



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت داروسازی سینا

دسینا

تحلیلگر : بهناز اکبرپور

مرداد 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 ۳۷۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان

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



معرفی شرکت

شرکت داروسازی سینا سال ۱۳۴۶ با نام شرکت لابراتوارهای دوپار تاسیس شد. این شرکت تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۲۶ در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. در حال حاضر موضوع فعالیت شرکت شامل ساخت، توزیع و فروش کلیه مواد و محصولات شیمیایی، دارویی و بهداشتی است.

شرکت داروسازی سینا میان ۲۰ شرکت فعال بورسی دارویی ایران در سال ۱۴۰۱ در رتبه ۹ قرار دارد. این شرکت در بین شرکت‌های مذکور با حجم فروش ۱۱,۳۳۳,۱۲۶ میلیون ریال نسبت به سال ۱۴۰۰، ۷۲ درصد رشد داشته است. شرکت داروسازی سینا در زمینه تولید قطره، مهم‌ترین تولیدکننده کشور محسوب می‌شود.

تکنولوژی تولید محصولات در تحلیل دسینا منطبق با استاندارد G.M.P بوده و به علت استفاده از منابع ثابت و مطمئن تولید مواد و لوازم بسته‌بندی اروپایی از مقبولیت بالایی در بین متخصصین چشم، گوش و حلق و بینی، آسم، آلرژی و... دارد. شرکت سینادارو علاوه بر تولید انحصاری ۲۹ قلم دارو، بسیاری از محصولات را به صورت انحصاری تولید می‌کند و در سایر محصولات تولیدی خود نیز ۸۰ درصد سهم بازار را در اختیار دارد.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۶۱ درصد	قیمت فعلی ۲۷,۴۸۰ ریال
تعداد سهام ۲.۴ میلیارد	ارزش بازار ۶.۵۴ م.م.ت
درصد شناور ۱۳.۱۱ درصد	سال مالی ۱۲/۲۹

ظرفیت اسمی سالانه (عدد)

گروه محصولات قطره ۱۶۴,۰۰۰,۰۰۰
گروه محصولات اسپری ۷,۰۰۰,۰۰۰
گروه محصولات آمپول ۱۱,۰۰۰,۰۰۰



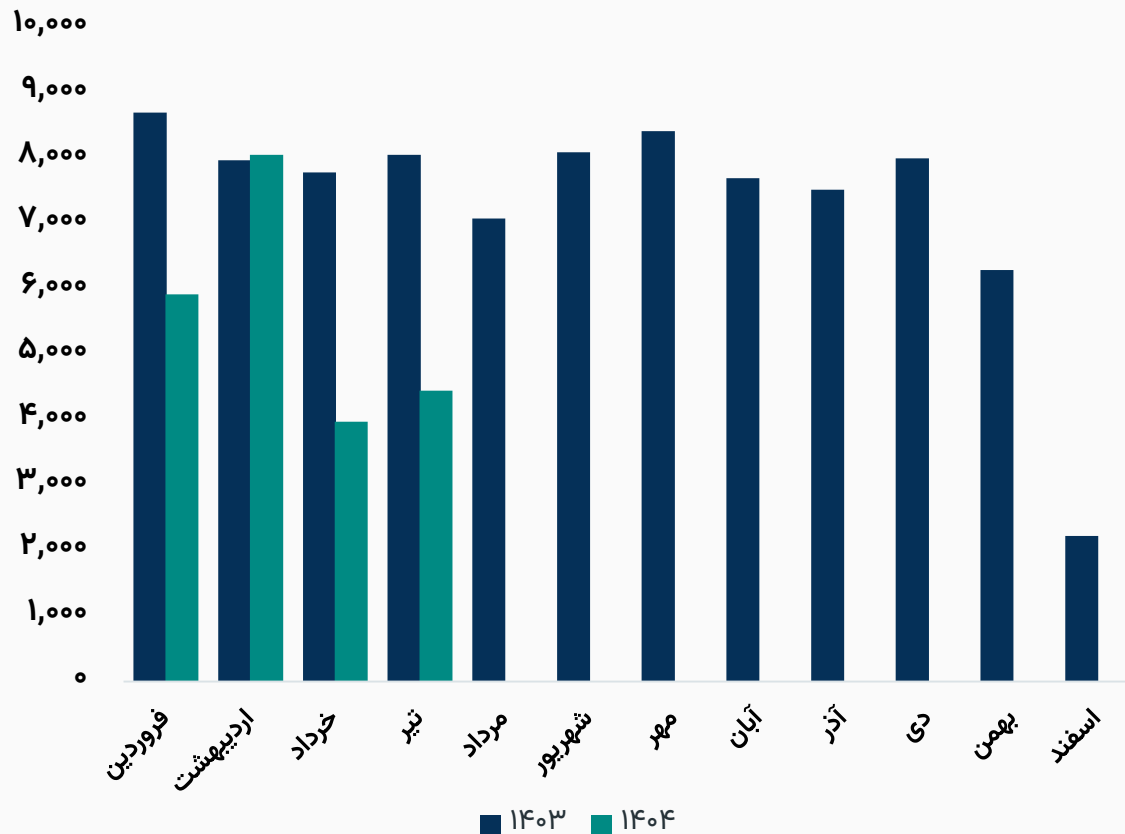
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت واسط مالی مهریکم (بامسئولیت محدود)	۷۹۶,۶۰۱,۱۶۹	۳۳.۱۹%
شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)	۳۸۶,۴۸۶,۹۴۴	۱۶.۱۰%
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)	۳۷۲,۲۹۱,۵۹۵	۱۵.۵۱%
شرکت سهامی بیمه ایران (سهامی خاص)	۳۰۳,۸۸۷,۰۷۵	۱۲.۶۶%
شرکت سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی خاص)	۹۰,۰۰۳,۰۰۰	۳.۷۵%
شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی (سهامی عام)	۴۰,۰۳۱,۰۶۴	۱.۶۷%
صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی موج فیروز	۳۸,۲۴۱,۸۸۷	۱.۵۹%
BFM صندوق سرمایه گذاری ا.ب. کوشا الگوریتم	۳۰,۰۰۰,۲۴۷	۱.۲۵%
شرکت گروه سرمایه گذاری آتیه دماوند (سهامی عام)	۲۷,۹۹۷,۲۴۵	۱.۱۷%
سایر سهامداران	۳۱۴,۴۵۹,۷۷۴	۱۳.۱۱%
جمع کل	۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

