

تحلیل شرکت داروسازی شهید قاضی (دقاضی)

اسفندماه ۱۴۰۳

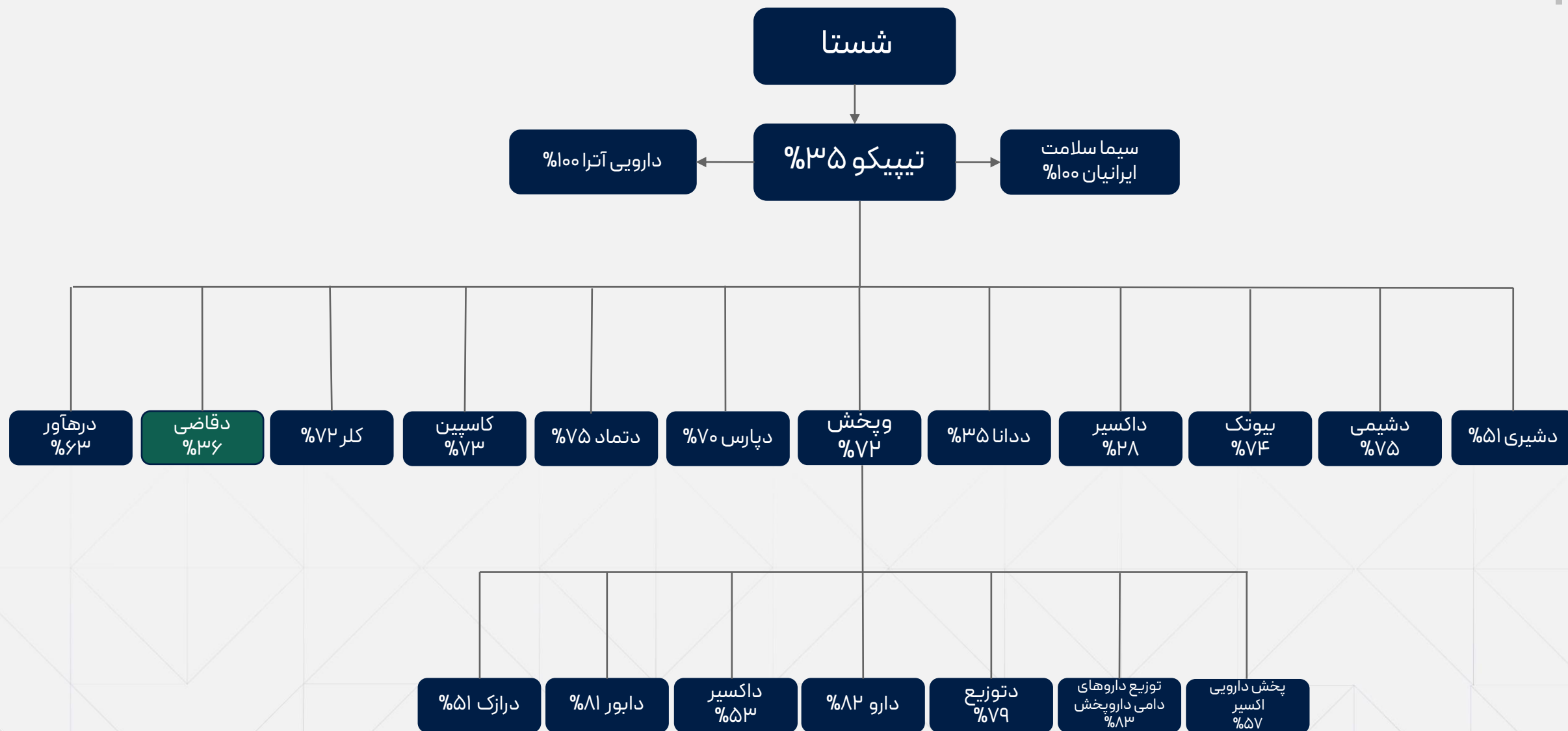
صنعت دارو در ایران

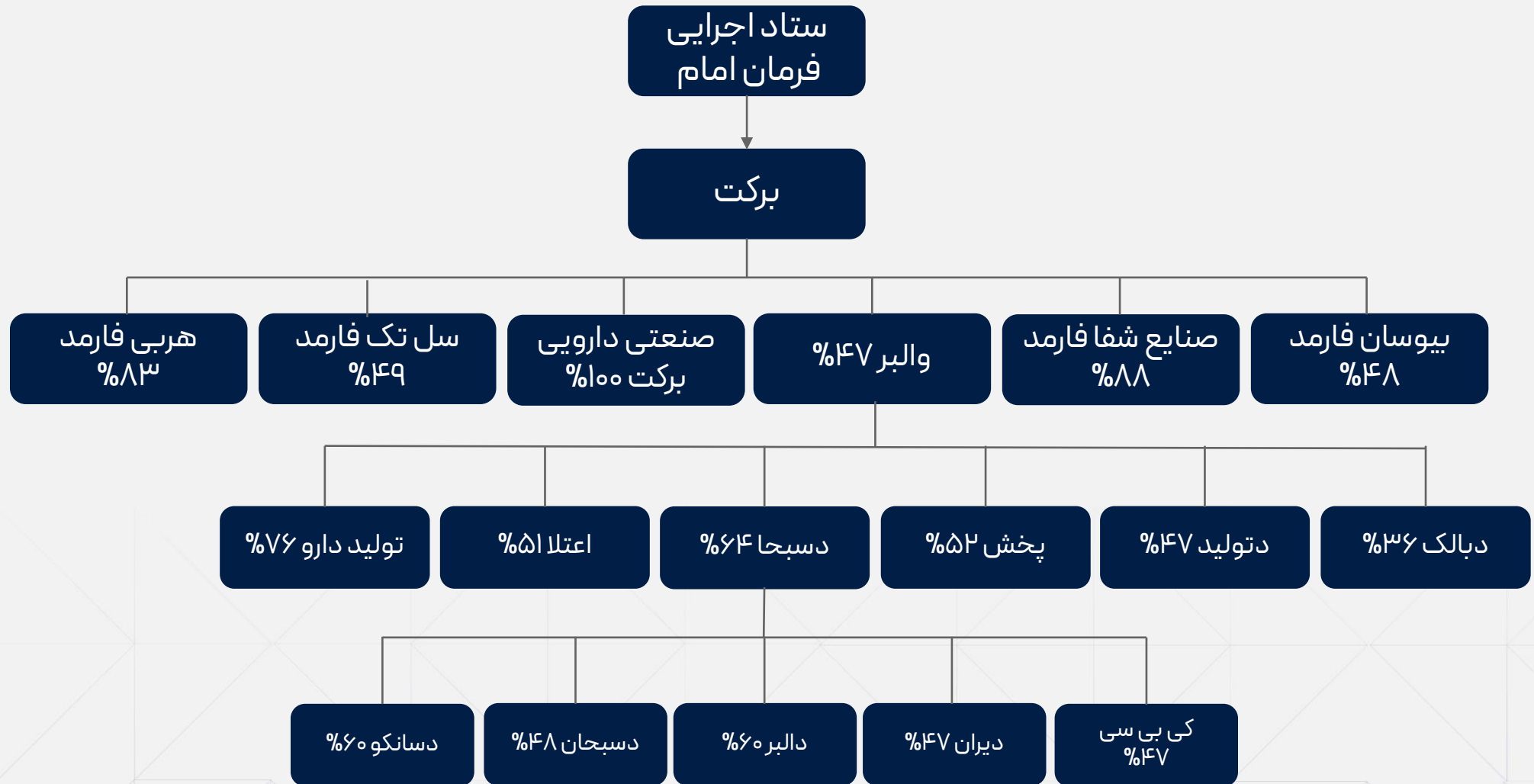


بیش از ۹۷ درصد از نیاز دارویی کشور به لحاظ تعداد (نه ارزش مالی) در داخل تولید می‌شود. این داروها شامل اشکال مختلف دارویی مانند قرص، کپسول، شربت، آمپول، سرم و داروهای بیوتکنولوژیک هستند. ایران در زمینه تولید داروهای ژنریک به خودکفایی نسبی رسیده و در سال‌های اخیر وارد حوزه تولید داروهای دانش‌بنیان و زیست‌فناوری شده است.

