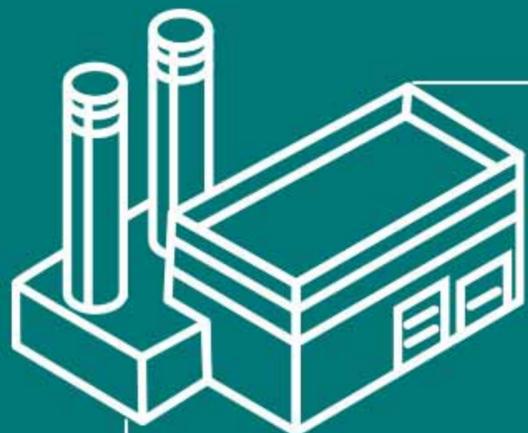




## بررسی شرکت لابراتوارهای سینادارو

تحلیل‌گر: محبوبه اسدی مافی

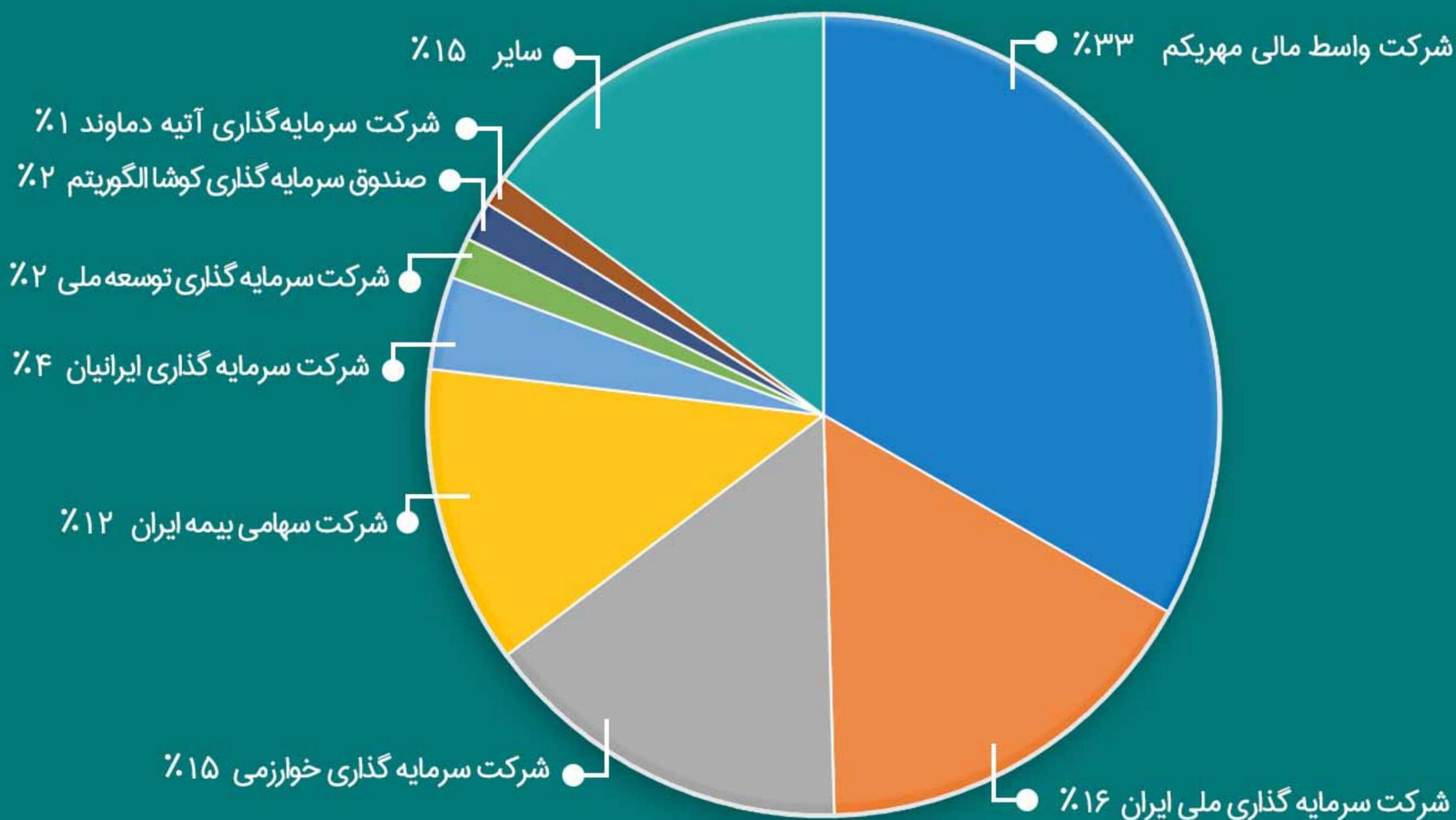


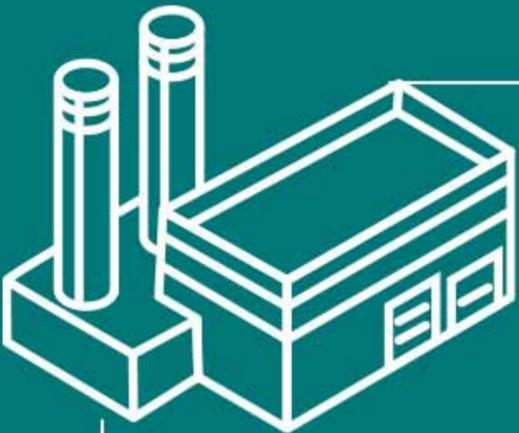