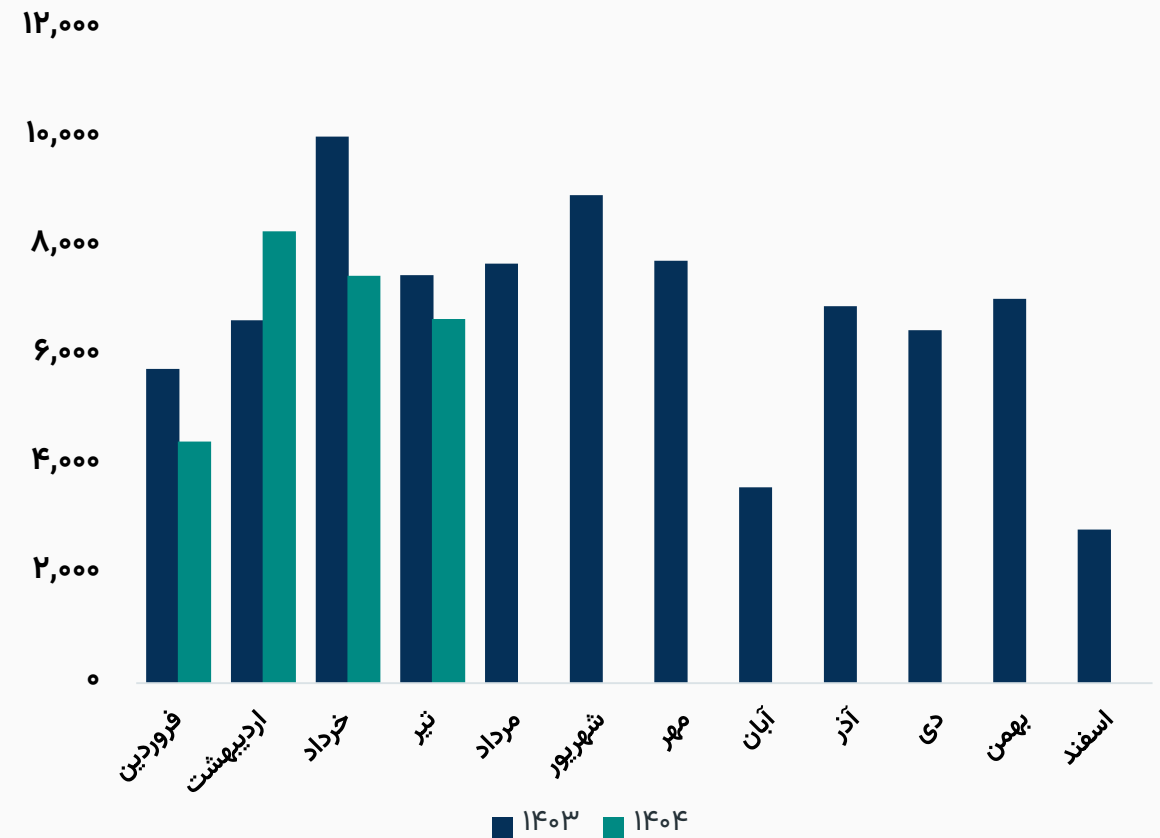


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصول قطره (هزار عدد)



