



کارگزاری آتی سانبازار



گزارش تحلیلی شرکت داروسازی اکسیر (دلر)

تحلیل گر : محمد خضرای

۳	معرفی شرکت
۱۰	تحلیل صورت مالی
۱۷	صورت سود و زیان
۱۹	بررسی گزارشات ماهانه
۲۵	نتیجه گیری

تاریخچه شرکت

- ✓ شرکت داروسازی اکسیر در ابتدا تحت عنوان " شرکت داروسازی لرستان " با مشارکت شرکت داروپخش، شرکت گسترش و سرمایه گذاری دارویی ایران و بانک صنعت و معدن در دی ماه ۱۳۶۳ تأسیس گردید. این شرکت در شهریور ۱۳۷۲ تولید آزمایشی خود را آغاز و از اول سال ۱۳۷۳ به صورت عملی فعالیت تولید خود را آغاز کرد. این شرکت در سال ۱۳۷۹ در سازمان بورس و اوراق بهادار مورد پذیرش قرار گرفت.
- ✓ محصولات اصلی شرکت از سال ۱۳۹۷ در ۴ دسته جامدات، مایعات، استریل و سفالسپورین گزارش می شود. اکسیر از زیر مجموعه های داروپخش بوده و شرکت نهایی گروه، با مالکیت ۸۲٪ شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی می باشد.

گزارش تحلیلی شرکت داروسازی اکسیر (دلر)

دلر	نماد
اسفند ماه	سال مالی منتهی به ...
۴.۵۰۰	ارزش بازار سهم در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۰۷ (میلیارد تومان)
۱.۲۲۵.۰۰۰	آخرین سرمایه ثبت شده شرکت (میلیون ریال)
۷.۱۸۷	سود به ازای هر سهم در سال مالی ۱۴۰۰ (ریال)
۴/۵	P/E forward

گزارش تحلیلی شرکت داروسازی اکسیر (دلر)

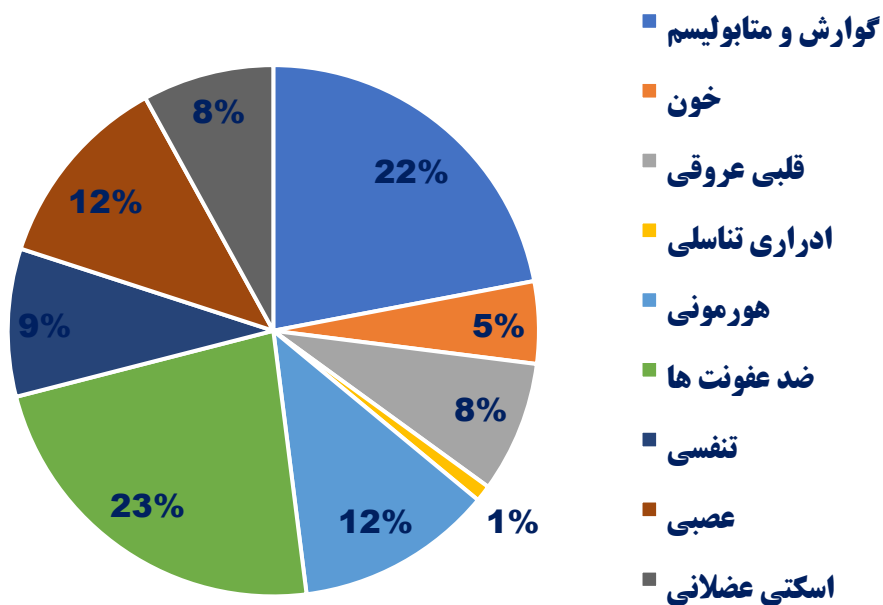
درصد مالکیت	سهامداران عمده در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۰۷
۵۳/۷	شرکت دارو پخش
۲۸/۹	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین
۱/۷۲	شرکت سهامی بیمه ایران

گزارش تحلیلی شرکت داروسازی اکسیر (دلر)

ظرفیت اسمی	میلیون عدد
جامدات	۸۱۱
مایعات	۱۲/۵
استریل	۷۱/۹۷
سفالسپورین	۸۱/۴

گزارش تحلیلی شرکت داروسازی اکسیر (دلر)

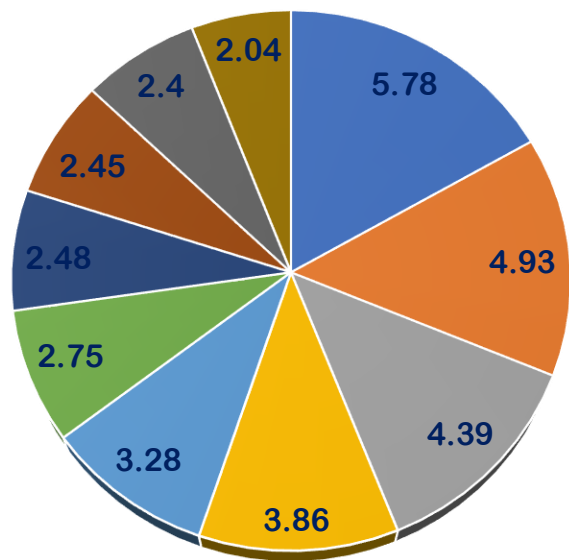
سبد دارویی سال ۹۹



- ✓ شرکت داروسازی اکسیر در ۴ گروه اقدام به تولید دارو میکند:
- ✓ **جامدات:** شامل انواع قرص، کپسول، قرص جوشان
- ✓ **مایعات:** شامل شربت، دهانشویه و سوسپانسیون خوراکی
- ✓ **استریل:** شامل آمپول، سرنگ از پیش پر شده، کارتریج، ویال حاوی پودر و ویال حاوی مایع
- ✓ **سفالسپورین:** شامل انواع آنتی بیوتیک های گروه بتالاکتام ها

گزارش تحلیلی شرکت داروسازی اکسیر (دلر)