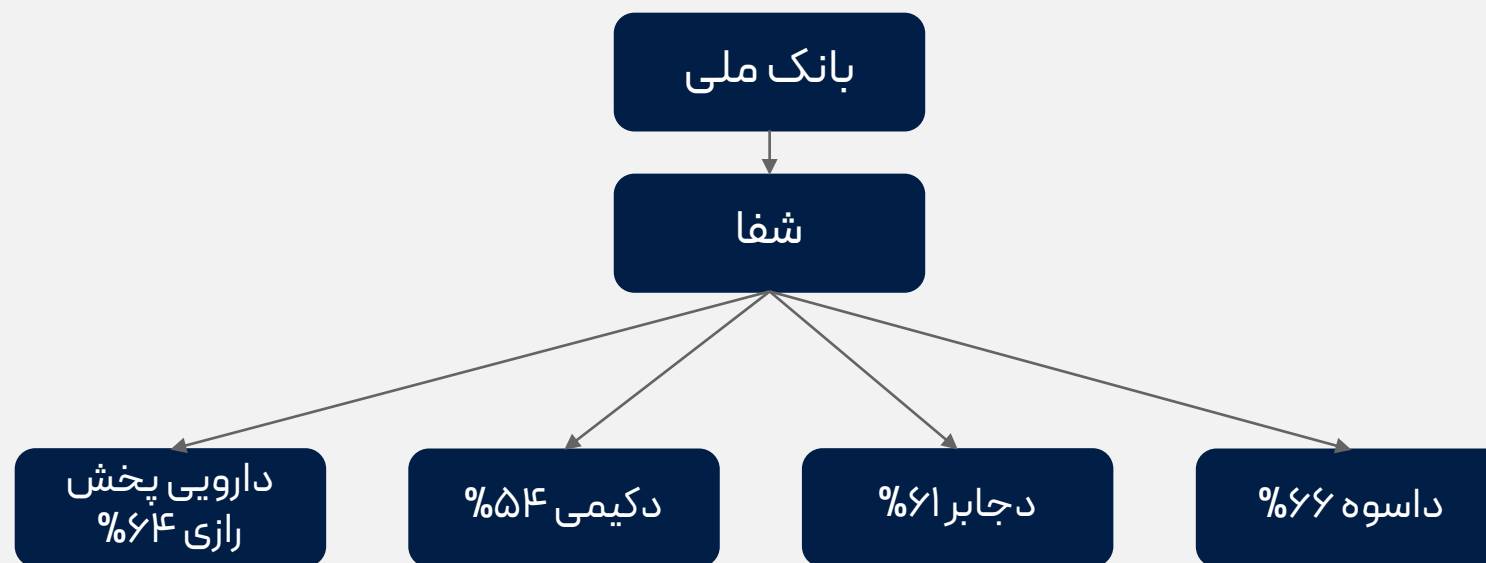
با این حال، از نظر ارزش ریالی، حدود ۶۰ تا ۷۰ درصد بازار دارویی کشور وابسته به واردات است، زیرا بسیاری از داروهای وارداتی شامل داروهای خاص، بیوتکنولوژی، و داروهای جدید و نوآورانه هستند که قیمت بالاتری نسبت به داروهای ژنریک دارند. بیش از ۱۰۰ شرکت داروسازی در ایران فعالیت دارند که در زمینه تولید داروهای انسانی، دامپزشکی، گیاهی و مکمل‌های دارویی فعالیت می‌کنند.

