

تحليل شرکت داروسازی کاسپین تامین



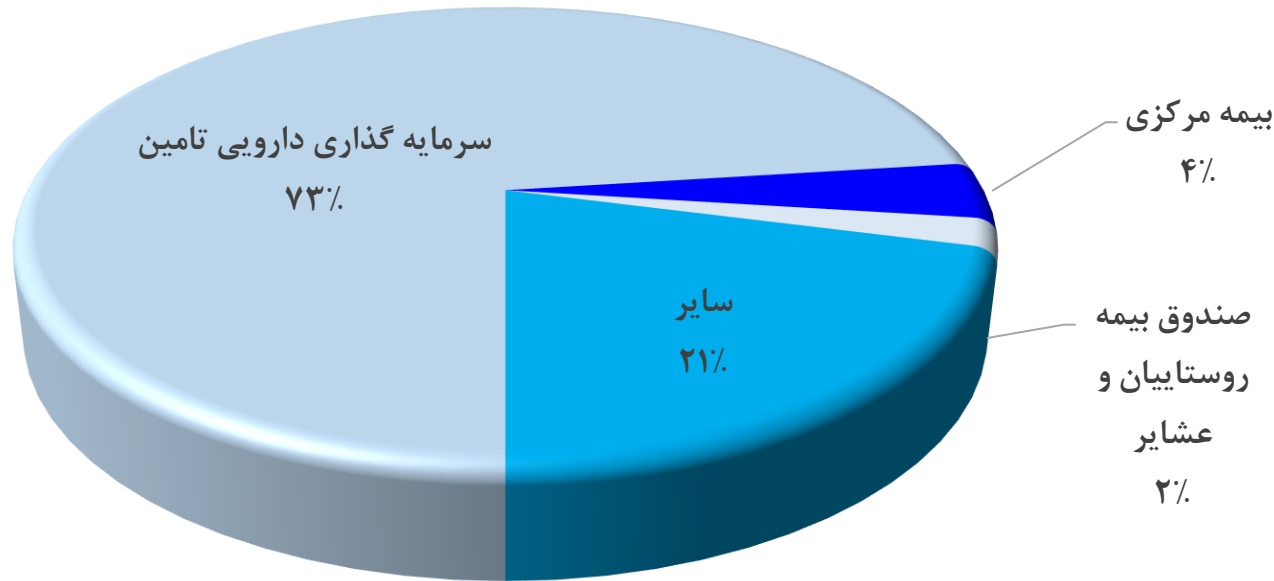
شهریور ماه ۱۴۰۴

تهیه کننده: الهام طاهری

شرکت داروسازی کاسپین تامین وابسته به شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (شستا) در سال ۱۳۶۲ با نام شرکت توسعه و سرمایه گذاری دارویی ایران در زمینی به مساحت ۱۸۵ هزار متر مربع در استان گیلان، شهر صنعتی رشت تاسیس شد. این شرکت با ماشین آلات مدرن و پیشرفته و تجهیزات کامل آزمایشگاهی در سال ۱۳۷۶ به مرحله بهره برداری رسید. محصولات این شرکت در ابتدا منحصر به داروهای تزریقی بود و از سال ۱۳۸۹ فرم های دارویی نیمه جامد (کرم، پماد، ژل و شیاف) و محلول ها و شربت های خوراکی به سبد محصولات این شرکت اضافه شد. در سال ۱۳۹۳ به منظور توسعه صادرات و در راستای برندسازی، نام شرکت به شرکت داروسازی کاسپین تامین تغییر یافت.

شرکت به منظور به روز رسانی خطوط تولید، دستگاه ها و تجهیزات تولیدی در سال ۱۴۰۲، اقدام به بهسازی خطوط تولید خود نمود و خط جدید سرنگ آماده تزریق (پری فیلد) را افتتاح کرد. تمامی فرآیندهای تولید بر اساس اصول GMP و WHO انجام می شود. این شرکت در حال حاضر ۱۳ دارو به بازارهای داخلی تولید و عرضه می کند و ۶۵ قلم دارو نیز به بازارها جهانی صادر می شود.