سهم شرکت ها از بازار دارو ایران



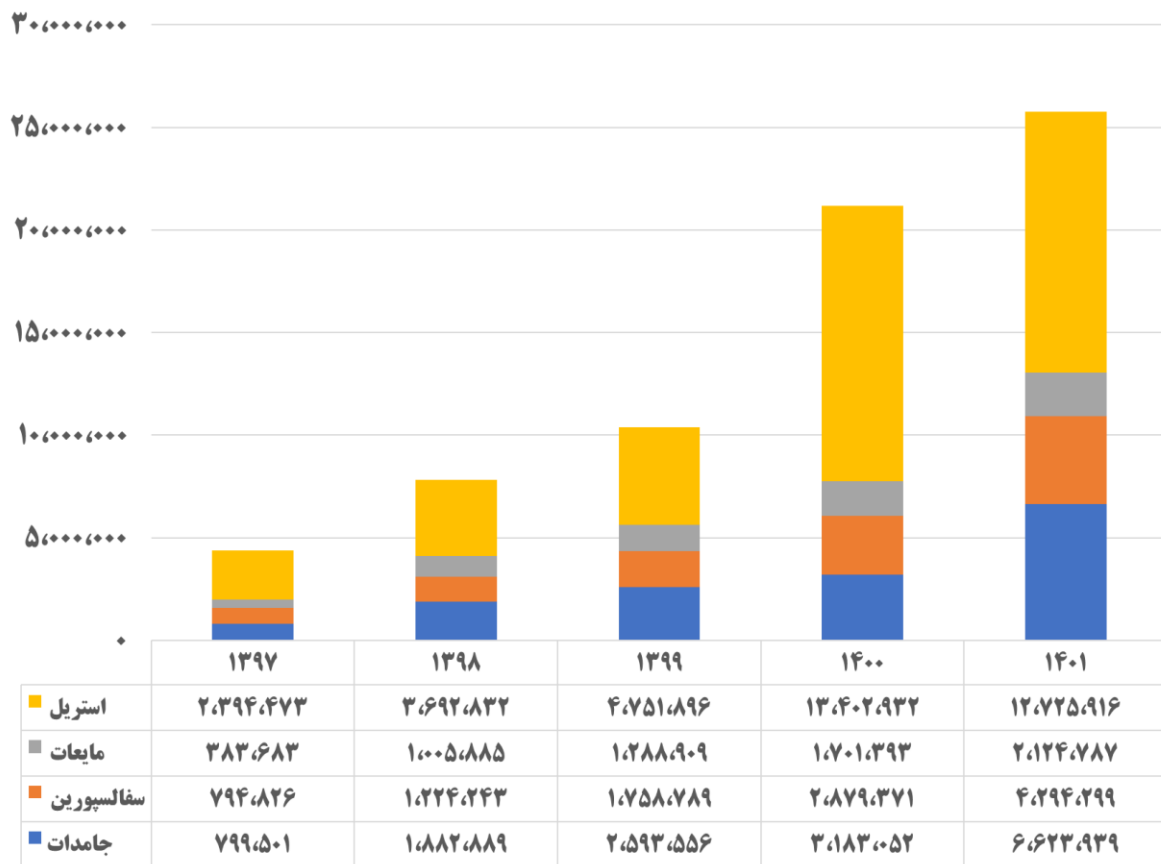
- داروسازی دکتر عبیدی
- اکتورکو
- تحقیقاتی تولیدی سیناژن
- کارخانجات دارو پخش
- کوبل دارو
- آریوژن فارمد
- داروسازی اکسیر
- داروسازی تهران شیمی
- البرز دارو
- داروسازی فارابی

شرکت داروسازی اکسیر با تولید انواع متنوعی از دارو های انسانی، با ارزش بازار 4500 میلیارد تومانی سومین شرکت بزرگ دارویی بازار سرمایه است.

این شرکت در تولید دارو های کاپتوپریل (کاهنده فشار خون) و متیل پردنیزولون (ضد التهاب)، از سهم قابل توجهی در بازار برخوردار است.

گزارش تحلیلی شرکت داروسازی اکسیر (دلر)

ترکیب فروش محصولات شرکت دلر (میلیون ریال)



با توجه به نمودار، بیشترین بخش درآمد شرکت ناشی از فروش محصولات استریل است. در سال ۱۴۰۰ حدود ۱۳۴۰ میلیارد تومان محصولات استریل شرکت به فروش رسیده است این در حالی است که درآمد شرکت در این دوره حدوداً ۲۰۰۰ میلیارد تومان بوده است.

مقدار تولید

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱				سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷	مقدار تولید	
کل ۱۴۰۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماهه دوم ۱۴۰۱	سه ماهه اول ۱۴۰۱					واحد	نوع کالا
۱۴۰,۸۲۲,۴۶۸	۶۵,۰۴۲,۵۸۷	۴۴,۰۰۸,۰۸۷	۳۱,۷۷۱,۷۹۴	۱۵۳,۶۵۵,۴۸۹	۱۵۲,۲۵۷,۱۴۵	۱۳۰,۸۳۲,۳۹۲	۱۰۹,۷۶۵,۷۹۹	عدد	استریل
۱۲,۱۲۷,۰۰۵	۴,۵۰۶,۶۹۹	۲,۸۴۲,۰۵۹	۴,۷۷۸,۲۴۷	۱۶,۲۰۸,۵۴۶	۱۱,۶۸۶,۵۶۷	۱۴,۵۱۶,۴۲۱	۱۱,۸۰۴,۸۷۳	عدد	مایعات
۱,۰۹۵,۴۰۱,۴۰۸	۶۷۲,۳۵۰,۱۲۱	۲۴۱,۴۱۸,۶۵۱	۱۸۱,۶۳۲,۶۳۶	۸۶۴,۴۸۲,۶۱۵	۱,۰۷۸,۴۹۹,۷۶۶	۱,۰۴۰,۷۷۰,۵۲۲	۷۲۶,۱۷۸,۲۶۴	عدد	جامدات
۸۴,۵۸۷,۰۵۴	۴۵,۰۴۶,۷۴۹	۲۰,۳۸۷,۸۷۹	۱۹,۱۵۲,۴۲۶	۶۰,۶۶۴,۴۸۹	۸۱,۸۷۷,۳۱۴	۴۶,۰۹۶,۸۲۵	۳۰,۹۹۷,۲۹۴	عدد	سفالسیورین
-	-	-	-	-	۶,۶۲۵,۴۸۰	۴,۵۳۰,۸۳۳	-	عدد	ارائه خدمات
۱,۳۳۲,۹۳۷,۹۳۴	۷۸۶,۹۴۶,۱۵۵	۳۰۸,۶۵۶,۶۷۶	۲۳۷,۳۳۵,۱۰۳	۱,۰۹۵,۰۱۱,۱۳۹	۱,۳۳۰,۹۴۶,۲۷۲	۱,۲۳۶,۷۴۶,۹۹۳	۸۷۸,۷۴۶,۲۳۰	عدد	جمع کل

مقدار فروش شرکت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱				سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷	مقدار فروش	
کل ۱۴۰۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماهه دوم ۱۴۰۱	سه ماهه اول ۱۴۰۱					واحد	نوع کالا
فروش داخلی									
۱,۱۷۶,۹۶۳,۶۵۱	۶۶۵,۶۲۶,۶۱۹	۲۴۳,۰۹۵,۵۷۸	۲۶۸,۲۴۱,۴۵۴	۹۲۷,۴۸۲,۰۹۱	۱,۰۳۵,۳۵۴,۲۸۲	۱,۰۱۶,۹۷۱,۳۹۷	۶۳۱,۲۰۴,۵۳۹	عدد	جامدات
۸۴,۳۹۶,۲۲۴	۴۱,۴۴۳,۰۰۹	۱۹,۱۲۸,۳۷۰	۲۳,۸۲۴,۸۴۵	۶۸,۵۷۹,۴۳۲	۶۲,۶۰۷,۱۴۲	۳۹,۶۸۹,۸۰۴	۲۳,۴۰۳,۴۴۸	عدد	سفالپورین
۱۵,۵۵۹,۹۶۹	۴,۴۶۱,۶۳۲	۳,۹۱۱,۵۲۹	۷,۱۸۶,۸۰۸	۱۵,۶۶۸,۷۵۶	۱۴,۲۶۷,۰۹۶	۱۵,۹۳۸,۰۱۷	۱۰,۸۴۵,۶۸۴	عدد	مایعات
۱۴۰,۴۷۶,۴۷۶	۶۳,۷۴۱,۷۳۵	۳۶,۳۲۷,۰۷۸	۴۰,۴۰۷,۶۶۳	۱۶۹,۶۹۳,۱۹۸	۱۳۰,۵۹۶,۶۹۶	۱۳۸,۴۴۵,۲۷۷	۹۳,۴۳۳,۵۴۵	عدد	استریل
۱,۴۱۷,۳۹۶,۳۲۰	۷۷۵,۲۷۲,۹۹۵	۳۰۲,۴۶۲,۵۵۵	۳۳۹,۶۶۰,۷۷۰	۱,۱۸۱,۴۲۳,۴۷۷	۱,۲۴۲,۸۲۵,۲۱۶	۱,۲۱۱,۰۴۴,۴۹۵	۷۵۸,۸۸۷,۲۱۶	عدد	مبلغ فروش داخلی
فروش صادراتی									
۱,۴۷۴,۱۶۷	۱,۳۰۰,۸۵۲	۱۱,۳۰۰	۱۶۲,۰۱۵	۸۹۶,۶۷۵	۳,۷۲۹,۳۰۱	۱,۸۳۲,۵۹۹	۶۷۸,۰۷۳	عدد	استریل
۶,۷۲۳,۵۰۱	۶,۷۲۳,۵۰۱	-	-	۶,۸۲۷,۶۴۰	۸,۱۷۰,۷۰۶	۱,۹۵۸,۴۲۶	۱,۵۹۸,۶۷۶	عدد	جامدات
۴,۰۱۲,۲۶۰	۳,۶۰۳,۷۴۰	۱۱,۹۸۰	۳۹۶,۵۴۰	۴,۵۰۹,۷۸۴	۶,۷۲۱,۳۲۲	۳,۹۴۱,۵۸۰	۵,۷۱۱,۷۴۷	عدد	سفالپورین
۴۵,۰۶۷	۴۵,۰۶۷	-	-	۴۵,۰۰۰	۱۶۸,۴۷۶	۶۰,۱۹۲	۱۲۹,۸۵۳	عدد	مایعات
۱۲,۲۵۴,۹۹۵	۱۱,۶۷۳,۱۶۰	۲۳,۲۸۰	۵۵۸,۵۵۵	۱۲,۲۷۹,۰۹۹	۱۸,۷۸۹,۸۰۵	۷,۷۹۲,۷۹۷	۸,۱۱۸,۳۴۹	عدد	مبلغ فروش صادراتی
۱,۴۲۹,۶۵۱,۳۱۵	۷۸۶,۹۴۶,۱۵۵	۳۰۲,۴۸۵,۸۳۵	۳۴۰,۲۱۹,۳۲۵	۱,۱۹۳,۷۰۲,۵۷۶	۱,۲۶۱,۶۱۵,۰۲۱	۱,۲۱۸,۸۳۷,۲۹۲	۷۶۷,۰۰۵,۵۶۵	عدد	مبلغ فروش کل

