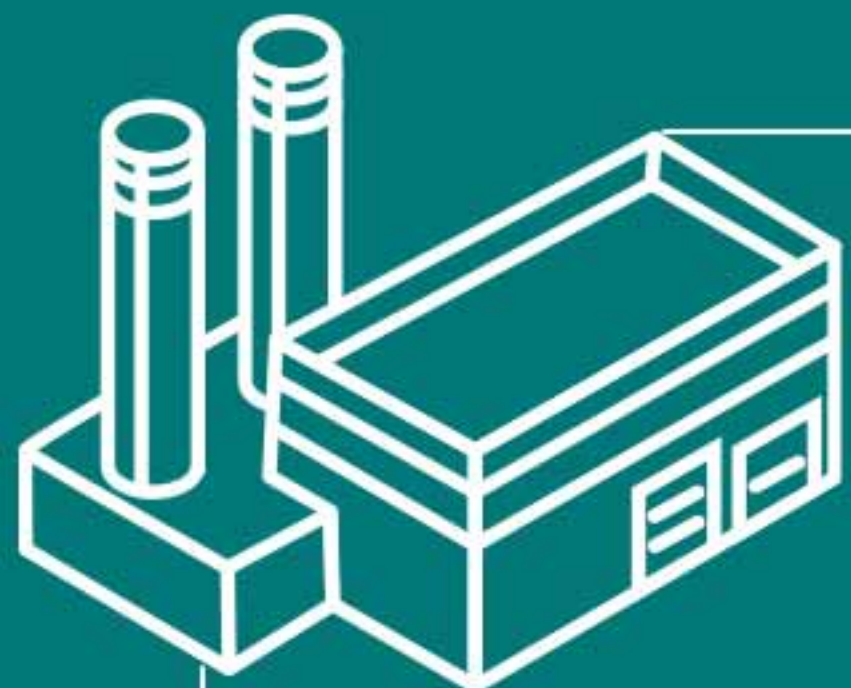




بررسی شرکت داروسازی ابوریحان

تحلیل‌گر: محبوبه اسدی مافی

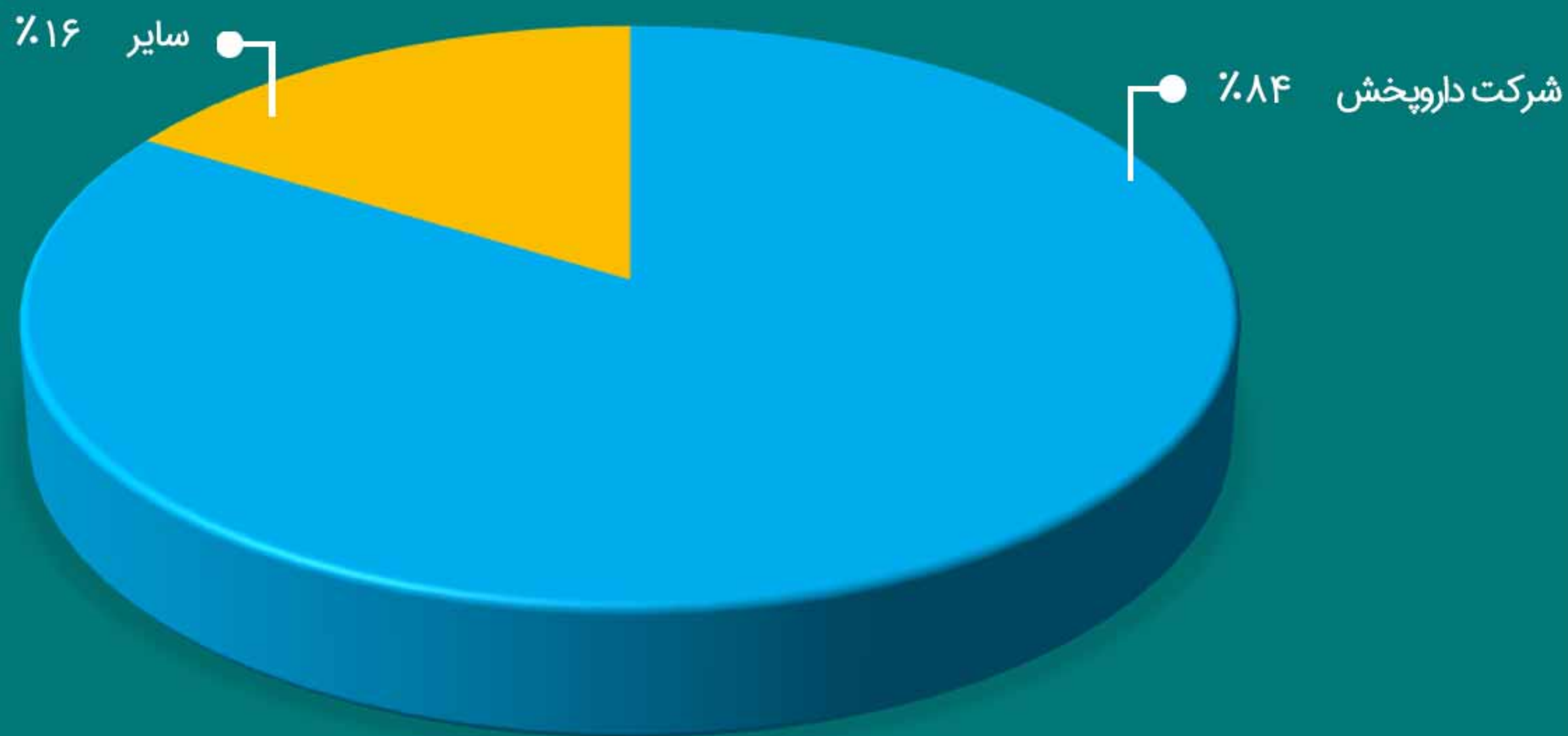


۱۴۰۲

آذر

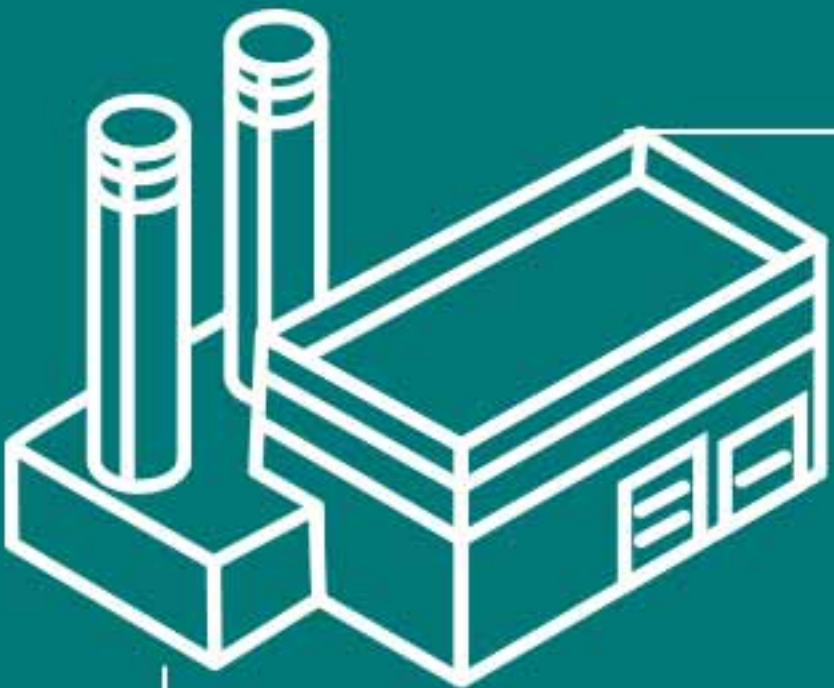
۲۸

ترکیب سهامداران شرکت داروسازی ابوریحان