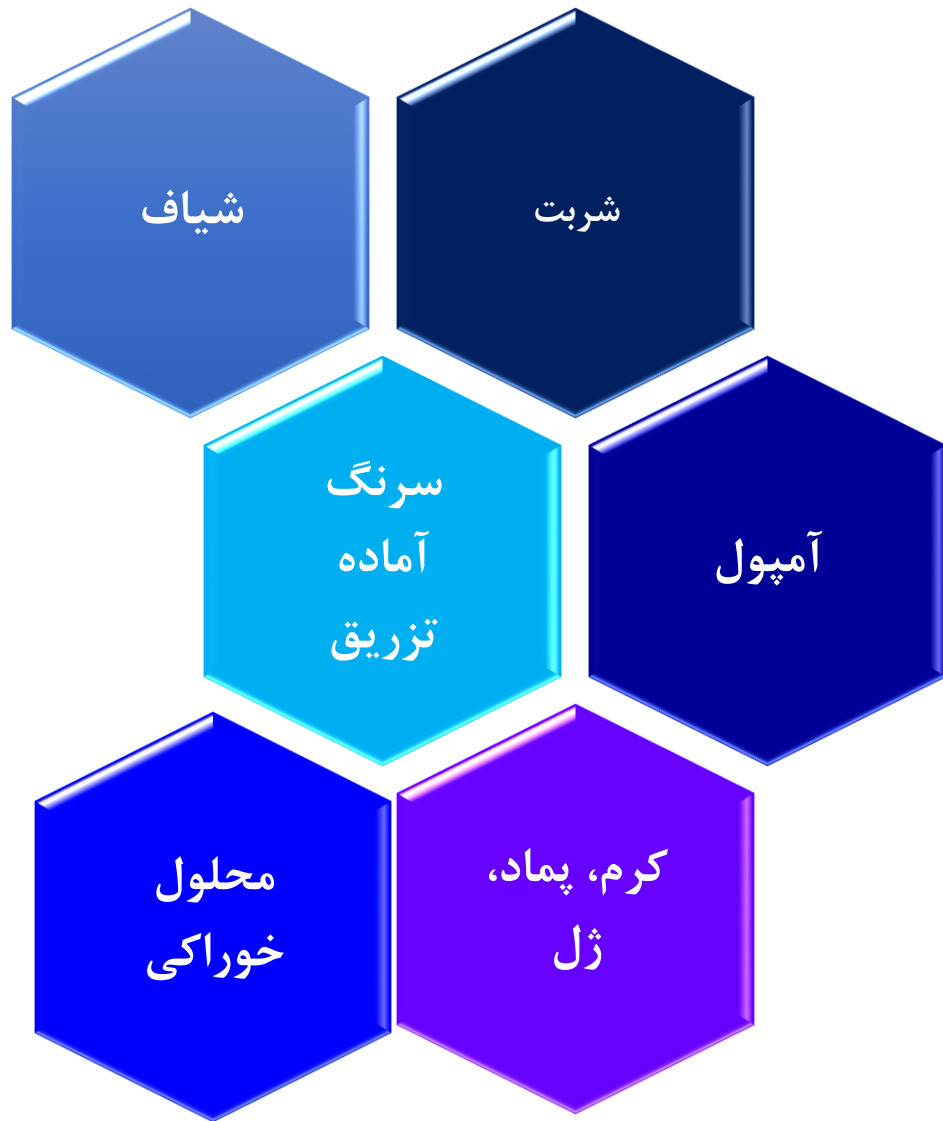
ترکیب سهامداران



در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۲۵ بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱،۴۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷،۹۴۰،۰۰۰ میلیون ریال (از محل سود انباشته و مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها و از آورده نقدی با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی) در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۲۸ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است .

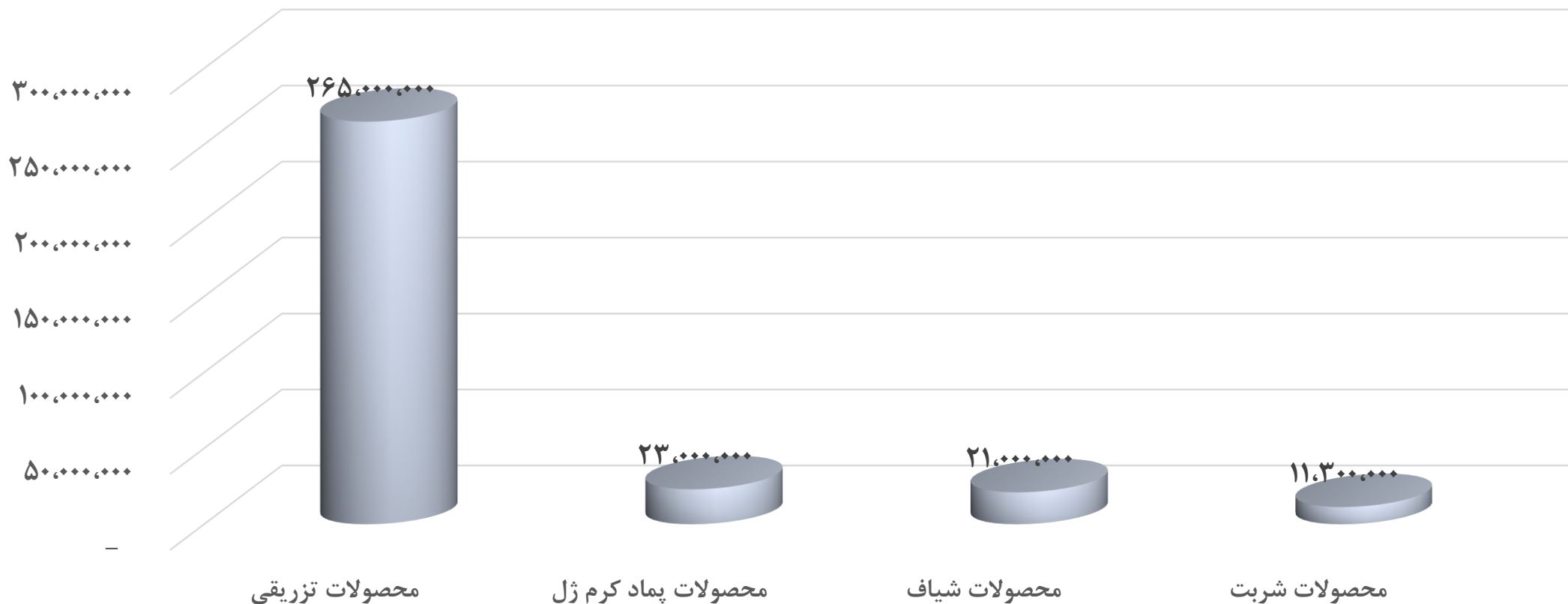
توضیحات	مبلغ افزایش سرمایه	تاریخ
۲۰۰٪ (۱۰۰٪ نقد، ۱۰۰٪ سود انباشته)	۳۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۳۹۸-۰۵-۰۱
۵۶٪ (۵۶٪ نقد)	۲۵۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۳۹۹-۰۵-۲۵
۱۰۰٪ (۱۰۰٪ نقد)	۷۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۴۰۱-۰۵-۱۹
۴۶۷٪ (۰٪ نقد، ۱۰۷٪ سود انباشته، ۳۵۹.۸٪ تجدید ارزیابی دارایی ها)	۶،۵۴۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۴۰۴-۰۴-۲۴

