



گزارش تحلیل بنیادی شرکت داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

تهیه در واحد تحلیل و توسعه بازار
شرکت سبذگردان هدف
کارشناس تحلیل: مهرنوش صالحی

آبان ۱۴۰۲



گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

تاریخچه و موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه تولید انواع محصولات دارویی، غذایی، آرایشی و بهداشتی می باشد.

ضمناً به موجب پروانه بهره برداری مورخ ۱۳۷۶/۱۲/۲۴ و مورخ ۱۳۸۰/۱۱/۲۰ و مورخ ۸۶/۲/۲۴ که توسط وزارت صنایع و معادن ایران صادر شده، بهره برداری از کارخانه شرکت با ظرفیت ۱۰۷ میلیون عدد انواع امپول، ۷۰۰ هزار لیتر انواع شربت، ۱۰۰ تن انواع پماد، ۸ میلیون عدد انواع شیاف، ۲۰۰ تن انواع ژل و ۲۱۰ هزار لیتر انواع محلول های دارویی آغاز شده است.



شرکت در خرداد ماه ۱۳۶۲ تحت نام شرکت گسترش و سرمایه گذاری دارویی ایران (سهامی خاص) تاسیس و تحت شماره ۴۷۷۸۲ در اداره ثبت شرکتهای و موسسات غیر تجاری با شناسه ملی ۱۰۱۰۹۲۹۸۱۳ ثبت رسیده و از سال ۱۳۷۶ شروع به بهره برداری نموده است. متعاقباً به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۵/۰۷/۰۸ نام شرکت به شرکت داروسازی کاسپین تامین تغییر یافته است. شرکت به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۲/۰۹/۳۰ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۲/۲۷ نزد شرکت فرابورس ثبت شده است.

این شرکت در زمره واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین است و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی میباشد. مرکز اصلی شرکت در تهران میدان فاطمی خیابان بیستون پلاک ۱ میباشد و کارخانه در شهر صنعتی رشت واقع گردیده است.

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

جایگاه شرکت در صنعت

بازار اصلی شرکت بازار داخلی کشور می باشد. همچنین شرکت طبق آخرین آمارنامه دارویی سال ۱۴۰۰ در بین شرکت های تولیدی به لحاظ ریالی حائز رتبه ۱۲ گردیده و در حوزه داروهای تزریقی نیز این شرکت بزرگترین تولید کننده آمپول در کشور می باشد.

اشکال	رتبه	سهم محصولات در بازار
آمپول	۱	۲۶.۵۶٪
پماد و کرم و ژل	۱۲	۲.۲۶٪
شیاف	۸	۳.۹۹٪
شربت	۱۶	۱.۷۴٪

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

وضعیت رقابت

وضعیت رتبه بندی فروش شرکت های دارویی پذیرفته شده در بورس در دوره ۶ ماهه اول سال ۱۴۰۲ به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	نام شرکت	مبلغ خالص فروش
۱	عبیدی	۴۶,۵۴۹,۷۷۶
۲	دانا	۲۶,۶۶۴,۸۵۳
۳	داروبخش	۲۲,۷۸۷,۳۲۷
۴	اکسیر	۱۹,۷۳۱,۳۱۹
۵	البر دارو	۱۶,۲۳۰,۶۴۶
۶	فارابی	۱۱,۴۵۴,۲۷۸
۷	سیحان دارو	۱۰,۰۳۲,۸۸۲
۸	کاسپین تامین	۸,۰۹۵,۶۹۵
۹	سینا دارو	۷,۹۴۲,۴۵۰
۱۰	جابر	۷,۸۱۰,۸۰۷
۱۱	شهید قاضی	۷,۴۱۶,۸۲۵
۱۲	ابوریحان	۷,۱۶۸,۶۹۹
۱۳	پارس دارو	۶,۹۲۹,۳۳۷
۱۴	امین	۶,۶۸۰,۸۰۴
۱۵	کوثر	۶,۴۸۵,۳۹۹
۱۶	لقمان	۶,۰۹۶,۳۹۷
۱۷	راژک	۶,۰۳۵,۹۷۴
۱۸	اسوه	۵,۳۸۵,۴۰۳
۱۹	کیمیدارو	۵,۱۶۷,۷۴۵
۲۰	فرآورده های تزریقی ایران	۵,۰۵۴,۹۱۵
۲۱	زاگرس فارمد	۴,۲۱۹,۱۵۰
۲۲	روز دارو	۴,۲۰۱,۷۵۸
۲۳	ایران دارو	۳,۷۹۰,۳۶۱
۲۴	زهراوی	۳,۳۳۲,۷۷۸
۲۵	سیحان انکولوژی	۲,۹۶۳,۳۲۰
۲۶	تولید دارو	۲,۸۲۹,۵۳۶
۲۷	اوه سینا	۷۱۶,۱۰۳

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

پروژه ها ، طرح ها و برنامه های توسعه

پروژه های شرکت به شرح زیر می باشند:

- پروژه بازسازی پنج خط آمپول: این شرکت بابت الزام وزارت بهداشت جهت اخذ GMP و نیز برخی الزامات کشورهای هدف صادرات نسبت به بازسازی خطوط تولید آمپول اقدام نموده است.

- پروژه اصلاحات GMP : اجرای این پروژه ها بدلیل الزامات GMP میباشد.

