



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت تولید مواد اولیه داروپخش

دتماد

تحلیلگر : بهناز اکبرپور

آذر ۱۴۰۴



شرکت تولید مواد اولیه داروپخش به عنوان بزرگترین تولیدکننده مواد موثره دارویی در کشور و پیشرو در صنعت تولید مواد اولیه دارویی از سال ۱۳۷۵ در صنعت داروسازی کشور حضور فعال داشته است. این شرکت در سال ۱۳۸۱ با نماد دتماد مورد پذیرش سازمان بورس اوراق بهادار قرار گرفت.

دتماد با ۲۱ خط تولید و بیش از ۹۱ قلم محصول دارویی، حدود ۲۰ درصد از مواد اولیه دارویی کشور را تامین می کند. همچنین این شرکت، ۲۶ محصول خود را به بیش از ۵۲ کشور صادر می کند و باتوجه به حضور پررنگ در بازارهای جهانی، به عنوان یکی از رقبای بین المللی به حساب می آید.

معرفی شرکت		ظرفیت اسمی سالانه	
قیمت فعلی	۶۹،۵۱۰ ریال	محصولات مواد موثره	۲،۸۷۰،۴۳۷ کیلوگرم
ارزش بازار	۴۰۹۷ (م.ه.ت)	محصولات نیمه ساخته	۶۳۶،۵۰۰ کیلوگرم
سال مالی	۱۲/۲۹	شربت	۱۲۱،۶۶۸ بطری
آخرین سود تقسیمی	۸۲ درصد		
تعداد سهام	۷۱۵ میلیون		
درصد شناور	۱۸ درصد		



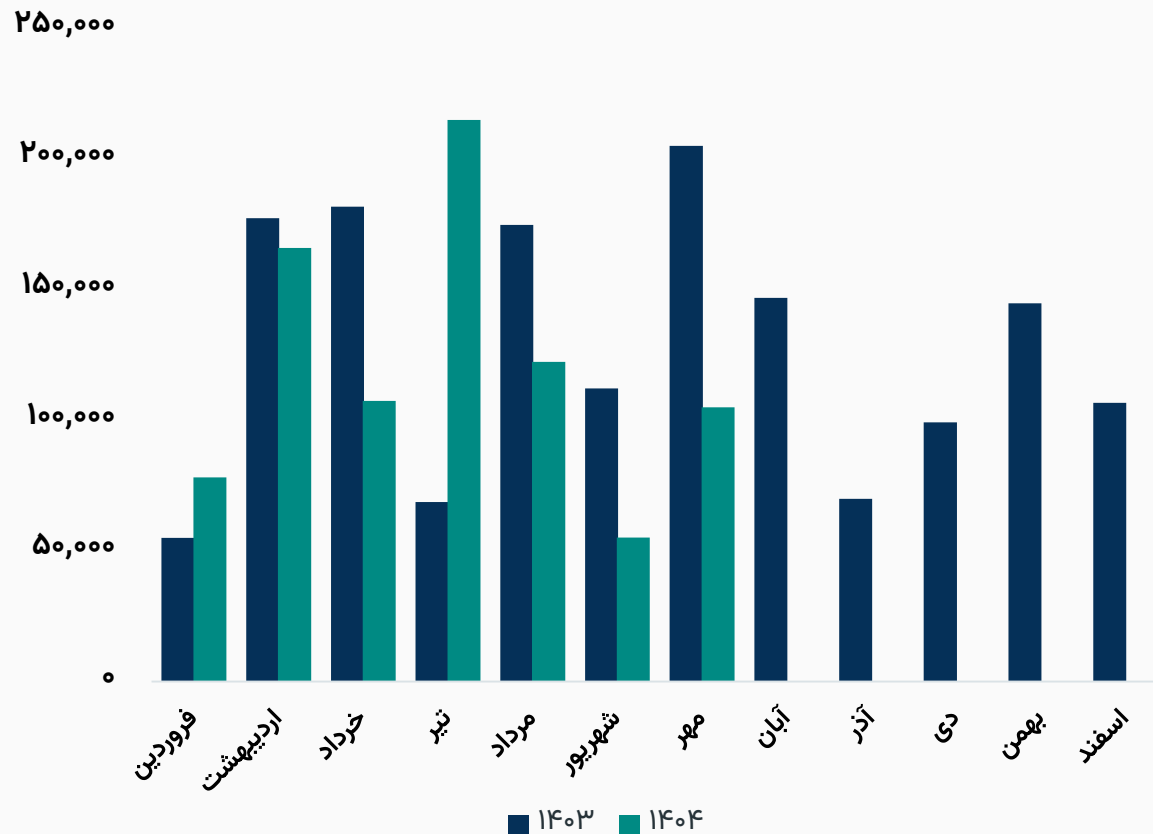
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری داروئی تامین (سهامی عام)	۵۳۷,۰۴۷,۱۴۹	۷۵.۱%
صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی موج فیروز	۲۵,۳۹۶,۰۷۸	۳.۶%
شرکت سهامی بیمه ایران (سهامی خاص)	۱۶,۳۲۵,۶۵۹	۲.۳%
صندوق سرمایه گذاری بخشی صنایع مفید-دارونو	۷,۵۸۳,۴۸۱	۱.۱%
سایر سهامداران	۱۲۸,۶۴۷,۶۳۳	۱۸%
جمع کل	۷۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