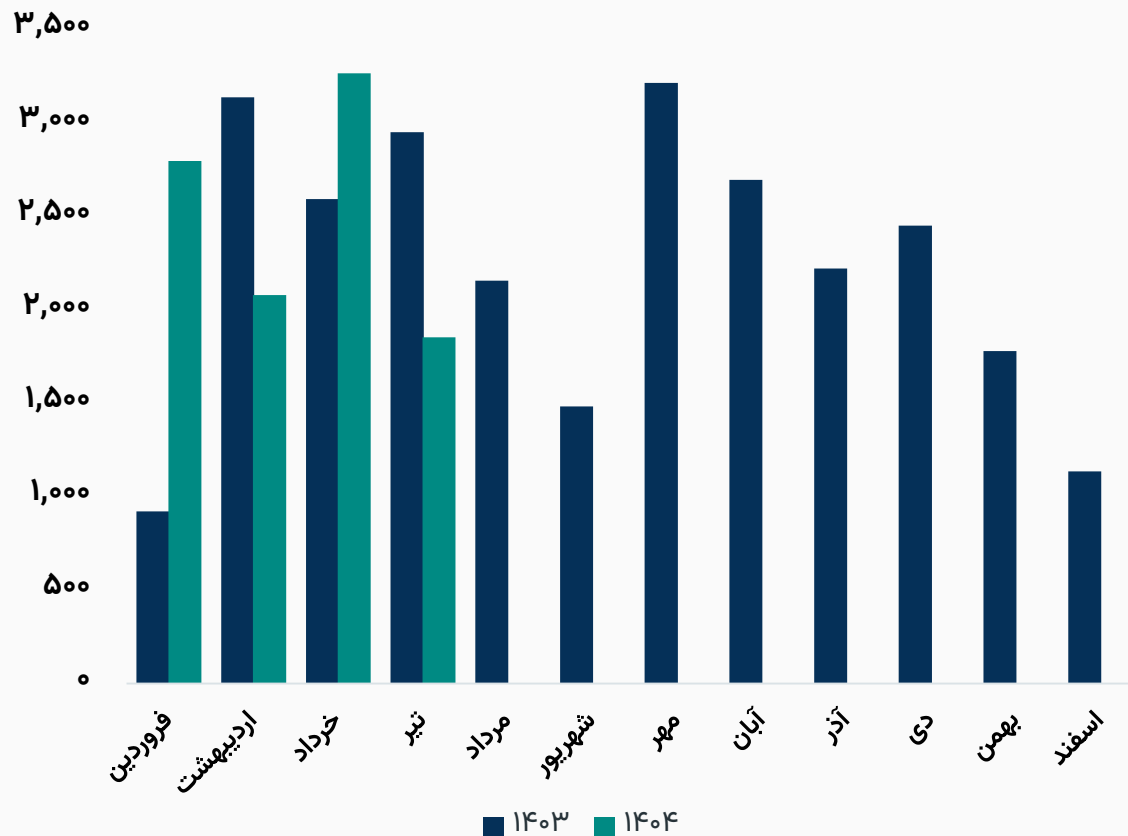
روند مقدار فروش محصول قطره (هزار عدد)