ردیف	عنوان پروژه	مسئول پروژه	اطلاعات قیمت پروژه						اطلاعات وضعیت اجرای پروژه		توضیحات	
			پیش بینی (میلیارد ریال)	پیش بینی تاریخ اتمام (اولیه)	تاریخ شروع	پیش بینی تاریخ اتمام فیزیکی	درصد پیشرفت شده در ماه	مبلغ هزینه شده تا کنون (میلیارد ریال)	مبلغ هزینه شده تا کنون (میلیارد ریال)	درصد بودجه هزینه شده تا کنون		بودجه مورد نیاز
۱	پروژه اصلاحات GMP مایعات و نیمه جامدات	مدیر توسعه عمران	۶۰۰	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۵٪	۰	۰.۹۸	۰.۱۶٪	۵۹۹.۰	مصوب (هلدینگ)
۲	خرید دستگاه کنترل ذره	مدیر توسعه عمران	۲۲۰	۱۴۰۱	۱۳۹۹	۱۴۰۱	۹۰٪	۰	۳۲۰	۱۰۰٪	۰.۰	مصوب (هلدینگ)
۳	پهسازی آزمایشگاه میکروبیولوژی	مدیر توسعه عمران	۱۸۰	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۶٪	۲	۱۹.۴۰	۱۰.۷۸٪	۱۶۰.۶	مصوب (هلدینگ)
۴	پروژه سیستم اعلان حریق آدرس پذیر	مدیر توسعه عمران	۳۰	۱۴۰۱	۱۴۰۱	۱۴۰۱	۴۸٪	۰	۲۰.۵۱	۶۸.۳۷٪	۹.۵	مصوب (هیئت مدیره)
۵	پروژه دیماند برق و تاسیسات زیرساختی	مدیر توسعه عمران	۷۲۴	۱۴۰۲			۴۰٪	۱۵.۸۱	۱۷۰.۷۲	۲۳.۲۶٪	۵۶۳.۲۷۰۶	مصوب (هلدینگ)
۶	پهسازی آنتبار مواد اولیه	مدیر توسعه عمران	۴۷۱	۱۴۰۳			۶٪	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰٪	۴۷۰.۹	مصوب (هلدینگ)

در راستای پروژه های تحقیقاتی شرکت در شش ماهه اول سال پروانه محصول آمپول مسنا (4ml) 100 mg/ml برای شرکت داروسازی کاسپین تامین صادر گردید

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

ریسک های شرکت

ریسک
نوسان نرخ ارز

ریسک
تغییر تکنولوژی

ریسک
سیاسی و قانونی

ریسک
ملاحظات قانونی

ریسک
تجاری و نقدینگی

ریسک
نوسان نرخ بهره

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

تغییرات سرمایه

ارقام به میلیون ریال

محل افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	سرمایه قبلی	تاریخ
مطالبات حال شده	۲۵	۴.۰۰۰	۳.۲۰۰	۱۳۷۰/۰۹/۱۳
مطالبات حال شده	۸۸	۷.۵۰۰	۴.۰۰۰	۱۳۷۰/۰۹/۲۰
آورده نقدی	۴۰	۱۰.۵۰۰	۷.۵۰۰	۱۳۷۳/۱۱/۲۵
آورده نقدی	۱۹	۱۲.۵۰۰	۱۰.۵۰۰	۱۳۷۵/۱۱/۱۷
مطالبات حال شده	۱۰۰	۲۵.۵۰۰	۱۲.۵۰۰	۱۳۷۷/۱۰/۲۶
آورده نقدی و مطالبات حال شده	۴۷	۳۷.۵۰۰	۲۵.۵۰۰	۱۳۷۸/۱۱/۲۴
مطالبات حال شده	۲۰	۴۵.۰۰۰	۳۷.۵۰۰	۱۳۸۲/۰۷/۳۰
مطالبات حال شده	۳۳۳	۱۵۰.۰۰۰	۴۵.۰۰۰	۱۳۹۲/۰۸/۰۷
مطالبات حال شده سهامداران، آورده نقدی و سود و زیان اثبات شده	۲۰۰	۴۵۰.۰۰۰	۱۵۰.۰۰۰	۱۳۹۸/۱۱/۱۹
مطالبات حال شده سهامداران، آورده نقدی	۵۵	۷۰۰.۰۰۰	۴۵۰.۰۰۰	۱۴۰۱/۰۲/۰۸
مطالبات حال شده سهامداران، آورده نقدی	۱۰۰	۱.۴۰۰.۰۰۰	۷۰۰.۰۰۰	۱۴۰۲/۰۴/۱۳

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

مشخصات نماد

مشخصات نماد			
۱۵٪	سهام شناور	داروسازی کاسپین تامین	نام شرکت
۶.۷	P/E ttm	کاسپین	نماد
۱.۰۰	حجم مینا	بازار دوم فرابورس	بازار
۲,۷۴۸	EPS ttm	دارویی	صنعت
۲۵,۷۵ T	ارزش بازار	۱۳۹۴/۱۰/۲۹	اولین روز معاملاتی
۱۸,۳۶۰	قیمت سهم (ریال)	۲۹ اسفند	سال مالی
۰.۸۴	بتای ۳۶ ماهه سهم	۱,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)
۰.۰۲	درصد از صنعت	۱,۴۰ B	تعداد سهام

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

ضرایب قیمتی و نسبت های مالی

بورس	صنعت	کاسپین	ضرایب قیمتی
۷.۳۸	۸.۳۱	۶.۶۷	P/E
۱.۹۶	۱.۶۴	۲.۰۳	P/S
۳.۵۰	۶.۶۳	۶.۴۲	P/B
۱۳.۸۰	۷۲.۳۹	۸.۴۲	P/FCFF
۱۸.۳۶	۲۲.۲۲	۸.۱۸	P/FCFE
۷.۹۶	۷.۸۰	۵.۲۷	EV/EBIT

نسبت	کاسپین	صنعت
حاشیه سود ناخالص	۰.۴۵	۰.۳۱
حاشیه سود عملیاتی	۰.۴۳	۰.۲۵
حاشیه سود قبل از مالیات	۰.۳۴	۰.۲۳
حاشیه سود خالص	۰.۲۸	۰.۲۰
بازده دارایی ها	۰.۲۶	۰.۲۲
بازده حقوق صاحبان سهام	۰.۸۸	۰.۸۶
نسبت سود قبل از مالیات به دارایی	۰.۴۰	۰.۲۸
نسبت پرداخت سود	۰.۹۴	۰.۷۶

