

هفته منتهی به

۱۴۰۱

دی

۲۷



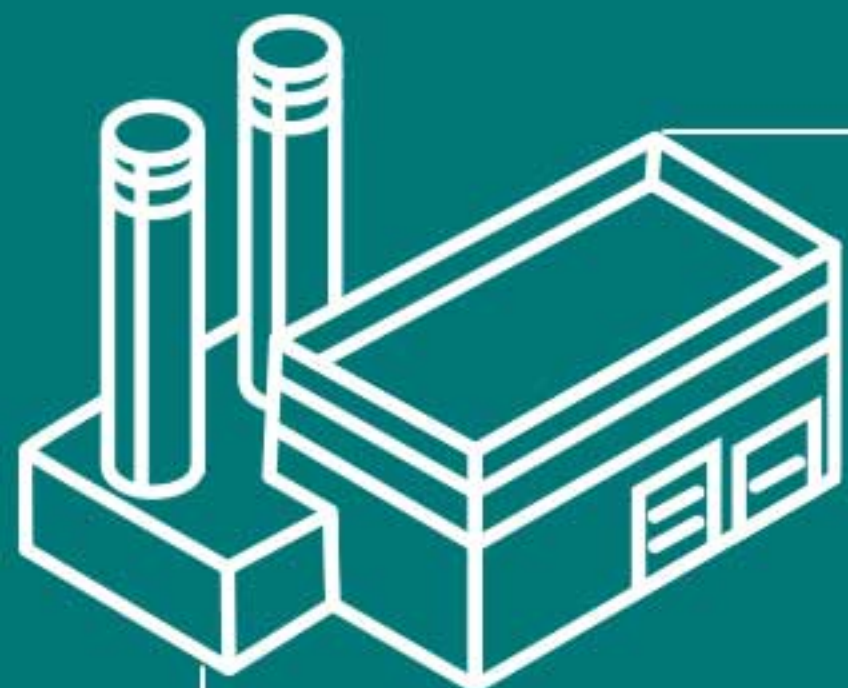
بررسی شرکت داروسازی فارابی

تحلیل‌گر: محبوبه اسدی مافی



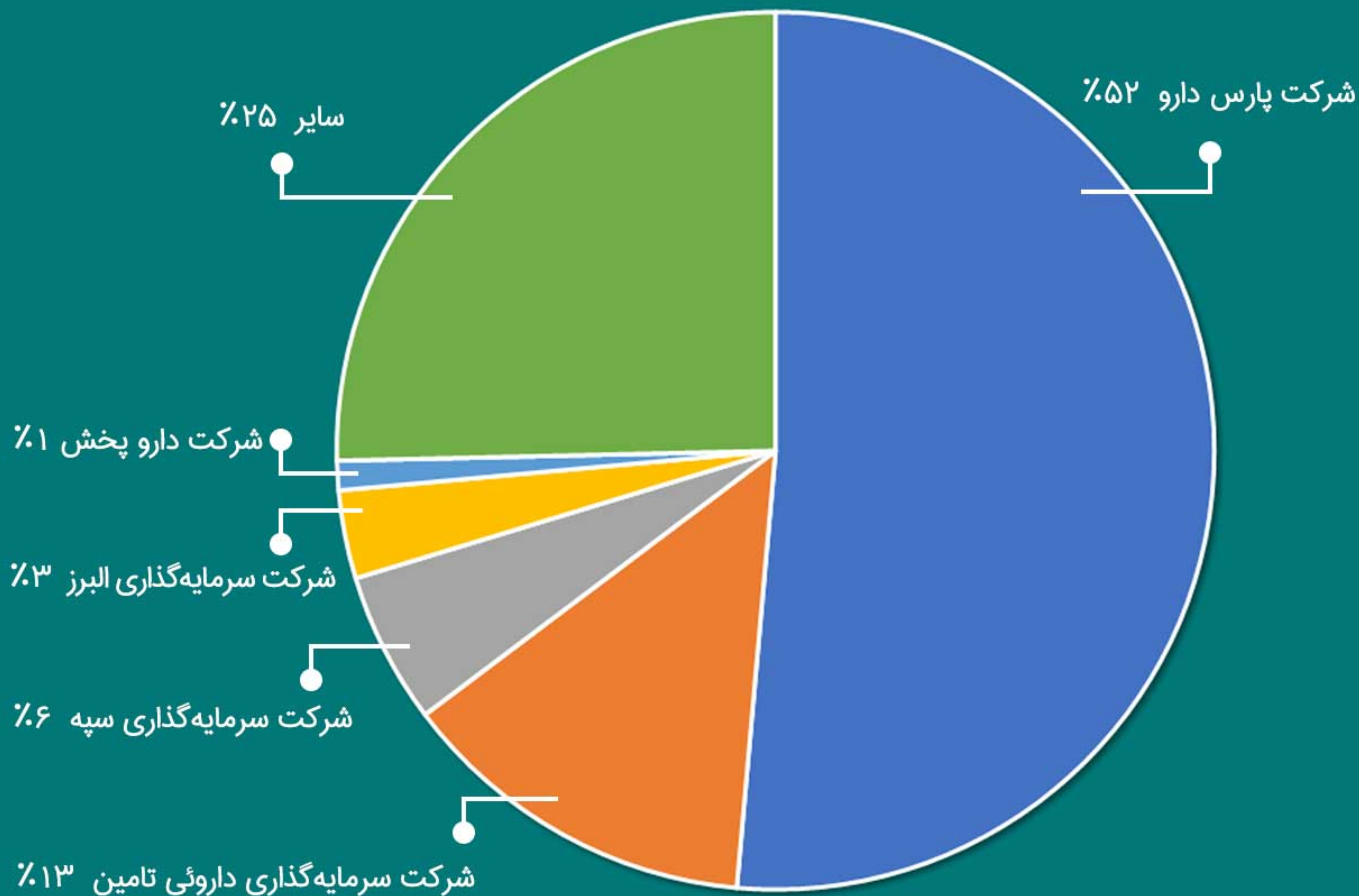
شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