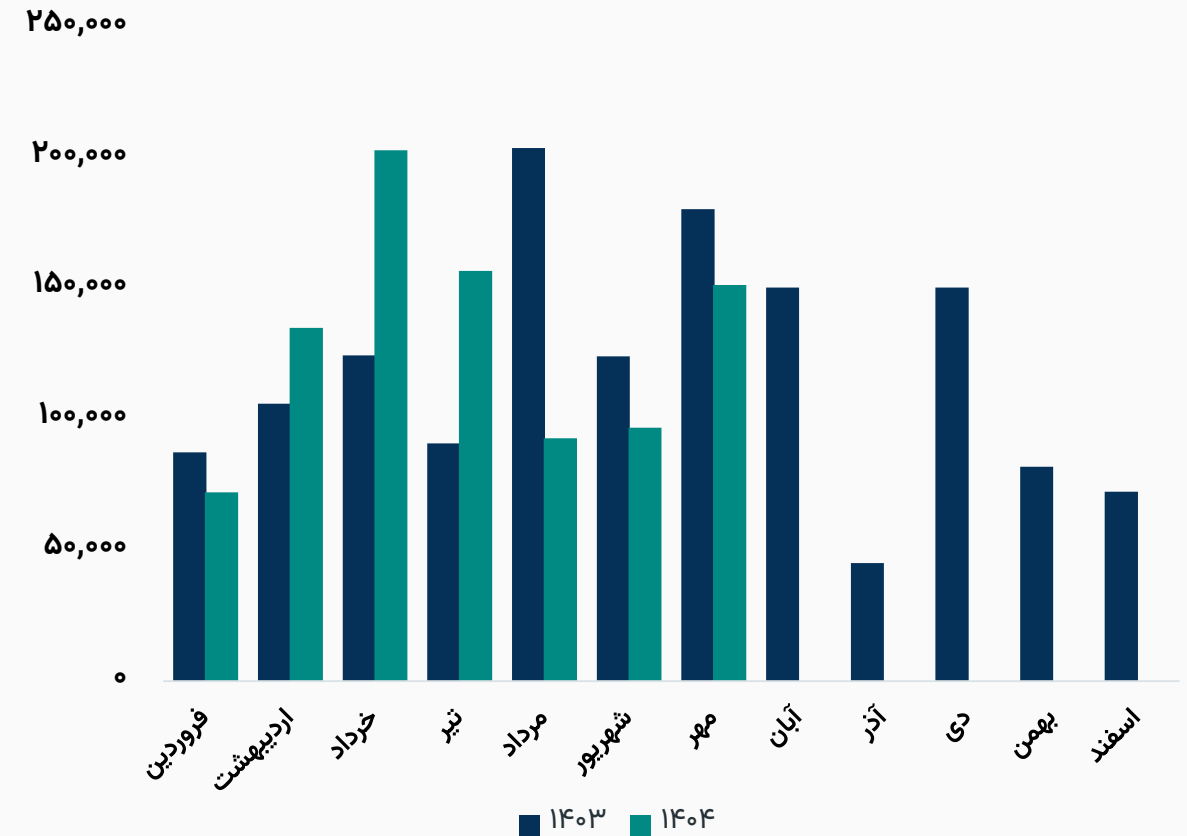


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصولات مواد موثره داخلی (کیلوگرم)



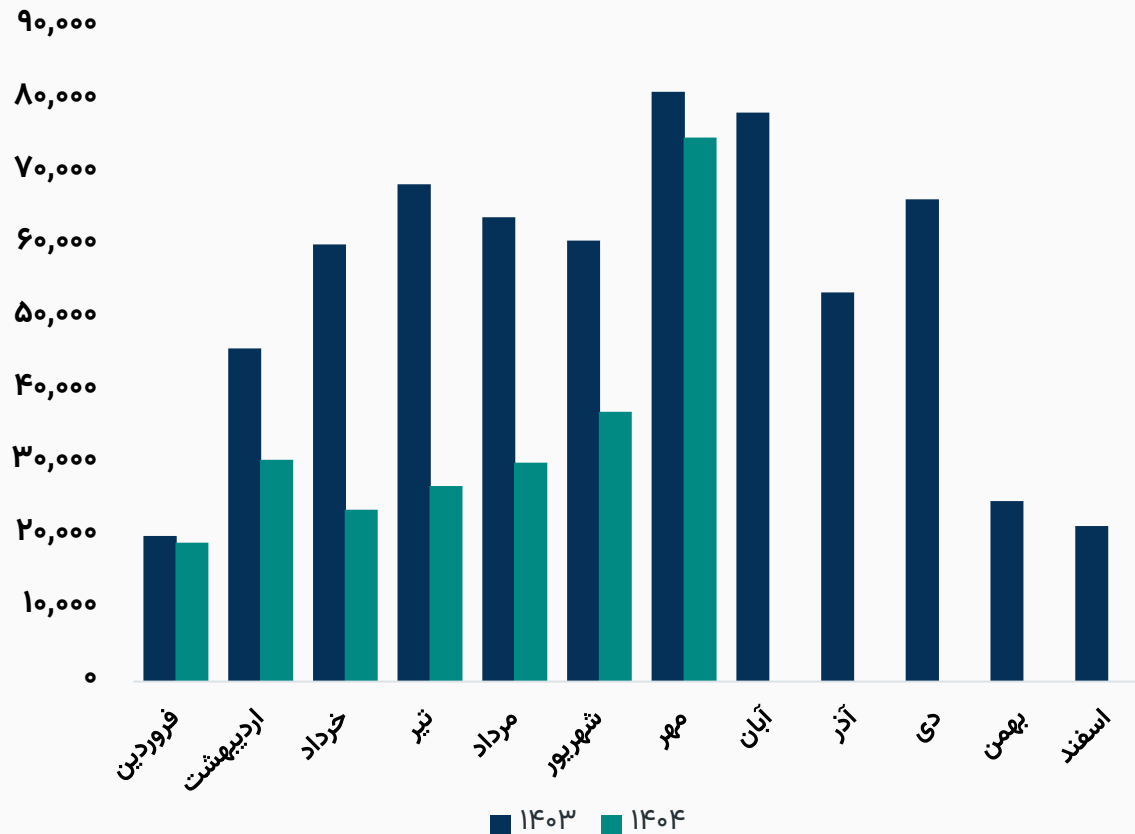
روند مقدار فروش محصولات مواد موثره داخلی (کیلوگرم)