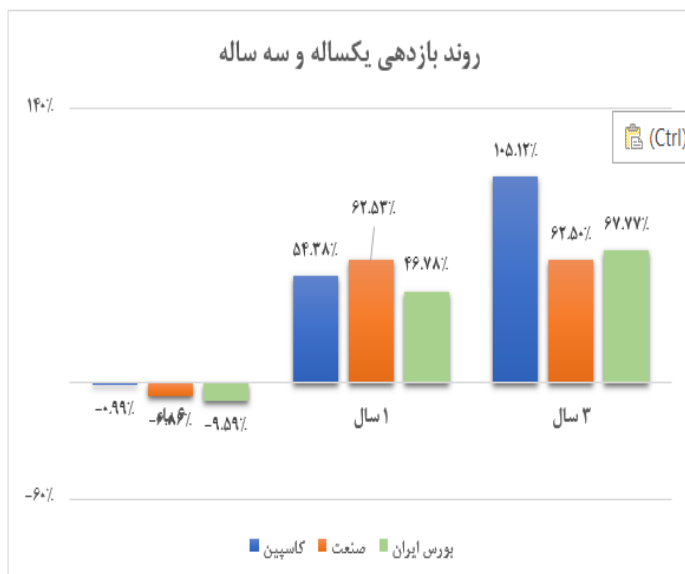
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

بررسی بازده



بازدهی	کاسپین	صنعت	بورس ایران
هفته ۱	۱.۴۹%	۰.۰۵%	-۰.۵۲%
ماه ۱	۴.۷۳%	-۱.۵۷%	۲.۹۲%
ماه ۳	۶.۹۳%	-۵.۵۷%	۳.۷۸%
ماه ۶	-۰.۹۹%	-۶.۸۶%	-۹.۵۹%
سال ۱	۵۴.۲۸%	۶۲.۵۳%	۴۶.۷۸%
سال ۳	۱۰۵.۱۲%	۶۲.۵۰%	۶۷.۷۷%

معرفی شرکت

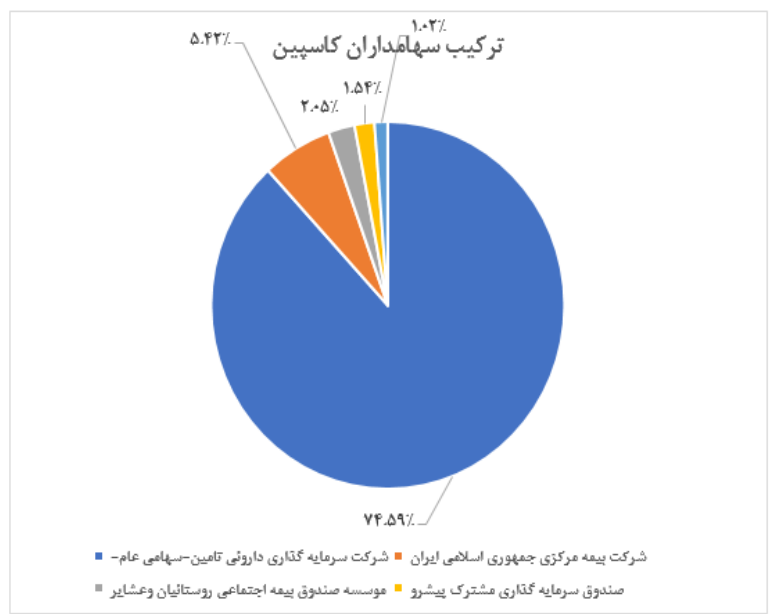
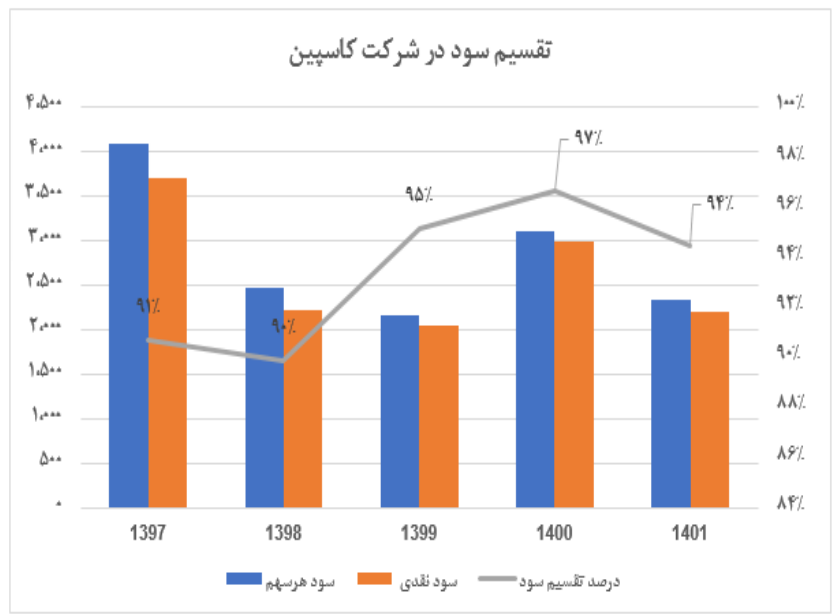
عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

ساختار مالکیتی سهم

سودآوری و تقسیم سود شرکت



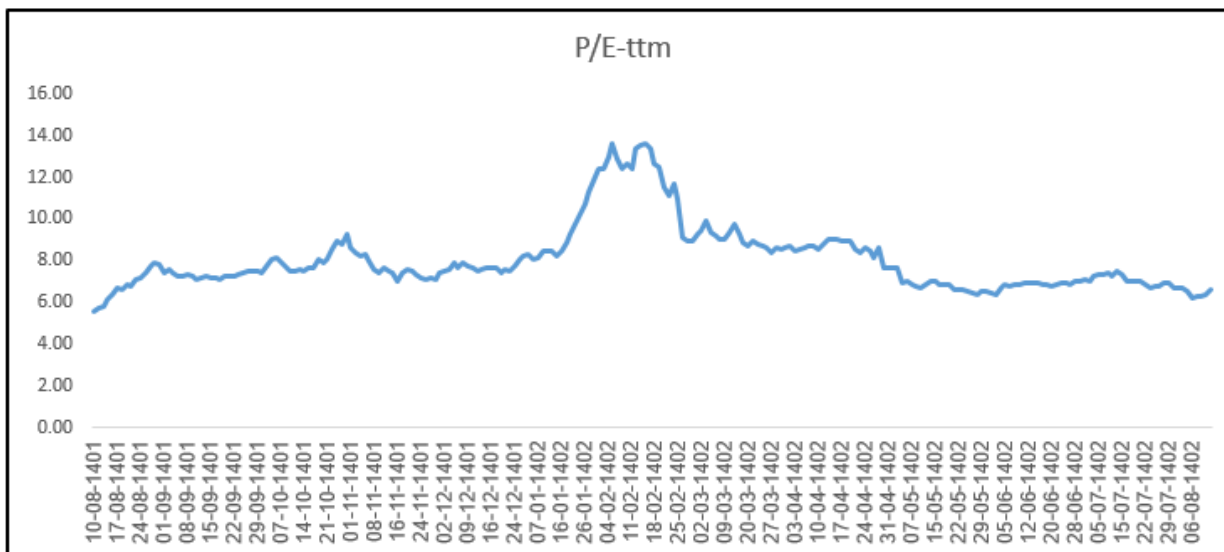
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