۱۴۰۲

مهر

۰۴

## ترکیب سهامداران شرکت لابراتوارهای سینادارو





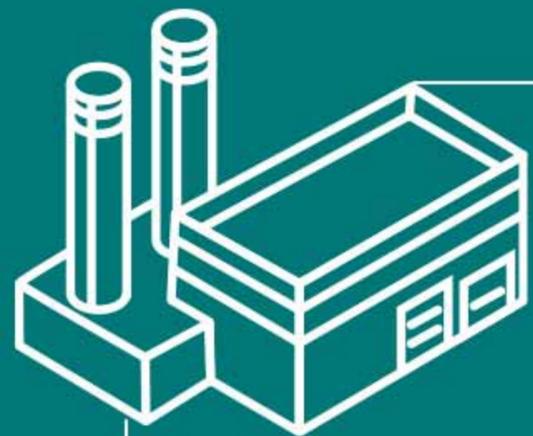
۱۴۰۲

مهر

۰۴

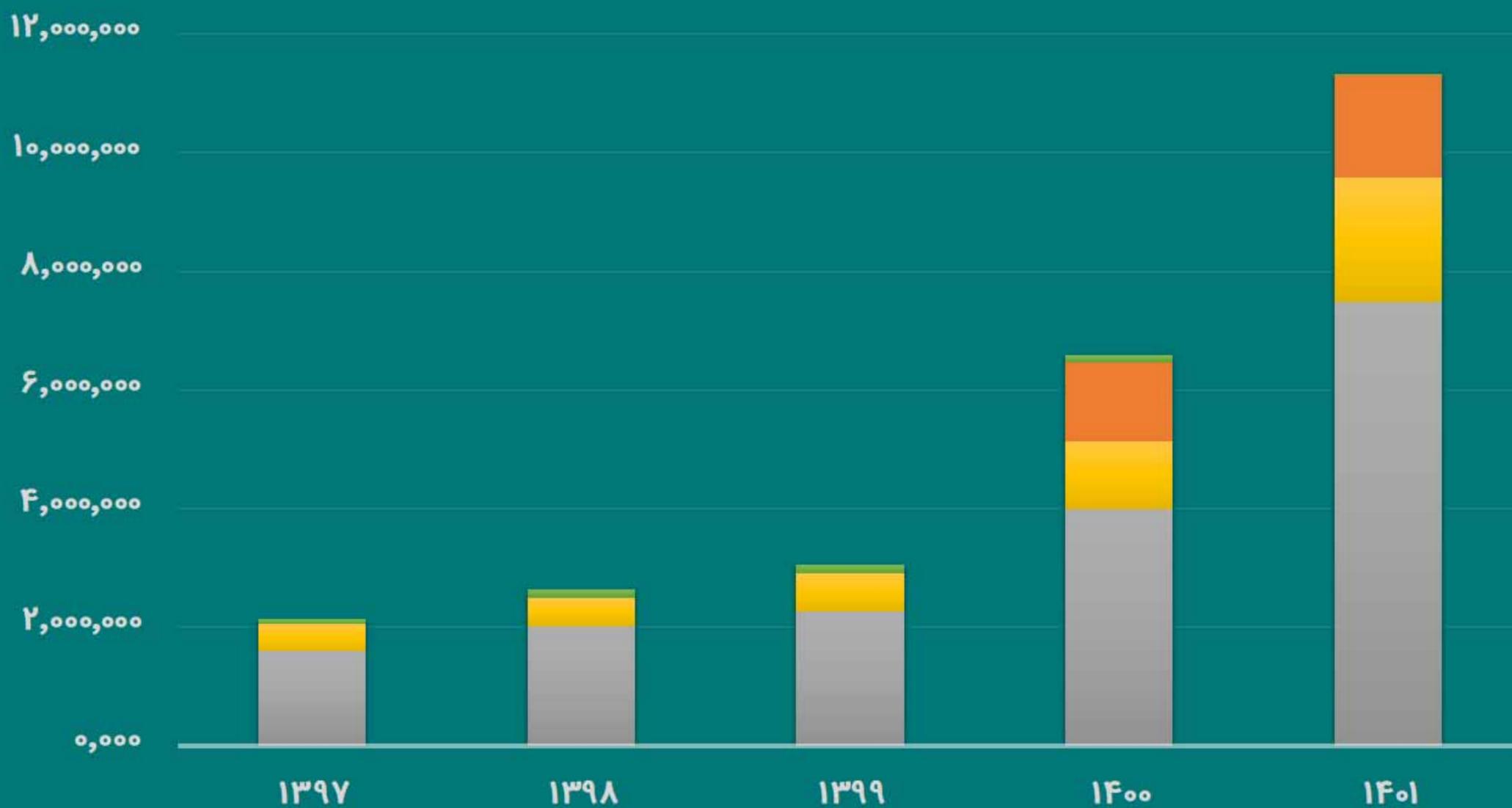
## شرکت لابراتوارهای سینادارو

ارزش بازار	۳,۵۹۵ میلیارد تومان
سرمایه	۲۴۰ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۹۹۰ هزار سهم
P/E ttm	۷.۱
P/E forward	۵.۷