نرخ فروش

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱			سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷	نرخ فروش	
بر آورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماه دوم ۱۴۰۱	سه ماه اول ۱۴۰۱					واحد	نوع کالا
							نرخ فروش داخلی	
۶,۴۵۹	۴,۹۹۷	۳,۹۷۶	۳,۳۹۹	۲,۴۷۶	۱,۸۴۳	۱,۲۶۰	ریال	جامدات
۵۲,۵۷۶	۴۹,۶۸۱	۳۹,۲۳۸	۳۲,۷۸۴	۲۰,۷۲۱	۲۵,۴۴۶	۲۵,۲۸۵	ریال	سفالسیورین
۱۹۲,۱۳۹	۱۲۷,۰۲۲	۱۰۶,۰۳۱	۱۰۸,۲۸۶	۸۹,۴۱۷	۶۲,۹۰۶	۳۴,۸۳۸	ریال	مایعات
۱۰۶,۶۹۶	۷۸,۱۶۳	۷۳,۳۴۵	۷۷,۷۳۷	۳۴,۹۸۸	۲۶,۰۱۲	۲۵,۲۸۱	ریال	استریل
							نرخ فروش صادراتی	
۶۲,۶۰۴	۲۵۲,۳۰۹	۲۳۱,۴۹۱	۲۳۵,۸۶۲	۴۸,۹۵۸	۴۹,۹۸۰	۴۷,۷۵۳	ریال	استریل
۶,۴۵۲	-	-	۴,۴۷۳	۳,۶۷۴	۴,۳۹۷	۲,۶۱۷	ریال	جامدات
۵۳,۸۰۴	۹۵,۱۴۶	۸۸,۷۶۸	۱۳۹,۹۳۲	۶۸,۶۶۳	۵۴,۳۶۸	۳۵,۵۵۳	ریال	سفالسیورین
۱۹۲,۱۳۹	-	-	۱۰۴,۱۳۳	۷۸,۲۷۸	۵۴,۶۲۵	۴۴,۹۸۲	ریال	مایعات

مبلغ فروش

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱				سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷	مبلغ فروش	
کل ۱۴۰۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماه اول ۱۴۰۱	سه ماه دوم ۱۴۰۱					واحد	نوع کالا
مبلغ فروش داخلی									
۶,۵۸۰,۵۵۹	۴,۲۹۹,۲۸۲	۱,۲۱۴,۷۴۹	۱,۰۶۶,۵۲۸	۳,۱۵۲,۵۱۲	۲,۵۶۳,۵۳۷	۱,۸۷۴,۲۷۸	۷۹۵,۳۱۸	میلیون ریال	جامدات
۴,۰۶۴,۰۶۳	۲,۱۷۸,۹۰۸	۹۵۰,۳۱۷	۹۳۴,۸۳۹	۲,۲۴۸,۳۰۸	۱,۲۹۷,۲۸۳	۱,۰۰۹,۹۴۷	۵۹۱,۷۵۶	میلیون ریال	سفالپورین
۲,۱۱۶,۱۲۸	۸۵۷,۲۵۴	۴۹۶,۸۵۰	۷۶۲,۰۲۴	۱,۶۹۶,۷۰۷	۱,۲۷۵,۷۲۱	۱,۰۰۲,۵۹۷	۳۷۷,۸۴۲	میلیون ریال	مایعات
۱۲,۶۰۴,۱۲۲	۶,۸۰۰,۹۸۸	۲,۸۳۹,۴۳۳	۲,۹۶۳,۷۰۰	۱۳,۱۹۱,۴۴۰	۴,۵۶۹,۳۱۷	۳,۶۰۱,۲۳۹	۲,۳۶۲,۰۹۳	میلیون ریال	استریل
۲۵,۳۶۴,۸۷۲	۱۴,۱۳۶,۴۳۲	۵,۵۰۱,۳۴۹	۵,۷۲۷,۰۹۲	۲۰,۲۸۸,۹۶۷	۹,۷۰۵,۸۵۸	۷,۴۸۸,۰۶۰	۴,۱۲۷,۰۰۹	میلیون ریال	مبلغ فروش داخلی
مبلغ فروش صادراتی									
۱۲۱,۷۹۵	۸۱,۴۳۹	۲,۸۵۱	۳۷,۵۰۵	۲۱۱,۴۹۲	۱۸۲,۵۷۹	۹۱,۵۹۳	۳۲,۳۸۰	میلیون ریال	استریل
۴۳,۳۸۰	۴۳,۳۸۰	—	—	۳۰,۵۴۰	۳۰,۰۱۹	۸,۶۱۱	۴,۱۸۴	میلیون ریال	جامدات
۲۳۰,۲۳۶	۱۹۳,۸۹۶	۱,۱۴۰	۳۵,۲۰۰	۶۳۱,۰۶۳	۴۶۱,۵۰۶	۲۱۴,۲۹۶	۲۰۳,۰۷۰	میلیون ریال	سفالپورین
۸,۶۵۹	۸,۶۵۹	—	—	۴,۶۸۶	۱۳,۱۸۸	۳,۲۸۸	۵,۸۴۱	میلیون ریال	مایعات
۴۰۴,۰۶۹	۳۲۷,۳۷۳	۳,۹۹۱	۷۲,۷۰۵	۸۷۷,۷۸۱	۶۸۷,۲۹۲	۳۱۷,۷۸۸	۲۴۵,۴۷۵	میلیون ریال	مبلغ فروش صادراتی
۲۵,۷۶۸,۹۴۱	۱۴,۴۶۳,۸۰۵	۵,۵۰۵,۳۴۰	۵,۷۹۹,۷۹۷	۲۱,۱۶۶,۷۴۷	۱۰,۳۹۳,۱۵۰	۷,۸۰۵,۸۴۹	۴,۳۷۲,۴۸۴	میلیون ریال	مبلغ فروش کل