روند P/E طی یکسال اخیر



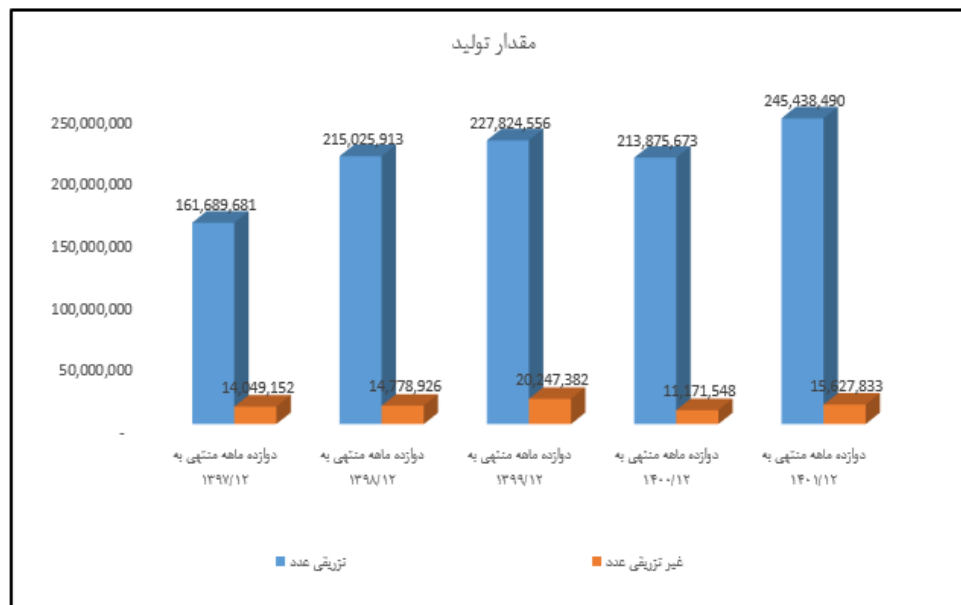
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

تولیدات شرکت



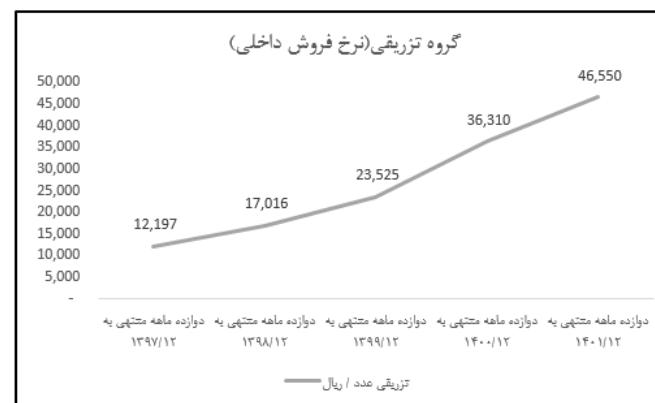
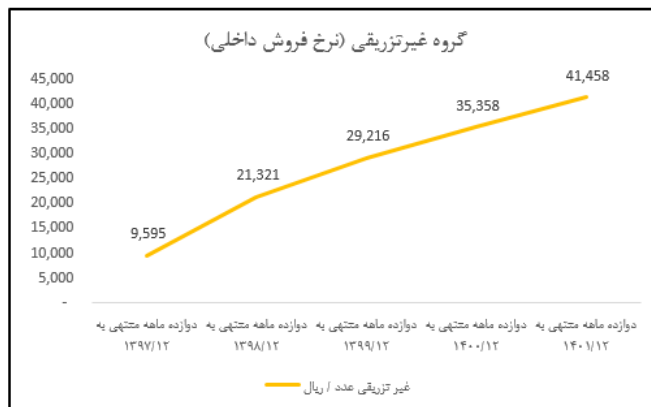
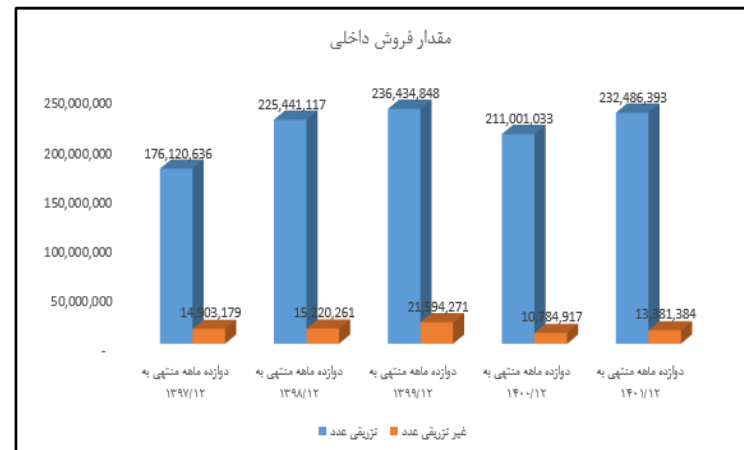
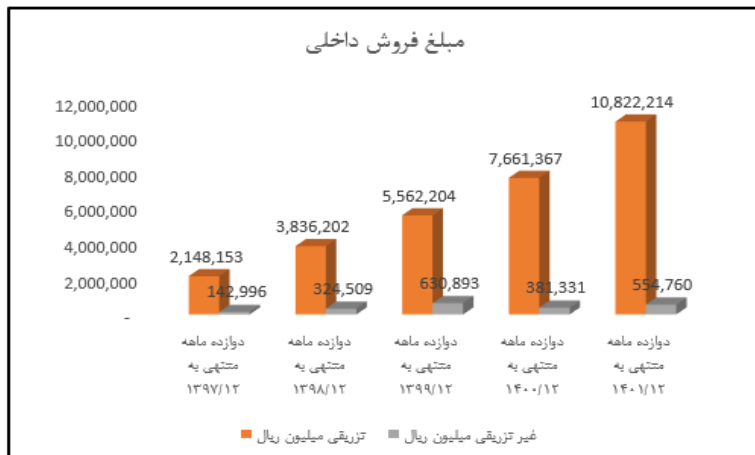
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