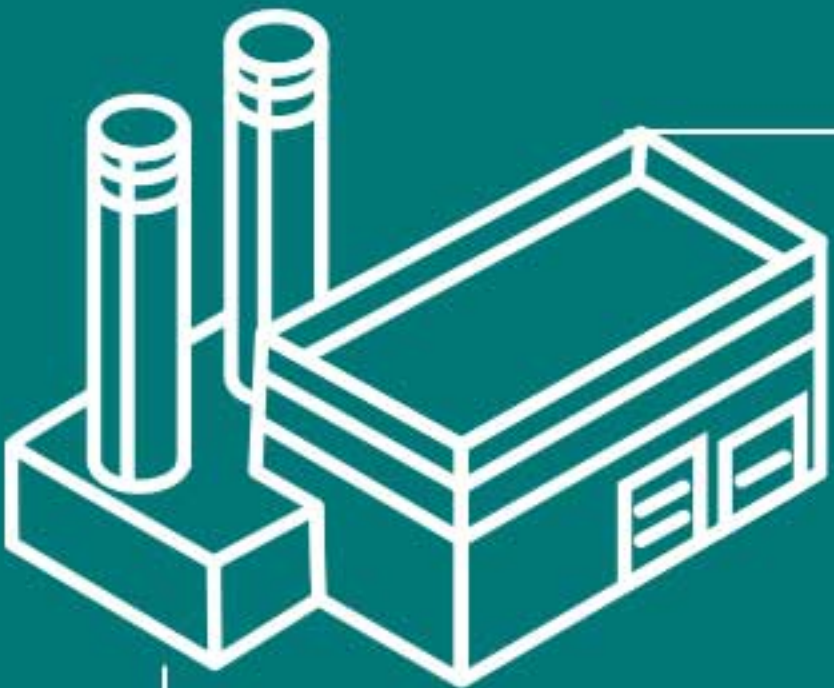




۱۴۰۱ دی ۲۷

ترکیب سهامداران شرکت داروسازی فارابی





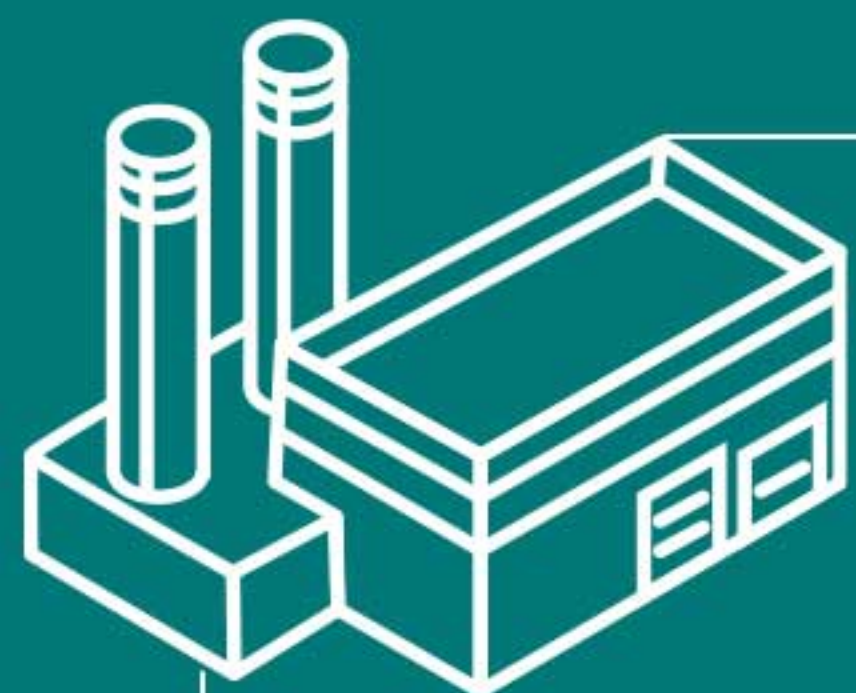
۱۴۰۱

دی

۲۷

داروسازی فارابی

ارزش بازار	۳,۳۰۰ میلیارد تومان
سرمایه	۱۶۰ میلیارد تومان
میانگین حجم ماهانه	۲.۵۷ میلیون سهم
P/E ttm	۱۳.۳
P/E ۱۴۰۱	۵.۷



