

تحلیل بنیادی شرکت لابراتوارهای رازک



شرکت لابراتوارهای رازک در تاریخ ۱۳۴۳/۰۳/۰۳ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و با نام شرکت سهامی لابراتوارهای فایزر تحت مالکیت شرکت فایزر آمریکا فعالیت خود را آغاز نمود. پس از پیروزی انقلاب اسلامی، بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۵۹/۰۳/۰۳ شورای انقلاب اسلامی، تحت پوشش سازمان صنایع ملی ایران درآمد و نام آن در چهاردهمین جلسه کمیسیون قانونی ساخت در تاریخ ۱۳۶۰/۰۷/۲۱ از فایزر به " رازک " تغییر یافت. شرکت در تاریخ ۱۳۷۰/۱۰/۱۰ به شرکت سهامی عام تبدیل و در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. شرکت لابراتوارهای رازک از شرکتهای شاخص و تابعه شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (تیپیکو) می باشد.

محصولات دامپزشکی لابراتوارهای رازک شامل: آنتی بیوتیک ، ویتامین ، ضدانگل ، مکمل درمانی ، مکمل های ویتامینه ، آنتی هیستامین و ضد التهاب است . محصولات انسانی این شرکت نیز در شاخه های مختلف درمانی و در سه حوزه داروهای شیمیایی، فرآورده های طبیعی و مکمل های غذایی و رژیمی درگروه های دارویی : آنتی بیوتیکها ، مراقبت پوستی ، کنترل کننده دیابت ، آلرژی ، تسکین دهنده درد ، قلبی و عروقی ، گوارشی و اعصاب در بازار عرضه می شوند.

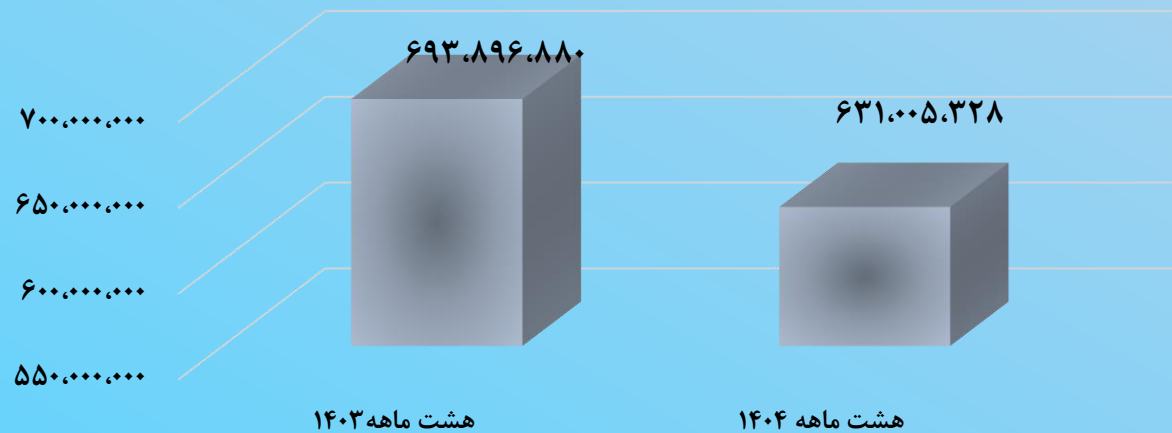
آخرین صورت مالی منتشر شده مربوط به شش ماهه ۱۴۰۴		
نرخ رشد درآمد	فصل به فصل قبل	۸٪ -
نرخ رشد درآمد	فصل به فصل مشابه	۹۸٪
نرخ رشد درآمد	سال به سال قبل	۳٪
نرخ رشد سود عملیاتی	فصل به فصل قبل	۷۷٪
نرخ رشد سود عملیاتی	فصل به فصل مشابه	۳۲۶٪
نرخ رشد سود عملیاتی	سال به سال قبل	۶۴٪ -
نرخ رشد سود خالص	فصل به فصل قبل	۴۱۵٪



روند افزایش سرمایه	
۱۴۰۴-۰۵-۱۳	۷۳۰٪ (تجدید ارزیابی دارایی‌ها)
۱۴۰۰-۱۰-۰۵	۱۳۶٪ (نقد)
۱۳۹۹-۰۷-۱۵	۲۵٪ (سود انباشته)
۱۳۹۹-۰۳-۱۱	۲۰٪ (سود انباشته)
۱۳۹۶-۱۲-۱۷	۴۵٪ (۱۰٪ نقد، ۳۴.۶۳٪ سود انباشته)
۱۳۹۵-۰۳-۱۱	۱۰۰٪ (سود انباشته)
۱۳۹۲-۰۴-۲۵	۱۰۰٪ (اندوخته طرح و توسعه)
۱۳۹۰-۰۳-۰۹	۱۵۰٪ (نقد)
۱۳۸۴-۰۷-۰۴	۱۰۰٪ (اندوخته طرح و توسعه)