فروش شرکت (داخلی)



معرفی شرکت

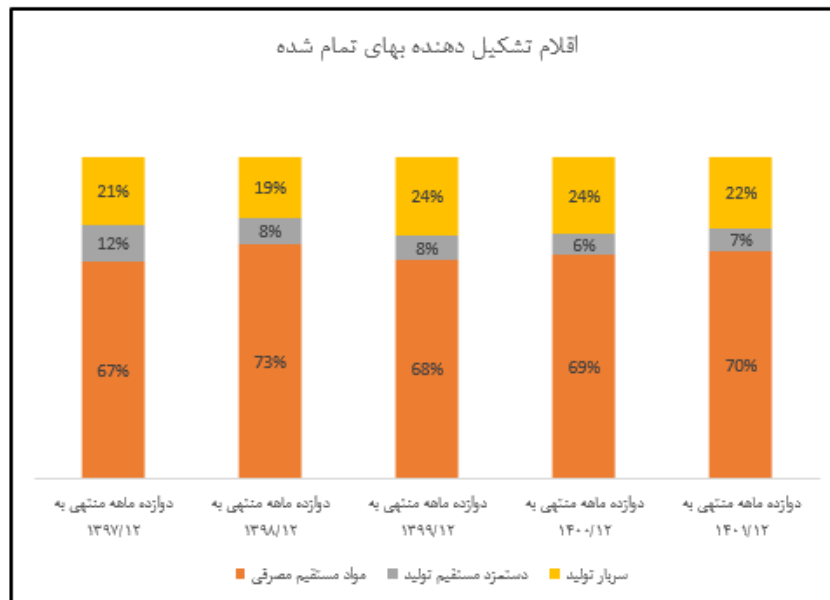
عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

هزینه تولید شرکت

در طی سال های اخیر حدود ۶۹ درصد هزینه های تولید مربوط به مواد مستقیم مصرفی بوده است .



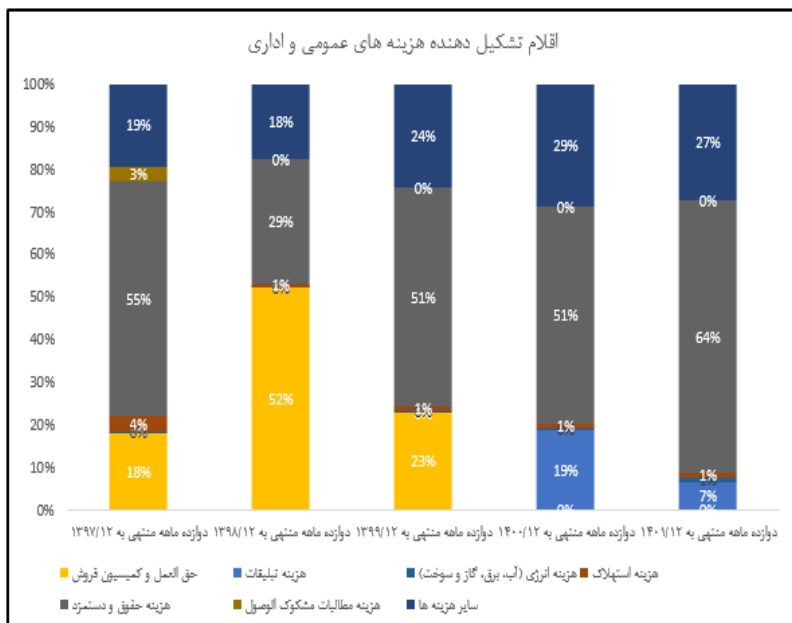
معرفی شرکت

عملیات شرکت

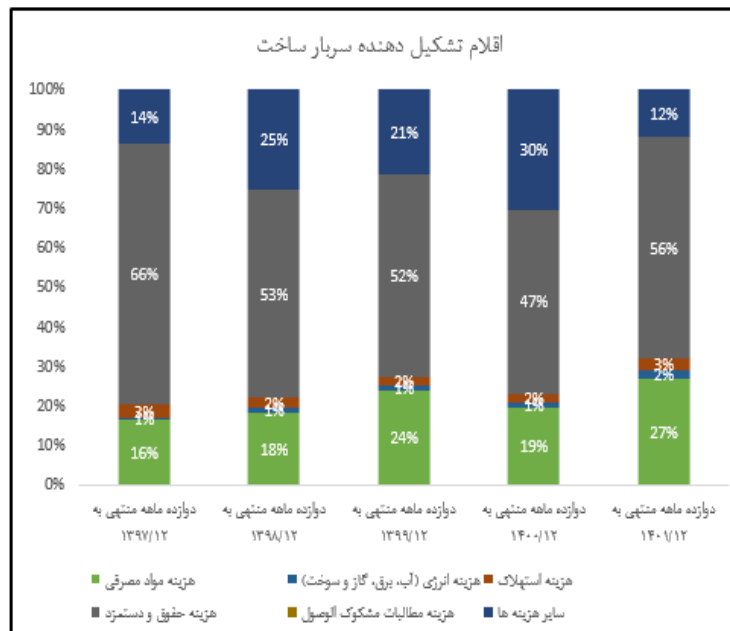
پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