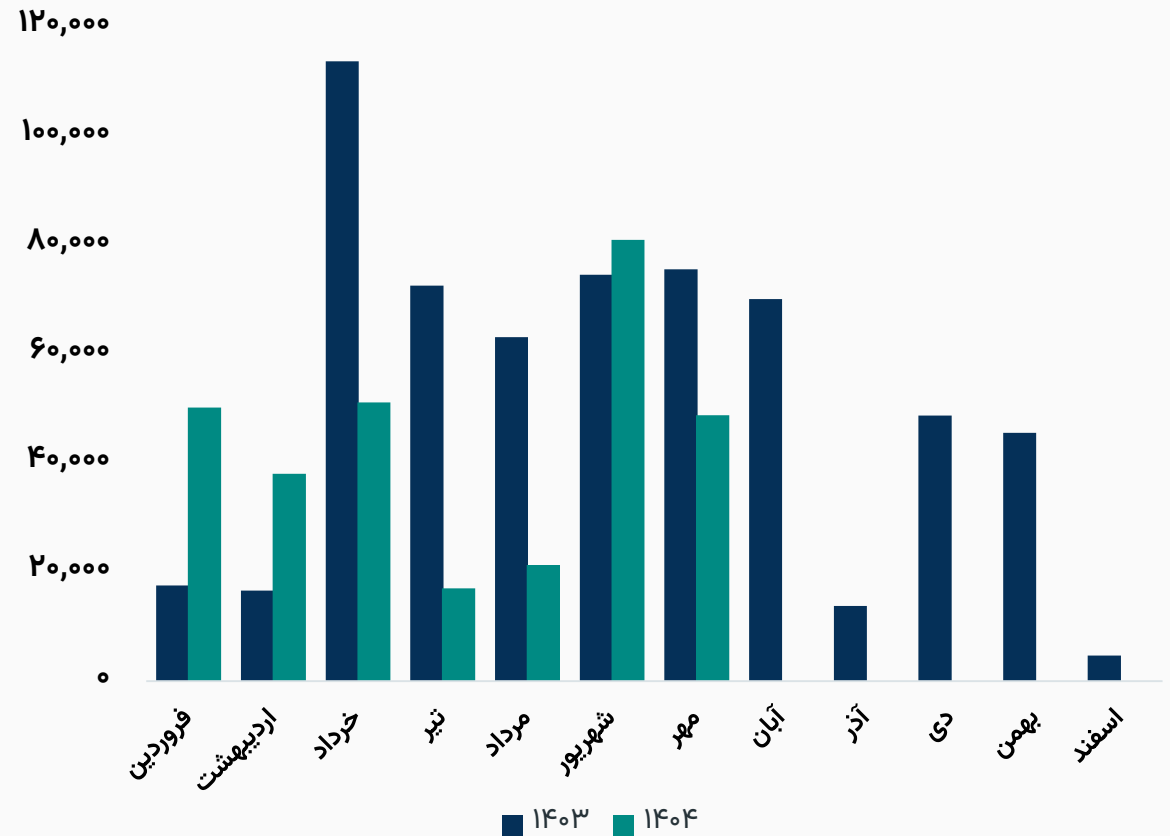


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصولات نیمه ساخته داخلی (کیلوگرم)



