

## پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

تحلیل بنیادی دارو سازی زاگرس فارمد پارس و برآورد سود سال مالی 1403

نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت

در سال مالی 1402 و در مجموع عملکرد 12 ماهه، 625 میلیارد تومان فروش داشته است که میانگین فروش ماهانه شرکت 52 میلیارد تومان بوده است. همچنین در سال مالی 1403 در تا پایان فروردین مجموعاً 36 میلیارد تومان درآمد کسب کرده است. عملکرد شرکت به شرح جدول ذیل است:

بتا  
سهم

گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

مجموع	۱ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۱	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	واحد سنجش	مقدار تولید
<b>مقدار فروش</b>				
۱۷	۱۷	۷۸۳	هزار بطری ۱ لیتری	محلولها
۲۵	۲۵	۱,۰۶۴	هزار جعبه ۱۰۰ عددی	قرص و بلوس
۱۰۲	۱۰۲	۲,۴۳۰	هزار ساشه ۱۰۰ گرمی	پودرها
۰	۰	۲۰۴	هزار ویال	پودر تزریقی ۱۰۰۰ میلی گرمی
۰	۰	۴	هزار ویال	محلول تزریقی ۵۰ سی سی
۰	۰	۴	هزار بطری ۲۵۰ میلی لیتری	شوینده و ضد عفونی کننده
۰	۰	۰	هزار بطری ۲۵۰ میلی لیتری	ژل و محلول ضد عفونی کننده دست
۰	۰	(۶۹)	۰	جمع برگشت از فروش
<b>۱۴۴</b>	<b>۱۴۴</b>	<b>۴,۴۲۰</b>	<b>مجموع</b>	
<b>مبلغ فروش</b>				
۱۸۸,۵۷۳	۱۸۸,۵۷۳	۳,۰۸۲,۱۴۳	میلیون ریال	محلولها
۹۲,۹۱۰	۹۲,۹۱۰	۲,۳۰۲,۹۹۶	میلیون ریال	قرص و بلوس
۲۳۶,۳۳۸	۲۳۶,۳۳۸	۲,۱۹۷,۳۶۱	میلیون ریال	پودرها
۰	۰	۱۵۴,۸۵۷	میلیون ریال	پودر تزریقی ۱۰۰۰ میلی گرمی
۰	۰	۸,۹۶۷	میلیون ریال	شوینده و ضد عفونی کننده
۰	۰	۴,۴۹۱	میلیون ریال	محلول تزریقی ۵۰ سی سی
۰	۰	۰	میلیون ریال	ژل و محلول ضد عفونی کننده دست
۰	۰	(۱۶۲,۵۲۸)	۰	جمع برگشت از فروش
(۱۶۰,۲۹۹)	(۱۶۰,۲۹۹)	(۱,۳۴۰,۷۷۶)	۰	تخفیفات
<b>۳۵۷,۵۲۲</b>	<b>۳۵۷,۵۲۲</b>	<b>۶,۲۴۷,۵۱۱</b>	<b>مجموع</b>	

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

بررسی عملکرد شرکت در فصول اخیر:

