



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت داروسازی اکسیر

دلر

اردیبهشت ۱۴۰۴



درباره شرکت سبدگردان سورین

شرکت سبدگردان سورین از خرداد ماه ۱۴۰۰ فعالیت خود را آغاز کرده است.

این شرکت در حال حاضر مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری سهامی بورسیران با

خالص ارزش دارایی‌های ۴۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان

سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۶۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.



شرکت داروسازی اکسیر با مشارکت شرکت‌های داروپخش، گسترش و سرمایه‌گذاری دارویی ایران و بانک صنعت و معدن تاسیس شد. این شرکت از برترین شرکت‌های صادرکننده دارویی کشور است. در حال حاضر دالر جزو واحدهای فرعی شرکت داروپخش و واحد نهایی گروه سازمان تامین اجتماعی است.

شرکت داروسازی اکسیر در زمینه تولید انواع داروهای انسانی، حیوانی، فرآورده‌های دارویی، واکسن، تجهیزات پزشکی و همچنین فروش و صادرات اقلام فوق فعالیت می‌کند. محصولات شرکت داروسازی اکسیر در ۴ بخش استریل، جامدات، سفالسپورین و مایعات هستند.

معرفی شرکت			
آخرین سود تقسیمی ۷۰ درصد		۳۴,۵۱۰ ریال	قیمت فعلی
تعداد سهام ۲.۲۵ میلیارد سهم		۷.۷۶ (م.م.ت)	ارزش بازار
درصد شناور ۱۸ درصد		۱۲/۲۹	سال مالی

ظرفیت اسمی سالانه	
محصولات استریل	۷۱,۹۷۰,۰۰۰ عدد
محصولات جامدات	۸۱,۰۰۰,۰۰۰ عدد
محصولات سفالسپورین	۸۱,۳۷۵,۰۰۰ عدد
محصولات شربت	۱۲,۵۰۰,۰۰۰ عدد



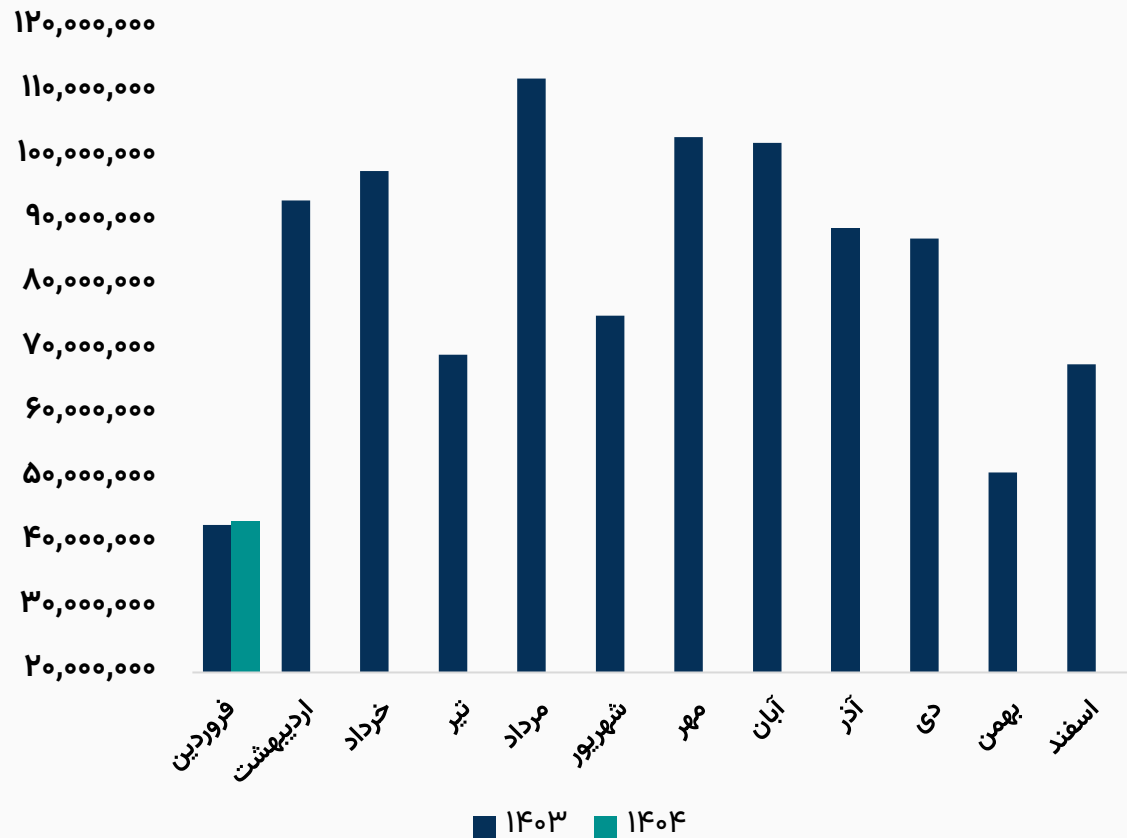
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت داروپخش (سهامی عام)	۱,۱۸۸,۳۰۹,۶۱۰	۵۲.۸%
شرکت سرمایه‌گذاری داروئی تامین (سهامی عام)	۶۳۷,۷۹۳,۳۵۵	۲۸.۳%
شرکت سهامی بیمه ایران (سهامی خاص)	۳۸,۲۷۳,۱۸۴	۱.۷%
سایر سهامداران	۳۸۵,۶۲۳,۸۵۱	۱۷.۱%
جمع کل	۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