تقسیم بندی محصولات بر حسب گروه درمانی و اشکال دارویی

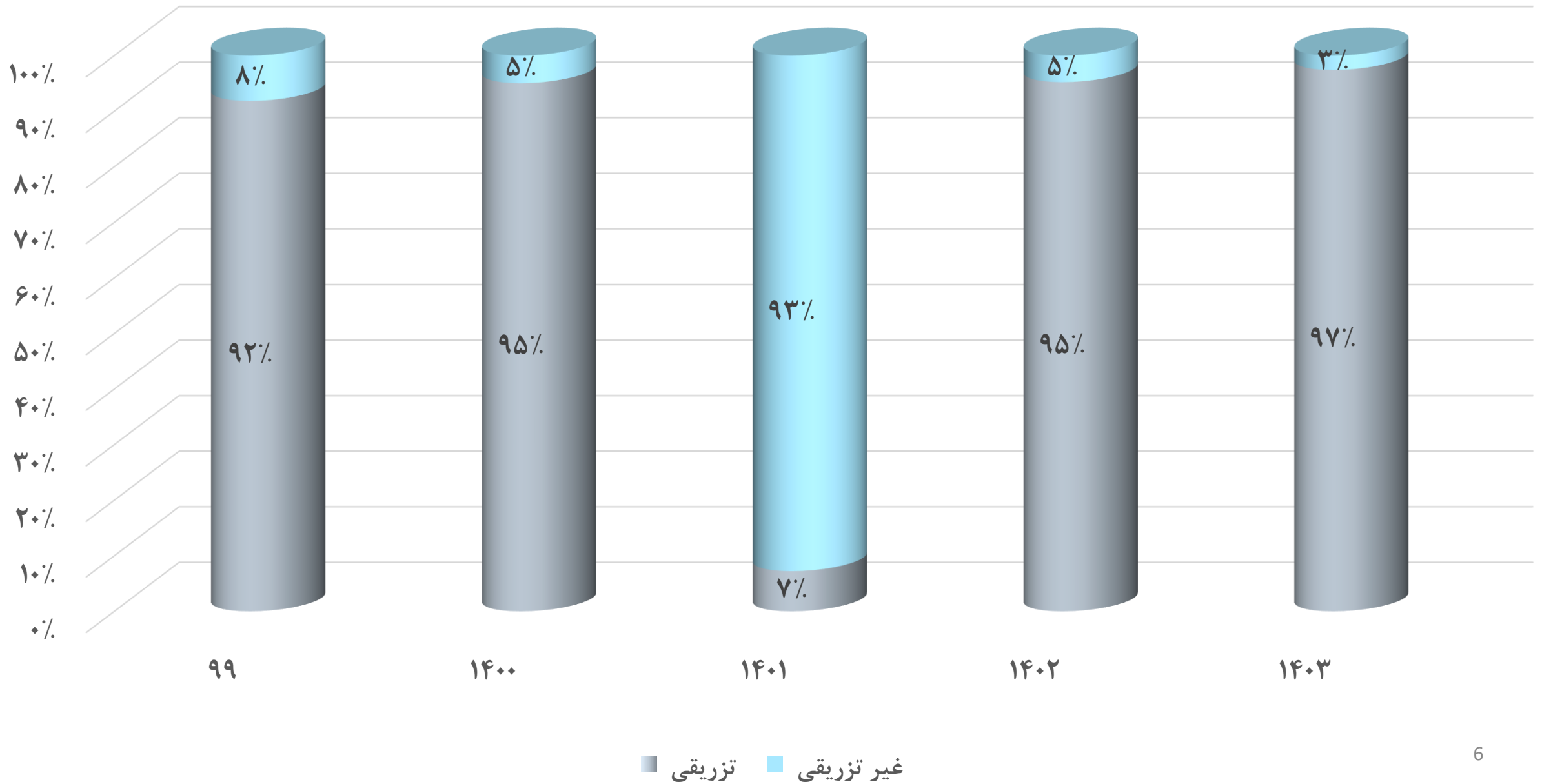


تولیدات این شرکت در ابتدا منحصر به انواع مختلف آمپول بوده و در طی سالیان گذشته شرکت همواره در جهت افزایش تعداد محصولات و تنوع آنها تلاش نموده است. در سال ۱۳۸۰ در کنار بخش آمپول که اصلی ترین شکل