شرکت داروپخش

سایر



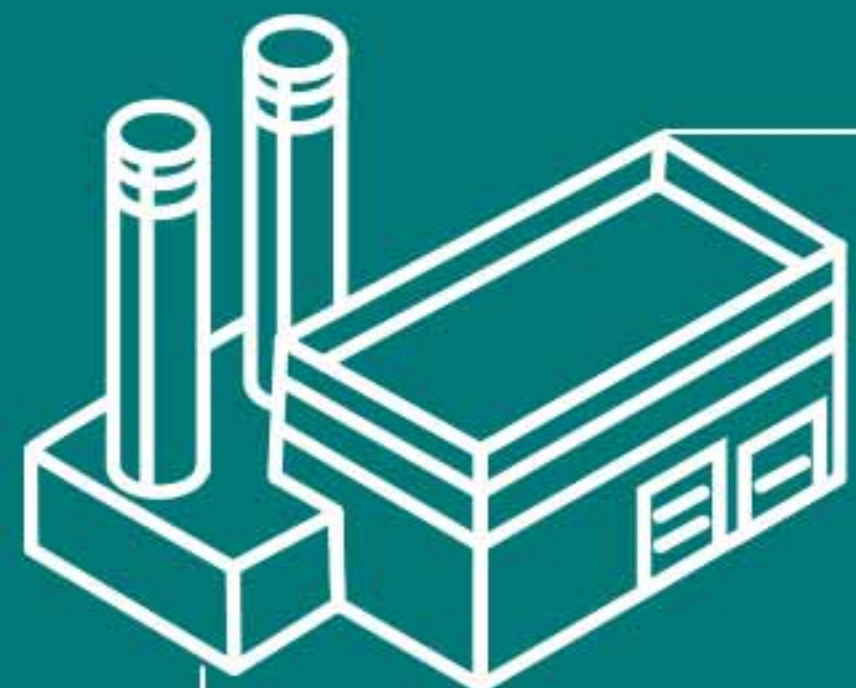
۱۴۰۲

آذر

۲۸

شرکت داروسازی ابوریحان

ارزش بازار	۲,۵۶۵ میلیارد تومان
سرمایه	۱۸۰ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۱.۱۵ میلیون سهم
P/E ttm	۷.۹
P/E forward	۶.۵