هزینه های فروش، اداری و عمومی شرکت



هزینه های سربار شرکت



معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

صورت سود و زیان تاریخی

داروسازی کاسپین تامین-کاسپین					
دوره مالی	ماهه منتهی به ۱۲/۱۲/۱۳۹۷	ماهه منتهی به ۱۲/۱۲/۱۳۹۸	ماهه منتهی به ۱۲/۱۲/۱۳۹۹	ماهه منتهی به ۱۲/۱۲/۱۴۰۰	ماهه منتهی به ۱۲/۱۲/۱۴۰۱
فروش	۲,۳۶۰,۷۲۴	۳,۸۳۰,۰۲۶	۵,۳۱۱,۴۰۴	۸,۱۲۰,۹۰۹	۱۱,۵۴۲,۸۱۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱,۳۲۴,۷۹۴	-۲,۰۲۸,۵۵۸	-۲,۸۱۹,۲۰۴	-۴,۲۷۲,۷۱۷	-۶,۲۳۰,۹۳۸
سود (زیان) ناخالص	۱,۰۳۵,۹۳۰	۱,۸۰۱,۴۶۸	۲,۴۹۲,۲۰۰	۳,۸۴۸,۱۹۲	۵,۳۱۱,۸۷۹
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۶۱,۳۶۴	-۲۱۴,۲۲۵	-۱۸۰,۳۳۸	-۲۴۴,۰۴۵	-۲۸۷,۱۲۲
هزینه کاهش ارزش دریافتیها (هزینه استثنایی)	-۲,۱۱۷	-	-	-	-
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲۱,۱۷۲	۳۵,۲۸۳	۸,۳۹۸	۱,۴۸۸	۹,۹۹۶
سود (زیان) عملیاتی	۹۵۱,۳۷۷	۱,۵۵۱,۹۶۰	۲,۳۰۳,۴۷۴	۳,۶۰۷,۶۳۵	۵,۰۱۴,۷۶۱
هزینه های مالی	-۱۶۵,۹۷۹	-۱۹۸,۵۲۲	-۵۲۲,۹۳۸	-۱,۰۴۱,۷۹۲	-۱,۱۲۹,۱۹۳
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۹,۶۴۶	۱۱,۰۴۷	۵,۷۴۵	۱۰,۱۰۸	۴۱,۴۹۳
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۸۱۵,۰۴۴	۱,۳۶۴,۴۷۵	۱,۷۸۶,۲۸۱	۲,۵۷۵,۹۵۱	۳,۹۲۷,۰۶۱
مالیات	۲۰۱,۳۰۴	۲۵۲,۸۰۸	۲۷۸,۵۹۶	۴۰۳,۵۵۶	۶۵۰,۵۸۹
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۶۱۳,۸۴۰	۱,۱۱۱,۶۶۷	۱,۵۰۷,۶۸۵	۲,۱۷۲,۳۹۵	۳,۲۷۶,۴۷۲
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	-	-	-	-	-
سود (زیان) خالص	۶۱۳,۸۴۰	۱,۱۱۱,۶۶۷	۱,۵۰۷,۶۸۵	۲,۱۷۲,۳۹۵	۳,۲۷۶,۴۷۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴,۰۹۲	۲,۴۷۰	۲,۱۵۴	۳,۱۰۲	۲,۳۴۰
سرمایه	۱۵۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۴۳۸	۷۹۴	۱,۰۷۷	۱,۵۵۲	۲,۳۴۰

معرفی شرکت

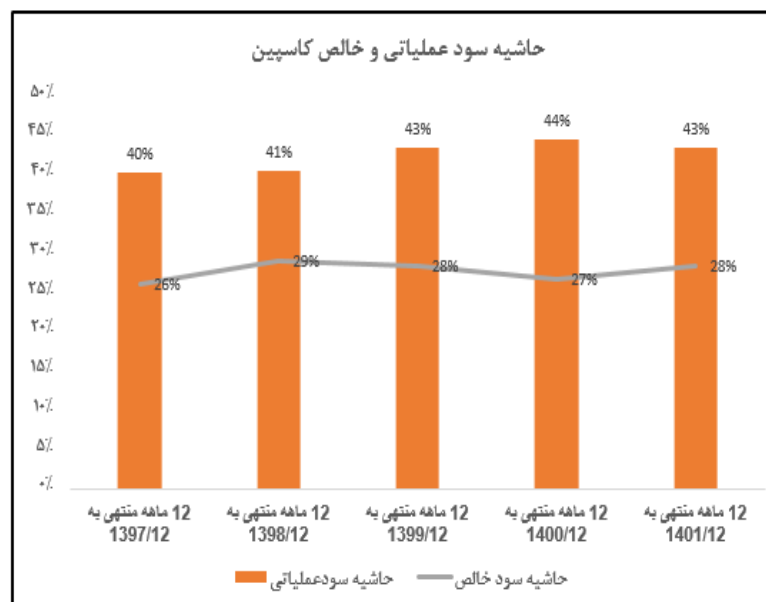
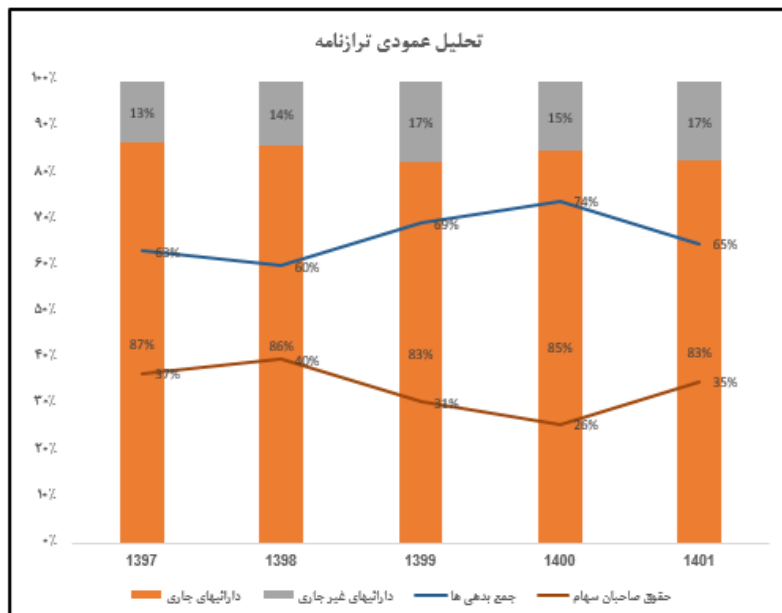
عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