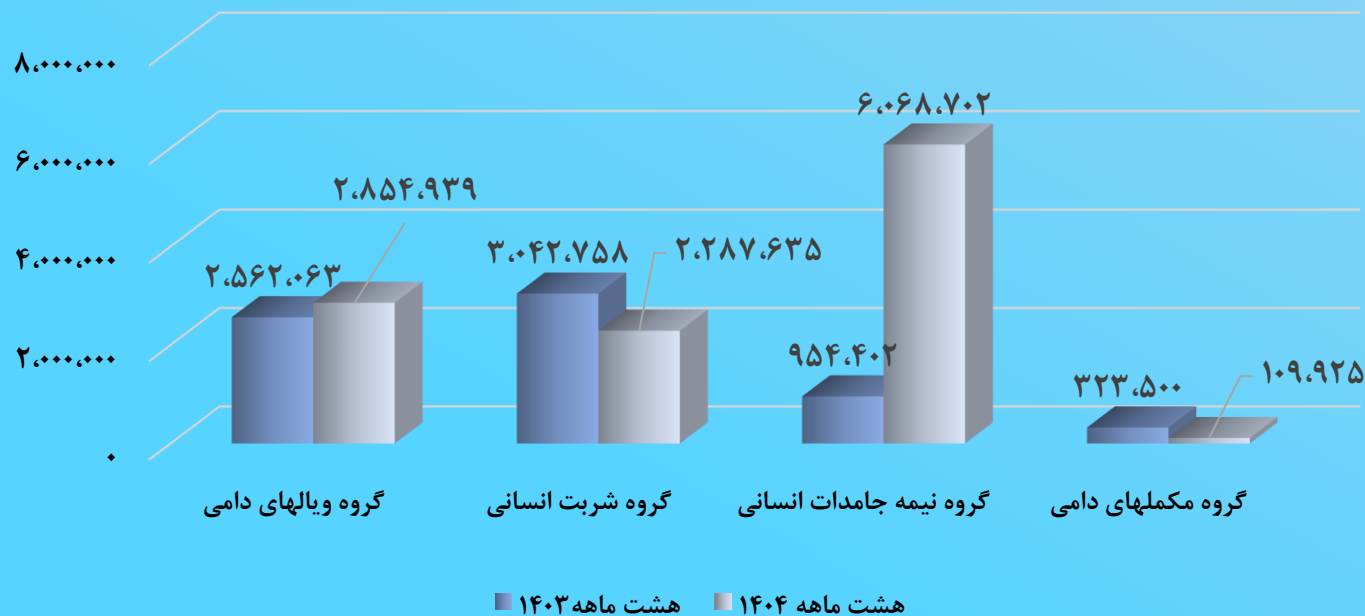
درصد بازده	نماد	صنعت	بورس	فرا بورس	بورس ایران
یک هفته	۳.۹۷	۶.۳۸	۴.۷۸	۲.۴۱	۴.۵۶
یک ماه	۲۷.۲۷	۱۶.۵۹	۱۶.۵۴	۸.۷۷	۱۵.۸۵
سه ماه	۱۰۳.۰۸	۳۴.۱۲	۳۷.۲۹	۲۶.۹۶	۳۶.۸۵
شش ماه	۷۲.۱۴	۱۷.۵۸	۲۱.۰۰	۱۱.۳۸	۲۰.۵۵
یک سال	۴۲.۶۲	۴۸.۷۳	۴۲.۰۰	۲۰.۶۸	۴۰.۵۶
سه سال	۲۵.۰۱	۱۴۶.۰۴	۱۴۸.۳۰	۶۱.۰۰	۱۴۳.۵۳

مقایسه تولید قرص انسانی ۸ ماهه ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴

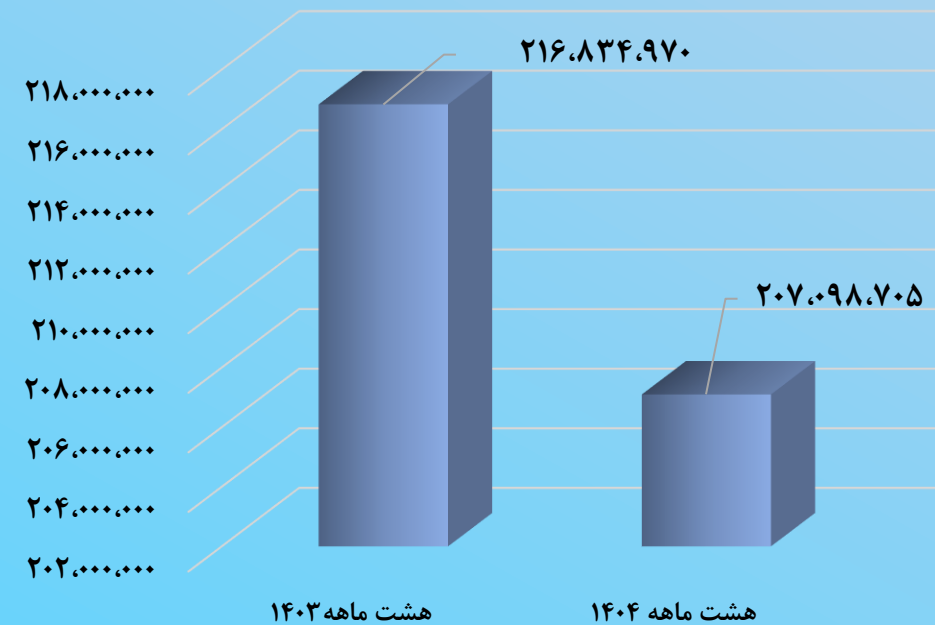


نام محصول	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی
انواع قرص و کپسول	عدد	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
انواع محلول و شربت	شیشه	۶,۵۰۰,۰۰۰
انواع پماد و ژل	تیوب	۷,۰۰۰,۰۰۰
انواع ویال دامی	عدد	۷,۰۰۰,۰۰۰
انواع مکمل غذایی دامی	کیلوگرم	۷,۲۰۰,۰۰۰