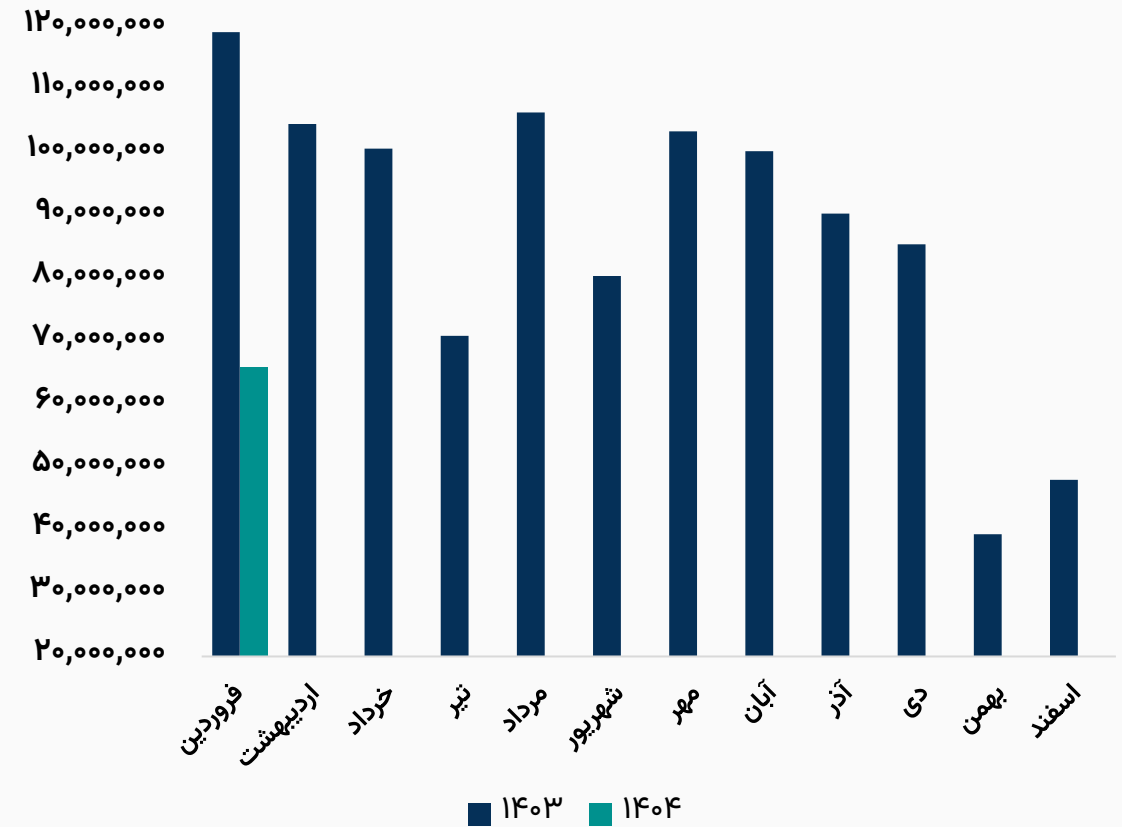


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصولات (عدد)