فصل اول منتهی به ۱۴۰۱/۰۳	فصل دوم منتهی به ۱۴۰۱/۰۶	فصل سوم منتهی به ۱۴۰۱/۰۹	فصل چهارم منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	فصل اول منتهی به ۱۴۰۲/۰۳	فصل دوم منتهی به ۱۴۰۲/۰۶	فصل سوم منتهی به ۱۴۰۲/۰۹	فصل چهارم منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	خلاصه
۱,۱۱۲,۱۸۵	۹۹۹,۵۶۵	۱,۰۲۸,۶۷۶	۱,۰۱۹,۸۶۹	۱,۱۷۸,۸۴۵	۲,۲۴۸,۴۵۲	۱,۵۰۱,۹۴۲	۶۱۸,۲۷۲	فروش
(۷۲۹,۳۴۱)	(۵۵۳,۱۷۴)	(۶۴۰,۷۰۶)	(۶۸۰,۶۰۵)	(۸۵۸,۲۰۴)	(۱,۱۴۴,۸۲۸)	(۸۶۷,۰۷۶)	(۴۹۴,۲۲۸)	بهای تمام شده کلای فروش رفته
۳۸۲,۸۴۴	۴۴۶,۳۹۱	۳۸۷,۹۷۰	۳۳۹,۲۶۴	۱,۰۲۰,۶۴۱	۱,۱۰۳,۶۲۴	۶۳۴,۸۶۶	۱۲۴,۰۴۴	سود (زیان) ناخالص
(۳۹,۲۴۴)	(۳۶,۳۹۴)	(۵۶,۳۶۷)	(۴۳,۴۴۶)	(۵۲,۶۲۵)	(۶۳,۱۲۴)	(۶۶,۸۷۴)	(۷۷,۶۱۷)	هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	هزینه کاهش ارزش دریافتیها (هزینه استثنایی)
(۱,۸۱۵)	(۸,۵۰۱)	(۲۴,۵۹۴)	(۱۲۲,۶۵۴)	(۴,۶۲۲)	(۱۶,۲۹۳)	۳۳,۹۷۳	(۲۱,۰۹۳)	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۳۴۱,۷۸۵	۴۰۱,۴۹۶	۳۰۷,۰۰۹	۱۷۳,۱۶۴	۹۶۳,۳۹۴	۱,۰۲۴,۲۰۷	۶۰۱,۹۶۵	۲۵,۳۳۴	سود (زیان) عملیاتی
(۶۶,۲۸۴)	(۶۱,۳۳۷)	(۵۸,۵۹۷)	(۵۸,۸۷۱)	(۶۵,۳۹۶)	(۸۹,۱۸۴)	(۸۵,۹۸۴)	(۱۷۰,۵۷۲)	هزینه های مالی
۲,۴۱۰	۷,۲۰۳	۱,۰۰۶	۱,۱۴۹	۱,۰۱۱	۲,۶۱۸	۱,۱۳۵	۲,۶۶۹	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲۷۷,۹۱۱	۳۴۷,۳۶۲	۲۴۹,۴۱۸	۱۱۵,۴۴۲	۸۹۹,۰۰۹	۹۳۷,۶۴۱	۵۱۷,۱۱۶	(۱۴۲,۵۶۹)	سود (زیان) خالص عملیات در حال مداوم قلی از مالیات
(۶۳,۸۹۹)	(۷۷,۷۵۹)	(۷۷,۰۱۵)	۴۷,۸۹۹	(۲۰۴,۹۷۸)	(۲۰۸,۲۶۸)	(۱۱۶,۳۵۱)	۲۱۵,۰۰۵	مالیات
۲۱۴,۰۱۲	۲۶۹,۶۰۳	۱۷۲,۴۰۳	۱۶۳,۳۴۱	۶۹۴,۰۳۱	۷۲۹,۳۷۳	۴۰۰,۷۶۵	۷۲,۴۳۶	سود (زیان) خالص عملیات در حال مداوم
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۲۱۴,۰۱۲	۲۶۹,۶۰۳	۱۷۲,۴۰۳	۱۶۳,۳۴۱	۶۹۴,۰۳۱	۷۲۹,۳۷۳	۴۰۰,۷۶۵	۷۲,۴۳۶	سود (زیان) خالص
۱۸۶	۲۳۴	۱۵۰	۱۴۲	۶۰۴	۶۳۴	۳۴۸	۶۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	سرمایه

شرکت در سال مالی ۱۴۰۱ و در فصل نخست به سود ۱۸۶ ریالی، در فصل دوم به سود ۲۳۴ ریالی، در فصل سوم به سود ۱۵۰ ریالی و در فصل چهارم به سود ۱۴۲ ریالی رسیده است. همچنین در سال مالی ۱۴۰۲ و در فصل نخست به سود ۶۰۴ ریالی، در فصل دوم به سود ۶۳۴ ریالی، در فصل سوم به سود ۳۴۸ ریالی و در فصل چهارم به سود ۶۳ ریالی رسیده است.

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

پیش بینی سود سال مالی 1403

### سناریو 1:

- ✓ مبلغ درآمد مانند بودجه فرض شده است فرض شده است.
- ✓ حاشیه سود ناخالص شرکت مانند بودجه فرض شده است.
- ✓ سایر موارد مانند بودجه و با رشد 40 تا 50 درصدی نسبت به عملکرد 12 ماهه شرکت فرض شده است.