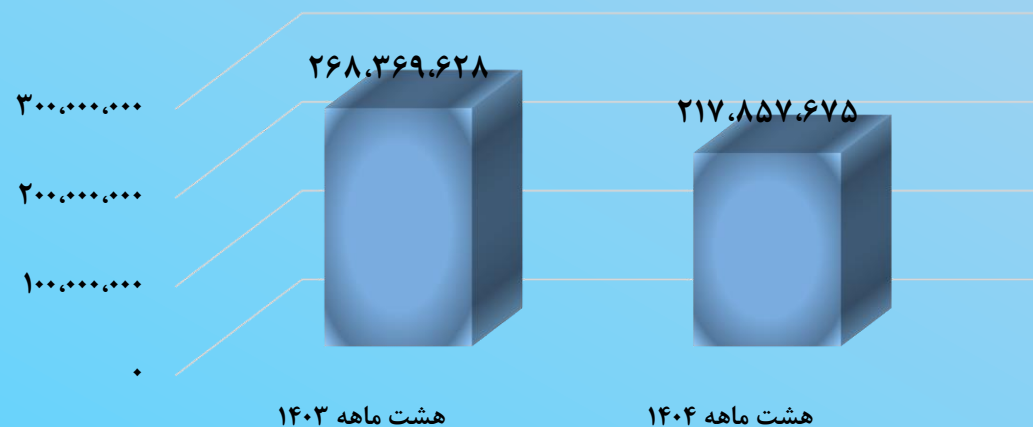
مقایسه تولید ۸ ماهه سایر محصولات ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴



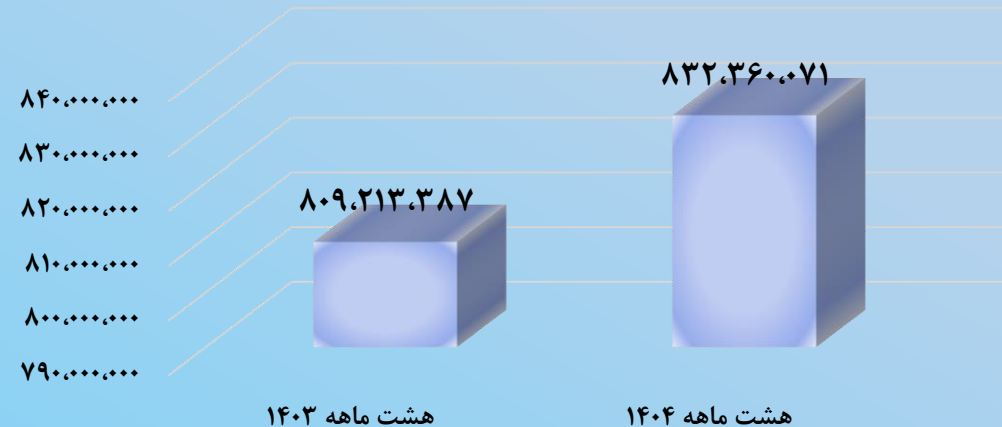
مقایسه تولید کپسول انسانی ۸ ماهه ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴



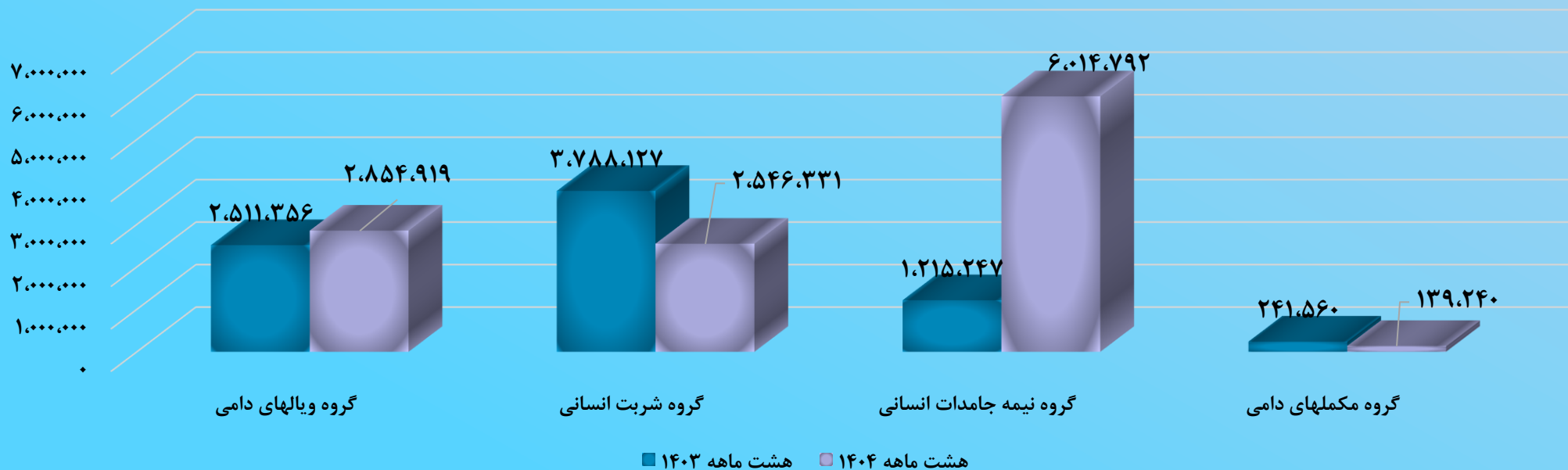
مقایسه مقدار فروش گروه کپسول انسانی در هشت ماه ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴



مقایسه مقدار فروش گروه قرص انسانی در هشت ماه ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴



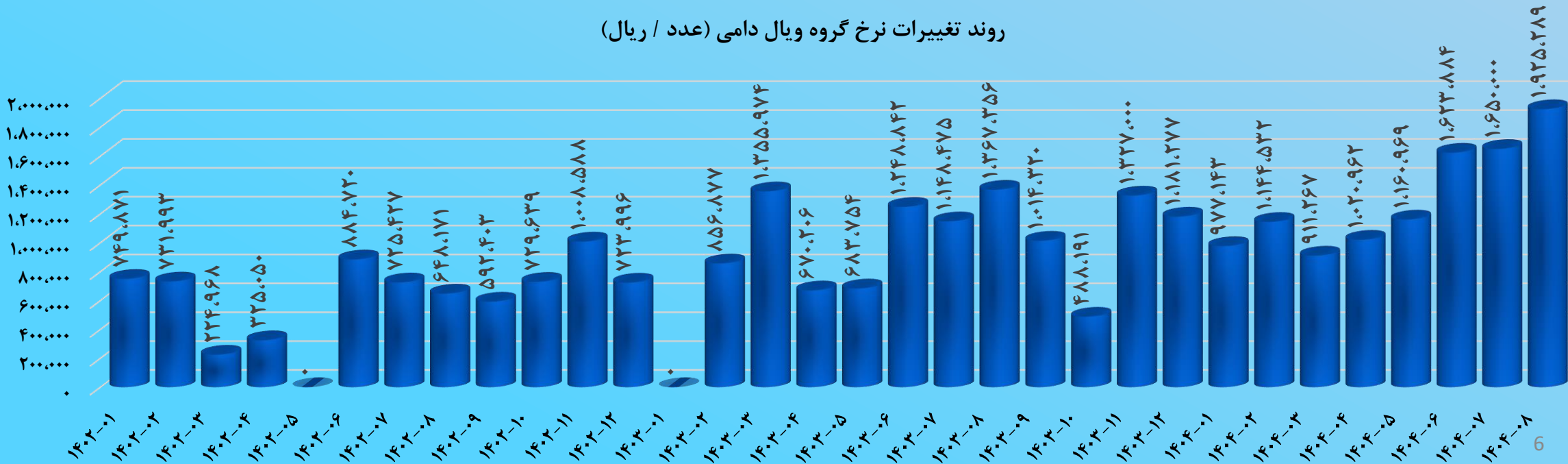
مقایسه مقدار فروش سایر محصولات در هشت ماه ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴



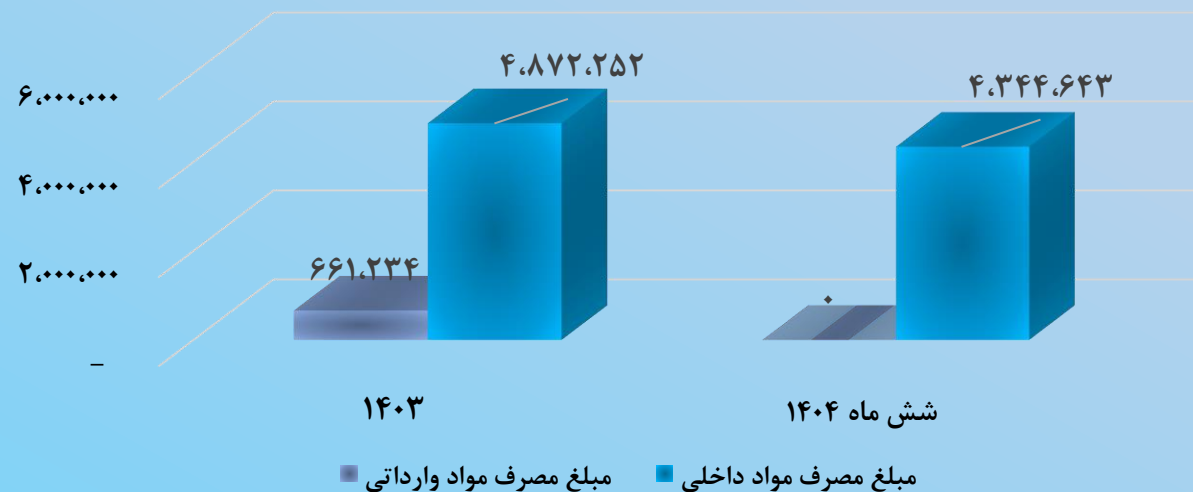
روند تغییرات نرخ گروه قرص انسانی (عدد/ریال)