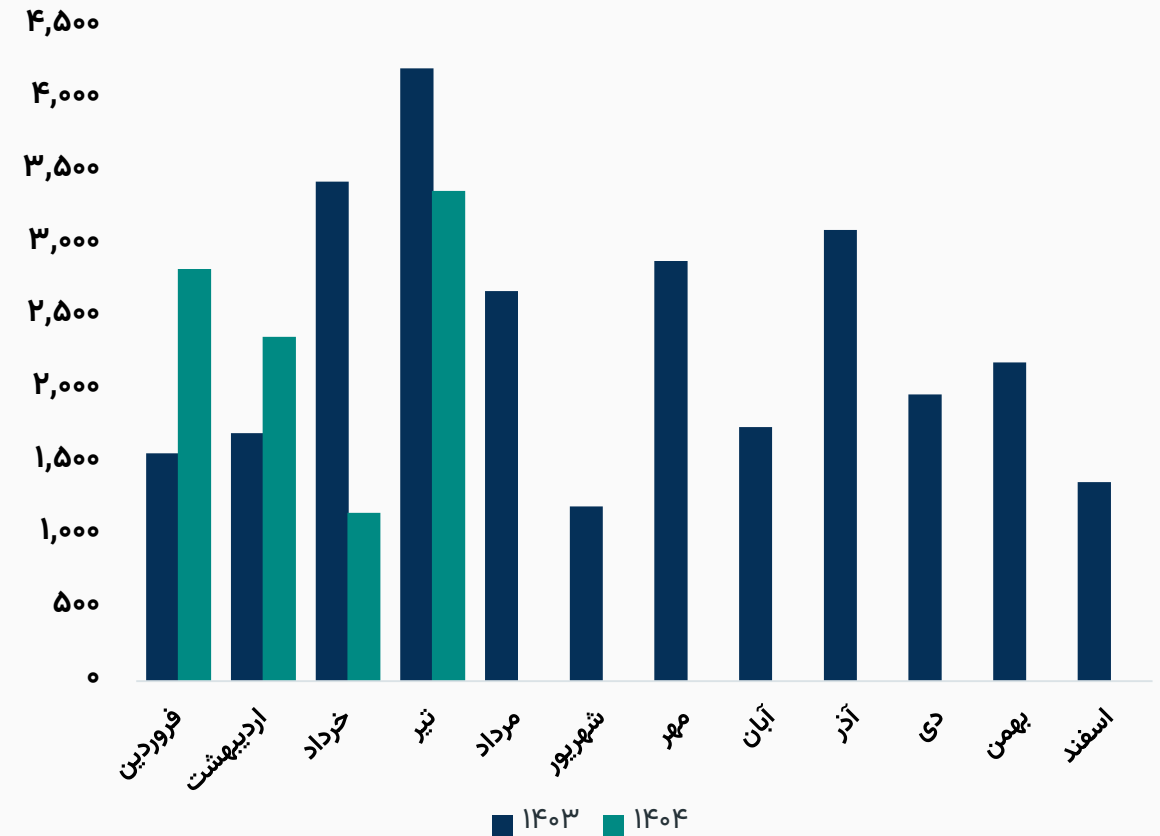


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصول پماد (هزار عدد)



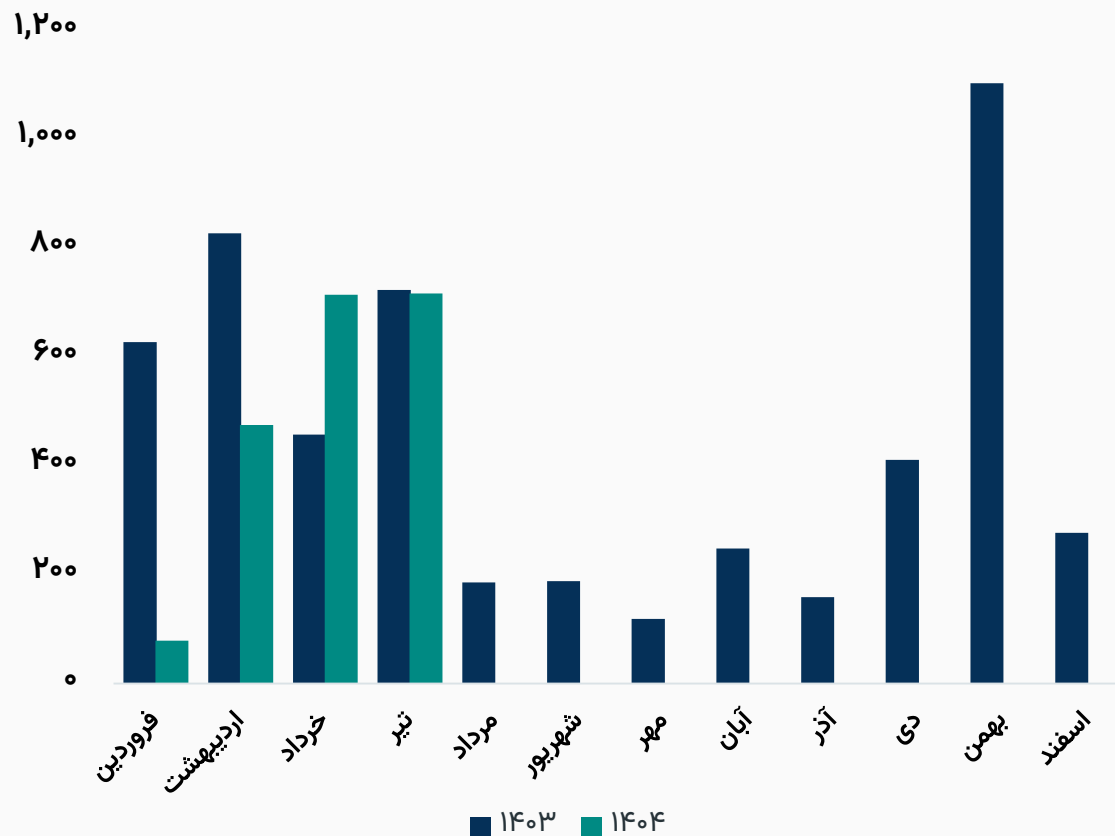
روند مقدار فروش محصول پماد (هزار عدد)