گراف سهامداری هلدینگ های دارویی_ تیپیکو





گراف سهامداری هلدینگ های دارویی_ شفا



در گراف های بالا ساختار سهامداری برای سه هلدینگ دارویی تیپیکو، برکت و شفا مورد بررسی قرار گرفته است. هلدینگ دارویی تامین با نماد تیپیکو که از زیرمجموعه های شستا می باشد، مالکیت بسیاری از شرکت های دارویی بورسی و غیربورسی را در اختیار دارد. همچنین ۳۶ درصد از سهام شرکت داروسازی شهید قاضی در اختیار این هلدینگ می باشد. از جمله شرکت های زیرمجموعه تیپیکو، می توان به هلدینگ داروپخش اشاره کرد که تعداد دیگری از شرکت های دارویی را مدیریت می کند. دیگر هلدینگ مهم دارویی کشور، هلدینگ برکت است. این هلدینگ متعلق به ستاد اجرایی فرمان امام می باشد که در گراف ساختار سهام داری و شرکت های سرمایه پذیر آورده شده است.

سرمایه گذاری شفا دارو که حدود ۹۱ درصد از آن به صورت تلفیقی در اختیار بانک ملی می باشد، به عنوان دیگر هلدینگ دارویی مورد بررسی قرار گرفته است. این شرکت عمدتاً در چهار شرکت دارویی و پخش سرمایه گذاری نموده است.

محصولات اصلی و توزیع کنندگان اصلی شرکت های دارویی

نماد	نوع محصول اصلی (حوزه تخصصی)	توزیع کنندگان اصلی
دعبید	گوارش و متابولیسم (دیابت)، سرماخوردگی	آدورابط، داروپخش، پخش رازی
ددانا	آنتی بیوتیک، ضد التهاب و مسکن	رازی، البرز، هجرت، دارو پخش
دارو	ضد انعقاد خون و ضد ویروس	داروپخش، البرز، هجرت
دالبر	ضد انعقاد خون و مسکن	پخش البرز، دی دارو امید، سینا پخش ژن
دالر	ضد ویروس و مسکن	توزیع دارو پخش، پخش دارویی اکسیر
دپارس	مسکن و آنتی بیوتیک	هجرت، توزیع دارو پخش، پخش دارویی اکسیر
دفرا	جایگزین های خون و محلول های پرفیوژن	پخش سراسری مشاء طب، پخش فردوس، سینا پخش ژن
دفارا	آنتی بیوتیک و مسکن	پخش هجرت، توزیع دارو پخش، پخش دارویی اکسیر
داسوه	ضد انعقاد خون و ضد سرطان	پخش رازی، سینا پخش ژن، نیک فردای سالم
دشهران	گوارش و بیهوش کننده ها	پخش فردوس، پخش هجرت،
دجابر	ضد التهاب و ضد رماتیسم، آنتی بیوتیک و اسپری های تنفسی	پخش رازی، سینا پخش ژن، دارو گستر باریج اسانس
دابور	ضد انعقاد خون، ضد التهاب و روماتیسم، زنان	توزیع دارو پخش، پخش هجرت، پخش دارویی اکسیر
دقاضی	جایگزین های خون و محلول های پرفیوژن	پخش هجرت، پخش دارویی اکسیر، پخش رازی
درازک	فشار خون و آنتی بیوتیک	هجرت، داروپخش، سینا پخش ژن
دسینا	اسپری های تنفسی و بینی	توزیع دارو پخش، پخش دایا دارو، پخش هجرت
دتماد	مسکن و اعصاب	پخش هجرت، توزیع دارو پخش، مدیریت منابع تجاری ایده گستران زمان
دسبحان	قلب و عروق (چربی خون) و اعصاب	پخش البرز، پخش دی دارو امید، پخش دایا دارو
دکپسول	پوکه ژلاتینی کپسول	-
دشیمی	مواد موثره آنتی بیوتیک ها و مسکن	-

محصولات اصلی و توزیع کنندگان اصلی شرکت های دارویی

نماد	نوع محصول اصلی (حوزه تخصصی)	توزیع کنندگان اصلی
دزهرای	ویتامین ها، ضد التهاب، ضد سرطان و تعدیل کننده سیستم ایمنی	پخش دارویی اکسیر، توزیع دارو پخش، پخش هجرت
دره‌آور	مواد اولیه پلیمری	-
کاسپین	داروهای ضد انعقاد خون تزریقی، ویتامین ها، مسکن ها	پخش هجرت، توزیع دارو پخش، سینا پخش ژن
دلقما	آنتی بیوتیک و گوارش	پخش سراسری تجهیزگران طب نوین، پخش دایا دارو، پخش فردوس
دروز	آنتی بیوتیک، ضد التهاب و روماتیسم	توزیع داروئی پورا پخش، توزیع دارو پخش
دکوثر	آنتی بیوتیک	پخش دایا دارو، توزیع داروئی پورا پخش، بهستان پخش
دیران	آنتی بیوتیک، بی حسی موضعی	پخش البرز، نیک فردای سالم، دارو گستر نخبگان
دامین	آنتی هیستامین ها، گوارش	سینا پخش ژن، بهرسان دارو، پخش فردوس
دکیمی	داروهای گوارشی و آنتی بیوتیک	پخش رازی، توزیع داروئی پورا پخش، پخش البرز
دحاوی	مسکن	دارو بهداشت شفا آراد، توزیع دارو پخش، پخش البرز
دسانکو	ضد ویروس، ضد سرطان	سینا پخش ژن، پخش دایا دارو، پخش دارویی اکسیر
ریشمک	عصاره و پودر شیرین بیان	-
ددام	داروهای دامی	توزیع دارو پخش، پخش دارویی اکسیر
دتولید	ضد عفونت ها، دستگاه تنفس	پخش البرز، سینا پخش ژن، مدیریت منابع تجاری ایده گستران زمان
داوه	ضد عفونت ها، دستگاه تنفس	پخش شیمی درمان اوسینا - دفتر مرکزی، پخش دایا دارو، پخش سراسری تجهیزگران طب نوین
دبالک	مواد اولیه دارویی	-
دشیری	عصاره و پودر شیرین بیان	-
دتهران	گوارش و اعصاب	پخش فردوس، دارو گستر نخبگان
اکتوورکو	گوارش، ضد ویروس، اعصاب	الیت دارو، پخش هجرت
آریوژن فارمد	ضد سرطان ها و عوامل تعدیل کننده ایمنی	سینا پخش ژن، توزیع دارو پخش