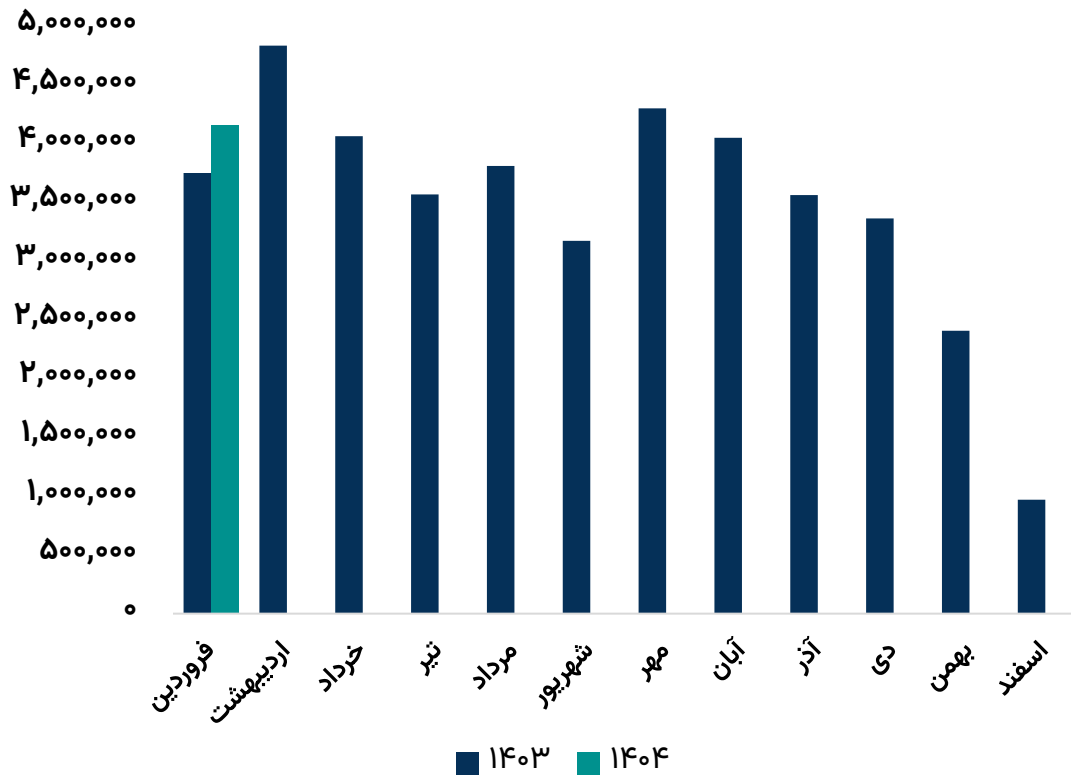
روند مقدار فروش محصولات (عدد)



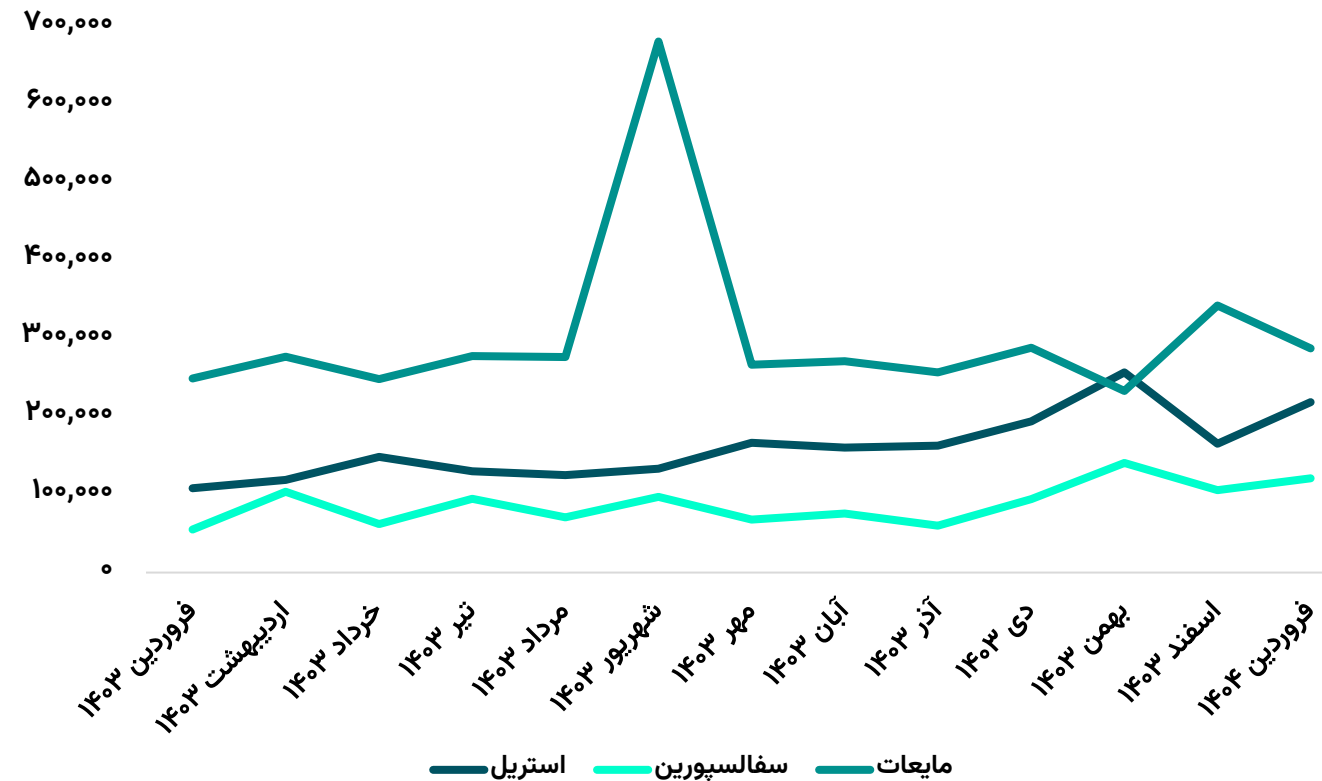


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



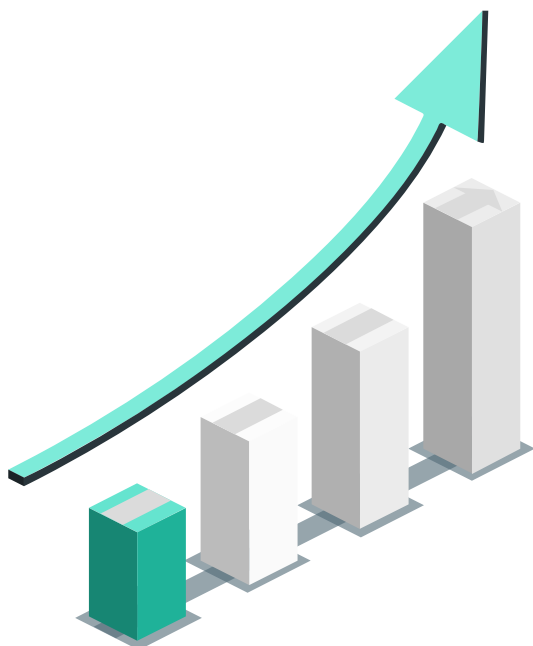
روند نرخ فروش محصولات (عدد/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
مقدار تولید استریل	عدد	۱۴۸,۰۰۰,۰۰۰
مقدار تولید سفالسیپورین	عدد	۱۲۷,۰۰۰,۰۰۰
مقدار تولید جامدات	عدد	۷۲۸,۰۰۰,۰۰۰
مقدار تولید مایعات	عدد	۱۸,۰۰۰,۰۰۰
نرخ تورم	درصد	۳۰%
نرخ فروش استریل	ریال	۱۹۹,۰۰۰
نرخ فروش سفالسیپورین	ریال	۱۰۷,۰۰۰
نرخ فروش جامدات	ریال	۱۵,۵۰۰
نرخ فروش مایعات	ریال	۳۶۴,۵۰۰
افزایش نرخ محصولات	درصد	۳۵%
دلار موثر مواد اولیه وارداتی	ریال	۳۹۰,۰۰۰
تخفیفات به فروش	درصد	۱۱%
حق العمل و کمیسیون به فروش	درصد	۱.۵%
هزینه مالی به فروش	درصد	۱۱%





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۳۷,۷۰۳,۸۸۲	۴۱,۸۵۵,۵۸۱	۵۶,۹۲۸,۲۰۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۱,۰۸۱,۱۲۵)	(۲۴,۰۰۵,۳۴۸)	(۳۲,۴۲۴,۴۳۱)
سود (زیان) ناخالص	۱۶,۶۲۲,۷۵۷	۱۷,۸۵۰,۲۳۳	۲۴,۵۰۳,۷۷۰
سود (زیان) عملیاتی	۱۵,۷۶۰,۴۶۵	۱۶,۵۹۰,۷۵۴	۲۲,۷۷۳,۷۵۱
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۲,۲۸۴,۳۴۸	۱۲,۴۸۱,۲۰۷	۱۶,۹۴۸,۰۷۲
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱۰,۰۱۲,۱۹۱	۱۰,۲۷۸,۹۱۳	۱۳,۹۸۷,۸۲۹
سرمایه	۲,۲۵۰,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴,۴۵۰	۴,۵۶۸	۶,۲۱۷
حاشیه سود ناخالص	۴۴%	۴۳%	۴۳%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۳۴,۵۱۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۷۰ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۳ ۷.۶

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۵.۱



تحلیل حساسیت سال مالی ۱۴۰۴ بر اساس دلار موثر واردات مواد اولیه و درصد افزایش نرخ محصولات

۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	
۲,۵۸۲	۳,۰۶۷	۳,۶۴۸	۴,۱۳۲	۴,۶۶۵	۱۵%
۳,۸۶۷	۴,۳۵۱	۴,۹۳۲	۵,۴۱۷	۵,۹۴۹	۲۵%
۵,۱۵۱	۵,۶۳۶	۶,۲۱۷	۶,۷۰۱	۷,۲۳۴	۳۵%
۶,۴۳۶	۶,۹۲۰	۷,۵۰۱	۷,۹۸۶	۸,۵۱۹	۴۵%
۷,۷۲۰	۸,۲۰۵	۸,۷۸۶	۹,۲۷۰	۹,۸۰۳	۵۵%





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