بهای تمام شده

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱				سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷	بهای تمام شده کالای فروش رفته
کل ۱۴۰۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماه دوم ۱۴۰۱	سه ماه نخست ۱۴۰۱					
۱۰,۹۶۸,۳۰۴	۶,۴۳۸,۳۶۷	۲,۴۵۵,۷۹۷	۲,۰۷۴,۱۴۰	۸,۱۰۱,۸۵۶	۴,۳۹۷,۰۳۲	۳,۰۷۰,۷۱۹	۲,۲۱۵,۶۱۲	مواد مستقیم مصرفی
۱,۱۵۲,۶۳۷	۶۰۷,۲۲۵	۳۰۷,۵۱۲	۲۳۷,۹۰۰	۶۸۲,۲۲۵	۴۶۴,۹۵۶	۳۰۴,۰۰۶	۱۸۵,۳۶۵	دستمزد مستقیم تولید
۱,۸۶۹,۸۰۷	۱,۰۴۷,۳۳۹	۴۶۸,۴۰۷	۳۵۴,۰۶۱	۱,۲۴۸,۹۲۵	۸۰۱,۹۲۸	۴۹۸,۷۳۳	۳۵۴,۷۰۱	سربار تولید
۱۳,۹۹۰,۷۴۹	۸,۰۹۲,۹۳۲	۳,۲۳۱,۷۱۶	۲,۶۶۶,۱۰۱	۱۰,۰۳۳,۰۰۶	۵,۶۶۳,۹۱۶	۳,۸۷۳,۴۵۸	۲,۷۵۵,۶۷۸	جمع
۱۳,۹۹۰,۷۴۹	۸,۰۹۲,۹۳۲	۳,۲۳۱,۷۱۶	۲,۶۶۶,۱۰۱	۱۰,۰۳۳,۰۰۶	۵,۶۶۳,۹۱۶	۳,۸۷۳,۴۵۸	۲,۷۵۵,۶۷۸	جمع هزینه های تولید
(۱۷۴,۱۰۸)	(۵۹,۸۰۷)	(۸۶,۵۲۸)	(۲۷,۷۷۳)	(۲۳۲,۹۶۰)	(۸۳,۲۲۳)	(۵۶,۵۳۸)	(۱۴,۱۰۸)	خالص موجودی کالای در جریان ساخت
-	-	-	-	-	-	(۲,۷۵۸)	-	ضایعات غیر عادی
۱۳,۸۱۶,۶۴۱	۸,۰۳۳,۱۲۵	۳,۱۴۵,۱۸۸	۲,۶۳۸,۳۲۸	۹,۸۰۰,۰۴۶	۵,۵۸۰,۶۹۳	۳,۸۱۴,۱۶۲	۲,۷۴۱,۵۷۰	بهای تمام شده کالای تولید شده
۱,۴۶۰,۴۷۷	۴۸۸,۰۰۰	-	۹۷۲,۴۷۷	۱,۱۱۰,۰۴۹	۵۴۵,۵۵۵	۵۲۵,۷۹۶	۲۳۶,۴۵۵	موجودی کالای ساخته شده اول دوره
(۱,۴۰۴,۸۷۸)	(۹۱۶,۸۷۸)	۴۷,۱۳۳	(۵۳۵,۱۳۳)	(۹۷۲,۴۷۷)	(۱,۱۱۰,۰۴۹)	(۵۴۵,۵۵۵)	(۵۲۵,۷۹۶)	موجودی کالای ساخته شده پایان دوره
۱۳,۸۷۲,۲۴۰	۷,۶۰۴,۲۴۷	۳,۱۹۲,۳۲۱	۳,۰۷۵,۶۷۲	۹,۹۳۷,۶۱۸	۵,۰۱۶,۱۹۹	۳,۷۹۴,۴۰۳	۲,۴۵۲,۲۲۹	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۳,۸۷۲,۲۴۰	۷,۶۰۴,۲۴۷	۳,۱۹۲,۳۲۱	۳,۰۷۵,۶۷۲	۹,۹۳۷,۶۱۸	۵,۰۱۶,۱۹۹	۳,۷۹۴,۴۰۳	۲,۴۵۲,۲۲۹	جمع بهای تمام شده

گزارش تحلیلی شرکت داروسازی اکسیر (دلر)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱				سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷	هزینه های عمومی ، اداری و فروش
کل ۱۴۰۱	بر آورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماه دوم ۱۴۰۱	سه ماه نخست ۱۴۰۱					شرح
۲۳۶,۲۷۱	۱۱۴,۷۴۷	۶۸,۳۶۵	۵۳,۱۵۹	۱۶۳,۶۷۹	۱۰۸,۹۷۲	۷۲,۸۴۷	۷۲,۶۴۵	هزینه حقوق و دستمزد
۴,۶۸۷	۲,۴۸۸	۱,۴۴۲	۷۵۷	۲,۶۹۸	۱,۸۰۴	۶۹۳	۱,۵۷۸	هزینه استهلاک
۸۵	۴۵	۲۲	۱۸	۱۴۳	۱۳۳	۲۳۳	۵۹۷	هزینه انرژی (آب، برق، گاز و سوخت)
—	—	—	—	—	—	—	—	هزینه مواد مصرفی
۱۰,۳۴۶	۵,۴۹۲	۲,۱۰۳	۲,۷۵۱	۱۶,۱۷۶	۹,۰۶۷	۱۳,۳۳۳	۴,۸۶۹	هزینه تبلیغات
۷۸۲,۸۸۹	۴۱۵,۵۸۶	۲۰۴,۶۱۰	۱۶۲,۶۹۳	۵۶۱,۷۶۵	۲۳۶,۵۹۴	۱۹۵,۶۶۲	۱۰۸,۹۱۷	حق العمل و کمیسیون فروش
۹۸۵	۵۲۳	۲۶۲	۲۰۰	۸۸۳	۳,۳۵۶	۶۷۷	۳۳۷	هزینه حمل و نقل و انتقال
۶۵,۱۹۰	۳۴,۶۰۵	۲۰,۰۱۱	۱۰,۵۷۴	۹۳,۷۲۸	۴۴,۰۰۳	۳۳,۹۵۹	۲۸,۴۶۵	سایر هزینه ها
۱,۱۰۰,۴۵۳	۵۷۳,۴۸۶	۲۹۶,۸۱۵	۲۳۰,۱۵۲	۸۳۹,۰۷۲	۴۰۳,۹۲۹	۳۱۷,۴۰۴	۲۱۷,۴۰۸	جمع