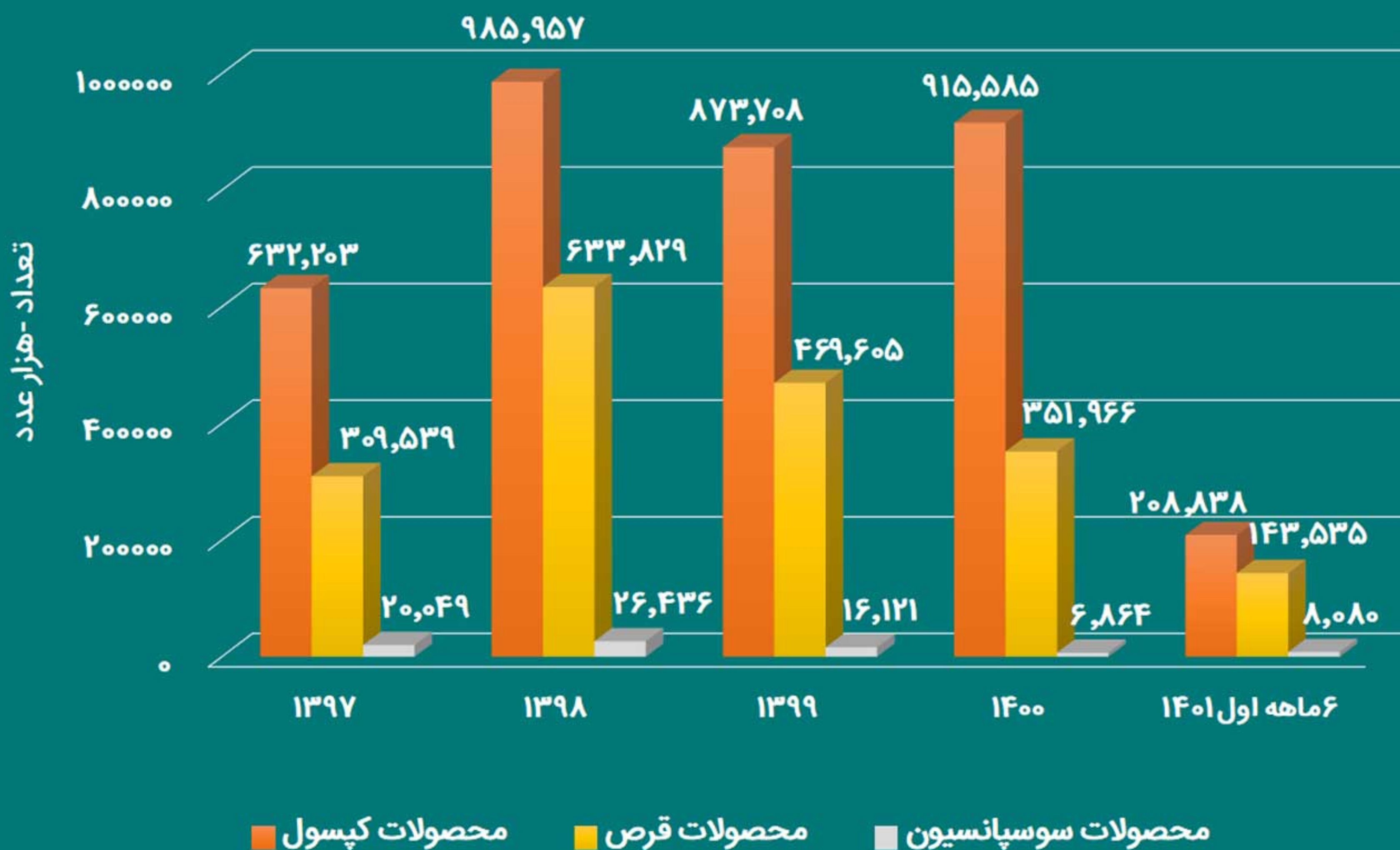
۱۴۰۱

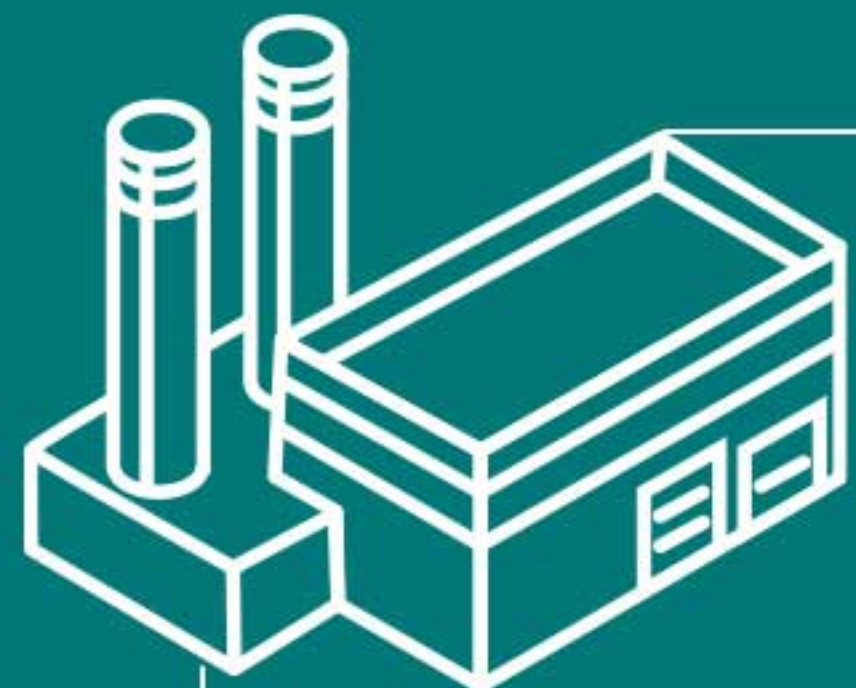
دی

۲۷

نمودار مقایسه‌ای تعداد تولید

- کاهش مقادیر تولید به علت کاهش تقاضای بازار جهت محصولات شرکت به علت تداوم شیوع کووید در سال ۱۴۰۰ و تعلیق موقت خط تولید سوسپانسیون بوده است