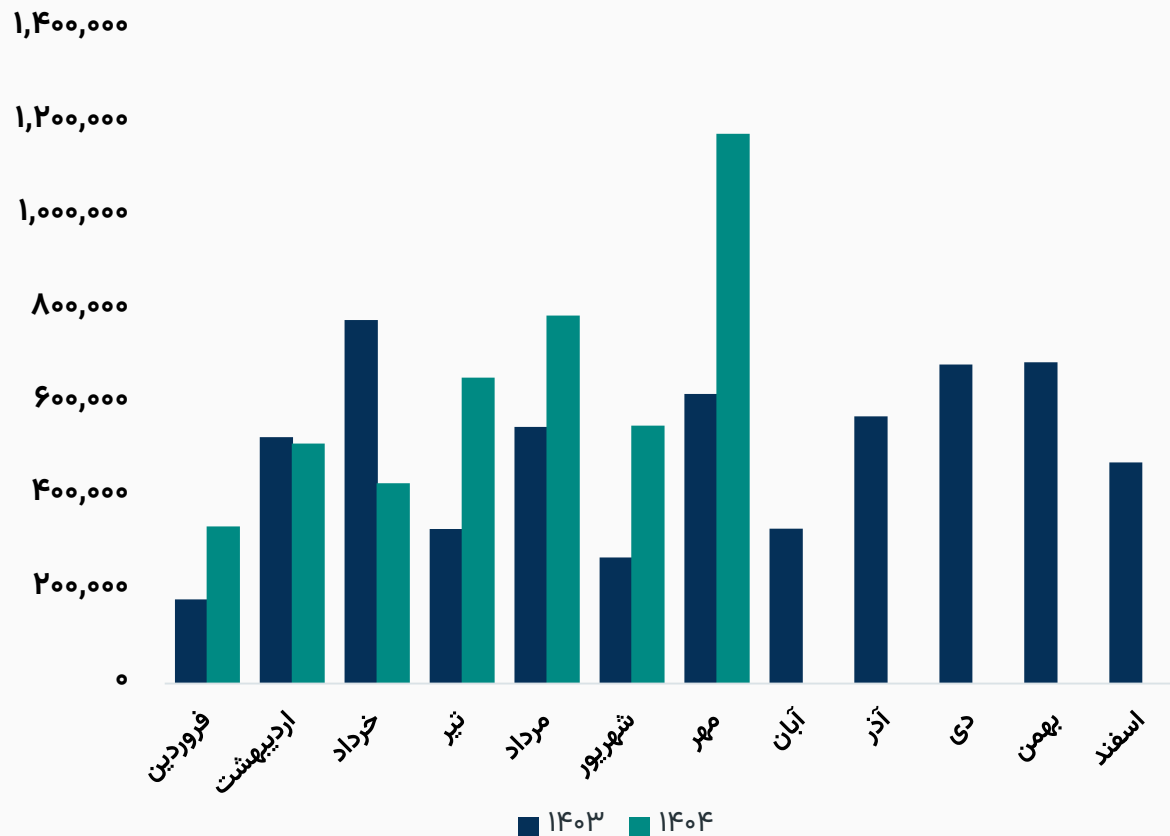
روند مقدار فروش محصولات نیمه ساخته داخلی (کیلوگرم)



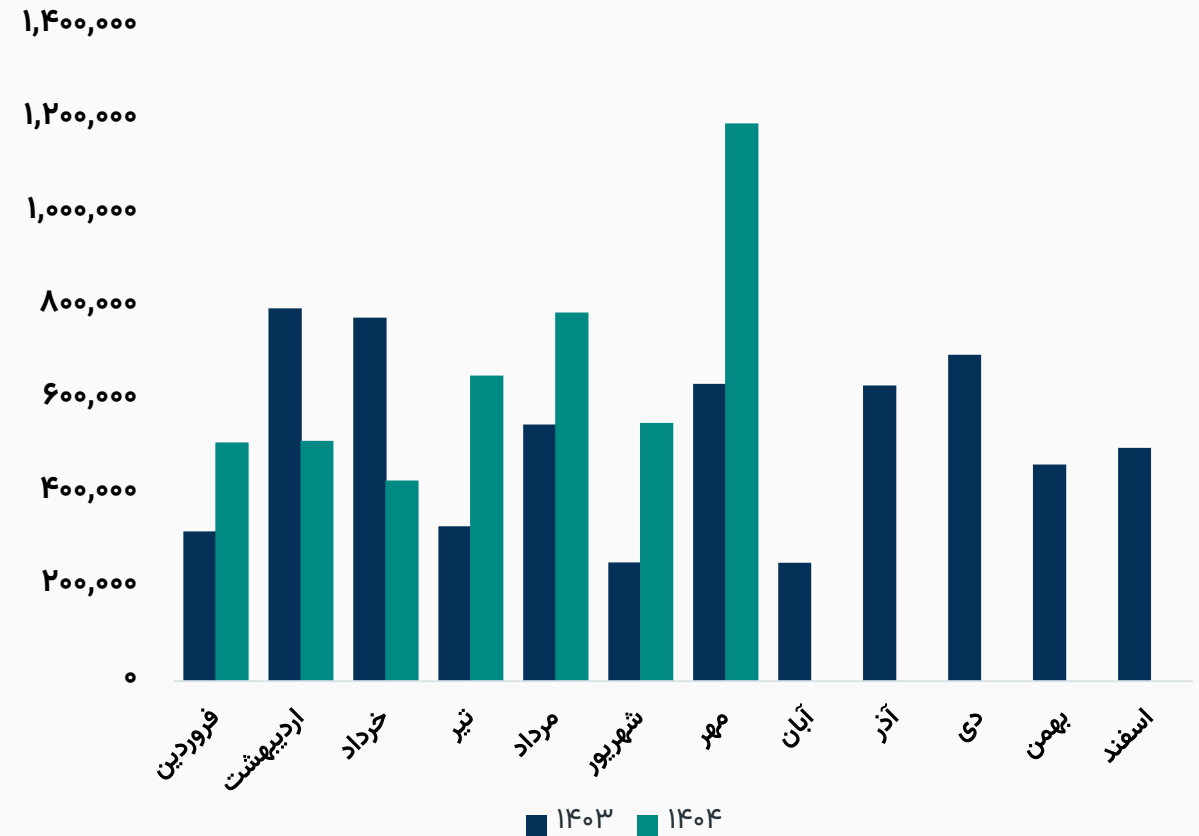


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید شربت داخلی (بطری)



