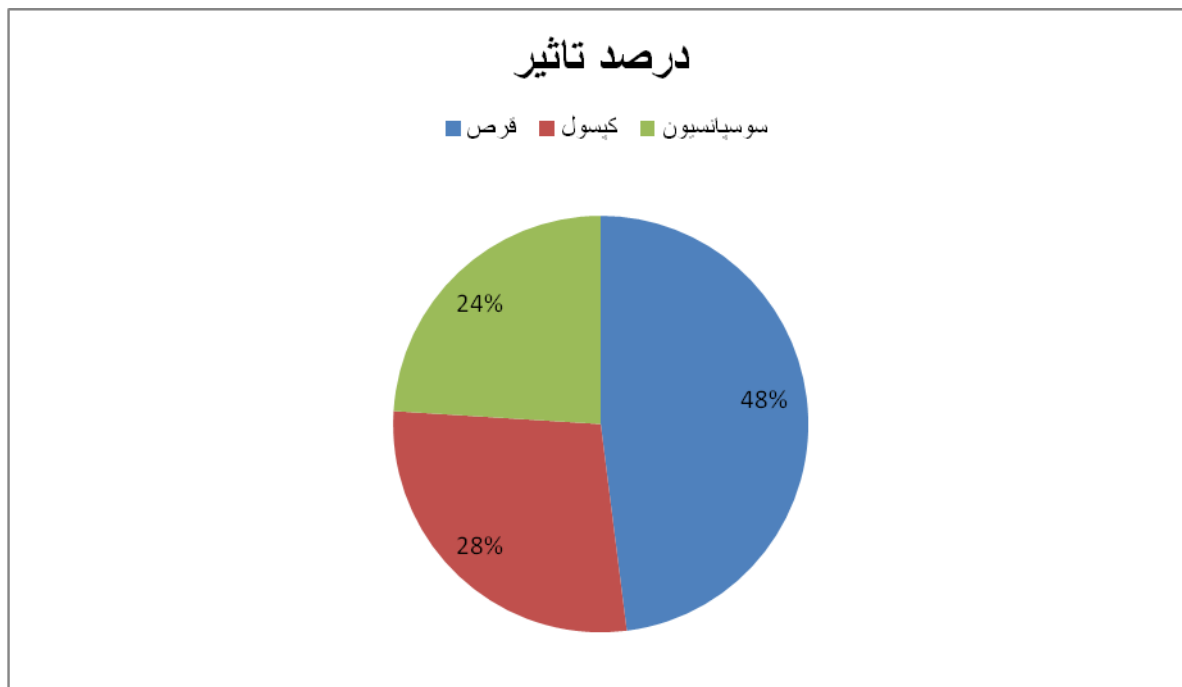
شرکت فروش سال ۱۴۰۱ را در سطوح ۶۹۸،۴ میلیارد تومان در نظر گرفته که در عملکرد ۱۰ ماهه ۹۲ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

انتظار رسیدن بودجه فروش شرکت به سطوح ۸۸۰ میلیارد تومان را برای سال جاری داریم

درصد تاثیر هر یک از محصولات در سبد فروش شرکت:



همانطور که مشاهده میشود انواع قرص بخش عمده سبد فروش شرکت را تشکیل داده است

صادرات و واردات شرکت:

مصارف و منابع ارزی:

شرکت ریز مصارف ارزی خود را منتشر نکرده است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

بررسی بهای تمام شده:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تأثری گذار
مواد مستقیم	۳,۶۶۰,۰۰۰	۸۳
دستمزد مستقیم	۲۱۶,۰۰۰	۵
سربار	۵۲۰,۰۰۰	۱۲

شرکت عمده مواد اولیه خود را از شرکت های داخلی تامین می کند

مواد مستقیم:

شرکت در ۹ ماهه ۷۱ درصد از بودجه مواد اولیه خود را پوشش داده است

سرمایه گذاری ها

نام شرکت	درصد مالکیت	سهم شرکت سرمایه گذار (میلیون ریال)
داروی امین	۳۷	----

مازاد ارزش سرمایه گذاری دکوتر در این سهم ۶۷۰ میلیارد معادل ۳۹۴ تومان به ازای هر

سهم می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

هزینه انرژی و سوخت مصرفی:

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

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
سهامداران حقیقی	۴۳،۷
مدیریت توسعه سپند فردا	۲،۱

تمامی سهام شرکت در اختیار سهامداران حقیقی میباشد

طرح های توسعه ای:

شرکت طرح توسعه خاصی ندارد

نتیجه گیری:

نوع محصول	واحد	مقدار فروش سال ۱۴۰۱	قیمت فروش (واحد/تومان) سال ۱۴۰۱	مقدار فروش ۱۰ ماهه ۱۴۰۱	قیمت فروش (واحد/تومان) ۱۰ ماهه ۱۴۰۱
کپسول	هزار عدد	۱۲۱،۷۶۴	----	۲۰۴،۲۳۷	۱،۲۰۹،۰۰۰
قرص	هزار عدد	۲۱۰،۷۲۴	----	۲۳۷،۰۰۰	۱،۱۵۳،۰۰۰
سوسپانسیون	هزار شیشه	۲،۵۰۰	----	۵،۵۳۴	۲۸،۲۷۰،۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

شرکت فروش سال ۱۴۰۱ را در سطوح ۶۹۸،۴ میلیارد تومان در نظر گرفته که در عملکرد ۱۰ ماهه ۹۲ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

انتظار رسیدن بودجه فروش شرکت به سطوح ۸۸۰ میلیارد تومان را برای سال جاری داریم

بودجه کارشناسی:

شرح	پیشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۱،۱۲،۲۹
فروش	۸.۸۰۰.۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴.۷۶۰.۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۴.۰۴۰.۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۴۲۰.۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۳۵.۰۰۰)
سود و زیان عملیاتی	۳.۵۸۵.۰۰۰
هزینه های مالی	(۶۸۰.۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۵۰۰.۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۲۳.۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۳.۴۲۸.۰۰۰
مالیات	(۶۵۰.۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۲.۷۷۸.۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱.۶۳۴
سرمایه	۱.۷۰۰.۰۰۰

شرکت جای دست یابی به سود ۱۸۰ تومانی را دارا می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

جمع بندی:

شرکت به دلیل تولید انتی بیوتیک و کمبود عرضه این محصول و افزایش شدید نرخ ها با تحولات عالی در فروش خود همراه شده است

مازاد ارزش سرمایه گذاری دکوثر در این سهم ۶۷۰ میلیارد معادل ۳۹۴ تومان به ازای هر سهم می باشد

ارزش ذاتی دارویی کوثر بالا بوده و سهم جای رشد و صعود بسیار خوبی دارد در بازه میان مدت خواهد داشت

به عبارتی ارزش بازار دکوثر ۱۱۷۰ میلیارد تومان که ۶۷۰ میلیارد تومان آن را دارویی امین تشکیل می دهد

سهم جای رشد قیمتی خوبی در بازه میان مدت داشته و ارزش بازار دامین سهم را متحول کرده است

در گروه دارویی دکوثر یکی از بهترین وضعیت بنیادی عمدتا به واسطه سرمایه گذاری ارزشمند خود در دارویی امین را دارد

با فرض سود ۱۸۰ تومانی و پی بر ای ۶ سهم ارزش ذاتی ۹۰۰ الی ۱۰۰۰ تومانی داشته و با دید میان مدت جای بازدهی عالی خواهد داشت

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی خبری بتا سهم

ماه	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۰ میلیارد تومان
فروردین	۲۸.۵	۹
اردیبهشت	۲۸	۲۸.۵
خرداد	۸۳.۷	۶.۵
تیر	۶۱	۷.۹
مرداد	۸۱.۶	۲۷.۵
شهریور	۱۰۴.۲	۱۸.۸
مهر	۹۰.۴	۲۴.۱
آبان	۱۱۸	۱۷.۱
آذر	۱۲۶	۴۱
دی	۱۰۲.۶	۵۳.۳
جمع	۸۲۴.۳	۴۳۸.۸

فروش ۱۰ ماهه امسال با رشد ۸۸ درصدی همراه شده است

گروه تحلیل گری بتا سهم