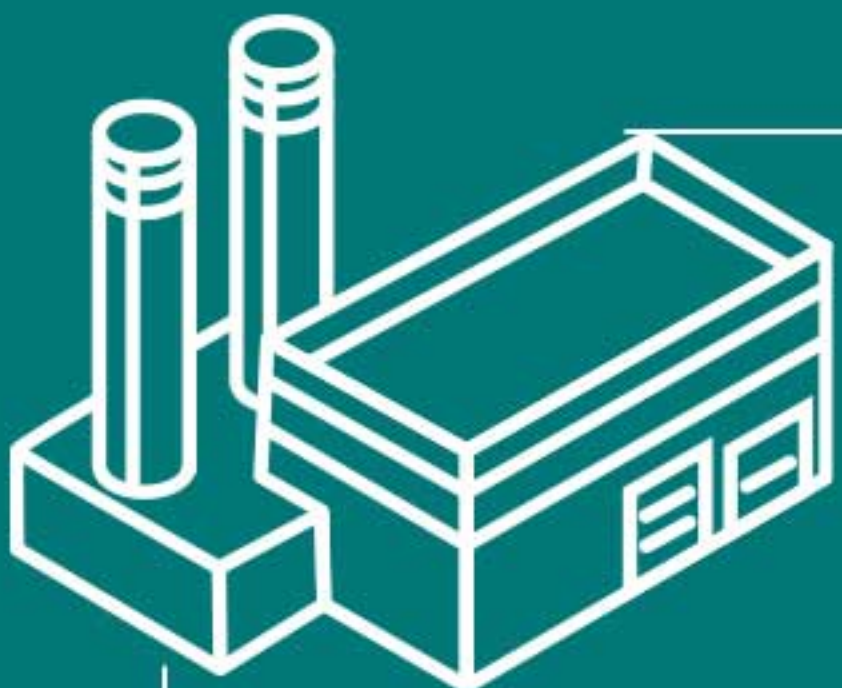
۱۴۰۱ دی ۲۷

*۱۴۰۲	*۱۴۰۱	مفروضات تحلیل
۳۲۰,۰۰۰	۲۷۲,۵۰۰	نرخ دلار
۳۰٪	۵۰٪	تغییرات نرخ دستمزد
۳۰٪	۱۷۸٪	افزایش نرخ فروش
۳۰٪	۱۴۹٪	افزایش نرخ مواد اولیه

تحلیل حساسیت سود هر سهم سال ۱۴۰۲ به ازای درصد افزایش نرخ محصولات و نرخ مواد اولیه

درصد افزایش نرخ محصولات

۶۰٪	۵۰٪	۴۰٪	۳۰٪	۲۰٪	۱۰٪	۴,۲۷۰	درصد افزایش نرخ مواد اولیه
۷,۷۴۹	۶,۹۷۷	۶,۲۰۴	۵,۴۳۱	۴,۶۵۸	۳,۸۸۵	۱۰٪	
۷,۱۶۹	۶,۳۹۶	۵,۶۲۳	۴,۸۵۱	۴,۰۷۸	۳,۳۰۵	۲۰٪	
۶,۵۸۹	۵,۸۱۶	۵,۰۴۳	۴,۲۷۰	۳,۴۹۷	۲,۷۲۵	۳۰٪	
۶,۰۰۸	۵,۲۳۵	۴,۴۶۳	۳,۶۹۰	۲,۹۱۷	۲,۱۴۴	۴۰٪	
۵,۴۲۸	۴,۶۵۵	۳,۸۸۲	۳,۱۰۹	۲,۳۳۷	۱,۵۶۴	۵۰٪	
۴,۸۴۷	۴,۰۷۵	۳,۳۰۲	۲,۵۲۹	۱,۷۵۶	۹۸۳	۶۰٪	



۱۴۰۱

دی

۲۷

*۱۴۰۲	*۱۴۰۱	۱۴۰۰-محقق شده	سود و زیان - میلیارد ریال
۲۰,۷۲۱	۱۶,۶۳۴	۶,۸۳۵	فروش
(۱۴,۷۶۳)	(۱۱,۴۸۶)	(۵,۱۴۲)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵,۹۵۸	۵,۱۴۸	۱,۶۹۴	سود (زیان) ناخالص
(۵۸۴)	(۵۱۶)	(۵۴۰)	هزینه عمومی و اداری و تشکیلاتی
•	•	(۲۰)	خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)
۵,۳۷۴	۴,۶۳۲	۱,۱۳۴	سود (زیان) عملیاتی
(۲,۵۸۹)	(۲,۰۷۸)	(۶۹۹)	هزینه های مالی
۴,۵۳۳	۳,۵۸۱	۱,۹۲۶	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۷,۳۱۸	۶,۱۳۵	۲,۳۶۱	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۴۸۶)	(۴۱۹)	(۱۱۰)	مالیات
۶,۸۳۲	۵,۷۱۶	۲,۲۵۱	سود (زیان) خالص
۴۲۷۰	۳۵۷۲	۱۴۰۷	سود هر سهم-ریال

نکات منفی

- وارداتی بودن بخشی از مواد اولیه و تاثیر پذیری آن از تغییر شرایط بین المللی، بالا رفتن هزینه انتقال ارز به فروشندگان مواد اولیه و یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی

نکات مثبت

- انجام اقداماتی جهت احداث خطوط تولید داروهای خاص (ضد سرطان)