



# آشنایی با شرکت دارویی ره آورد تامین

تاریخ تحلیل  
۱۳ مرداد ۱۴۰۳

کارگزاری آسمان



## شرکت دارویی ره‌آورد تامین

شرکت در سال ۱۳۸۳ تاسیس و عرضه اولیه در تیر ۱۳۹۸ صورت گرفته است. این شرکت، تولید کننده انحصاری PVP در ایران و خاورمیانه می باشد که دانش فنی تکنولوژی آن را از شرکت رز یانگ چین خریداری کرده است.

سال مالی  
۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سرمایه ثبت شده  
۲۵۰ میلیارد ریال

ارزش بازار  
۲۱,۶۱۲  
میلیارد ریال

میانگین تقسیم سود سه ساله ۸۴%

محصولات شرکت: هوموپلیمرهای وینیل پیرولیدون (PVP)



## سهامداران

۶۴,۳۵%

شرکت سرمایه‌گذاری دارویی تامین

۲,۸۱%

صندوق سرمایه‌گذاری آسمان آرمانی سهام

۲,۲۵%

شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری کوثر بهمن

۲,۰۴%

شرکت بیمه البرز

۱,۳۵%

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی نارنج

۱,۲۸%

صندوق س.ا.ب. صبا گستر نفت و گاز تامین BFM

۲۵,۹۳%

سایر سهامداران حقیقی

۲۴,۹ درصد سهام شرکت شناور می‌باشد.



## نکات مهم شرکت

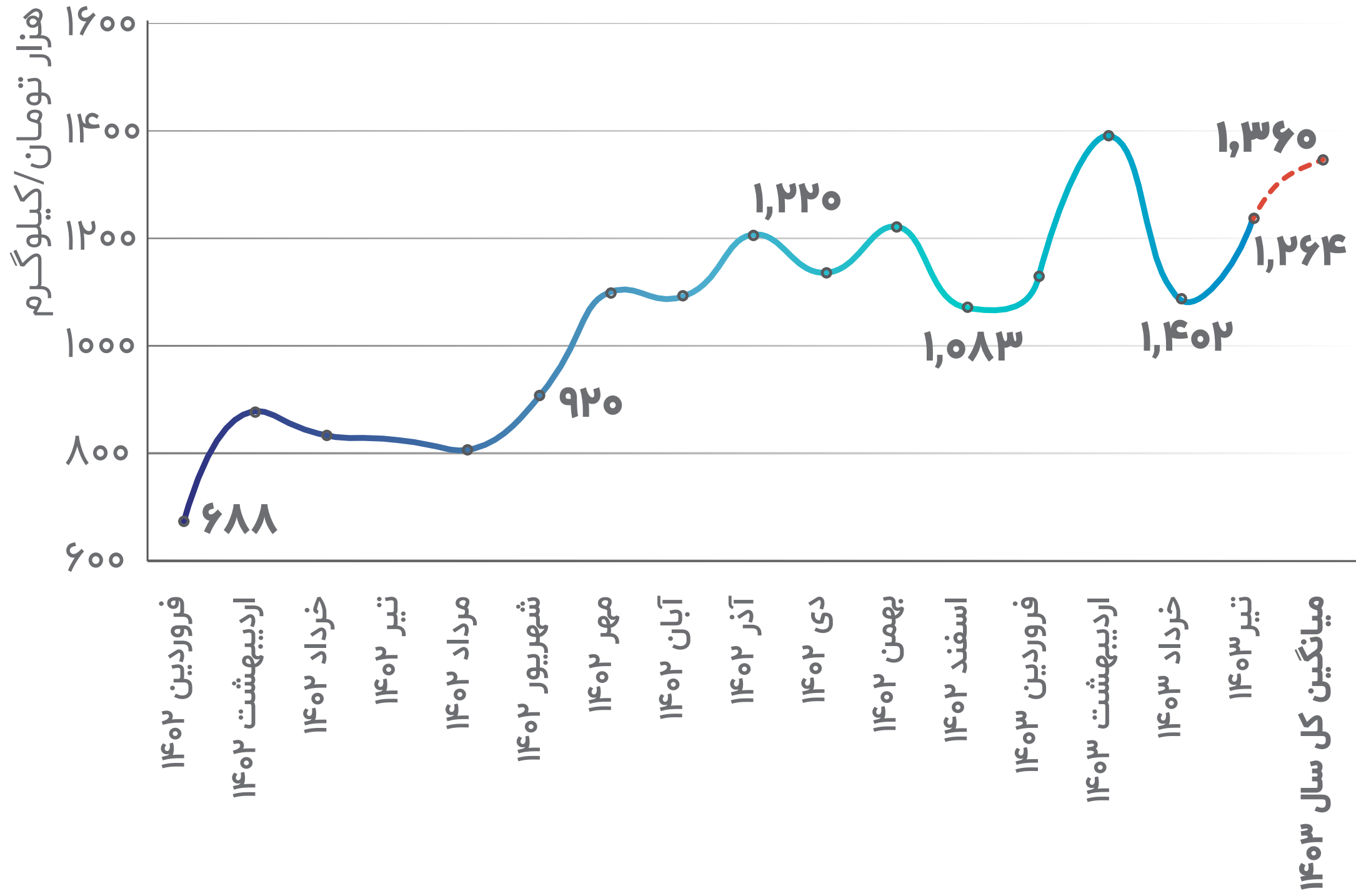
شرکت در تولید مواد اولیه دارویی PVP و Coat.Rt و Film.Rt صددرصد بازار و در تولید PVPI بخش اعظم بازار را به خود اختصاص داده است.

تعیین نرخ فروش داخلی و صادراتی توسط هیئت مدیره شرکت با توجه به افزایش نرخ مواد اولیه مصرفی و سطح عمومی قیمت ها صورت می گیرد.

- (PVP) پلی وینیل پیرولیدون
- (Coat.Rt و Film.Rt) روکش قرص



## روند نرخ PVP



## مفروضات کلی

۱۵%	رشد نرخ فروش «نسبت به زمستان ۱۴۰۲»
۴۰%	رشد مواد اولیه داخلی
۳۰%	افزایش نرخ دستمزد
۴۰%	افزایش نرخ تورم
۴۰%	افزایش هزینه انرژی

سال مالی ۱۴۰۳



## پیش بینی سود و زیان ۱۴۰۳

۱۷,۰۴۲,۷۰۶	فروش
(۹,۸۱۸,۵۹۱)	بهای تمام شده
۷,۲۲۴,۱۱۵	سود ناخالص
(۴۱۱,۷۸۶)	هزینه‌های عمومی، اداری
۶,۸۱۲,۳۲۹	سود عملیاتی
(۱,۰۵۲,۲۸۲)	هزینه‌های مالی
۶۷۸,۸۶۹	سایر درآمدهای غیرعملیاتی
۶,۴۳۸,۹۱۶	سود قبل از مالیات
<b>۵,۱۵۱,۱۳۳</b>	<b>سود خالص</b>
<b>۲۰,۶۰۵</b>	<b>سود هر سهم (EPS)</b>

با توجه به قیمت ۸۶,۴۵۰ ریال P/E سهم ۴/۱ می‌باشد.



## تحليل حساسيت

دلار در سامانه نيما					سود سهم	افزايش نرخ فروش
۴۹۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۴۱۰,۰۰۰	۲۰,۶۰۵	
۱۱,۵۳۷	۱۲,۵۹۳	۱۳,۶۴۸	۱۴,۷۰۴	۱۵,۷۶۰	۰%	
۱۳,۸۵۵	۱۴,۹۱۱	۱۵,۹۶۷	۱۷,۰۲۳	۱۸,۰۷۹	۵%	
۱۶,۱۷۴	۱۷,۲۳۰	۱۸,۲۸۶	۱۹,۳۴۲	۲۰,۳۹۷	۱۰%	
۱۸,۴۹۳	۱۹,۵۴۹	۲۰,۶۰۵	۲۱,۶۶۰	۲۲,۷۱۶	۱۵%	
۲۰,۸۱۲	۲۱,۸۶۷	۲۲,۹۲۳	۲۳,۹۷۹	۲۵,۰۳۵	۲۰%	
۲۳,۱۳۰	۲۴,۱۸۶	۲۵,۲۴۲	۲۶,۲۹۸	۲۷,۳۵۴	۲۵%	
۲۵,۴۴۹	۲۶,۵۰۵	۲۷,۵۶۱	۲۸,۶۱۶	۲۹,۶۷۲	۳۰%	





## تحلیل تکنیکال



سهم در محدوده کف کانال میان مدت و کوتاه مدت خود قرارداد و با توجه به اندیکاتور ویوم پروفایل، بیشترین حمایت مربوط به ناحیه قیمتی ۷۶۰۰ تا ۷۸۰۰ تومان است. کاهش شدید قیمت به دلیل ریسک‌های سیاسی در تاریخ تحلیل می‌باشد.



# هرکجا هستم باشم آسمان مال من است

۰۲۱-۵۲۴۴۱

Asemanbroker



کارگزاری آسمان