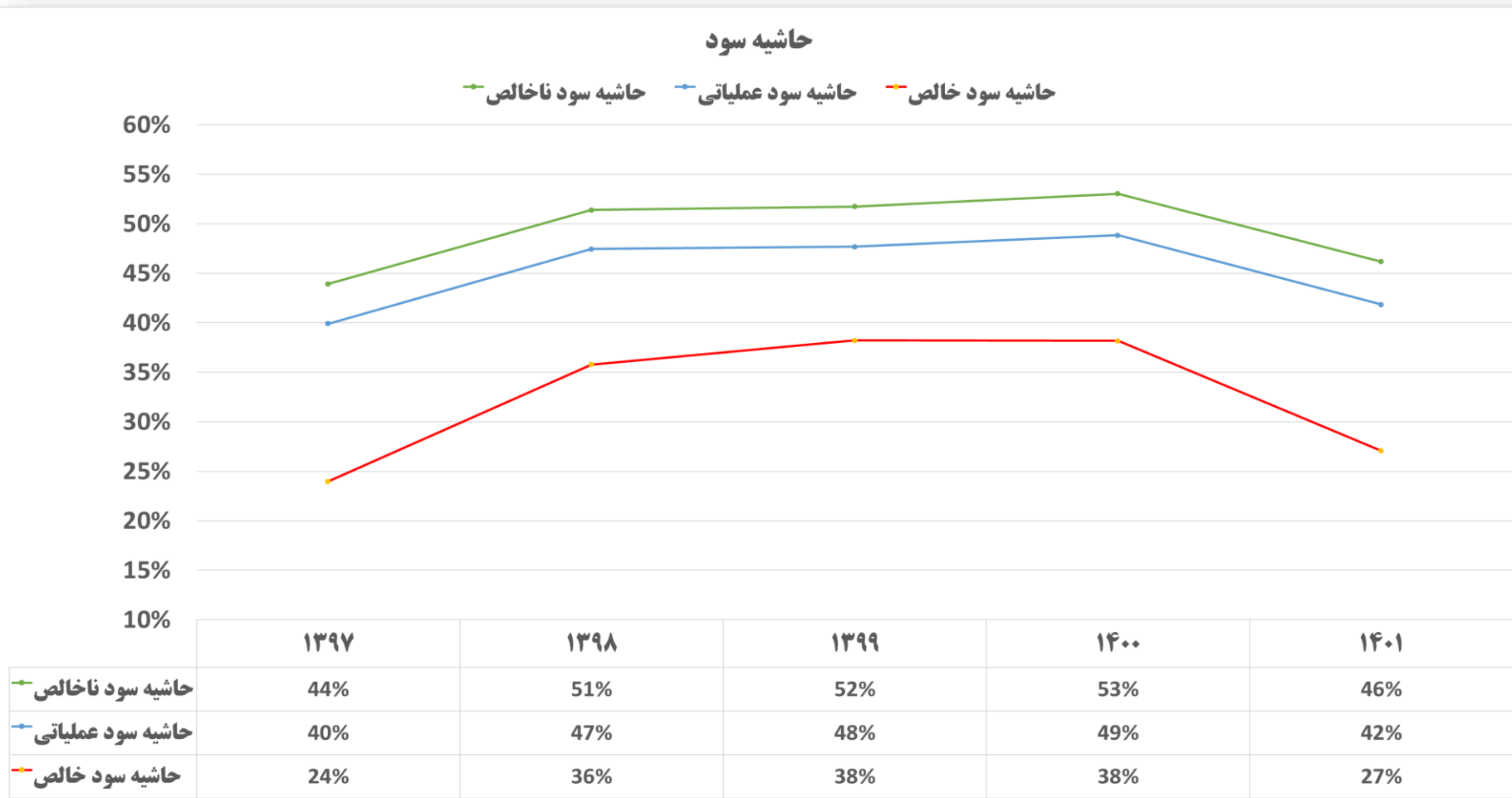
گزارش تحلیلی شرکت داروسازی اکسیر (دلر)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱				سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷	سایر درآمدها و هزینه‌ها
کل ۱۴۰۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماهه دوم ۱۴۰۱	سه ماهه نخست ۱۴۰۱					شرح
۳۰,۳۸۶	۶,۹۰۵	۷,۶۷۳	۱۵,۸۰۸	۶۴,۱۳۶	۱۲,۲۶۶	۲۸,۱۸۷	۵۴,۶۹۳	سایر درآمدهای عملیاتی
۴۴,۳۱۲	۲۳,۰۶۳	۱۶,۲۹۷	۴,۹۵۲	۱۱۶,۵۲۸	۲۹,۵۲۷	۱۸,۲۰۲	۱۲,۱۸۸	سایر هزینه‌های عملیاتی
۲,۰۳۰,۵۷۸	۱,۲۷۷,۶۰۸	۴۰۶,۷۷۰	۳۴۶,۲۰۰	۹۵۹,۱۲۶	۵۳۱,۵۶۸	۳۷۳,۳۱۴	۵۴۸,۶۹۷	هزینه‌های مالی
۱۹۵,۱۰۳	۳۹	۱۹۵,۰۶۴	—	۸۶,۸۴۲	۵۳,۷۷۹	۳۰,۸۸۶	۶,۵۰۷	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی - در آمد سرمایه‌گذاری‌ها
(۶,۲۰۰)	(۷,۹۹۶)	(۳,۷۳۲)	۵,۵۲۸	(۲۴,۶۸۰)	۱۳۷,۳۵۰	۲۰,۱۱۶	۷۱,۰۲۲	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه

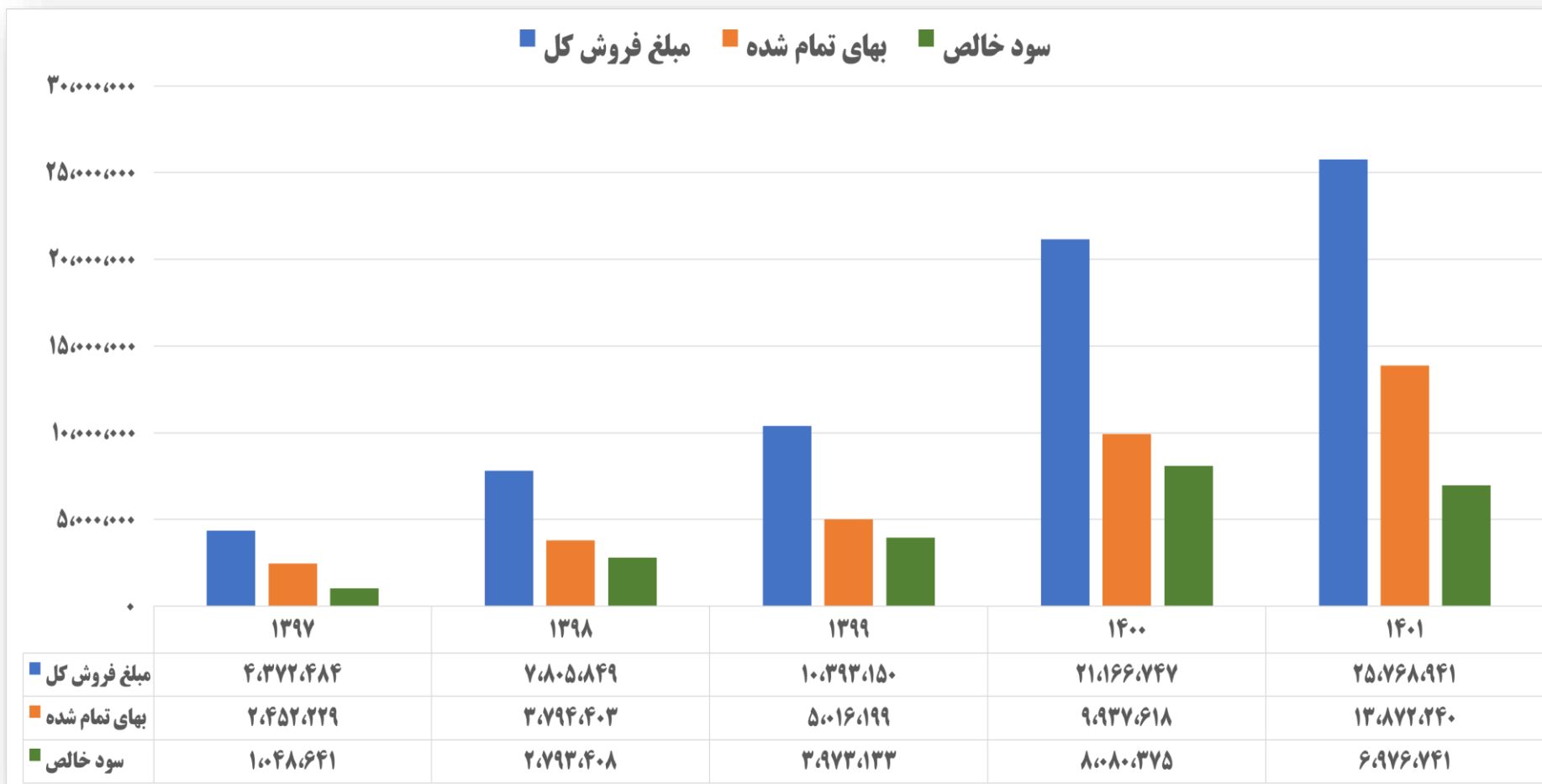
صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱				سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷	صورت سود و زیان
کل ۱۴۰۱	برآورد دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماه دوم ۱۴۰۱	سه ماه نخست ۱۴۰۱					
۲۵,۷۶۸,۹۴۱	۱۴,۴۶۳,۸۰۵	۵,۵۰۵,۳۴۰	۵,۷۹۹,۷۹۷	۲۱,۱۶۶,۷۴۷	۱۰,۳۹۳,۱۵۰	۷,۸۰۵,۸۴۹	۴,۳۷۲,۴۸۴	درآمدهای عملیاتی
(۱۳,۸۷۲,۲۴۰)	(۷,۶۰۴,۲۴۷)	(۳,۱۹۲,۳۲۱)	(۳,۰۷۵,۶۷۲)	(۹,۹۳۷,۶۱۸)	(۵,۰۱۶,۱۹۹)	(۳,۷۹۴,۴۰۳)	(۲,۴۵۲,۲۲۹)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۱,۸۹۶,۷۰۲	۶,۸۵۹,۵۵۸	۲,۳۱۳,۰۱۹	۲,۷۲۴,۱۲۵	۱۱,۲۲۹,۱۲۹	۵,۳۷۶,۹۵۱	۴,۰۱۱,۴۴۶	۱,۹۲۰,۲۵۵	سود (زیان) ناخالص
(۱,۱۰۰,۴۵۳)	(۵۷۳,۴۸۶)	(۲۹۶,۸۱۵)	(۲۳۰,۱۵۲)	(۸۳۹,۰۷۲)	(۴۰۳,۹۲۹)	(۳۱۷,۴۰۴)	(۲۱۷,۴۰۸)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۳۰,۳۸۶	۶,۹۰۵	۷,۶۷۳	۱۵,۸۰۸	۶۴,۱۳۶	۱۲,۲۶۶	۲۸,۱۸۷	۵۴,۶۹۳	سایر درآمدها
(۴۴,۳۱۲)	(۲۳,۰۶۳)	(۱۶,۲۹۷)	(۴,۹۵۲)	(۱۱۶,۵۲۸)	(۲۹,۵۲۷)	(۱۸,۲۰۲)	(۱۲,۱۸۸)	سایر هزینه‌ها
۱۰,۷۸۲,۳۲۲	۶,۲۶۹,۹۱۴	۲,۰۰۷,۵۸۰	۲,۵۰۴,۸۲۹	۱۰,۳۳۷,۶۶۵	۴,۹۵۵,۷۶۱	۳,۷۰۴,۰۲۷	۱,۷۴۵,۳۵۲	سود (زیان) عملیاتی
(۲,۰۳۰,۵۷۸)	(۱,۲۷۷,۶۰۸)	(۴۰۶,۷۷۰)	(۳۴۶,۲۰۰)	(۹۵۹,۱۲۶)	(۵۳۱,۵۶۸)	(۳۷۳,۳۱۴)	(۵۴۸,۶۹۷)	هزینه‌های مالی
۱۹۵,۱۰۳	۳۹	۱۹۵,۰۶۴	—	۸۶,۸۴۲	۵۳,۷۷۹	۳۰,۸۸۶	۶,۵۰۷	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها
(۶,۲۰۰)	(۷,۹۹۶)	(۳,۷۳۲)	۵,۵۲۸	(۲۴,۶۸۰)	۱۳۷,۳۵۰	۲۰,۱۱۶	۷۱,۰۲۲	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه
۸,۹۴۰,۶۴۷	۴,۹۸۴,۳۴۹	۱,۷۹۲,۱۴۲	۲,۱۶۴,۱۵۷	۹,۴۴۰,۷۰۱	۴,۶۱۵,۳۲۲	۳,۳۸۱,۷۱۵	۱,۲۷۴,۱۸۴	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
								هزینه مالیات بر درآمد:
(۱,۹۶۳,۹۰۷)	(۹۹۶,۸۷۰)	(۶۱۰,۴۳۲)	(۳۵۶,۶۰۵)	(۱,۳۰۷,۷۵۱)	(۶۳۸,۱۳۴)	(۵۷۴,۵۴۲)	(۲۲۵,۵۴۳)	سال جاری
—	—	—	—	(۵۲,۵۷۵)	(۴,۰۵۵)	(۱۳,۷۶۵)	—	سال‌های قبل
۶,۹۷۶,۷۴۱	۳,۹۸۷,۴۷۹	۱,۱۸۱,۷۱۰	۱,۸۰۷,۵۵۲	۸,۰۸۰,۳۷۵	۳,۹۷۳,۱۳۳	۲,۷۹۳,۴۰۸	۱,۰۴۸,۶۴۱	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۶,۹۷۶,۷۴۱	۳,۹۸۷,۴۷۹	۱,۱۸۱,۷۱۰	۱,۸۰۷,۵۵۲	۸,۰۸۰,۳۷۵	۳,۹۷۳,۱۳۳	۲,۷۹۳,۴۰۸	۱,۰۴۸,۶۴۱	سود (زیان) خالص
۶,۷۹۸	۲,۷۸۷	۱,۷۸۵	۲,۲۲۷	۹,۱۸۹	۴,۴۰۵	۸,۲۳۱	۳,۸۷۹	عملیاتی (ریال)
۴,۴۲۹	۱,۷۷۲	۱,۰۵۰	۱,۶۰۷	۷,۱۸۳	۳,۵۳۲	۶,۲۰۸	۲,۳۳۰	سود (زیان) خالص هر سهم - ریال
۲,۲۵۰,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۱۲۵,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	سرمایه