دارویی تولیدی درکاسپین تامین میباشد، اشکال نیمه جامدات (کرم، پماد، ژل و شیاف) و محلولهای خوراکی و شربت ها نیز راه اندازی شد.

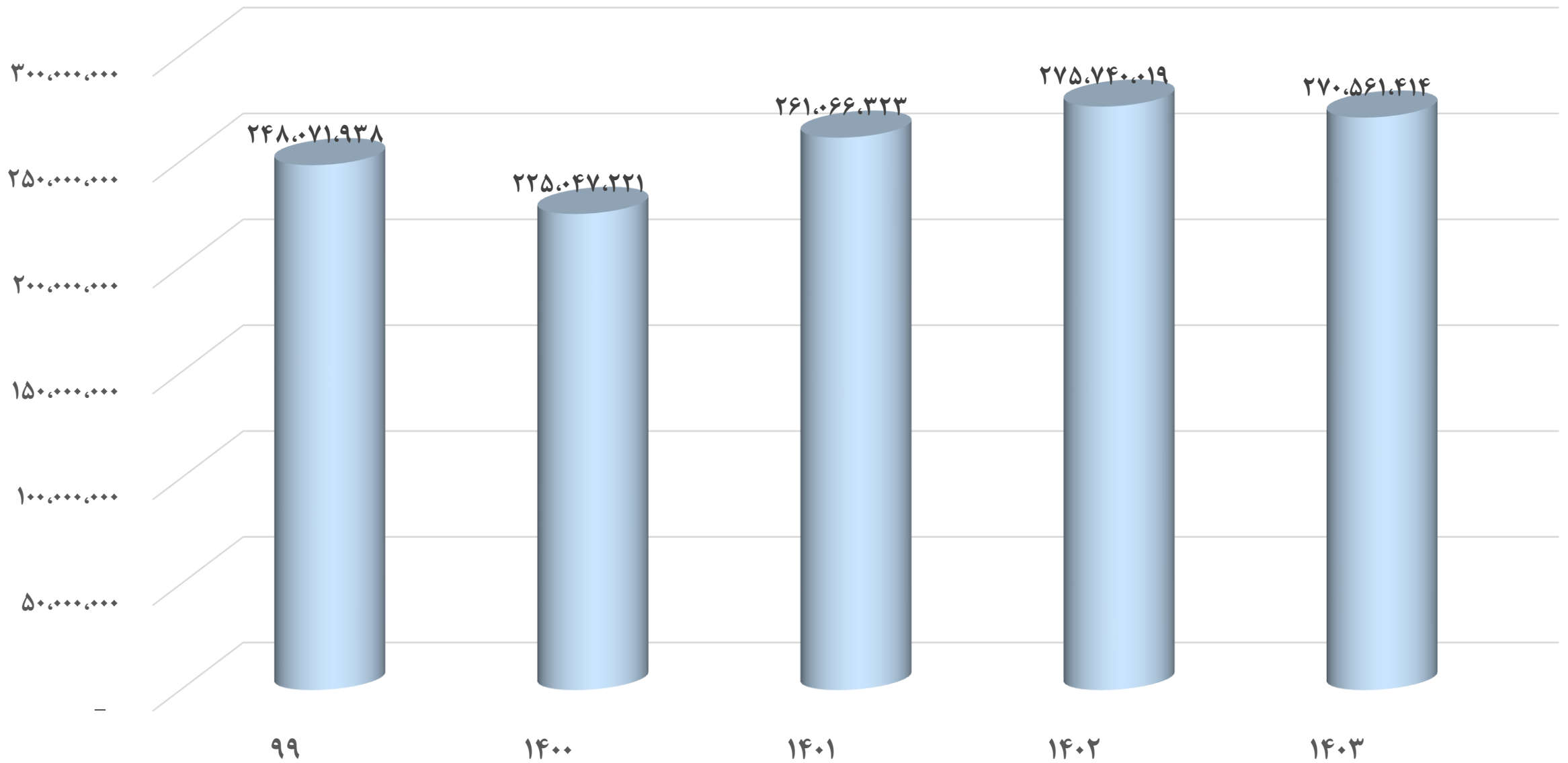
ظرفیت اسمی تولید محصولات



ترکیب مقدار تولید محصولات شرکت



مجموع میزان تولید



نرخ فروش محصولات تزریقی داخلی (عدد/ریال)