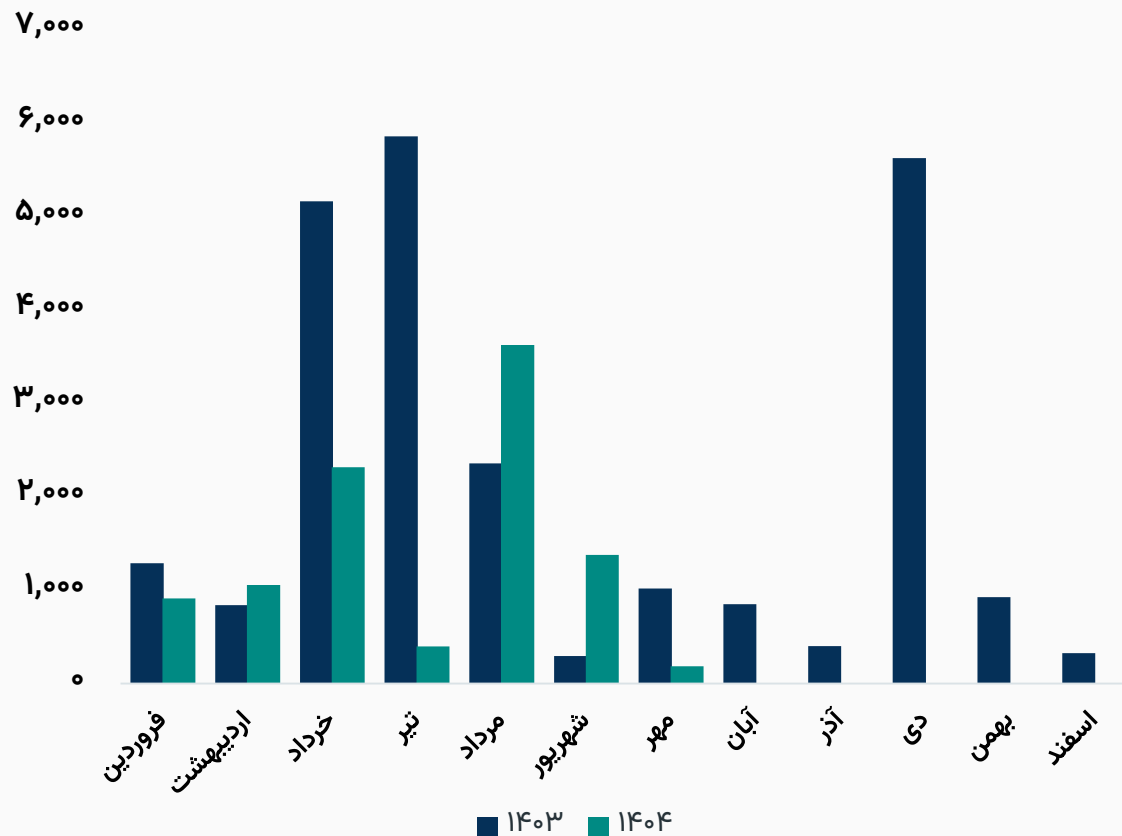
روند مقدار فروش شربت داخلی (بطری)