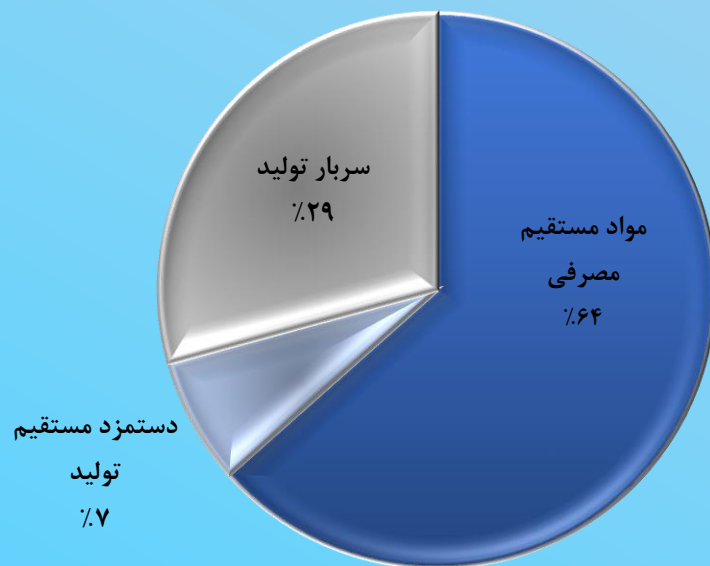
روند تغییرات نرخ گروه ویال دامی (عدد / ریال)



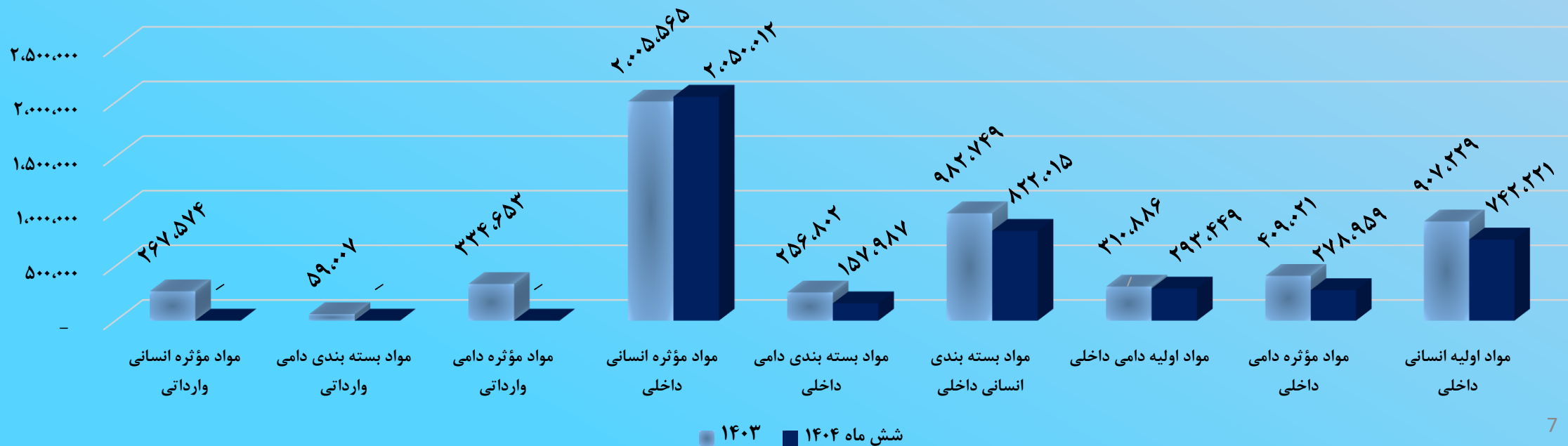
ترکیب مبلغ مواد مصرفی در سال ۱۴۰۳ و شش ماه ۱۴۰۴ (میلیون ریال)