تامین کنندگان اصلی شرکت‌های پخش دارویی بورسی

درازی		هجرت		پخش	
سایر تامین کنندگان	تامین کنندگان وابسته	سایر تامین کنندگان	تامین کنندگان وابسته	سایر تامین کنندگان	تامین کنندگان وابسته
روناک دارو	داسوه	روژین دارو	دارو	بهستان دارو	دالبر
یارا طب خاورمیانه	ددانا	بهستان دارو	دلر	ددانا	دسبحان
فرآورده های پویش دارو	دجابر	سیناژن	دفارا	آریوژن فارمد	دتولید
آریوژن فارمد	دکیمی	نوو نور دیسک پارس	درازک	درمان آراء	دیران
دسبحان	راموفارمین	آریوژن فارمد	دابور	نانو فناوران دارویی اروند	دسانکو
زاگرس دارو پارسیان	ناوک دارو	روژین دارو	دپارس	داروسازی تسنیم	کی بی سی
دسینا	دارو آفرین شفا	بهستان دارو	دقاضی	دارویی و نهاده های زاگرس دارو	
نوآوران دارویی کیمیا		سیناژن	شهران	پارسیان	
			کاسپین	آفا شیمی	
			ددانا	داروسازی ثامن	
			دزهرای	رویان دارو آنکولوژی	
			دامین	زیست اروند فارمد	
			دتماد	دایا آراین دارو	
			ددام	روناک داروی جهان	
			پپخش	سه دال نانو	
			آفا شیمی	مدوک زیست دارو	
			بیودارو	دارو	
			دشیمی	دکیمی	
				درازک	
				آرین سلامت سینا	
				داروسازی خوارزمی	
				درسا دارو	
				سلامت سازان آزاد دارو	
				داروسازی ثنمد	

معرفی شرکت داروسازی شهید قاضی

شرکت داروسازی شهید قاضی (سهامی عام) در سال ۱۳۶۳ تأسیس شد و از خرداد ۱۳۷۰ با هدف تولید انواع محلول‌های تزریقی، شستشو و آمپول آب مقطر تزریقی برای مصارف انسانی و دامی فعالیت خود را آغاز کرد.

این شرکت در حال حاضر بیش از ۵۶ محصول انسانی و ۲۱ محصول دامی تولید می‌کند. محصولات انسانی شامل انواع محلول‌های تزریقی و شستشو، مانند سرم‌های سدیم کلراید، دکستروز، رینگر لاکتات و محلول‌های شستشوی چشمی است.

کارخانه شرکت در کیلومتر ۱۰ جاده تبریز-تهران، خیابان سرم دارو، روبروی مرکز جهاد کشاورزی واقع شده است.

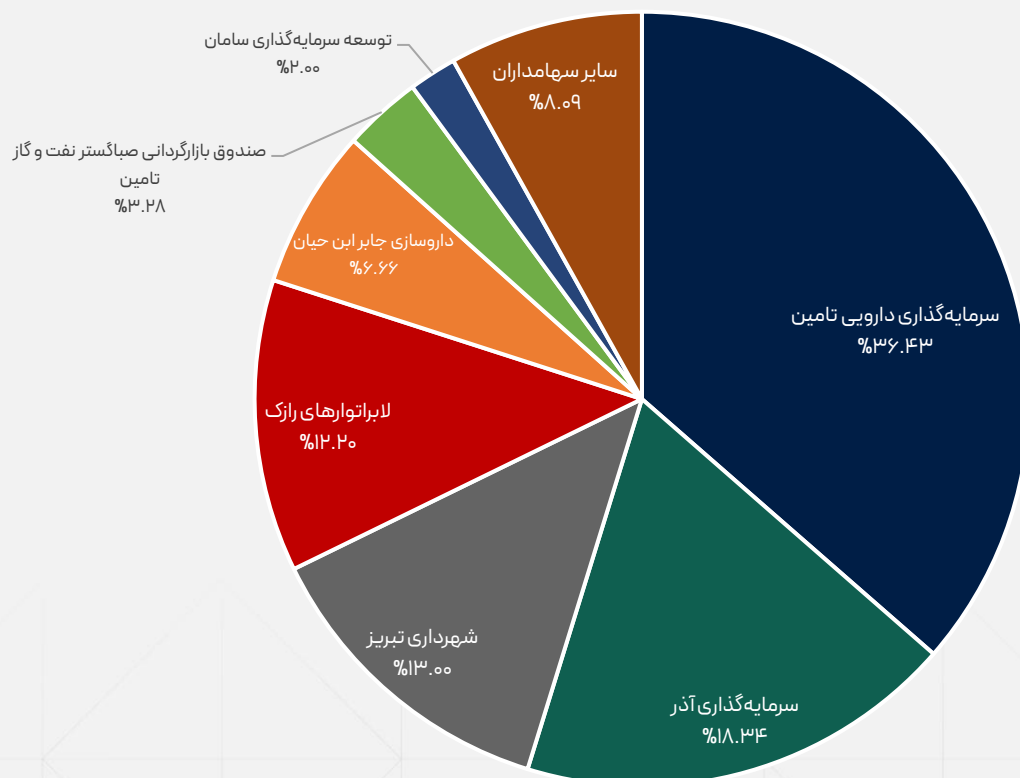
معرفی شرکت

نماد	دقاضی
سال مالی شرکت منتهی به ...	اسفند ماه
ارزش بازار سهم در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۵ (میلیارد تومان)	۵,۴۹۹
سرمایه (میلیارد تومان)	۱۷۰
سود کارشناسی به ازای هر سهم در سال مالی ۱۴۰۴ (ریال)	۶,۲۶۴
P/E آینده نگر بعد از مجمع	۴.۵۷