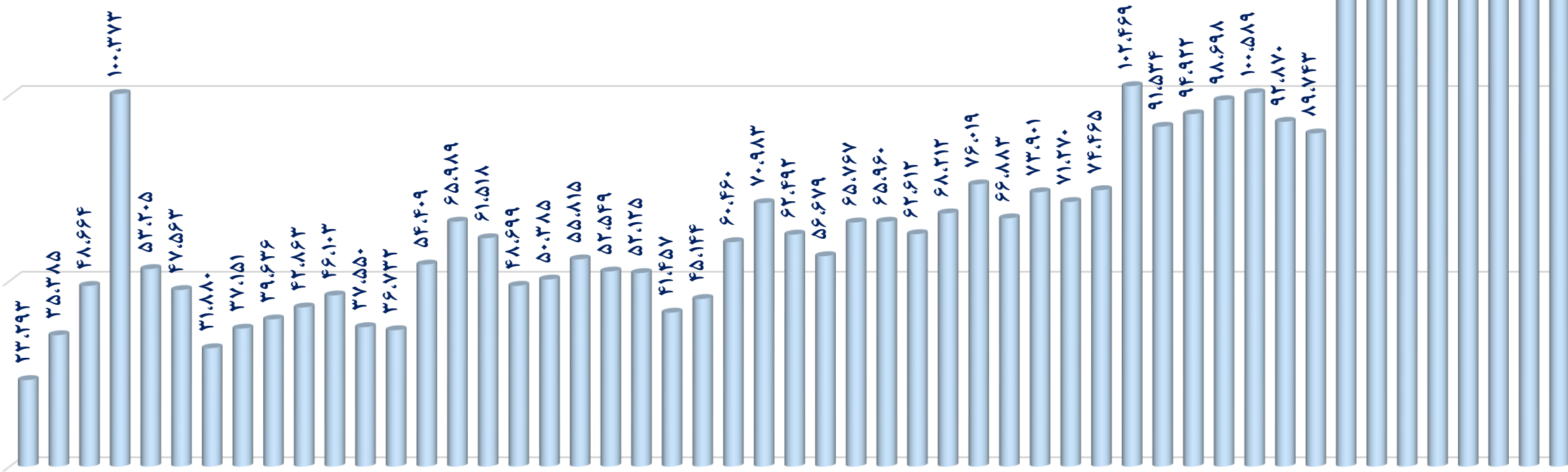
۲۰۰,۰۰۰

۱۵۰,۰۰۰

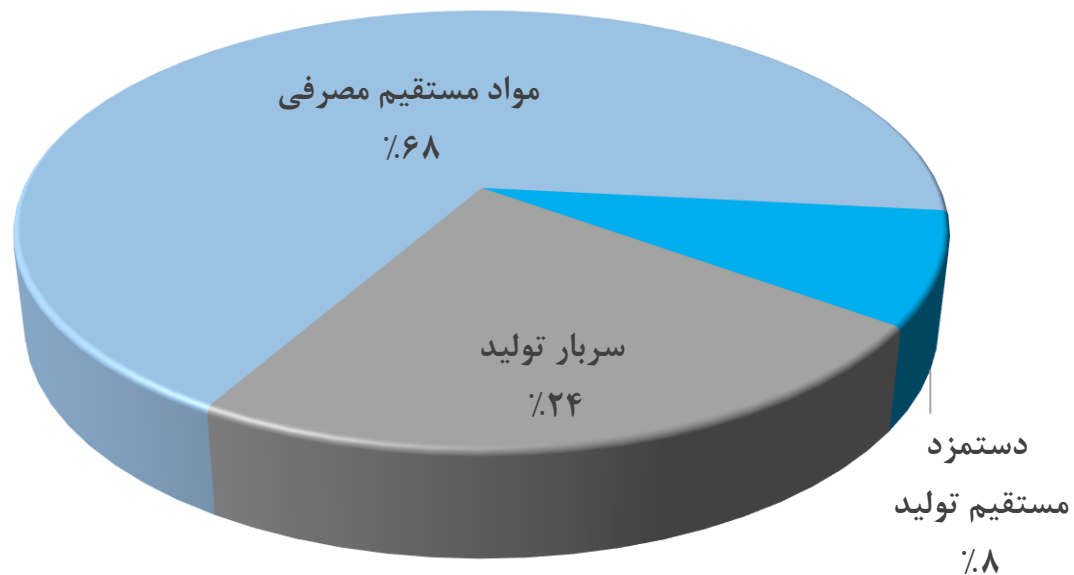
۱۰۰,۰۰۰

۵۰,۰۰۰

۱۴۰۰-۰۳
۱۴۰۰-۰۵
۱۴۰۰-۰۷
۱۴۰۰-۰۹
۱۴۰۰-۱۱
۱۴۰۱-۰۱
۱۴۰۱-۰۳
۱۴۰۱-۰۵
۱۴۰۱-۰۷
۱۴۰۱-۰۹
۱۴۰۱-۱۱
۱۴۰۲-۰۱
۱۴۰۲-۰۳
۱۴۰۲-۰۵
۱۴۰۲-۰۷
۱۴۰۲-۰۹
۱۴۰۲-۱۱
۱۴۰۳-۰۱
۱۴۰۳-۰۳
۱۴۰۳-۰۵
۱۴۰۳-۰۷
۱۴۰۳-۰۹
۱۴۰۳-۱۱
۱۴۰۴-۰۱
۱۴۰۴-۰۳
۱۴۰۴-۰۵