حاشیه سود شرکت

ترکیب ساختار سرمایه شرکت



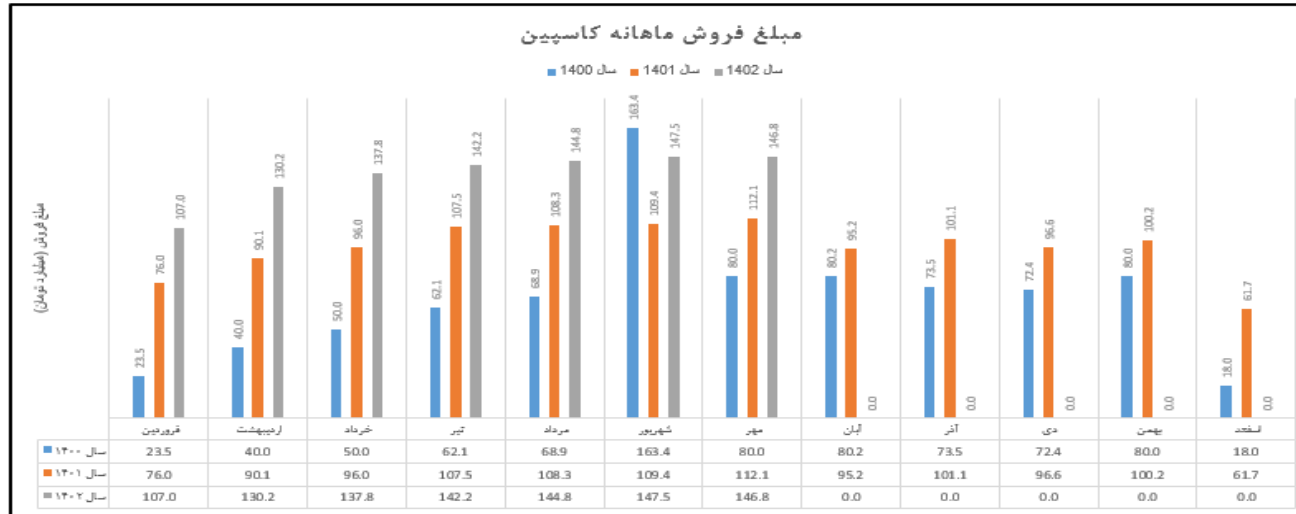
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

عملکرد ماهانه شرکت



معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	سال	مبلغ فروش
۱۸.۰	۸۰.۰	۷۲.۴	۷۳.۵	۸۰.۲	۸۰.۰	۱۴۴.۴	۴۸.۹	۴۲.۱	۵۰.۰	۴۰.۰	۲۳.۵	سال ۱۴۰۰	
۶۱.۷	۱۰۰.۲	۹۶.۶	۱۰۱.۱	۹۵.۲	۱۱۲.۱	۱۰۹.۴	۱۰۸.۳	۱۰۷.۵	۹۶.۰	۹۰.۱	۷۶.۰	سال ۱۴۰۱	
۰.۰	۰.۰	۰.۰	۰.۰	۰.۰	۱۴۶.۸	۱۴۷.۵	۱۴۴.۸	۱۴۲.۲	۱۳۷.۸	۱۳۰.۲	۱۰۷.۰	سال ۱۴۰۲	
					۳۷٪	۳۵٪	۳۴٪	۳۲٪	۴۴٪	۴۴٪	۹۷٪		تغییرات نسبت به مدت مشابه سال قبل
					۰٪	۲٪	۲٪	۳٪	۶٪	۲۲٪	۷۴٪		تغییرات نسبت به ماه قبل
					۳۷٪	۳۸٪	۳۶٪	۴۰٪	۴۳٪	۴۳٪	۹۷٪		تغییرات عملکرد تجمعی
					۸۳٪	۷۰٪	۵۷٪	۴۵٪	۳۲٪	۲۷٪	۹٪		نسبت به سال گذشته

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

مفروضات تحلیل

به منظور پیش بینی مقدار تولید در سال ۱۴۰۲ از میزان رشد (کاهش) تولیدات در ۷ ماهه اول سال ۱۴۰۲ نسبت به مدت مشابه سال قبل و برای سال های اتی از میانگین نرخ رشد مقدار تولید در طی چند سال اخیر با در نظر گرفتن ظرفیت اسمی استفاده شده است .

مقدار فروش برابر با مقدار تولید فرض شده است .

به منظور پیش بینی نرخ فروش محصولات ، برای پنج ماهه باقی مانده سال ۱۴۰۲ از میانگین نرخ فروش سه ماه اخیر و برای سال های اتی از نسبت نرخ فروش به نرخ مصرف استفاده شده است .

هزینه های بهای تمام شده با توجه به مبلغ فروش ، مقدار مصرف مواد اولیه ، نرخ تورم و میزان رشد نرخ ارز محاسبه شده است .

هزینه های عمومی ، اداری و فروش براساس مبلغ فروش شرکت و نرخ تورم تخمین زده شده است .