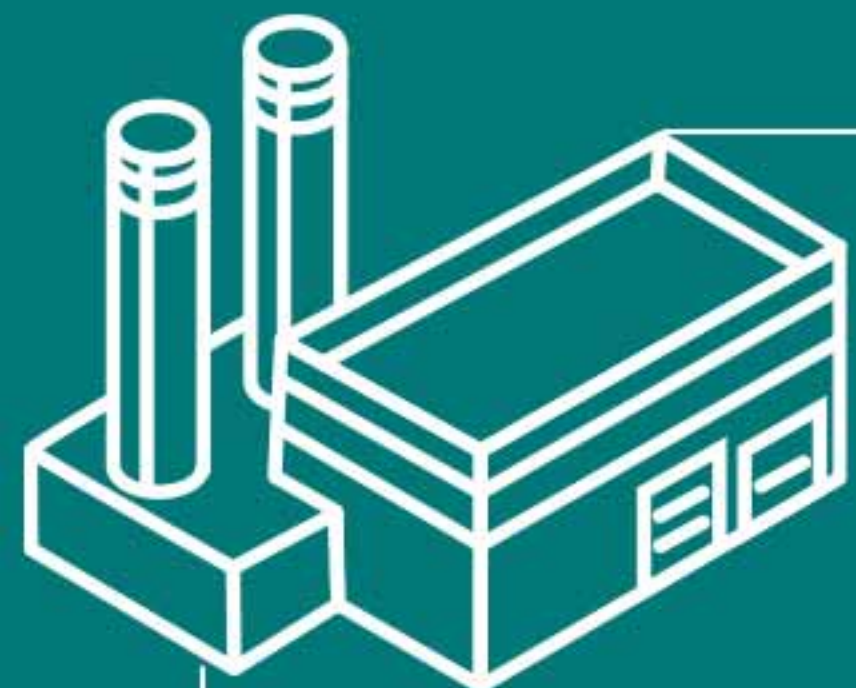
۱۴۰۲

آذر

۲۸

روند مقداری تولید و فروش شرکت





۲۸ آذر ۱۴۰۲

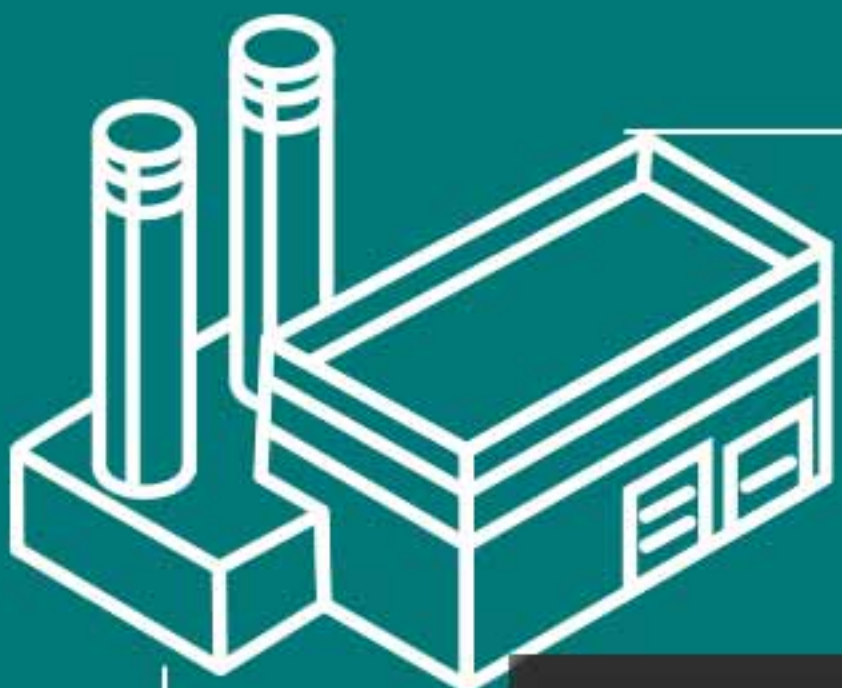
*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	مفروضات تحلیل
۳۵۶,۲۵۰	۲۸۵,۰۰۰	نرخ دلار نیمایی (ریال)
۳۰٪	۳۵٪	افزایش نرخ فروش داخلی
۲۵٪	۲۵٪	افزایش نرخ مواد اولیه داخلی
۱۲٪	۱۲٪	درصد هزینه مالی از فروش

تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۲ شرکت داروسازی ابوریحان

میانگین درصد افزایش نرخ محصولات داخلی

۵۵٪	۴۵٪	۳۵٪	۲۵٪	۱۵٪	۲,۱۸۷
۳,۳۳۱	۲,۸۶۴	۲,۳۹۶	۱,۹۲۹	۱,۴۶۲	۱۰٪
۳,۲۶۱	۲,۷۹۴	۲,۳۲۷	۱,۸۵۹	۱,۳۹۲	۱۵٪
۳,۱۹۱	۲,۷۲۴	۲,۲۵۷	۱,۷۹۰	۱,۳۲۲	۲۰٪
۳,۱۲۱	۲,۶۵۴	۲,۱۸۷	۱,۷۲۰	۱,۲۵۳	۲۵٪
۳,۰۵۱	۲,۵۸۴	۲,۱۱۷	۱,۶۵۰	۱,۱۸۳	۳۰٪
۲,۹۸۲	۲,۵۱۴	۲,۰۴۷	۱,۵۸۰	۱,۱۱۳	۳۵٪

میانگین درصد افزایش نرخ مواد اولیه داخلی



۱۴۰۲

آذر

۲۸