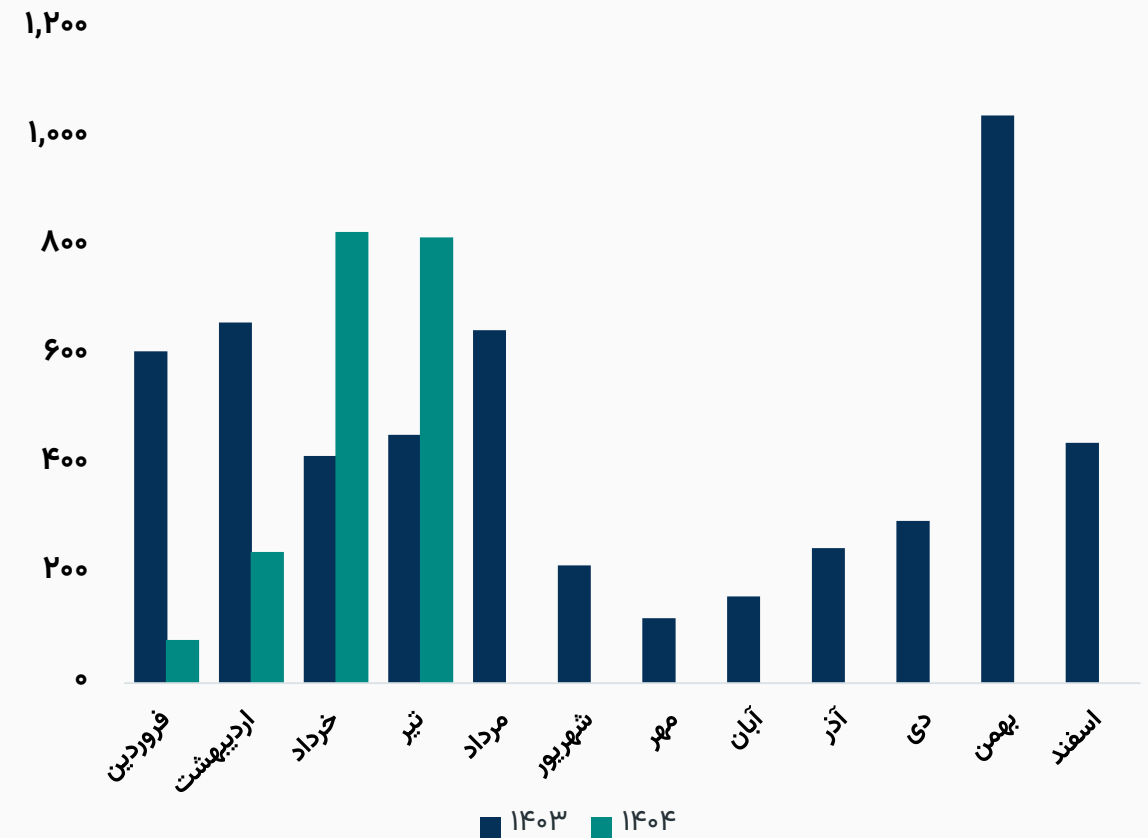


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

رند مقدار تولید محصول اسپری استنشاقی (هزار عدد)



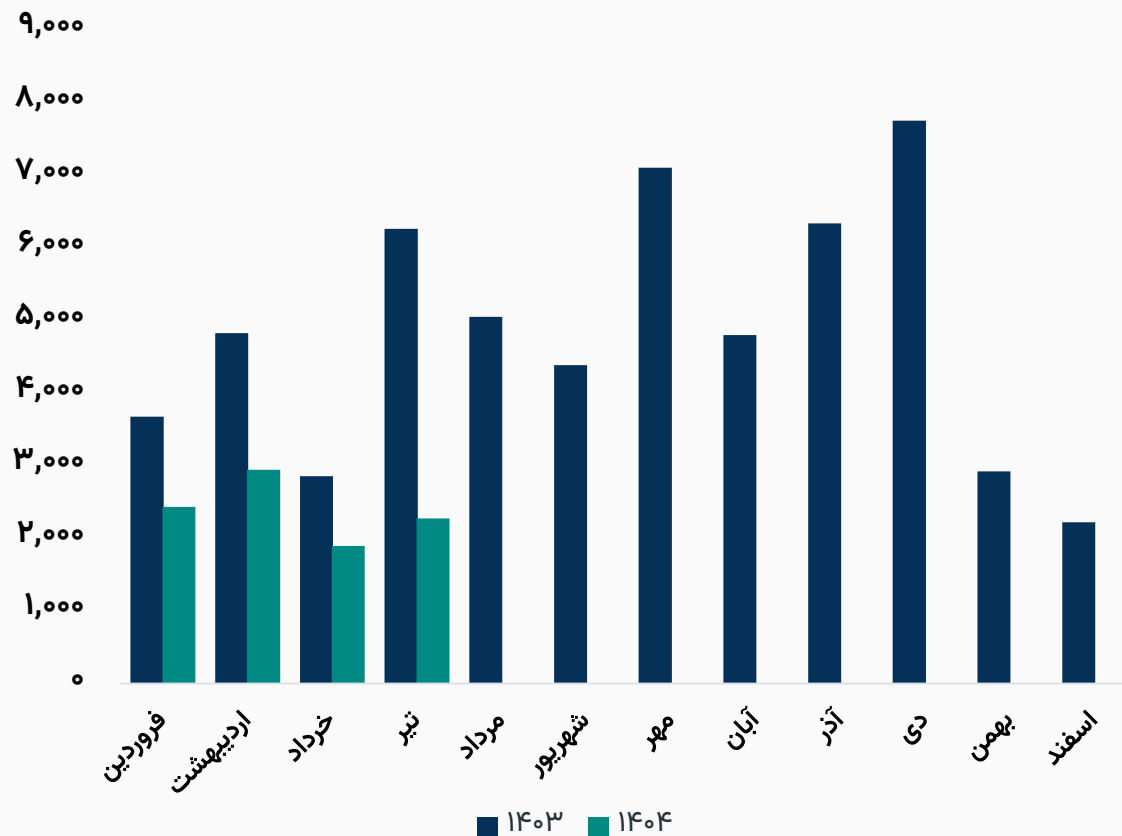
رند مقدار فروش محصول اسپری استنشاقی (هزار عدد)