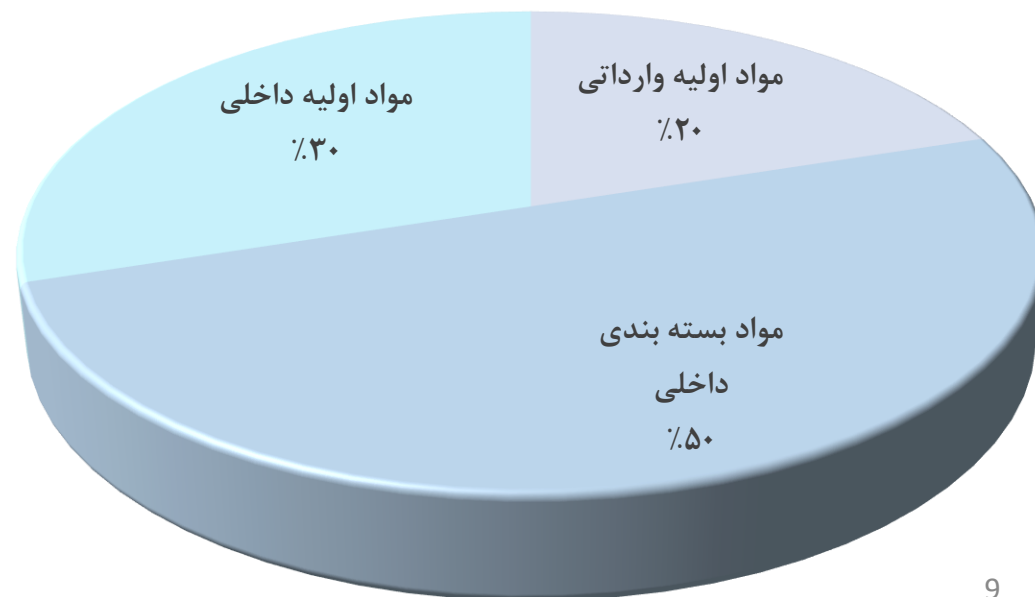


ترکیب بهای تمام شده

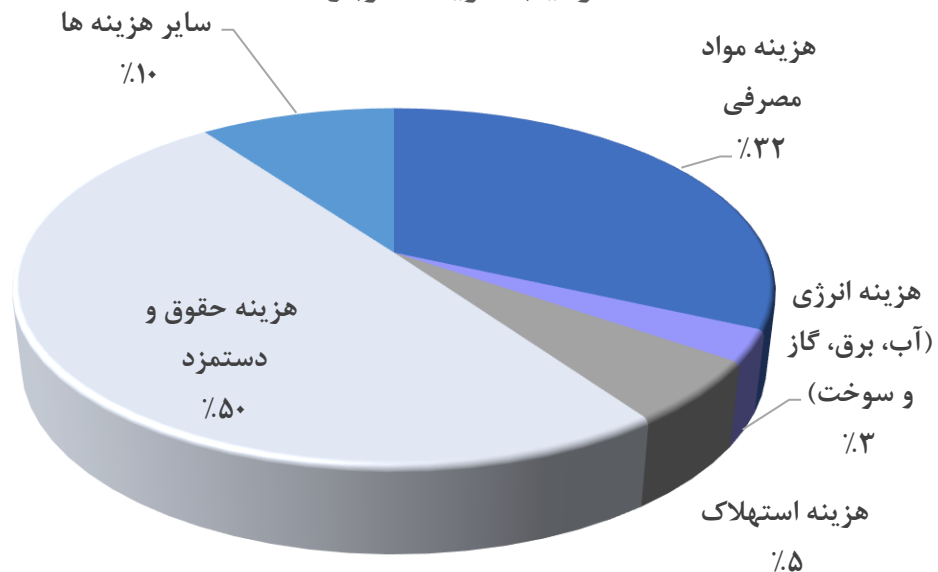


مواد اولیه تولید شامل مواد موثره، جانبی و اقلام بسته بندی می باشد. مواد موثره عمدتاً وارداتی و اقلام بسته بندی عمدتاً از منابع داخلی تهیه می شود. قیمت مواد اولیه متأثر از تغییرات نرخ ارز و شرایط بازار می باشد و در بعضی موارد نیز توسط سازمان غذا و دارو تعیین میگردد.

ترکیب مواد مصرفی

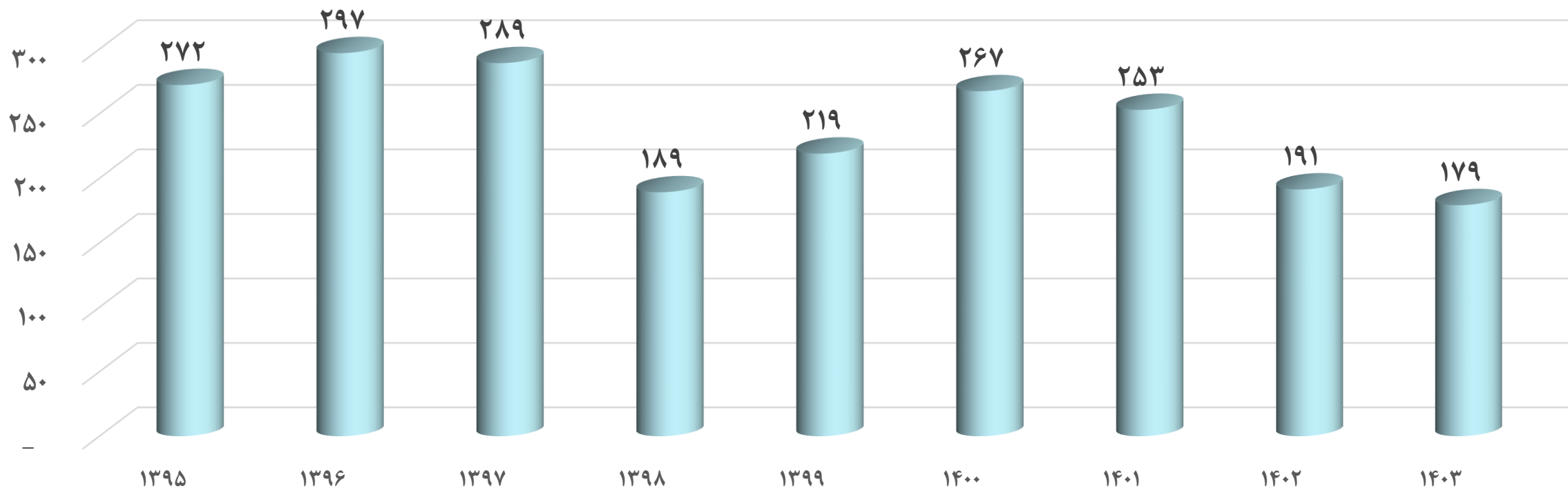


ترکیب هزینه سربار ۱۴۰۳



در سال مالی ۱۴۰۳ دوره وصول مطالبات از ۱۹۱ روز به ۱۸۷ روز کاهش یافته که ناشی از وصول مناسب مطالبات بوده و از طرفی دوره گردش کالا نیز با افزایش ۳۵ روز نسبت به سال قبل معادل ۱۷۳ روز بوده است و از این رو دوره گردش عملیات شرکت از ۳۲۹ روز به ۳۶۰ روز افزایش یافته است. و با مدیریت منابع مالی، ضمن تامین مناسب سرمایه در گردش لازم سودآوری شرکت نیز در مجموع ۱۱۵ درصد افزایش یافته است. افزایش در دوره گردش کالا به علت تامین به موقع مواد اولیه بوده است.

دوره وصول مطالبات



برنامه های آتی شرکت:

✓ اجرای پروژه انتقال ۲ خط آمپول:

پس از اجرایی شدن پروژه بازسازی ۵ خط آمپول و ایجاد یک خط سرنگ از پیش پر شده در شرکت کاسپین تامین در سال ۱۴۰۱، انتقال خطوط تولید آمپول به سایت جدید بهسازی شده آغاز گردید، از آن زمان تا کنون شرکت موفق به اخذ مجوز بهره برداری سه خط آمپول و یک خط سرنگ از پیش پر شده از سازمان غذا و دارو گردیده است. با توجه به انتقال ۳ خط آمپول به سایت جدید تولیدی از ۵ خط طراحی شده، ۲ خط در برنامه انتقال باقیمانده است. بنا به بررسی های صورت گرفته جهت اخذ گواهینامه GMP و رعایت الزامات ارائه شده، لازم است پیش از انتقال ۲ خط باقیمانده به سایت جدید، اقداماتی در راستای رفع مغایرتها صورت پذیرد که نیازمند صرف ۲۳۵ میلیارد ریال می باشد.

✓ اجرای پروژه اصلاح خط ۶ آمپول:

بخشی از محصولات تزریقی تولید شده توسط شرکت محصولات جنرال هازارد می باشند که طبق الزامات GMP سایت تولید آن می بایست از سایر خطوط جداگانه باشد و از اینرو مطابق مطالعات انجام شده یک خط تولید آمپول باقی مانده در فضای تولیدی قدیم، به تولید محصولات هازارد جنرال تخصیص داده می شود تا خطر ریسک آلودگی متقاطع در تولید این دسته از محصولات رفع شده و امکان اخذ گواهینامه های معتبر برای شرکت تسهیل گردد. با بازسازی این خط با رویکرد اختصاصی نمودن آن جهت تولید محصولات هازارد، علاوه بر امکان رعایت حداکثری جداسازی امکانات تولیدی این محصولات از سایر محصولات با سمیت پایین، موانع اخذ پروانه محصولات از این دسته برداشته شده که به تکمیل سبد محصولات تزریقی کاسپین خواهد انجامید.