ساختار سهامداری

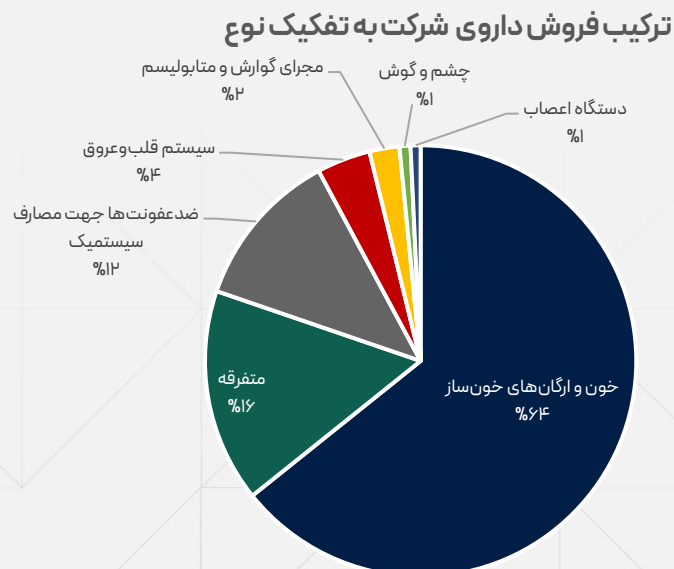
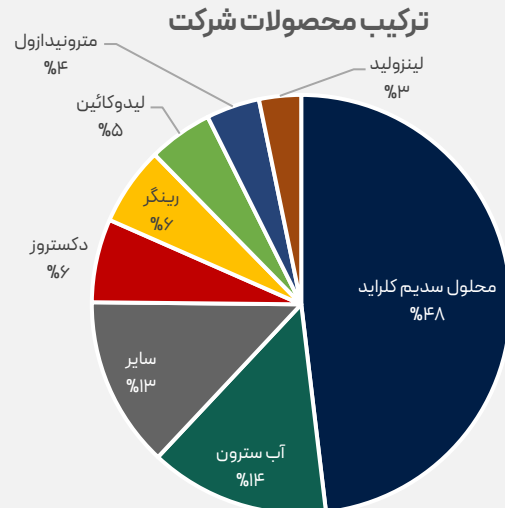
شرکت داروسازی شهید قاضی از زیرمجموعه‌های تیپیکو است. تیپیکو نیز در اختیار شستا می‌باشد. بنابراین دقاضی از شرکت‌های شستا محسوب می‌شود. همچنین حدود ۱۸ درصد از سهام شرکت در اختیار سرمایه‌گذاری آذر می‌باشد. شهرداری تبریز و درازک نیز به ترتیب ۱۳ و ۱۲.۲ درصد از دقاضی را دارا هستند. درازک خود زیرمجموعه وپخش از هلدینگ‌های شستا است. در کل به صورت تلفیقی شستا سهامدار ۵۲ درصدی دقاضی است.

ساختار سهامداری شرکت



ترکیب محصولات شرکت

بر اساس داده‌های منتشر شده توسط سازمان غذا و دارو برای سال ۱۴۰۲، ۴۸ درصد از محصولات شرکت به محلول سدیم کلراید در غلظت و حجم‌های مختلف اختصاص دارد. همچنین آب سترون ۱۴ درصد، دکستروز و رینگر ۶ درصد از فروش کل را شامل می‌شوند. در گزارش‌های مالی شرکت، تولید و فروش بر اساس دو دسته کلی انواع سرم و ویال‌های تزریقی و انواع آمپول ارائه می‌شود و جزئیات هر کدام افشا نمی‌شود.



بر اساس کد ATC هر دارو (که برای دسته‌بندی انواع دارو کاربرد دارد)، ۶۴ درصد از تولیدات دقازی در دسته خون و ارگان‌های خون ساز قرار می‌گیرد. همچنین ۱۶ درصد از محصولات به دسته متفرقه و حدود ۱۲ درصد از آن‌ها نیز به ضد عفونت‌ها جهت مصارف سیستمیک مربوط است.

معرفی محصولات اصلی شرکت

محلول سدیم کلراید (NaCl) یا سرم نمکی یک محلول استریل شامل نمک طعام (کلرید سدیم) حل شده در آب است. این محلول در غلظت‌های مختلفی تولید می‌شود، اما رایج‌ترین آن محلول ۰.۹ درصد است که به آن نرمال سالین (Normal Saline) نیز می‌گویند.

آب سترون (آب استریل) برای تزریق یک محلول استریل، شفاف و بدون ذرات معلق است که هیچ ماده افزودنی یا الکترولیتی ندارد و برای تهیه یا رقیق کردن داروهای تزریقی استفاده می‌شود. این محلول فاقد هرگونه میکروب، باکتری و مواد شیمیایی اضافی است و به صورت بسته‌بندی‌های کوچک (آمپول‌ها یا ویال‌ها) در دسترس است.

دکستروز نوعی قند ساده (مونوساکارید) است که از گلوکز استخراج می‌شود و در پزشکی به عنوان منبع انرژی استفاده می‌شود. محلول‌های دکستروز معمولاً برای تأمین مایعات و انرژی بدن به صورت تزریقی تجویز می‌شوند.

محلول رینگر (Ringer's Solution) یک محلول استریل است که حاوی ترکیبی از نمک‌ها و الکترولیت‌هاست و برای جایگزینی مایعات و الکترولیت‌ها در بدن استفاده می‌شود. این محلول برای درمان کم‌آبی، شوک، سوختگی‌ها و بسیاری از شرایط پزشکی دیگر به کار می‌رود.

لیدوکائین (Lidocaine) یک داروی بی‌حس‌کننده موضعی و ضد آریتمی قلبی است که برای کاهش درد، بی‌حسی موقت، و درمان برخی از اختلالات قلبی استفاده می‌شود. این دارو به دو شکل تزریقی و موضعی (ژل، کرم، اسپری و قطره) موجود است.

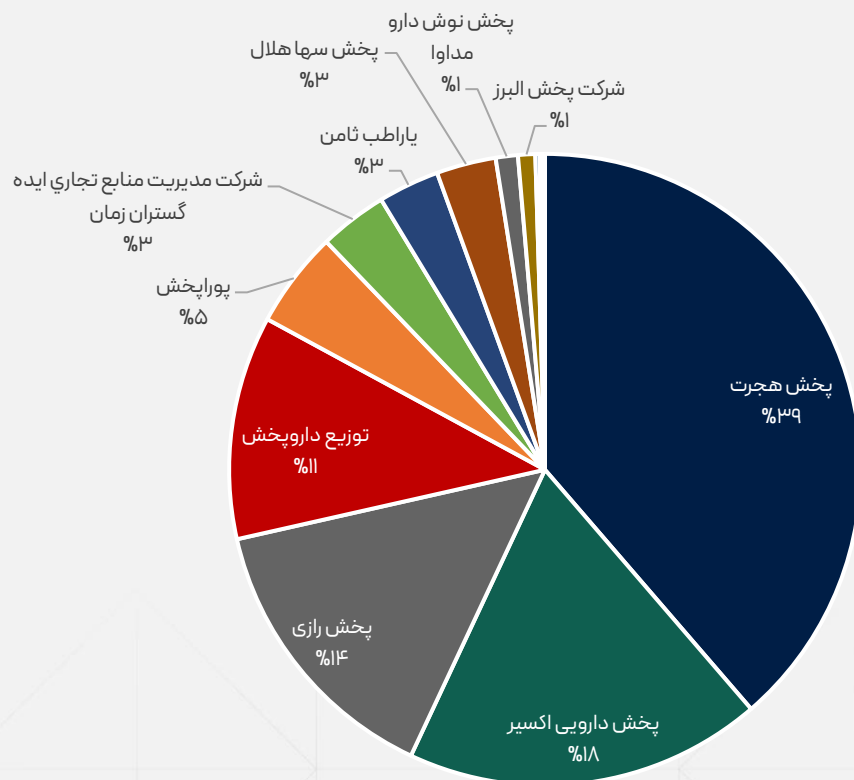
شرکت‌های توزیع‌کننده طرف شرکت

همانطور که در نمودار روبرو مشاهده می‌شود، دقازی با شرکت‌های پخش متنوعی همکاری می‌کند. در این میان شرکت پخش هجرت ۳۹ درصد از محصولات شرکت را توزیع نموده و بیشترین سهم را به خود اختصاص داده است. دیگر شرکت‌های پخش طرف قرارداد شرکت شامل پخش اکسیر، رازی و داروپخش هستند.

گفتنی است که دقازی حدود ۴۰ درصد سهم بازار سرم و ۸۵ درصد سهم بازار آمپول در کشور را در اختیار دارد و با توجه به این انحصار نسبی بر روی محصولات خود، مجبور به اعطای تخفیفات قابل توجه خصوصاً بر روی داروهای انسانی نیست.

همچنین از دیگر مزیت‌های این شرکت قرار گرفتن در دامنه کوه سهند و استفاده از منابع آب با کیفیت این منطقه است.