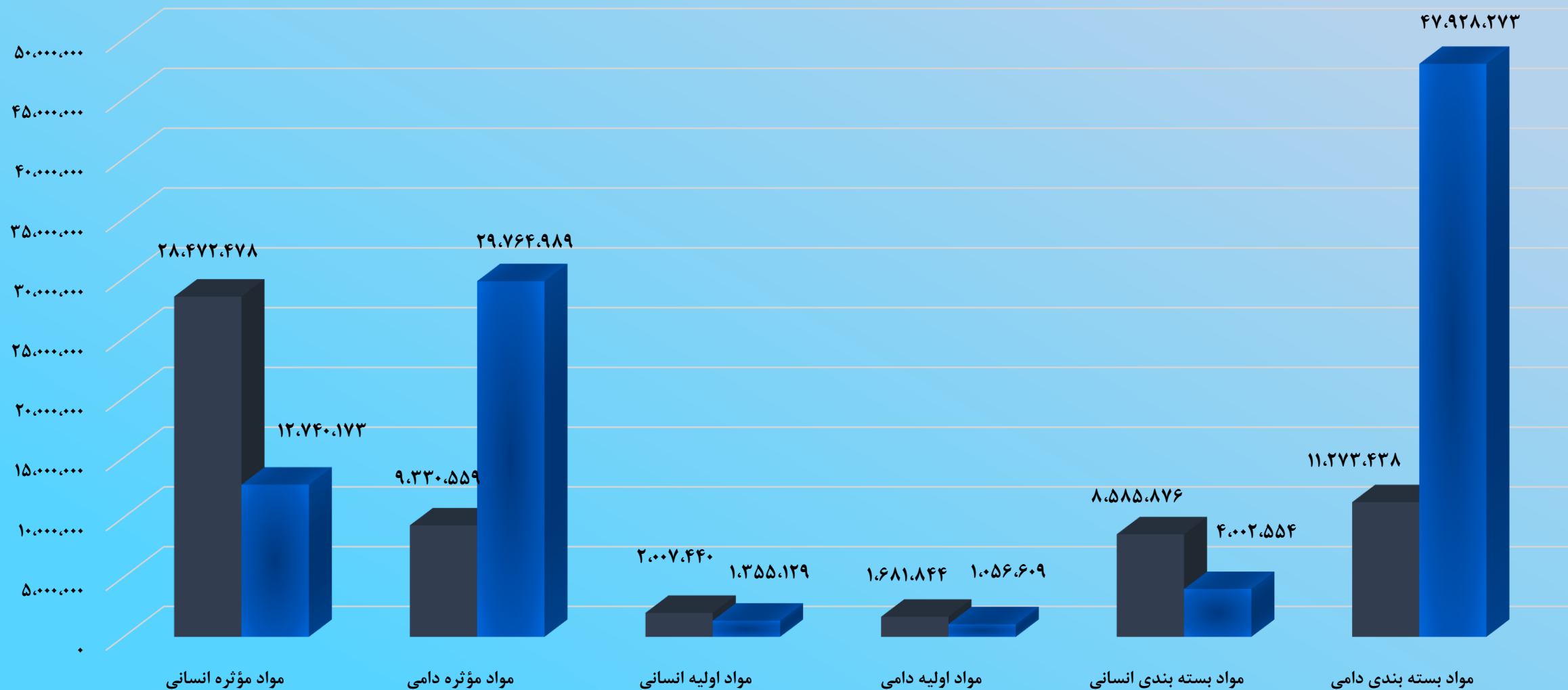
ترکیب بهای تمام شده



مبلغ مصرف طی دوره (میلیون ریال)



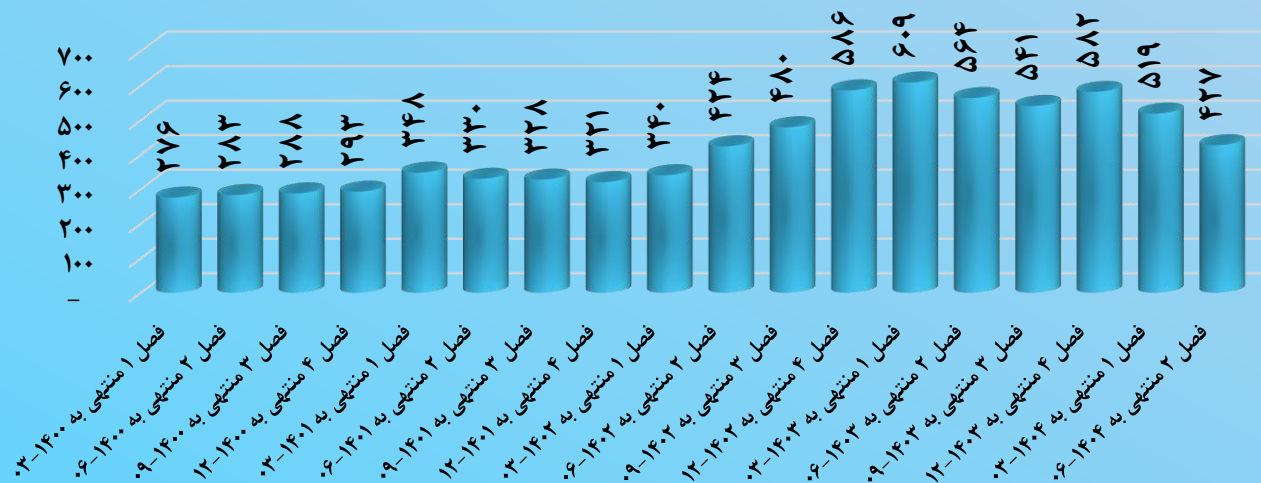
نرخ مواد اولیه خریداری شده در ۸ ماه ۱۴۰۴ در مقایسه با ۸ ماه ۱۴۰۳