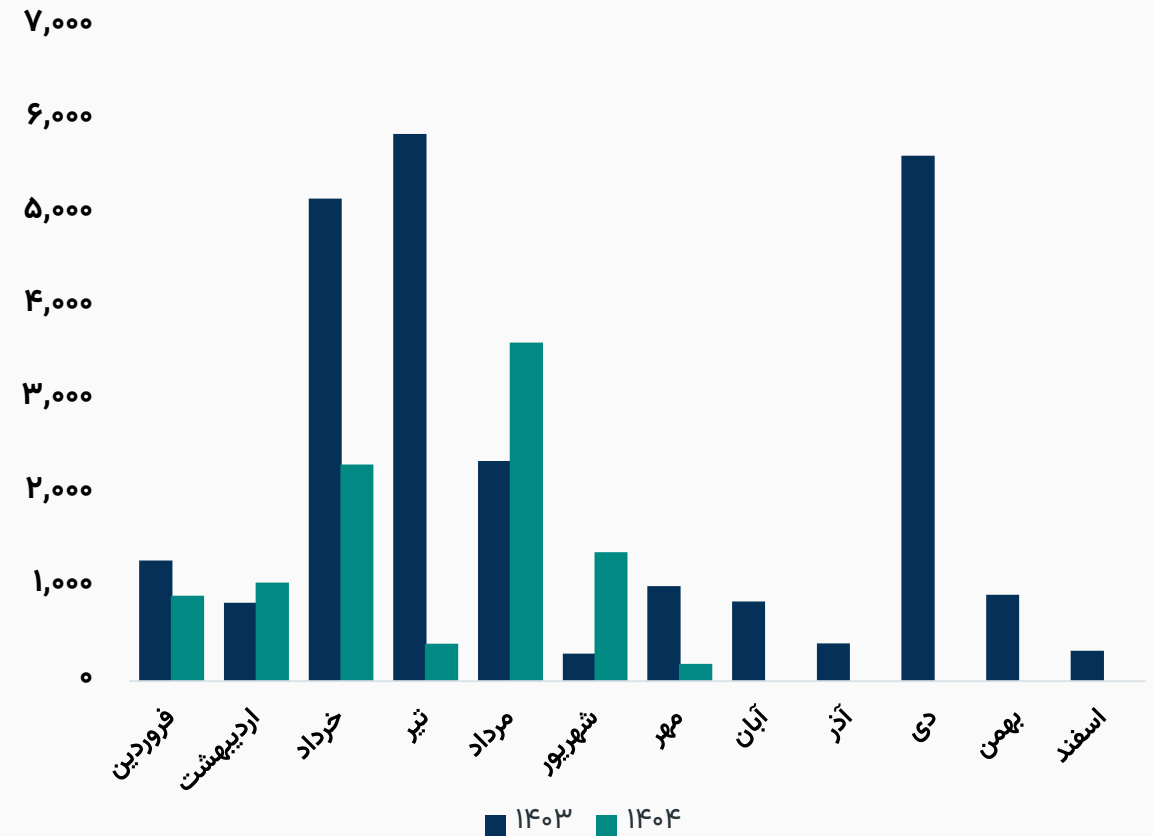


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصولات مواد موثره صادراتی (کیلوگرم)



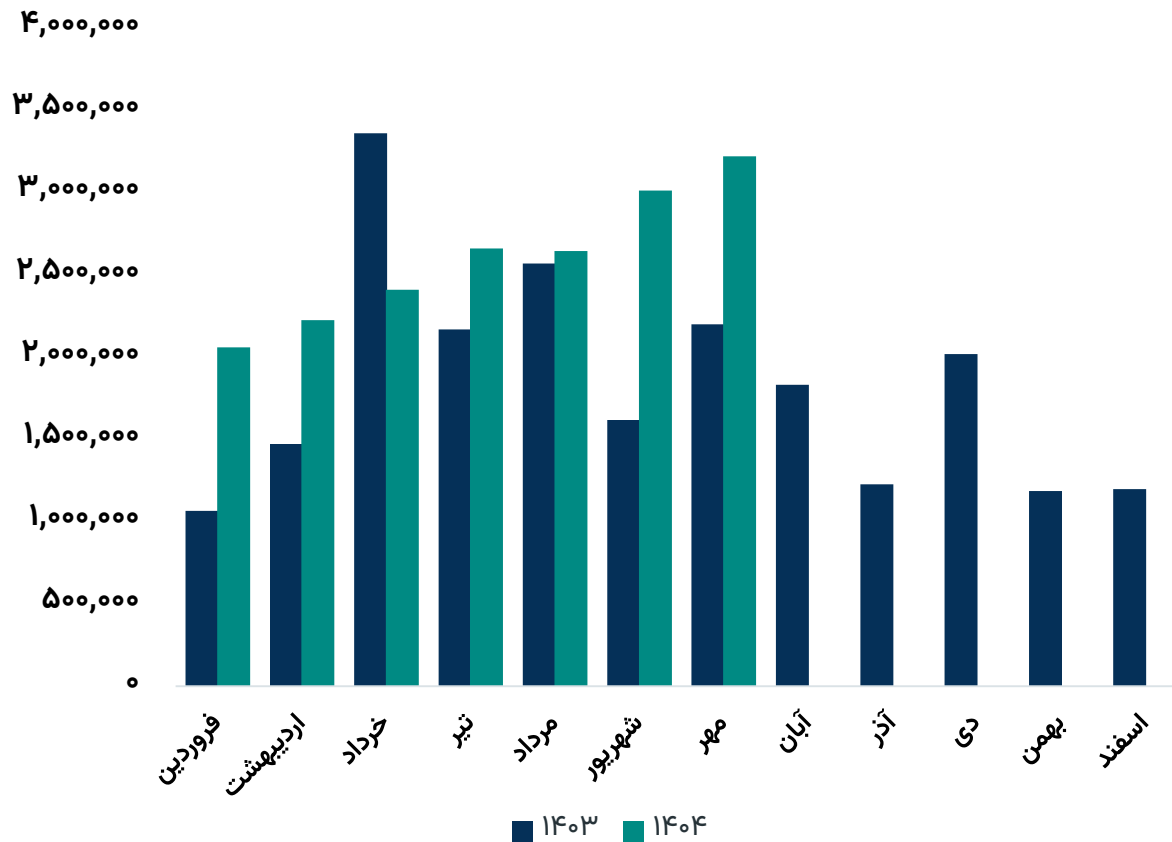
روند مقدار فروش مواد موثره صادراتی (کیلوگرم)