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

صورت سود و زیان پیش بینی شده

داروسازی کاسپین تامین-کاسپین		
دوره مالی	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲
فروش	۱۵,۹۷۴,۴۹۱	۲۱,۲۳۶,۶۸۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۸,۶۶۸,۳۵۱	-۱۱,۶۳۷,۶۹۷
سود (زیان) ناخالص	۷,۳۰۶,۱۴۰	۹,۵۹۸,۹۸۶
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۳۹۵,۴۱۰	-۵۰۵,۳۹۶
هزینه کاهش ارزش دریافتی ها (هزینه استثنایی)	۰	۰
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	-۴,۳۴۰	-۱۷,۸۶۸
سود (زیان) عملیاتی	۶,۹۰۶,۳۹۰	۹,۰۷۵,۷۲۱
هزینه های مالی	-۱,۴۱۳,۹۱۸	-۱,۸۷۸,۳۵۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴۱,۳۷۰	۴۷,۰۷۸
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵,۵۳۴,۸۴۳	۷,۲۴۴,۴۴۸
مالیات	-۱,۲۱۷,۶۶۵	-۱,۵۹۳,۷۷۹
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۴,۳۱۷,۱۷۷	۵,۶۵۰,۶۷۰
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی		
سود (زیان) خالص	۴,۳۱۷,۱۷۷	۵,۶۵۰,۶۷۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳۰,۸۴	۴۰,۳۶
سرمایه	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۳۰,۸۴	۴۰,۳۶

با در نظر گرفتن قیمت ۱۸۳۶۰ ریالی سهم و پیش بینی سود ۳۰۸۴ ریالی برای سال ۱۴۰۲ پی بر ای فوروارد سهم در محدوده ۵.۹۵ بر آورد می گردد.

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی داروسازی کاسپین تامین (کاسپین)

تحلیل حساسیت

مقدار رشد تولیدات گروه محصولات تزریقی در سال ۱۴۰۳

سود ۱۴۰۲	۴۰٪	۵٪	۱٪	۳٪	۲٪	۳٪	۷٪	۲٪	۵٪	۱۰٪	۱۵٪	۲۰٪	۲۵٪	۳۰٪	۳۵٪	۴۰٪	۴۵٪	۵۰٪
۷٪	۳۸۵۹	۳۸۹۸	۳۹۳۷	۳۹۶۰	۴۰۲۴	۴۲۴۹	۴۴۴۴	۴۶۲۹	۴۸۳۵	۴۹۴۴	۵۰۳۰	۵۱۲۵	۵۲۲۰	۵۳۱۵	۵۴۲۰	۵۵۱۱	۵۶۱۵	۵۸۱۱
۲٪	۳۸۶۰	۳۸۹۹	۳۹۳۸	۳۹۶۲	۴۰۲۶	۴۲۵۱	۴۴۴۶	۴۶۴۱	۴۸۳۶	۴۹۴۵	۵۰۳۱	۵۱۲۷	۵۲۲۲	۵۳۱۷	۵۴۲۲	۵۵۱۲	۵۶۱۷	۵۸۱۲
۵٪	۳۸۶۵	۳۹۰۵	۳۹۴۴	۳۹۶۷	۴۰۴۱	۴۲۵۶	۴۴۵۱	۴۶۴۶	۴۸۴۱	۴۹۴۶	۵۰۳۷	۵۱۳۳	۵۲۲۸	۵۳۲۳	۵۴۲۸	۵۵۱۷	۵۶۲۲	۵۸۱۷
۱۰٪	۳۸۷۴	۳۹۱۳	۳۹۵۲	۳۹۷۵	۴۰۵۰	۴۲۶۴	۴۴۵۹	۴۶۵۵	۴۸۵۰	۴۹۵۹	۵۰۴۵	۵۱۴۰	۵۲۳۰	۵۳۲۰	۵۴۳۵	۵۵۲۶	۵۶۳۱	۵۸۲۶
۱۵٪	۳۸۸۲	۳۹۲۱	۳۹۶۰	۳۹۸۴	۴۰۵۸	۴۲۷۳	۴۴۶۸	۴۶۶۳	۴۸۵۸	۴۹۶۳	۵۰۵۳	۵۱۴۹	۵۲۳۹	۵۳۲۹	۵۴۴۴	۵۵۳۴	۵۶۳۹	۵۸۳۴
۲۰٪	۳۸۹۱	۳۹۳۰	۳۹۶۹	۳۹۹۲	۴۰۶۶	۴۲۸۱	۴۴۷۶	۴۶۷۲	۴۸۶۷	۴۹۷۲	۵۰۶۲	۵۱۵۷	۵۲۴۷	۵۳۳۷	۵۴۵۲	۵۵۴۷	۵۶۴۷	۵۸۴۳
۲۵٪	۳۸۹۹	۳۹۳۸	۳۹۷۷	۴۰۰۱	۴۰۷۵	۴۲۹۰	۴۴۸۵	۴۶۸۰	۴۸۷۵	۴۹۸۰	۵۰۷۰	۵۱۶۶	۵۲۵۶	۵۳۴۶	۵۴۶۱	۵۵۵۶	۵۶۵۶	۵۸۵۱
۳۰٪	۳۹۰۸	۳۹۴۷	۳۹۸۶	۴۰۰۹	۴۰۸۳	۴۲۹۸	۴۴۹۳	۴۶۸۸	۴۸۸۴	۴۹۸۸	۵۰۷۹	۵۱۷۴	۵۲۶۴	۵۳۵۴	۵۴۶۹	۵۵۶۴	۵۶۶۴	۵۸۶۰
۳۵٪	۳۹۱۶	۳۹۵۵	۳۹۹۴	۴۰۱۸	۴۰۹۲	۴۳۰۷	۴۵۰۲	۴۶۹۷	۴۸۹۲	۴۹۹۲	۵۰۸۷	۵۱۸۲	۵۲۷۲	۵۳۶۲	۵۴۷۸	۵۵۷۳	۵۶۷۳	۵۸۶۸

مقدار رشد تولیدات گروه محصولات غیر تزریقی

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

بیانیه سلب مسئولیت



محتوای این گزارش صرفاً جهت بررسی و تحلیل بنیادی ارائه شده است

و

"شرکت سبدگردان هدف"

هیچ گونه مسئولیتی در قبال سرمایه گذاری افراد با اتکا به این گزارش برعهده نمی گیرد.

www.ihadaf.com
info@ihadaf.com

تهران، خیابان بهشتی،
پلاک ۴۳۶، طبقه ۴، واحد ۱۵
۰۲۱-۹۱۰۰۴۷۷۰