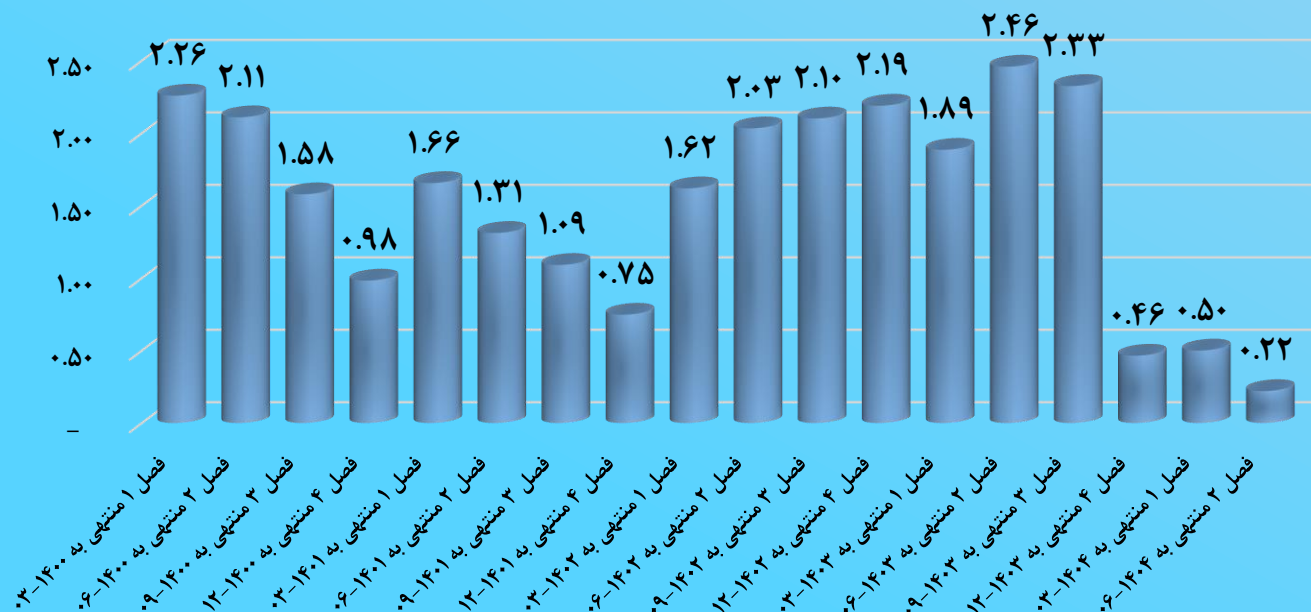
■ مواد اولیه خریداری شده از ابتدای دوره تا پایان دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۸/۳۰

■ از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۳۰

دوره وصول مطالبات



نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام



شرکت های فرعی مشمول تلفیق یا زیر مجموعه

۴۷٪	شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس
۱۶٪	شرکت دارو سازی زهراوی
۱۱٪	شرکت داروسازی شهید قاضی
۱۷٪	شرکت توزیع داروهای دامی دارو پخش

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

نام شرکت	درصد مالکیت	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	درآمد سرمایه گذاری میلیون ریال
داملران رازک	۴۷	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۹۰۴.۵۹۲
داروسازی زهراوی	۱۶	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۲۶.۲۲۹
داروسازی شهید قاضی	۱۲	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۷۲۳.۱۶۳
سایر شرکتهای خارج از بورس	.	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۵۷.۵۸۷

دوره مالی	۱۴۰۳	۱۴۰۴-۰۶	۱۴۰۴	۱۴۰۵
فروش	۱۰.۹۹۹.۲۲۶	۱۰.۱۲۱.۶۶۳	۲۱.۲۶۸.۲۹۰	۳۵.۴۱۸.۳۳۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۹.۵۱۳.۵۲۲	-۷.۰۶۰.۶۹۱	-۱۵.۹۴۵.۶۱۷	-۲۶.۷۲۴.۲۶۱
سود (زیان) ناخالص	۱.۴۸۵.۷۰۴	۳.۰۶۰.۹۷۲	۵.۳۲۲.۶۷۳	۸.۶۹۴.۰۷۷
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۷۰۵.۹۵۰	-۴۴۸.۰۵۵	-۱۰۰۵۸.۹۲۵	-۱.۵۸۸.۳۸۸
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	-۳۶۷.۲۵۶	۲۷۴	.	.
سود (زیان) عملیاتی	۴۱۲.۴۹۸	۲.۶۱۳.۱۹۱	۴.۲۶۳.۷۴۸	۷.۱۰۵.۶۹۰
هزینه‌های مالی	-۲.۴۴۵.۰۳۷	-۱.۴۷۱.۴۴۸	-۳,۶۸۸,۳۱۴	-۶,۱۸۱,۴۷۸
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲.۲۸۰.۳۱۱	۳۴۰.۲۱۳	۳,۰۷۸,۴۲۰	۴,۳۰۹,۷۸۸
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۴۷.۷۷۲	۱.۴۸۱.۹۵۶	۳,۶۵۳.۸۵۳	۵,۲۳۴,۰۰۰
مالیات	-۲۳۶.۷۹۰	-۱۲۲.۳۸۶	-۲۴۴,۷۷۲	-۳۵۰,۶۲۶
سود (زیان) خالص	۱۰.۹۸۲	۱.۳۵۹.۵۷۰	۳,۴۰۹,۰۸۱	۴,۸۸۳,۳۷۴
سرمایه	۲,۱۰۰,۰۰۰	۱۷,۴۲۹,۹۹۲	۱۷,۴۲۹,۹۹۲	۱۷,۴۲۹,۹۹۲
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱	۷۸	۱۹۶	۲۸۰