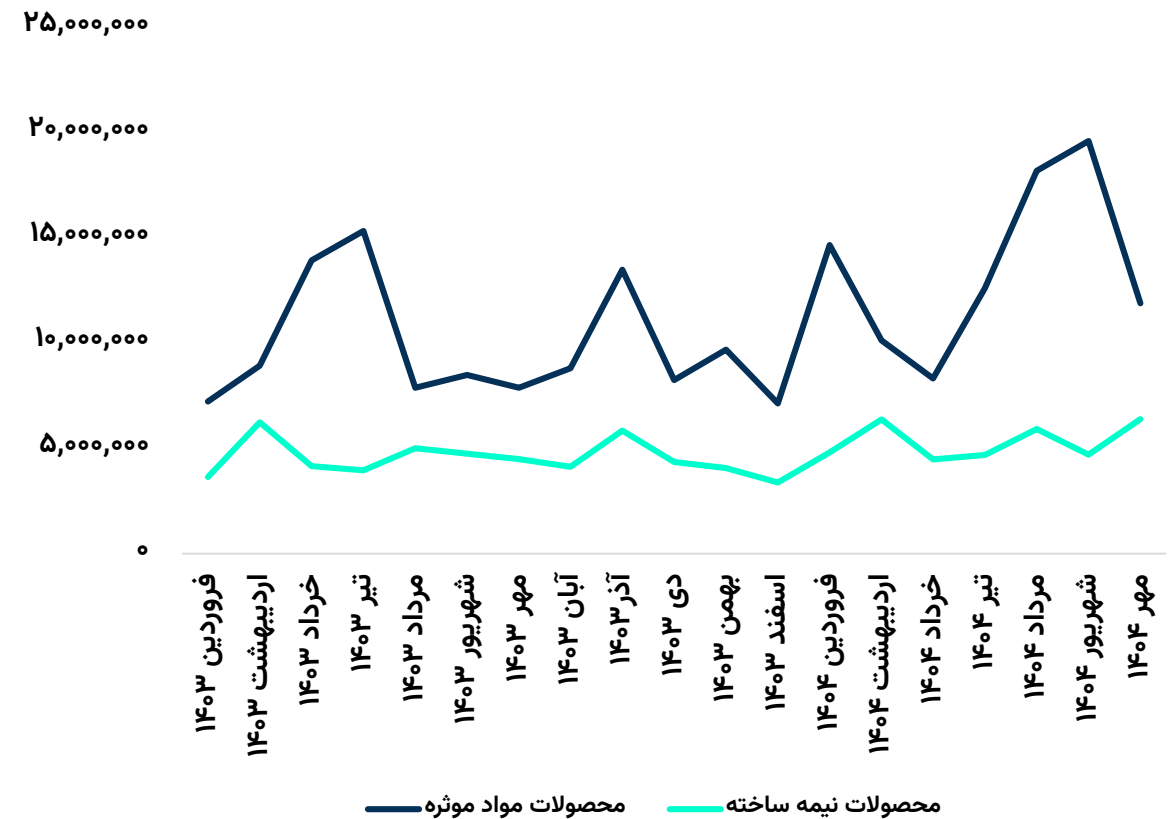


میانگین مبلغ فروش محصولات

رند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



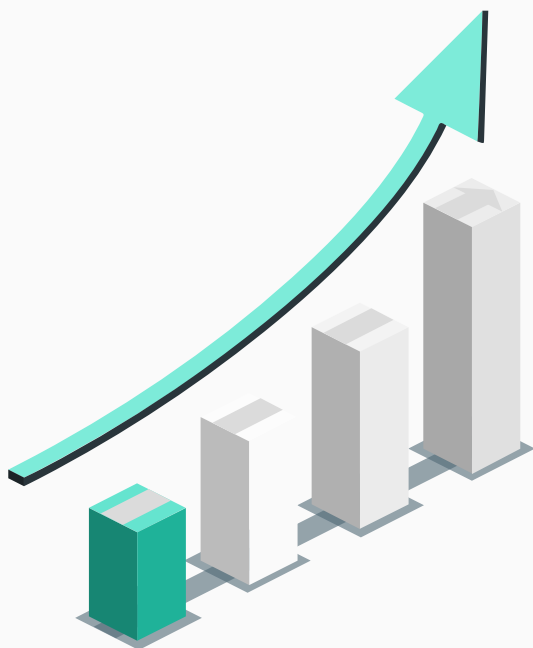
رند نرخ فروش محصولات (کیلوگرم / ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
میانگین دلار توافقی ادامه سال مالی ۱۴۰۴	ریال	۷۴۰,۰۰۰
میانگین دلار توافقی سال مالی ۱۴۰۵	ریال	۹۵۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
میزان تولید محصولات مواد موثره داخلی سال مالی ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵	کیلوگرم	۱,۵۰۰,۰۰۰
میزان تولید محصولات نیمه ساخته سال مالی ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵	کیلوگرم	۶۴۰,۰۰۰
میزان تولید شربت داخلی سال مالی ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵	بطری	۶,۵۰۰,۰۰۰
تولید محصولات مواد موثره صادراتی سال مالی ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵	کیلوگرم	۱۷,۰۰۰
نرخ فروش داخلی محصولات مواد موثره سال مالی ۱۴۰۴	کیلوگرم / ریال	۱۲,۶۰۰,۰۰۰
نرخ فروش داخلی محصولات نیمه ساخته سال مالی ۱۴۰۴	کیلوگرم / ریال	۵,۳۰۰,۰۰۰
نرخ فروش داخلی شربت سال مالی ۱۴۰۴	بطری / ریال	۶۳۴,۰۰۰
نرخ فروش داخلی محصولات مواد موثره سال مالی ۱۴۰۵	کیلوگرم / ریال	۱۷,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش داخلی محصولات نیمه ساخته سال مالی ۱۴۰۵	کیلوگرم / ریال	۷,۱۰۰,۰۰۰
نرخ فروش داخلی شربت سال مالی ۱۴۰۵	بطری / ریال	۸۵۶,۰۰۰
برگشت از فروش به فروش	درصد	۳٪
تخفیفات به فروش	درصد	۰.۷٪
هزینه مالی به فروش	درصد	۳٪





صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۵/۱۲
فروش	۲۱,۹۲۶,۲۰۷	۱۵,۰۱۹,۷۹۹	۳۲,۵۵۴,۰۹۳	۴۲,۱۳۷,۶۹۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۲,۶۳۹,۹۰۷)	(۷,۹۸۲,۰۹۱)	(۱۷,۵۴۱,۹۱۵)	(۲۳,۱۰۲,۴۷۵)
سود (زیان) ناخالص	۹,۲۸۶,۳۰۰	۷,۰۳۷,۷۰۸	۱۵,۰۱۲,۱۷۸	۱۹,۰۳۵,۲۲۲
سود (زیان) عملیاتی	۸,۸۸۷,۸۹۴	۶,۷۶۹,۸۱۹	۱۳,۹۹۲,۳۲۵	۱۷,۶۰۰,۳۲۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۸,۲۳۰,۱۳۶	۶,۳۶۳,۴۳۰	۱۳,۱۰۵,۳۱۸	۱۶,۴۴۵,۳۲۵
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۶,۶۸۹,۱۴۸	۵,۲۹۴,۳۸۳	۱۰,۶۵۱,۵۱۵	۱۳,۳۶۶,۱۴۸
سرمایه	۷۱۵,۰۰۰	۷۱۵,۰۰۰	۷۱۵,۰۰۰	۷۱۵,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۹,۳۵۵	۷,۴۰۵	۱۴,۸۹۷	۱۸,۶۹۴
حاشیه سود ناخالص	۴۲%	۴۷%	۴۶%	۴۵%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۶۹,۵۱۰ ریال

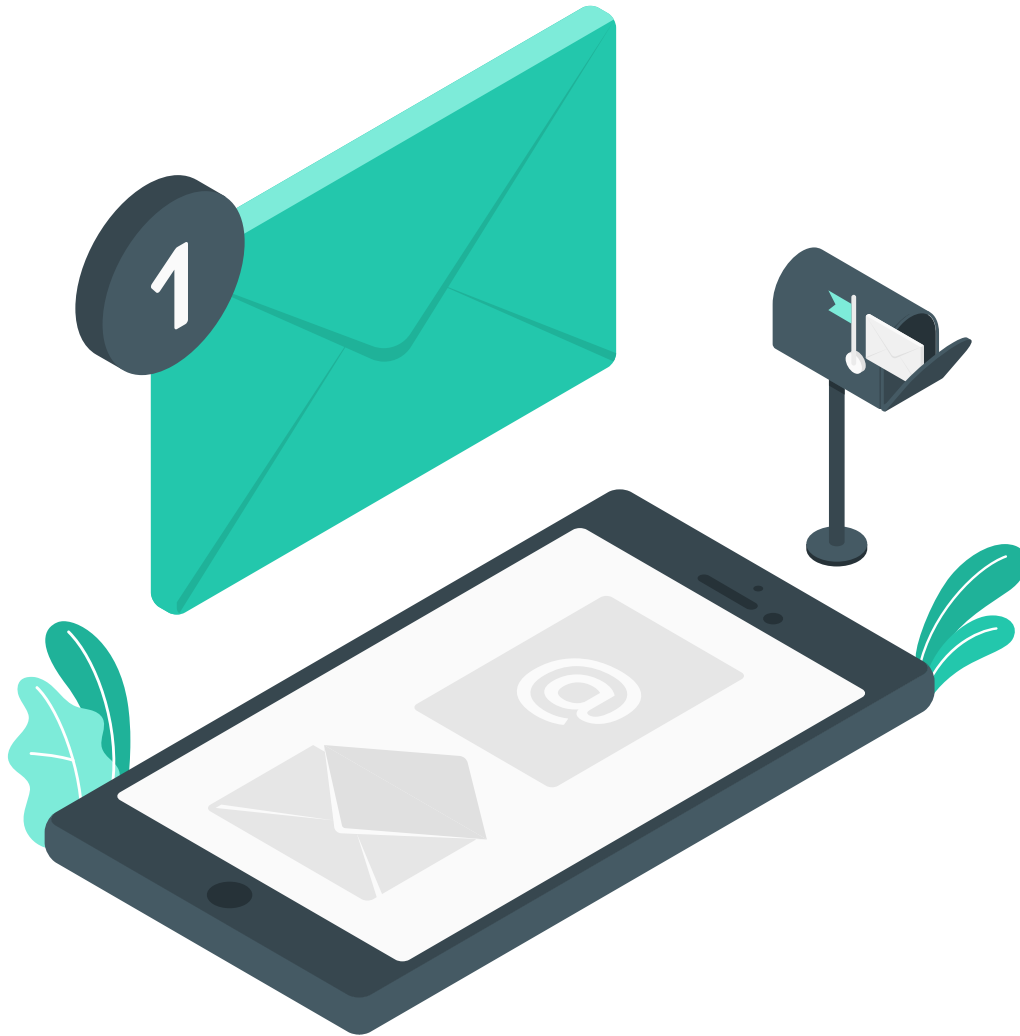
آخرین سود تقسیمی ۸۲ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۷

P/E سال مالی ۱۴۰۵ ۳.۱



بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.



www.sorincapital.ir



info@sorincapital.ir



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp