

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:

سال	سود هر سهم (ریال)	سود خالص (میلیارد ریال)
۱۳۹۸	۲۰۰۶	۱۰۸۳
۱۳۹۹	۲۲۸	۳۸۷
۱۴۰۰	۳۳	۵۵
۱۴۰۱	۵۹۶	۱۰۱۴

همانطور که از جدول بالا مشخص است روند سودواری این شرکت در طی سالهای اخیر با روند صعودی خوبی همراه شده است

سودسازی ۶ماهه سال ۱۴۰۲ شرکت:

شرح	واقعی حسابرسی نشده	واقعی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۲،۶،۳۱	۱۴۰۱،۶،۳۱
فروش	۶،۴۸۵،۳۹۹	۱،۶۲۸،۵۲۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴،۱۱۰،۶۲۵)	(۱،۰۹۴،۶۴۳)
سود و زیان ناخالص	۲،۳۷۴،۷۷۴	۵۳۳،۸۹۵
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۳۰۳،۹۲۴)	(۲۱۷،۵۳۸)

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۹,۹۰۸)	(۱۶,۹۶۷)
سود و زیان عملیاتی	۲,۰۶۰,۹۴۲	۲۹۹,۳۹۰
هزینه های مالی	(۴۱۴,۲۰۴)	(۳۴۴,۳۹۶)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۰	۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۸,۰۴۶	۶,۹۶۱
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۶۶۴,۷۸۴	(۳۸,۰۴۵)
مالیات	(۳۵۰,۷۴۸)	(۱۹,۱۰۴)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۱,۳۱۴,۰۳۶	(۵۷,۱۴۹)
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۷۷۳	(۳۴)
سرمایه	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰

دارویی کوثر برای ۶ ماهه امسال با سرمایه ۱۷۰ میلیاردی به سود ۷۷۳ 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 ۱۴۰۲	قیمت فروش(هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۲	مقدار فروش ۶ ماهه ۱۴۰۲	قیمت فروش(هر واحد/تومان) ۶ ماهه ۱۴۰۲
کپسول	هزار عدد	۲۶۲,۰۰۰	-----	۱۶۸,۰۰۰	۱,۵۹۲,۰۰۰
قرص	هزار عدد	۳۴۸,۰۰۰	-----	۱۷۰,۰۰۰	۶۴۸,۰۰۰
سوسپانسیون	هزار شیشه	۶,۳۸۰	-----	۱,۳۸۰	۱۶,۸۱۳,۰۰۰

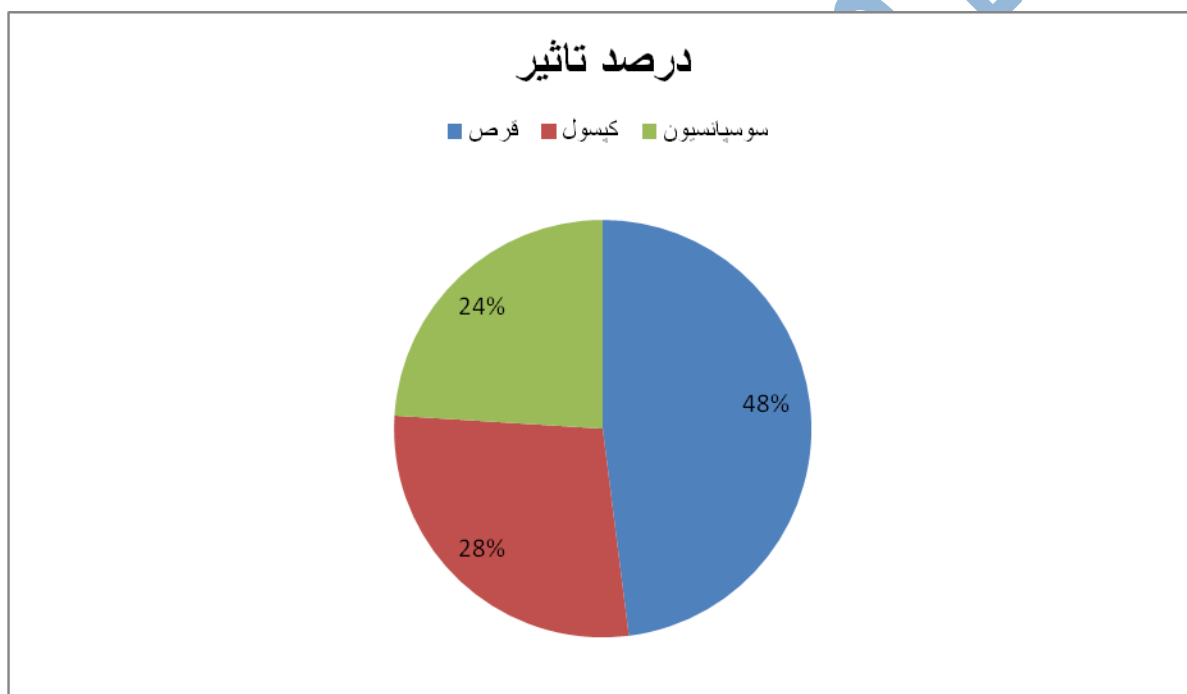
گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

شرکت فروش سال ۱۴۰۲ را در سطوح ۱۰۷۳،۲ میلیارد تومان در نظر گرفته که در عملکرد ۶ ماهه ۶۰ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

انتظار رسیدن بودجه فروش شرکت به سطوح ۱۴۰۰ میلیارد تومان را برای سال جاری داریم

درصد تاثیر هریک 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:

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

شرکت ریز مصارف ارزی خود را منتشر نکرده است

بررسی بهای تمام شده:

نام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد تاثری گذاری
مواد مستقیم	۶,۰۱۵,۰۰۰	۸۶
دستمزد مستقیم	۳۰۰,۰۰۰	۴
سربار	۷۰۰,۰۰۰	۱۰

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

مواد مستقیم:

شرکت در ۶ ماهه ۵۹ درصد از بودجه مواد اولیه خود را پوشش داده است انتظار رشد بهای مواد اولیه به میزان ۲۰ درصد معادل ۱۲۰ میلیارد تومان را داریم

سرمایه گذاری ها

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

مازاد ارزش سرمایه گذاری دکوتر در این سهم ۸۲۰ میلیارد معادل ۴۸۰ تومان به ازای هر سهم می باشد

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

هزینه انرژی و سوخت مصرفی:

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

سهامداران عمده:

نام سهامدار	درصد سهام
سهامداران حقیقی	۴۳٫۷
مدیریت توسعه سپند فردا	۲۰٫۱
نورد و قطعات فولادی	۲

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 ۱۴۰۲	قیمت فروش (هر واحد/تومان) سال ۱۴۰۲	مقدار فروش ۶ماهه ۱۴۰۲	قیمت فروش (هر واحد/تومان) ۶ماهه ۱۴۰۲
کپسول	هزار عدد	۲۶۲،۰۰۰	----	۱۶۸،۰۰۰	۱،۵۹۲،۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

قرص	هزار عدد	۳۴۸,۰۰۰	----	۱۷۰,۰۰۰	۶۴۸,۰۰۰
سوسپانسیون	هزار شیشه	۶,۳۸۰	----	۱,۳۸۰	۱۶,۸۱۳,۰۰۰

شرکت فروش سال ۱۴۰۲ را در سطوح ۱۰۷۳,۲ میلیارد تومان در نظر گرفته که در عملکرد ۶ ماهه ۶۰ درصد از بودجه خود را پوشش داده است

انتظار رسیدن بودجه فروش شرکت به سطوح ۱۴۰۰ میلیارد تومان را برای سال جاری داریم

شرکت در ۶ ماهه ۵۹ درصد از بودجه مواد اولیه خود را پوشش داده است انتظار رشد بهای مواد اولیه به میزان ۲۰ درصد معادل ۱۲۰ میلیارد تومان را داریم

بودجه کارشناسی:

شرح	پشبینی حسابرسی نشده
سال مالی منتهی به	۱۴۰۲,۱۲,۲۹
فروش	۱۴,۰۰۰,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۸,۲۱۶,۰۰۰)
سود و زیان ناخالص	۵,۷۸۴,۰۰۰
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۶۲۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدهای عملیاتی	(۴۶,۰۰۰)
سود و زیان عملیاتی	۵,۱۱۸,۰۰۰
هزینه های مالی	(۱,۰۳۰,۰۰۰)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۳۵۰,۰۰۰
درآمدها(هزینه های) متفرقه	۱۸,۰۰۰
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۴,۴۵۶,۰۰۰

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

مالیات	(۸۹۰,۰۰۰)
سود و زیان پس از کسر مالیات	۳,۵۶۶,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۰۹۷
سرمایه	۱,۷۰۰,۰۰۰

شرکت جای دست یابی به سود ۲۱۰ تومانی را دارا می باشد

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 ۸۲۰ میلیارد معادل ۴۸۰ 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 ۱۹۰۰۰ میلیارد تومان که ۸۲۰ میلیارد تومان آن را دارویی امین تشکیل می دهد

سهم جای رشد قیمتی خوبی در بازه میان مدت خواهد داشت

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

امین را دارد

با فرض سود ۲۱۰ تومانی و پی بر ای ۶ سهم ارزش ذاتی ۱۲۰۰ تومانی داشته که با احتساب مازاد سرمایه گذاری

در دارویی امین این ارزش ذاتی به سطوح ۱۵۰۰ الی ۱۶۰۰ تومان می رسد

فعلا در کوتاه مدت سهم حمایت های ۱۰۵۰ و اهداف ۱۱۵۰ و ۱۲۰۰ تومانی داشته و در این سطوح در نوسان

است

گروه تحلیل گری بتا سهم

پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

ماه	فروش سال ۱۴۰۲ میلیارد تومان	فروش سال ۱۴۰۱ میلیارد تومان
فروردین	۵۶،۳	۲۸،۵
اردیبهشت	۱۳۰،۲	۲۸
خرداد	۱۲۷،۶	۸۳،۷
تیر	۲۰۰،۸	۶۱
مرداد	۱۱۸،۵	۸۱،۶
شهریور	۱۰۴،۵	۱۰۴،۲
جمع	۶۴۸،۵	۱۶۲،۸

فروش ۶ ماهه امسال با رشد ۳۰۰ درصدی همراه شده است

گروه تحلیل گری بتا سهم