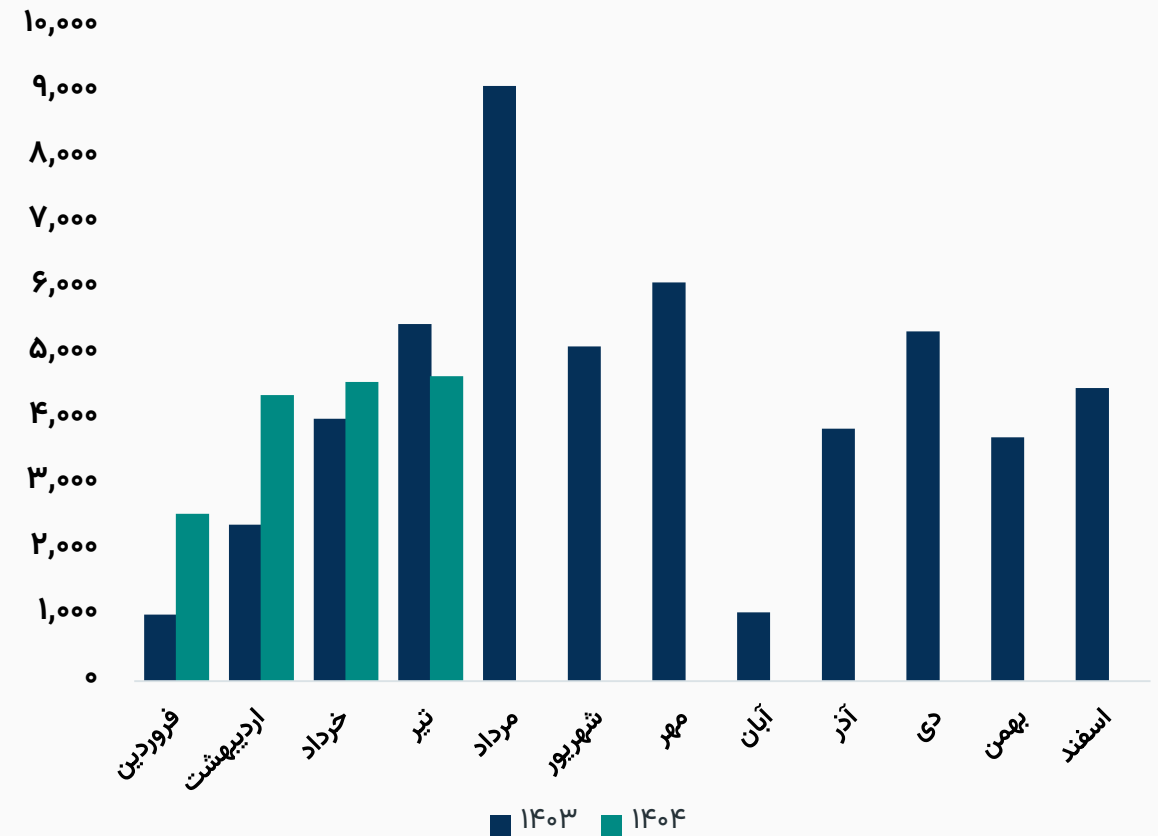


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

رند مقدار تولید محصول قطره چشمی (هزار عدد)