حاشیه سود

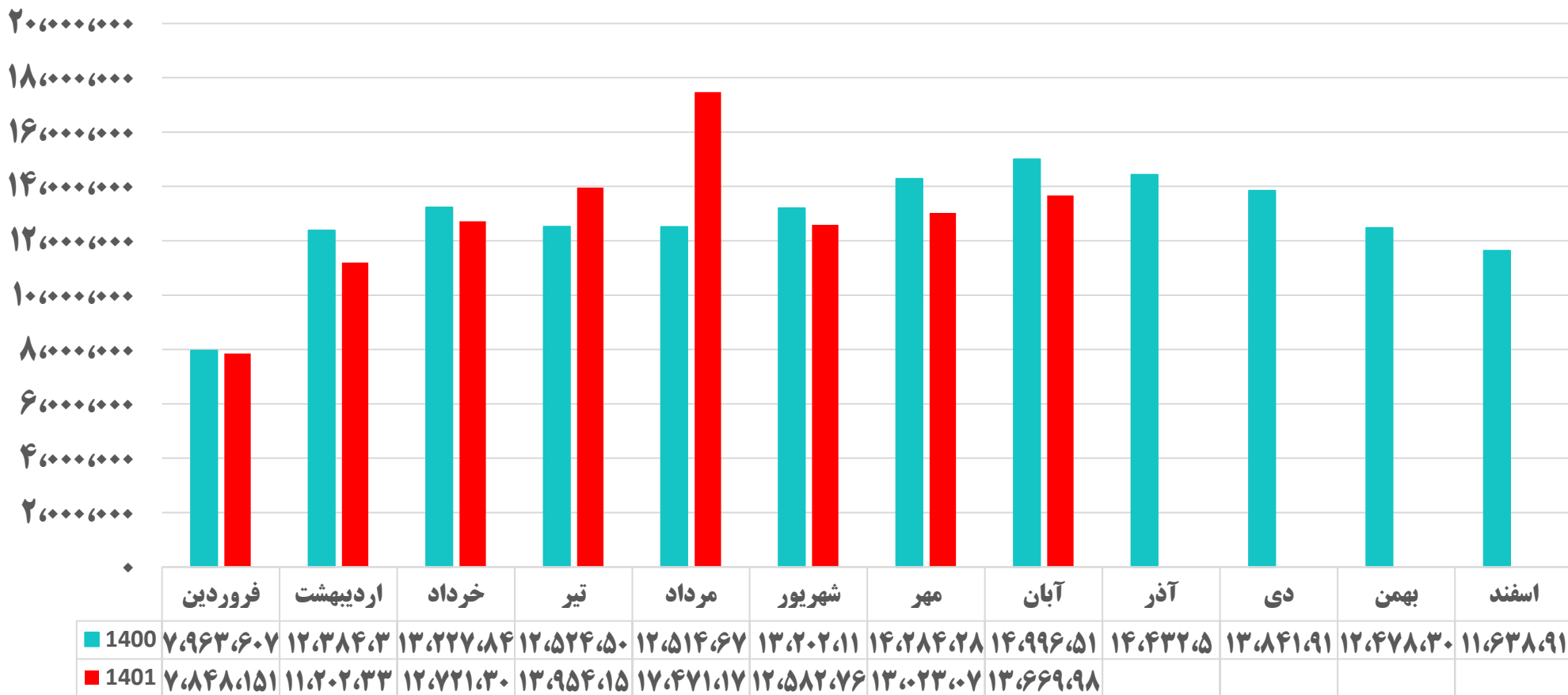


گزارش تحلیلی شرکت داروسازی اکسیر (دلر)

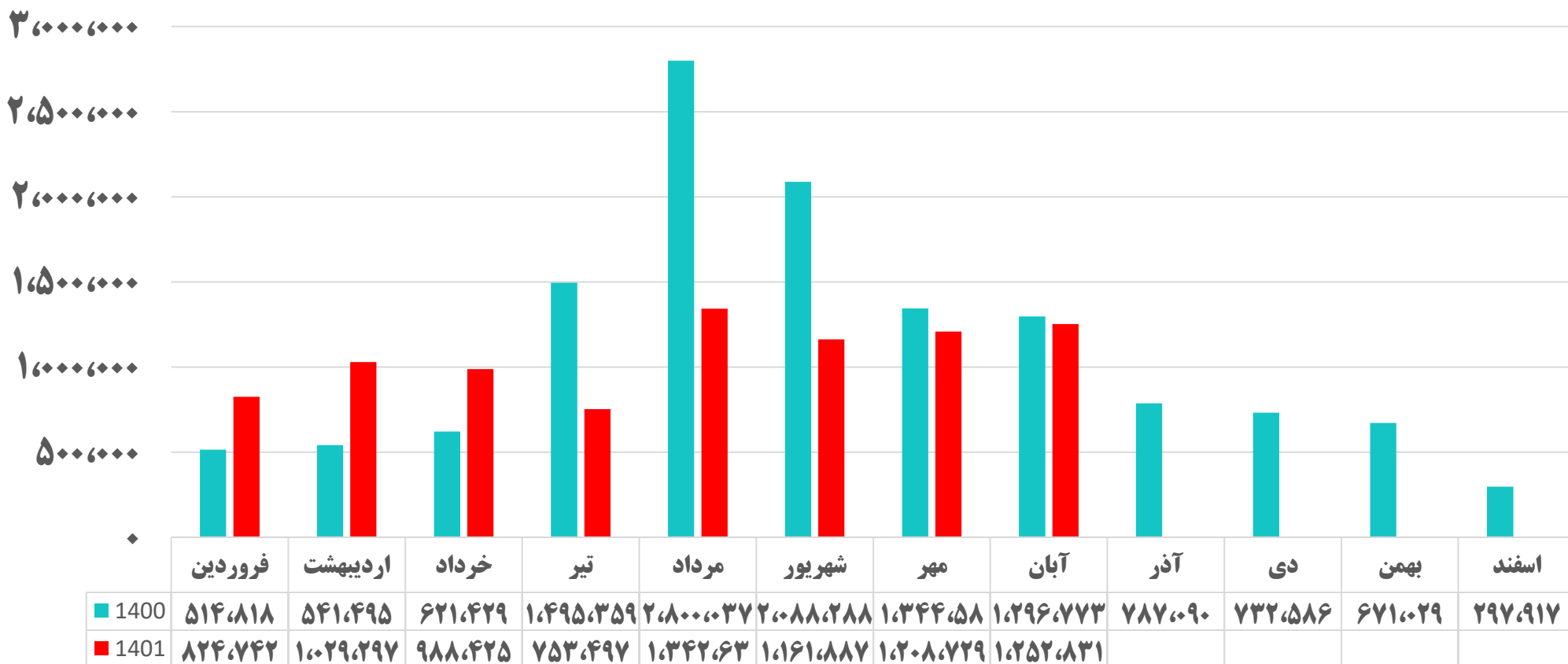


مقدار تولید استریل

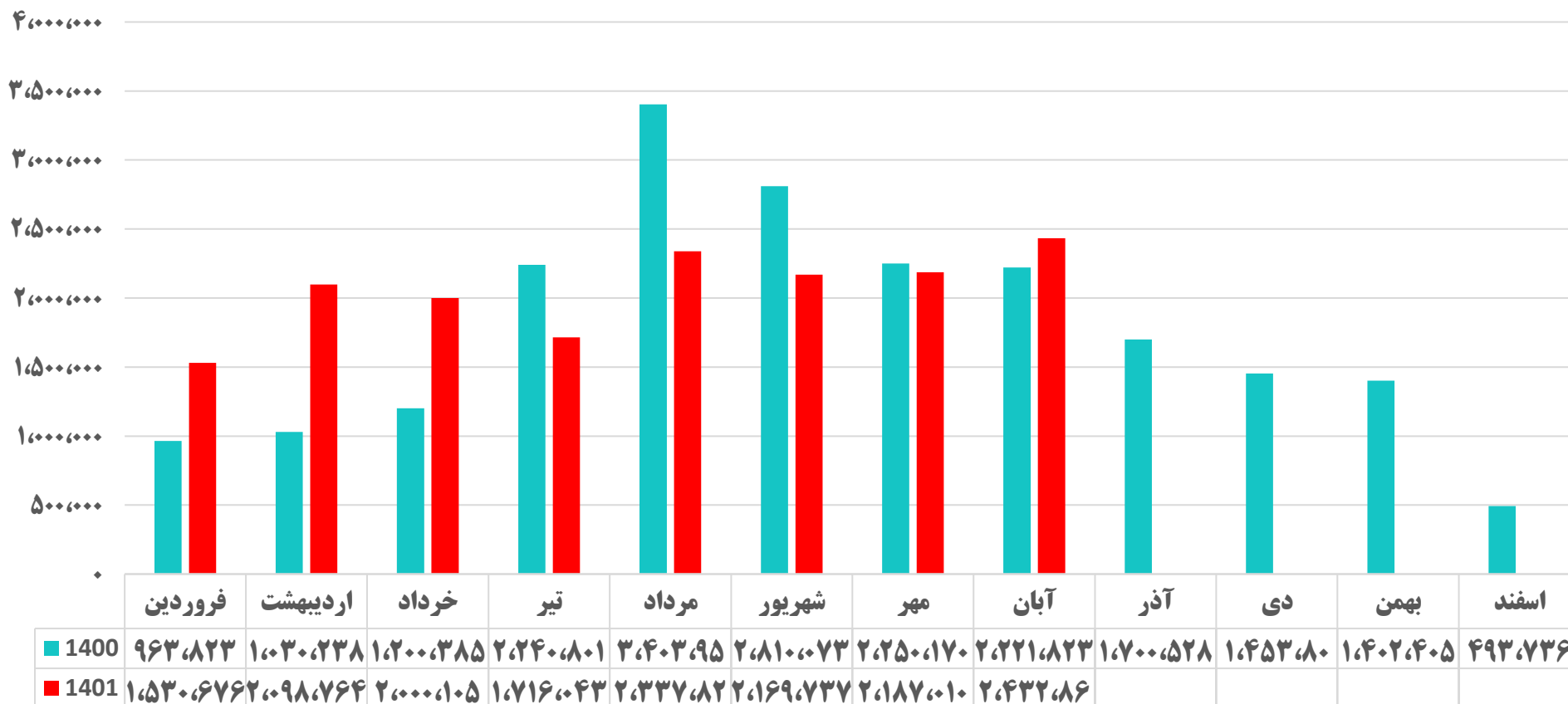
مقدار تولید استریل (عدد)

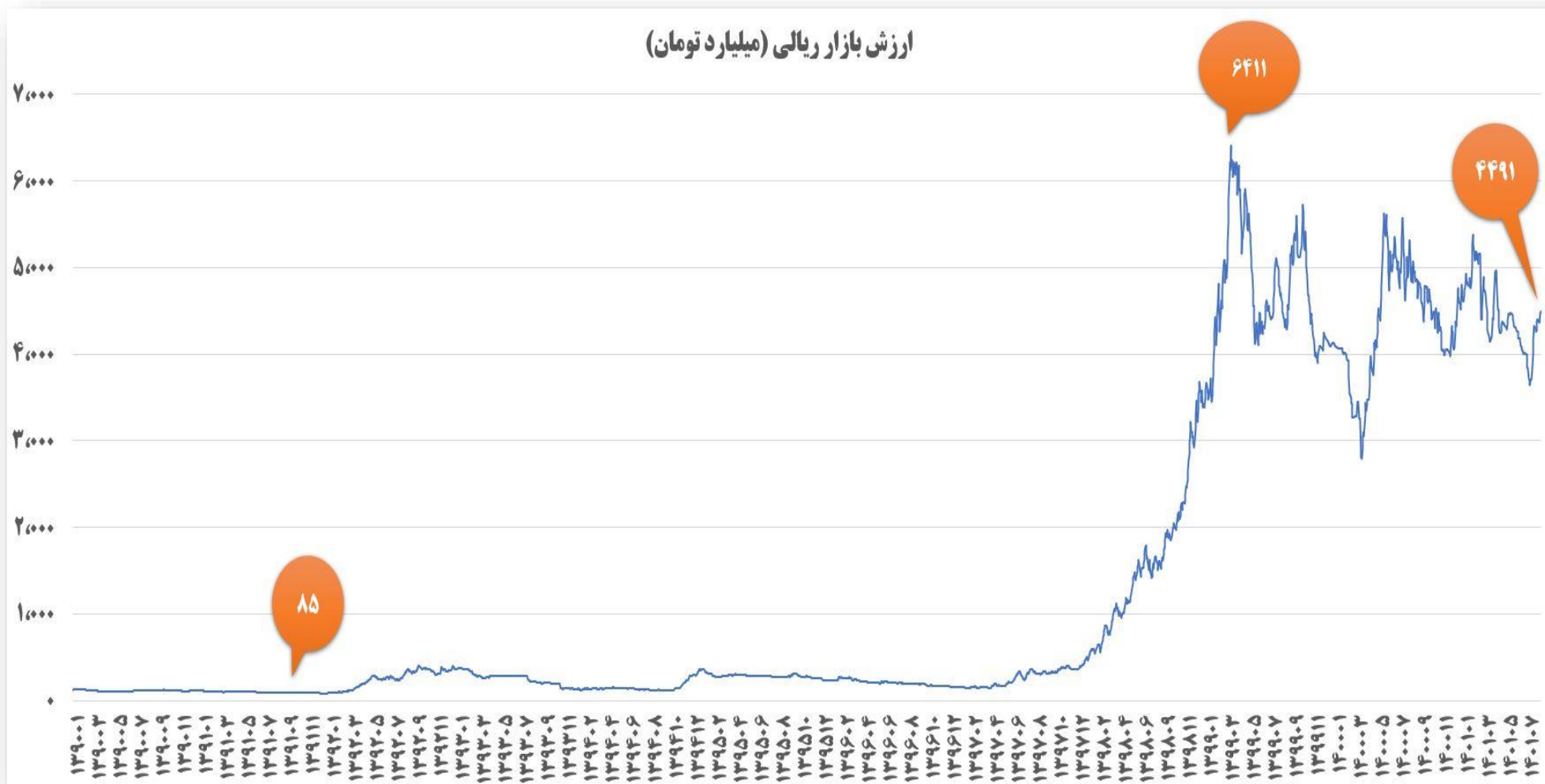


مبلغ فروش استریل (میلیون ریال)



مبلغ فروش کل (میلیون ریال)





ارزش بازار دلاری (میلیون دلار)



نتیجه گیری

- ✓ با توجه به حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی برای شرکت های دارویی شرکت میتواند سود خوبی از محل افزایش نرخ بدست بیاورد.
- ✓ مهمترین محصولات شرکت از دسته استریل ها بوده که حدودا نیمی از درآمد عملیاتی شرکت را شامل میشود.
- ✓ با توجه به مفروضات تحلیل برآورد میشود شرکت در ۶ ماهه دوم ۱۴۰۱ حدودا ۱۴۴۶ میلیارد تومان درآمد عملیاتی کسب کند که ۶۸۸ میلیارد از این مبلغ از طریق فروش محصولات استریل می باشد.
- ✓ با توجه به مفروضات تحلیل سود به ازای هر سهم در سال ۱۴۰۱، ۴۴۳۰ ریال پیشبینی میشود که با توجه به قیمت روز سهم (۲۰۰۰۰ ریال) نسبت P/E سهم ۴/۵ برآورد میشود.

توضیح مهم:

- ✓ آنچه در این گزارش مطالعه می کنید، تحلیل آخرین وضعیت شرکت است و برای اتخاذ تصمیم سرمایه گذاری کافی نیست.
- ✓ این گزارش سعی دارد فرهنگ تحلیل را در سطح بازار سرمایه افزایش دهد و همچنین به هیچ وجه توصیه ای برای خرید و فروش سهام نیست.

**با تشکر از شما و وقتی که برای مطالعه
این تحلیل اختصاص دادید.**

تهران ، ملاصدرا ، خیابان شیرازی جنوبی ، خیابان
گرمسار شرقی ، پلاک ۳۸ ، طبقه ۵
تلفن: ۰۲۱-۴۲۱۷۹۰۰