۱۴۰۵	۱۴۰۴	صورت سود و زیان (مبالغ میلیون ریال)
۷۶,۶۷۵,۵۳۱	۴۷,۳۱۷,۶۶۸	فروش
-۳۱,۹۲۲,۰۹۷	-۲۰,۰۱۳,۳۳۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۴,۷۵۳,۴۳۳	۲۷,۳۰۴,۳۳۶	سود (زیان) ناخالص
-۱,۱۷۶,۸۷۵	-۸۲۳,۱۶۵	هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی
۲۸,۸۳۹	۳۹,۹۷۲	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۴۳,۶۰۵,۳۹۷	۲۶,۵۲۱,۱۴۳	سود (زیان) عملیاتی
-۷,۲۷۴,۹۱۹	-۴,۵۶۰,۹۵۹	هزینه های مالی
۸۷,۸۵۴	۶۱,۴۳۶	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۳۶,۴۱۸,۳۳۲	۲۲,۰۲۱,۶۲۱	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
-۴,۸۳۴,۱۳۲	-۲,۹۲۳,۱۲۸	مالیات
۳۱,۵۸۴,۱۹۹	۱۹,۰۹۸,۴۹۳	سود (زیان) خالص
۷,۹۴۰,۰۰۰	۷,۹۴۰,۰۰۰	سرمایه
۳,۹۷۸	۲,۴۰۵	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه (ریال)

۱۴۰۵	۱۴۰۴	مفروضات
۲۵۷,۶۳۳,۲۰۷	۲۵۷,۶۳۳,۲۰۷	مقدار تولید محصولات تزریقی (عدد)
۱۲,۹۲۸,۲۰۷	۱۲,۹۲۸,۲۰۷	مقدار تولید محصولات غیر تزریقی (عدد)
۲۴۴,۷۵۱,۵۴۶	۲۴۴,۷۵۱,۵۴۶	مقدار فروش محصولات تزریقی (عدد)
۱۲,۹۲۸,۲۰۷	۱۲,۹۲۸,۲۰۷	مقدار فروش محصولات غیر تزریقی (عدد)
۲۷۵,۵۷۷	۱۷۰,۷۳۶	نرخ فروش محصولات تزریقی داخلی (عدد/ریال)
۶۳۷,۳۹۱	۳۴۰,۴۶۸	نرخ فروش محصولات غیر تزریقی داخلی (عدد/ریال)
۴۶۵,۹۴۸	۳۸۸,۲۹۰	نرخ فروش محصولات تزریقی صادراتی (عدد/ریال)
۴۳٪	۴۳٪	تورم
۹۳۰,۰۰۰	۸۰۰,۸۶۳	دلار نیما
۷۰,۳۸۶	۴۷,۱۴۰	نرخ مصرف مواد اولیه وارداتی (عدد/ریال)
۴۴,۴۹۸	۲۵,۱۸۴	نرخ مصرف مواد بسته بندی داخلی (عدد/ریال)
۲۰,۸۴۸	۱۳,۴۲۵	نرخ مصرف مواد اولیه داخلی (عدد/ریال)

نرخ محصولات تزریقی داخلی (عدد/ریال)

۳۲۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۵
۲,۰۹۶	۱,۷۳۴	۱,۳۷۲	۱,۰۱۱	۸۳۰	۶۴۹	۴۶۸	۲۸۷	۱۰۶	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰
۲,۷۹۹	۲,۳۵۵	۱,۹۱۰	۱,۴۶۶	۱,۲۴۳	۱,۰۲۱	۷۹۹	۵۷۷	۳۵۴	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰
۳,۵۰۲	۲,۹۷۵	۲,۴۴۷	۱,۹۱۹	۱,۶۵۵	۱,۳۹۱	۱,۱۲۷	۸۶۳	۵۹۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴,۲۰۵	۳,۵۹۴	۲,۹۸۲	۲,۳۷۱	۲,۰۶۵	۱,۷۵۹	۱,۴۵۴	۱,۱۴۸	۸۴۲	۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰
۴,۹۰۸	۴,۲۱۳	۳,۵۱۷	۲,۸۲۲	۲,۴۷۴	۲,۱۲۶	۱,۷۷۹	۱,۴۳۱	۱,۰۸۳	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰
۵,۶۱۱	۴,۸۳۲	۴,۰۵۲	۳,۲۷۲	۲,۸۸۲	۲,۴۹۲	۲,۱۰۲	۱,۷۱۲	۱,۳۲۳	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰
۶,۳۱۴	۵,۴۵۰	۴,۵۸۶	۳,۷۲۲	۳,۲۸۹	۲,۸۵۷	۲,۴۲۵	۱,۹۹۳	۱,۵۶۱	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰
۷,۰۱۷	۶,۰۶۸	۵,۱۱۹	۴,۱۷۱	۳,۶۹۶	۳,۲۲۲	۲,۷۴۸	۲,۲۷۳	۱,۷۹۹	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مقدار فروش محصولات تزریقی (عدد)

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.