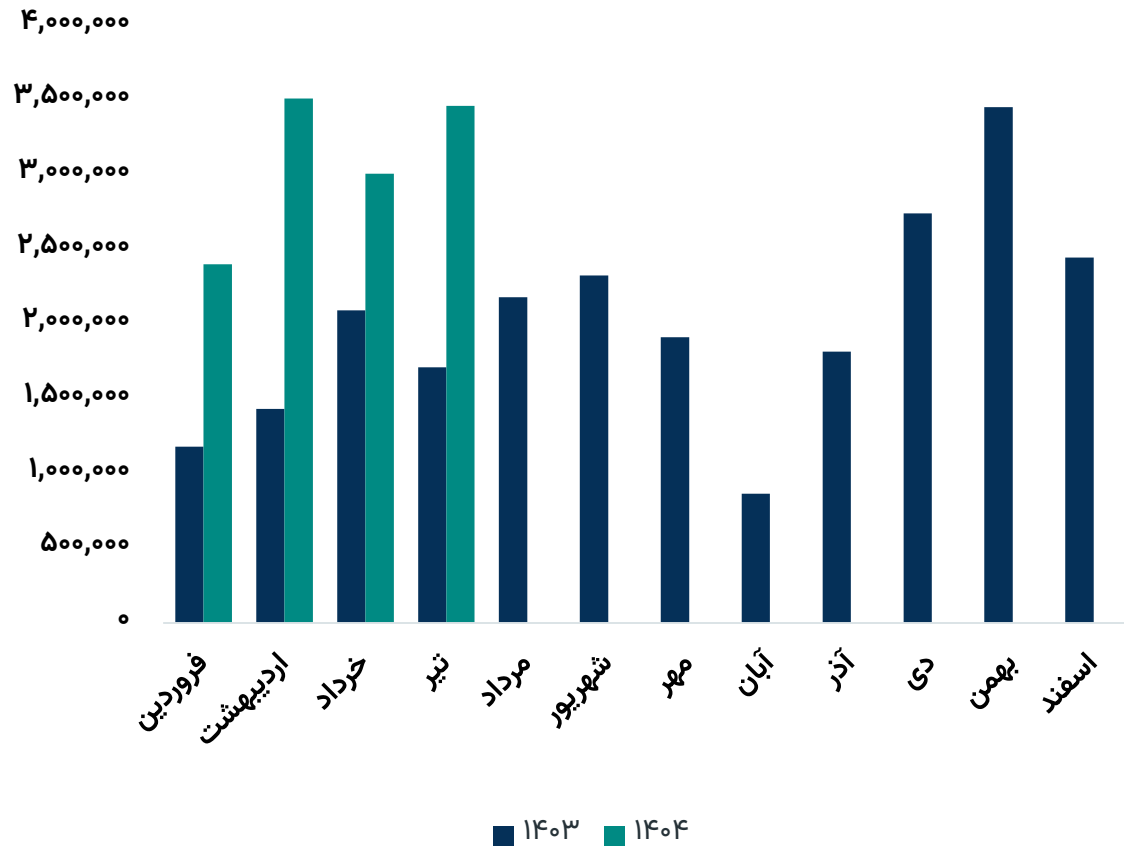
رند مقدار فروش محصول قطره چشمی (هزار عدد)