*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	۱۴۰۱ - محقق شده	سود و زیان - میلیارد ریال
۲۱,۳۹۴	۱۶,۴۷۳	۱۵,۰۳۱	فروش
(۱۱,۰۸۵)	(۸,۶۹۳)	(۷,۵۹۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۰,۳۰۹	۷,۷۸۰	۷,۴۳۳	سود (زیان) ناخالص
(۱,۱۱۸)	(۸۴۵)	(۶۵۷)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۱۷	(۷۱)	۸۵	خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی
۹,۲۰۸	۶,۸۶۴	۶,۸۶۱	سود (زیان) عملیاتی
(۲,۵۶۷)	(۱,۹۷۷)	(۱,۲۲۷)	هزینه های مالی
(۴۹)	(۳۳)	(۲۹)	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۶,۵۹۲	۴,۸۵۵	۵,۶۰۵	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱,۲۴۸)	(۹۱۸)	(۸۸۸)	مالیات
۵,۳۴۳	۳,۹۳۶	۴,۷۱۷	سود (زیان) خالص
۲,۹۶۸	۲,۱۸۷	۲,۶۲۱	سود هر سهم-ریال

نکات مثبت

- سهم بازار بالا در داروهای طبقه هورمونی و آنتی‌دوت‌ها

نکات منفی

- احتمال انحراف منفی عملکرد شرکت از روند فعالیت گذشته به دلیل قیمت گذاری دستوری در صنعت دارو