توزیع‌کنندگان شرکت

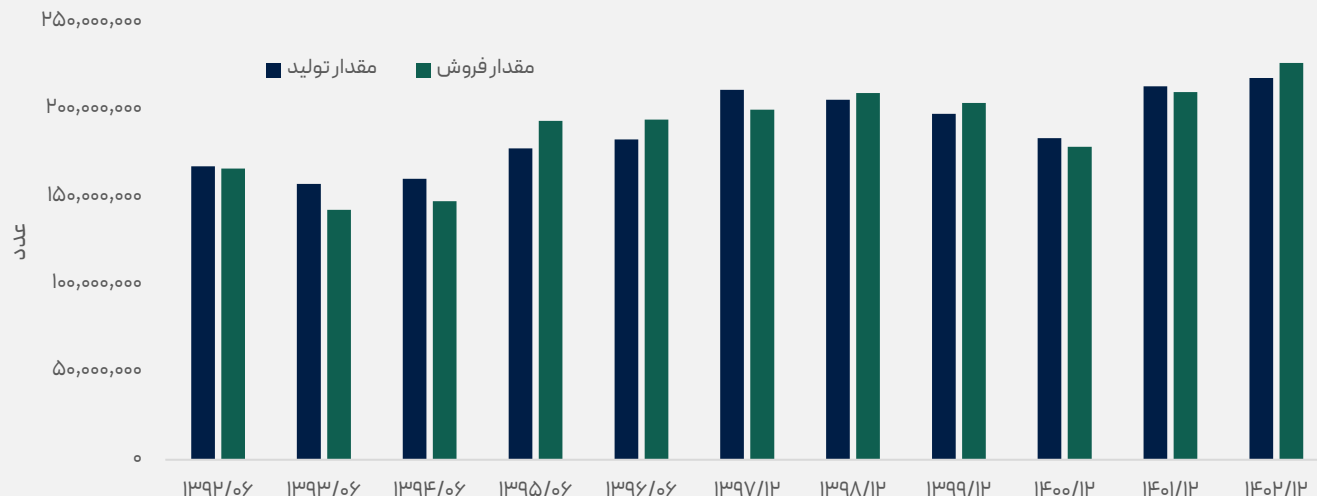


رشد تولید و فروش و سودآوری شرکت

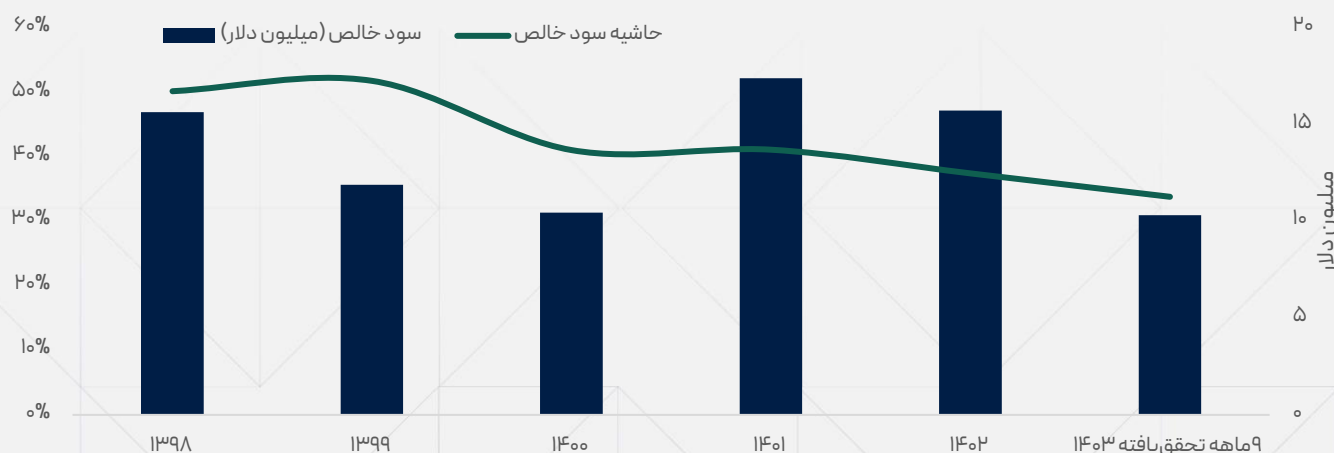
همانطور که در نمودار روبرو نیز قابل مشاهده است، شرکت در سالیان اخیر روند رو به رشدی در مقدار تولید و فروش خود داشته است. البته شرکت در گزارشات خود مقدار تولید خود را به صورت عددی منتشر می‌کند و با توجه به تنوع بسیار بالای محصولات قابلیت مقایسه کمتری دارد.

گفتنی است سال مالی شرکت از سال ۱۳۹۷ تغییر پیدا کرده و از شهریور به اسفندماه منتقل شده است.

رشد تولید و فروش شرکت



سود خالص دلاری و حاشیه سود



سودآوری دلاری شرکت در سال ۱۴۰۱ به دلیل حذف ارز ۴,۲۰۰ تومانی رشد قابل توجهی داشت اما پس از آن و با تداوم سیاست ارز چند نرخي شاهد کاهش سود دلاری در سال ۱۴۰۲ بوده‌ایم. فعلا در گزارش ۹ ماهه منتشر شده، حدود ۱۰.۳ میلیون دلار سود خالص محقق شده که با افزایش نرخهای اخذ شده در دی‌ماه، انتظار می‌رود برای سال مالی ۱۴۰۳ شرکت، سود خالص به بیش از ۱۵.۷ میلیون دلار برسد که در حدود سال ۱۴۰۲ است.

مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان

- نرخ دلار نیما برای سال مالی ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ بر اساس شرایط تورم و سیاست‌های دولت و بانک مرکزی با رعایت محافظه‌کاری برآورد شده است.
- نرخ فروش محصولات شرکت بر اساس نرخ تورم و حاشیه سود آن پیش‌بینی شده است.
- هزینه دستمزد بر اساس تغییرات تعداد کارکنان و نرخ تورم رشد داده شده است.
- درصد تقسیم سود ۸۰ درصد لحاظ شده است.

مفروضات تحلیل	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳/۰۹	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴
نرخ دلار نیما (ریال)	۱۱۲,۲۶۳	۲۰۷,۳۴۳	۲۳۰,۵۵۷	۲۷۰,۴۴۶	۳۸۲,۵۹۵	۴۵۶,۵۰۸	۵۰۶,۱۳۱	۷۵۰,۰۰۰
نرخ تورم	۴۱%	۴۷%	۴۶%	۴۷%	۴۰%	-	۳۵%	۳۵%
نرخ سرم (ریال بر عدد)	۴۶,۱۹۴	۶۲,۸۷۳	۱۱۳,۳۵۴	۱۵۱,۲۶۷	۱۹۴,۷۸۹	۲۳۶,۳۷۳	۲۲۵,۲۰۶	۳۰۴,۰۲۷
نرخ آمپول (ریال بر عدد)	۳,۸۷۳	۵,۵۹۴	۱۰,۰۵۲	۱۵,۵۴۷	۱۹,۹۱۵	۲۵,۴۸۹	۵۰,۳۲۹	۶۷,۹۴۴

پیش‌بینی صورت سود و زیان

بر اساس مفروضات ذکر شده، پیش‌بینی می‌شود برای سال مالی ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ شرکت، به ترتیب ۴,۶۷۲ و ۶,۲۶۴ ریال سود به ازای هر سهم محقق شود.

بر این اساس در حال حاضر، سهم با نسبت قیمت به سود آینده‌نگر پس از مجمع ۴.۵۷ واحد در حال معامله می‌باشد.

صورت سود و زیان	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۹ ماهه ۱۴۰۳/۰۹	کارشناسی ۳ ماهه ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی ۱۴۰۳	کارشناسی ۱۴۰۴
درآمدهای عملیاتی	۵,۸۶۹,۹۳۳	۱۱,۴۴۷,۶۷۳	۱۶,۰۷۵,۶۷۴	۱۳,۹۳۱,۲۹۱	۷,۶۹۸,۹۱۹	۲۱,۶۳۰,۲۱۰	۲۹,۷۰۳,۳۲۱
بهای تمام‌شده	(۲,۴۹۰,۹۲۷)	(۵,۲۵۸,۰۷۸)	(۷,۱۶۵,۹۸۷)	(۶,۶۶۴,۰۹۳)	(۳,۲۰۲,۳۰۱)	(۹,۸۶۶,۳۹۴)	(۱۳,۹۰۰,۹۲۱)
سود ناخالص	۳,۳۷۹,۰۰۶	۶,۱۸۹,۵۹۵	۸,۹۰۹,۶۸۷	۷,۲۶۷,۱۹۸	۴,۴۹۶,۶۱۸	۱۱,۷۶۳,۸۱۶	۱۵,۸۰۲,۳۹۹
اداری، عمومی و فروش	(۲۳۸,۸۱۳)	(۴۳۹,۱۳۵)	(۶۶۶,۱۱۹)	(۶۳۰,۴۹۵)	(۲۸۸,۱۸۱)	(۹۱۸,۶۷۶)	(۱,۲۵۲,۷۴۸)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۱۳۰,۷۴۸	۱۵۱,۶۰۱	۲۳۰,۹۸۴	۱۷۹,۵۰۵	۱۰۰,۴۴۸	۲۷۹,۹۵۳	۳۸۴,۱۹۵
سود عملیاتی	۳,۲۷۰,۹۴۱	۵,۹۰۲,۰۶۱	۸,۴۷۴,۵۵۲	۶,۸۱۶,۲۰۸	۴,۳۰۸,۸۸۵	۱۱,۱۲۵,۰۹۳	۱۴,۹۳۳,۸۴۶
هزینه‌های مالی	(۲۵۰,۶۱۸)	(۵۳۰,۱۲۷)	(۵۹۸,۰۷۴)	(۵۶۷,۸۹۴)	(۲۳۲,۲۶۱)	(۸۰۰,۱۵۵)	(۱,۰۹۸,۱۰۰)
درآمدهای (هزینه‌های) غیرعملیاتی	(۳,۹۲۵)	(۴,۷۶۰)	۱۳,۹۸۶	(۶۷,۲۰۳)	(۲۲,۴۰۱)	(۸۹,۶۰۴)	(۱۲۲,۹۶۹)
سود قبل از مالیات	۳,۰۱۶,۳۹۸	۵,۳۶۷,۱۷۴	۷,۸۹۰,۴۶۴	۶,۱۸۱,۱۱۱	۴,۰۵۴,۲۲۳	۱۰,۲۳۵,۳۳۴	۱۳,۷۱۲,۷۷۸
مالیات	(۶۰۴,۹۰۸)	(۶۵۷,۴۴۷)	(۱,۸۶۷,۳۲۰)	(۱,۴۶۸,۰۱۴)	(۸۲۵,۶۱۲)	(۲,۲۹۳,۶۲۶)	(۳,۰۶۴,۲۳۴)
سود خالص	۲,۴۱۱,۴۹۰	۴,۷۰۹,۷۲۷	۶,۰۲۳,۱۴۴	۴,۷۱۳,۰۹۷	۳,۲۲۸,۶۱۱	۷,۹۴۱,۷۰۸	۱۰,۶۴۸,۵۴۴
EPS (ریال)	۲,۸۳۷	۲,۷۷۰	۳,۵۴۳	۲,۷۷۲	۱,۸۹۹	۴,۶۷۲	۶,۲۶۴
EPS با آخرین سرمایه	۱,۴۱۹	۲,۷۷۰	۳,۵۴۳	۲,۷۷۲	۱,۸۹۹	۴,۶۷۲	۶,۲۶۴
سرمایه	۸۵۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰
حاشیه سود ناخالص	۵۸%	۵۴%	۵۵%	۵۲%	۵۸%	۵۴%	۵۳%
حاشیه سود عملیاتی	۵۶%	۵۲%	۵۳%	۴۹%	۵۶%	۵۱%	۵۰%
حاشیه سود خالص	۴۱%	۴۱%	۳۷%	۳۴%	۴۲%	۳۷%	۳۶%

جمع‌بندی و نتیجه‌گیری

شرکت داروسازی شهید قاضی از زیرمجموعه‌های شستا، بزرگترین تولید کننده سرم و آمپول در کشور است. این شرکت ۴۰ درصد از بازار سرم و ۸۵ درصد از بازار آمپول کشور را در اختیار دارد.

نرخ فروش داخلی محصولات این شرکت توسط سازمان غذا و دارو تعیین می‌شود. در ماه‌های اخیر شرکت‌های دارویی افزایش نرخ‌های قابل توجهی برای حفظ حاشیه سود خود اخذ کرده‌اند و همین موضوع سبب جذابیت بسیاری از سهام در این صنعت برای سرمایه‌گذاری گردید. دقاضی نیز در دی‌ماه سال جاری افزایش نرخ میانگین ۴۸ درصدی برای ۱۶ قلم محصول خود داشته و با رشد مبلغ فروش قابل توجهی در سه ماه پایانی سال مالی خود روبرو است. بر این اساس احتمال دارد گزارش زمستان این شرکت کمی بازار را سورپرایز کند و شاهد رشد دوباره قیمت سهام این شرکت باشیم.

همچنین این شرکت معمولاً تقسیم سود بالایی نیز دارد و در فصل مجامع می‌تواند سرمایه‌گذاران را برای خرید سهم ترغیب کند.

در تهیه این گزارش از منابع زیر استفاده شده است:

Codal.ir •

Bourseview.com •

www.fda.gov.ir •

Enigma.ir •

سلب مسئولیت: این گزارش و محتوای آن صرفاً جهت اطلاع از آخرین وضعیت بازارهای دارایی بوده و به تنهایی جهت اخذ تصمیمات سرمایه‌گذاری مناسب نیست و سب‌گردان دانایان مسئولیتی در قبال خرید و فروش‌های صورت گرفته نخواهد داشت.

تحلی‌گر:

مهدی چاوشی