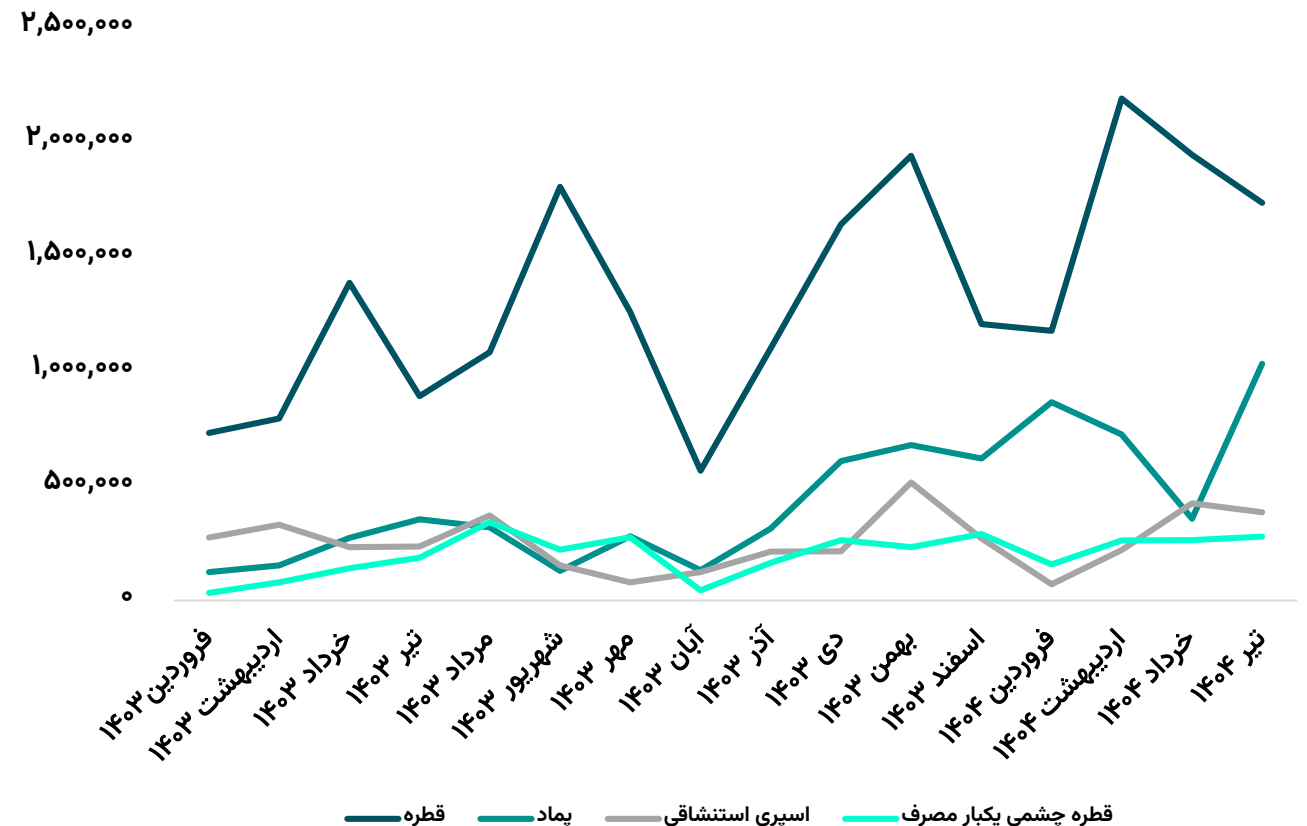


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



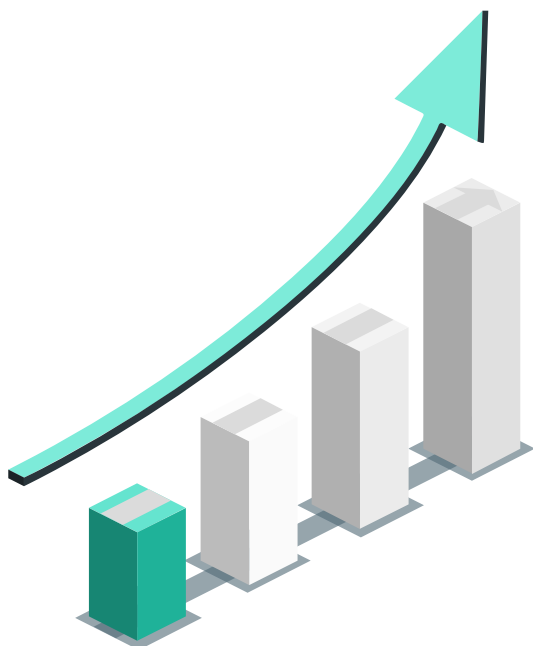
روند نرخ فروش محصولات (هزار عدد/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
دلار مؤثر مواد اولیه وارداتی ادامه ۱۴۰۴	ریال	۳۹۰,۰۰۰
میزان تولید قطره	هزار عدد	۸۷,۰۰۰
میزان تولید پماد	هزار عدد	۲۷,۰۰۰
میزان تولید اسپری استنشاقی	هزار عدد	۵,۰۰۰
میزان تولید آمپول	هزار عدد	۶,۰۰۰
میزان تولید قطره چشمی یکبار مصرف	هزار عدد	۵۸,۰۰۰
درصد تغییر نرخ‌های فروش نسبت به میانگین ۴ ماهه	درصد	۰٪
نرخ فروش قطره	ریال	۲۶۳,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش پماد	ریال	۳۰۶,۰۰۰,۰۰۰
هزینه مالی به فروش	درصد	۲.۵٪





صورت سود و زیان

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳	کارشناسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲
فروش	۲۴,۱۶۵,۶۱۹	۸,۹۲۱,۹۰۶	۳۹,۶۷۳,۰۵۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۱,۰۱۷,۳۲۷)	(۳,۴۷۵,۸۷۱)	(۱۸,۲۱۵,۳۴۴)
سود (زیان) ناخالص	۱۳,۱۴۸,۲۹۲	۵,۴۴۶,۰۳۵	۲۱,۴۵۷,۷۱۱
سود (زیان) عملیاتی	۱۱,۹۲۰,۹۲۲	۵,۱۶۷,۴۲۳	۱۹,۸۸۶,۲۸۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۱,۳۸۵,۱۷۹	۵,۰۷۳,۹۲۱	۱۸,۹۰۲,۴۶۸
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۹,۶۳۹,۹۴۸	۳,۹۳۲,۲۸۹	۱۶,۰۰۴,۹۱۴
سرمایه	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴,۰۱۷	۱,۶۳۸	۶,۶۶۹

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۲۷,۴۸۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۶۱ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۱



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