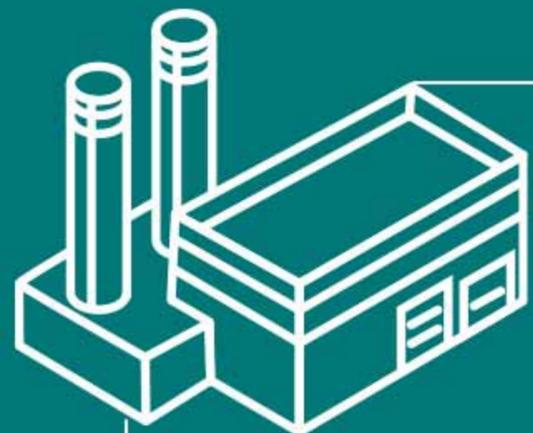


۱۴۰۲ مهر ۰۴

## سهم محصولات در سبد درآمدی شرکت



قطره پماد اسپری استنشاقی آمپول



۱۴۰۲ مهر ۰۴

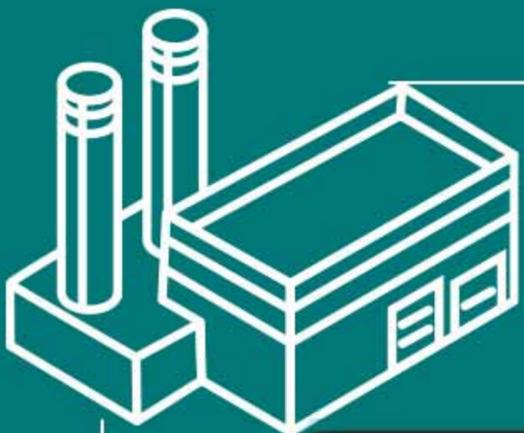
*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	مفروضات تحلیل
۳۵۶,۲۵۰	۲۸۵,۰۰۰	نرخ دلار
۴۰٪	۶۵٪	افزایش نرخ فروش داخلی
۳۵٪	۵۰٪	افزایش نرخ مواد اولیه داخلی

### تحلیل حساسیت سود ۹ ماهه پایانی سال ۱۴۰۲ شرکت لابراتوارهای سینا دارو

#### افزایش نرخ فروش داخلی

۶۰٪	۵۵٪	۵۰٪	۴۵٪	۴۰٪	۳۵٪	۳۰٪	۲,۱۵۸
۲,۵۵۴	۲,۴۱۵	۲,۲۷۵	۲,۱۳۶	۱,۹۹۶	۱,۸۵۷	۱,۷۱۷	۱۰٪
۲,۵۱۵	۲,۳۷۶	۲,۲۳۶	۲,۰۹۷	۱,۹۵۷	۱,۸۱۸	۱,۶۷۸	۲۰٪
۲,۴۷۶	۲,۳۳۶	۲,۱۹۷	۲,۰۵۷	۱,۹۱۸	۱,۷۷۸	۱,۶۳۹	۳۰٪
۲,۴۳۷	۲,۲۹۷	۲,۱۵۸	۲,۰۱۸	۱,۸۷۹	۱,۷۳۹	۱,۶۰۰	۴۰٪
۲,۳۹۷	۲,۲۵۸	۲,۱۱۸	۱,۹۷۹	۱,۸۳۹	۱,۷۰۰	۱,۵۶۰	۵۰٪
۲,۳۵۸	۲,۲۱۹	۲,۰۷۹	۱,۹۴۰	۱,۸۰۰	۱,۶۶۱	۱,۵۲۱	۶۰٪

افزایش نرخ مواد اولیه داخلی



۱۴۰۲

مهر

۰۴

*۱۴۰۳	*۱۴۰۲	۱۴۰۱ - محقق شده	سود و زیان - میلیارد ریال
۲۶,۶۶۱	۱۸,۸۱۹	۱۱,۳۳۳	فروش
(۱۳,۷۴۸)	(۹,۷۸۴)	(۵,۴۰۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۲,۹۱۳	۹,۰۳۵	۵,۹۲۵	سود (زیان) ناخالص
(۱,۳۱۳)	(۹۸۷)	(۶۹۰)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۴۴۰	۳۱۰	۱۸۴	خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی
۱۲,۰۴۰	۸,۳۵۸	۵,۴۱۹	سود (زیان) عملیاتی
(۸۱۱)	(۵۷۳)	(۵۷۴)	هزینه های مالی
۳۲۶	۲۶۲	۷۸	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۱,۵۵۵	۸,۰۴۷	۴,۹۲۳	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۲,۵۰۰)	(۱,۷۳۲)	(۶۹۶)	مالیات
۹,۰۵۵	۶,۳۱۶	۴,۲۲۷	سود (زیان) خالص
۳,۷۷۳	۲,۶۳۲	۱,۷۶۱	سود هر سهم-ریال

### نکات منفی

- تغییرات نرخ ارز و تاثیر آن بر واردات مواد اولیه
- عدم انطباق افزایش نرخ محصولات با افزایش بهای تمام شده

### نکات مثبت

- تولید انحصاری ۲۹ قلم دارو
- مهمترین تولید کننده قطره در کشور