مفروضات	۱۴۰۳	۱۴۰۴-۰۶	۱۴۰۴	۱۴۰۵
تولید گروه قرص انسانی	۹۳۴,۶۸۹,۰۵۸	۴۴۹,۴۵۶,۹۹۸	۷۶۴,۹۷۵,۹۱۱	۸۴۹,۸۳۲,۴۸۵
تولید گروه ویالهای دامی	۴,۶۱۱,۱۳۹	۲,۴۵۴,۵۲۱	۵,۱۳۸,۲۵۰	۴,۸۷۴,۶۹۵
تولید گروه کپسول انسانی	۲۶۳,۸۰۶,۳۳۰	۱۷۱,۷۳۸,۴۲۵	۲۵۱,۹۶۰,۹۷۰	۲۵۷,۸۸۳,۶۵۰
تولید گروه شربت انسانی	۳,۷۱۱,۲۵۳	۲,۰۳۳,۰۱۳	۳,۰۶۹,۲۵۲	۳,۳۹۰,۲۵۳
تولید گروه نیمه جامدات انسانی	۱,۱۸۹,۳۵۴	۴,۹۷۹,۶۹۳	۷,۵۶۲,۶۷۸	۴,۳۷۶,۰۱۶
تولید گروه مکملهای دامی	۳۸۵,۹۰۰	۱۰۹,۹۲۵	۱۳۱,۱۲۸	۲۵۸,۵۱۴
نرخ فروش	۱.۴۰۳	۱۴۰۴-۰۶	۱.۴۰۴	۱.۴۰۵
گروه قرص انسانی	۴,۲۴۵	۷,۸۱۴	۸,۲۵۶	۱۳,۳۹۶
گروه ویالهای دامی	۷۱۷,۶۷۰	۹۵۲,۹۳۷	۱,۱۷۳,۰۶۳	۱,۷۲۱,۲۰۲
گروه کپسول انسانی	۶,۳۶۷	۱۱,۶۰۳	۱۴,۵۱۷	۲۵,۹۸۶
گروه شربت انسانی	۱۷۴,۸۷۷	۳۷۲,۶۵۵	۴۴۵,۰۵۰	۸۵۵,۵۹۴
گروه نیمه جامدات انسانی	۱۲۹,۲۰۴	۲۹۹,۴۸۴	۵۰۲,۰۵۷	۱,۳۰۱,۷۷۷
گروه مکملهای دامی	۳۸۶,۶۱۳	۶۹۷,۱۷۰	۷۹۵,۷۱۰	۱,۳۳۶,۰۶۰
نرخ دلار نیما	۵۰۸.۵۸۸	۶۹۵.۰۰۰	۷۴۵.۲۵۹	۱,۱۰۰.۰۰۰
نرخ دلار آزاد	۶۸۸.۷۵۶	۹۱۰.۰۰۰	۱,۰۵۸.۵۰۸	۱,۵۰۰.۰۰۰
تورم	۴۰٪	۴۳٪	۵۰٪	۵۰٪
نرخ مواد مؤثره انسانی وارداتی	۱۱,۱۵۳,۵۶۴	-	۱۷,۱۴۱,۲۴۱	۲۹,۹۹۷,۱۷۲
نرخ مواد بسته بندی دامی وارداتی	۲۰,۶۳۹,۰۳۵	-	۳۱,۷۱۸,۸۹۰	۵۵,۵۰۸,۰۵۸
نرخ مواد مؤثره دامی وارداتی	۷۷,۲۸۷,۰۶۷	-	۱۱۸,۷۷۷,۸۴۰	۲۰۷,۸۶۱,۲۲۱
نرخ مواد مؤثره انسانی	۱۰,۹۵۸,۹۵۲	۹,۹۰۳,۵۸۳	۲۹,۸۹۶,۱۰۲	۵۲,۳۱۸,۱۷۸
نرخ مواد بسته بندی دامی	۱۳,۲۳۳,۸۰۶	۱۲,۱۹۷,۸۸۴	۱۰,۴۵۹,۷۰۲	۱۸,۳۰۴,۴۷۸
نرخ مواد بسته بندی انسانی	۳,۸۱۰,۵۲۳	۵,۷۴۲,۴۵۴	۹,۱۱۵,۸۰۸	۱۵,۹۵۲,۶۶۵
نرخ مواد اولیه دامی	۵۷۵,۹۵۴	۱,۳۵۲,۴۰۵	۲,۹۸۹,۱۰۶	۵,۲۳۰,۹۳۶
نرخ مواد مؤثره دامی	۱۲,۱۸۶,۶۶۴	۲۱,۴۷۹,۸۶۴	۳۶,۲۶۶,۶۴۳	۶۳,۴۶۶,۶۲۵
نرخ مواد اولیه انسانی	۵,۹۳۵,۶۵۳	۹۷۵,۵۲۶	۲,۵۴۱,۲۶۵	۴,۴۴۷,۲۱۴

سلب مسئولیت

این گزارش جهت اطلاع رسانی تنظیم گردیده است و تمامی نظرات ، بازتاب ارزیابی ها و داده هایی است که تا این تاریخ انتشار یافته و امکان تغییر در آن وجود دارد. بدیهی ست هر گونه تصمیم سازی و استفاده از این مطالب بر عهده سرمایه گذاران محترم خواهد بود.