### سناریو 2

- ✓ مبلغ درآمد با رشد 40 درصدی نسبت به سال مالی 1402 فرض شده است.
- ✓ حاشیه سود ناخالص شرکت همانند سال 1402 اخیر فرض شده است.
- ✓ تورم سال آینده 40 تا 50 درصد سایر موارد مانند بودجه و عملکرد 12 ماهه شرکت در سال قبل فرض شده است.

## پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

تجزیه ۲-۱۴۰۳	تجزیه ۱-۱۴۰۳	۱۲ ماهه ۱۴۰۲	۹ ماهه ۱۴۰۲	۶ ماهه ۱۴۰۲	۳ ماهه ۱۴۰۲	صورت سود و زیان
۸,۷۴۶,۵۱۵	۱۰,۰۰۰,۲۷۹	۶,۲۴۷,۵۱۱	۵,۶۲۹,۲۳۹	۴,۱۲۷,۲۹۷	۱,۸۷۸,۸۴۵	فروش
(۴,۷۱۰,۰۷۰)	(۵,۲۰۰,۱۴۶)	(۳,۳۶۴,۳۳۶)	(۲,۸۷۰,۱۰۸)	(۲,۰۰۳,۰۳۲)	(۸۵۸,۲۰۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴,۰۳۶,۴۴۵	۴,۸۰۰,۱۳۳	۲,۸۸۳,۱۷۵	۲,۷۵۹,۱۳۱	۲,۱۲۴,۲۶۵	۱,۰۲۰,۶۴۱	سود ناخالص
(۳۹۰,۳۶۰)	(۳۵۳,۲۹۷)	(۲۶۰,۲۴۰)	(۱۸۲,۶۲۳)	(۱۱۵,۷۴۹)	(۵۲,۶۲۵)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)
۰	۰	(۸,۰۳۵)	۱۳,۰۵۸	(۲۰,۹۱۵)	(۴,۶۲۲)	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۳,۶۴۶,۰۸۵	۴,۴۴۶,۸۳۶	۲,۶۱۴,۹۰۰	۲,۵۸۹,۵۶۶	۱,۹۸۷,۶۰۱	۹۶۳,۳۹۴	سود عملیاتی
(۶۱۶,۷۰۴)	(۶۱۶,۷۰۴)	(۴۱۱,۱۳۶)	(۲۴۰,۵۶۴)	(۱۵۴,۵۸۰)	(۶۵,۳۹۶)	هزینه های مالی
۷,۴۳۳	۷,۴۳۳	۷,۴۳۳	۴,۷۶۴	۳,۶۲۹	۱,۰۱۱	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۳,۰۳۶,۸۱۴	۳,۸۳۷,۵۶۵	۲,۲۱۱,۱۹۷	۲,۳۵۳,۷۶۶	۱,۸۳۶,۶۵۰	۸۹۹,۰۰۹	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۷۵۸,۰۶۵)	(۹۲۴,۵۵۰)	(۳۱۴,۵۹۲)	(۵۲۹,۵۹۷)	(۴۱۳,۲۴۶)	(۲۰۴,۹۷۸)	مالیات
۲,۲۷۸,۷۴۹	۲,۹۱۳,۰۱۵	۱,۸۹۶,۶۰۵	۱,۸۲۴,۱۶۹	۱,۴۲۳,۴۰۴	۶۹۴,۰۳۱	سود خالص
۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۹۸۲	۲,۵۳۳	۱,۶۴۹	۱,۵۸۶	۱,۲۳۸	۶۰۴	سود هر سهم - ریال
۴۶%	۴۸%	۴۶%	۴۹%	۵۱%	۵۴%	حاشیه سود ناخالص
۴۲%	۴۴%	۴۲%	۴۶%	۴۸%	۵۱%	حاشیه سود عملیاتی
۲۶%	۲۹%	۳۰%	۳۲%	۳۴%	۳۷%	حاشیه سود خالص

## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم



## گروه تحلیل گری بتا سهم

## پایگاه تحلیلی و خبری بتا سهم

با توجه به مفروضات فوق، برای سال 1403 سود شرکت بر اساس بودجه در حدود 250 تومان و بر اساس سناریو تحلیلی حدود 200 تومان به ازای هر سهم برآورد میگردد.

بتا  
سهم

گروه تحلیل گری بتا سهم