



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی شرکت داروسازی ابوریحان

دابور

تحلیلگر: بهناز اکبریپور

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 ۳۴۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان

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



شرکت داروسازی ابوریحان در سال ۱۳۴۳ با مالکیت شرکت آلمانی شرینگ و با نام برلیمد ایران شروع به فعالیت نمود. این شرکت یکی از بزرگترین تولیدکنندگان دارو در ایران و به عنوان اصلی‌ترین تولیدکننده داروهای هورمونی در کشور با قریب به ۶۰ سال سابقه حضور در صنعت داروسازی، نقش بزرگی را در بهبود و پیشرفت این صنعت ایفا می‌نماید. شرکت داروسازی ابوریحان با بیش از نیم قرن تجربه در حوزه سلامت و بهداشت به عنوان یکی از شرکت‌های اصلی زیر مجموعه تیپیکو در زمینه ارائه فرآورده های دارویی انسانی و دامی و فعالیت های محوری بازرگانی، بازاریابی، تحقیقات و تولید، با تأکید بر دانش و فناوری‌های روز دنیا و زیرساخت های کیفی مورد نیاز و با تکیه بر سرمایه انسانی و نیز استانداردهای مورد تأیید مراجع ملی و بین المللی، جهت رضایت ذینفعان به منظور ایجاد جامعه ای سالم و با نشاط فعالیت می نماید.

معرفی شرکت

آخرین سود تقسیمی ۵۲ درصد	۱۷,۲۰۰ ریال	قیمت فعلی
۱.۸ میلیارد	۳.۱ م.م.ت	ارزش بازار
۱۳.۵ درصد	۱۲/۲۹	سال مالی

ظرفیت اسمی سالانه

گروه آمپول	۶۰,۰۰۰ هزار عدد
گروه قرص و کپسول	۲,۴۰۰,۰۰۰ هزار عدد
گروه پماد و کرم و ژل	۱۳,۰۰۰ هزار عدد
گروه شیاپ	۲۰۰,۰۰۰ هزار عدد
گروه محصولات دامی	۸,۰۰۰ هزار عدد



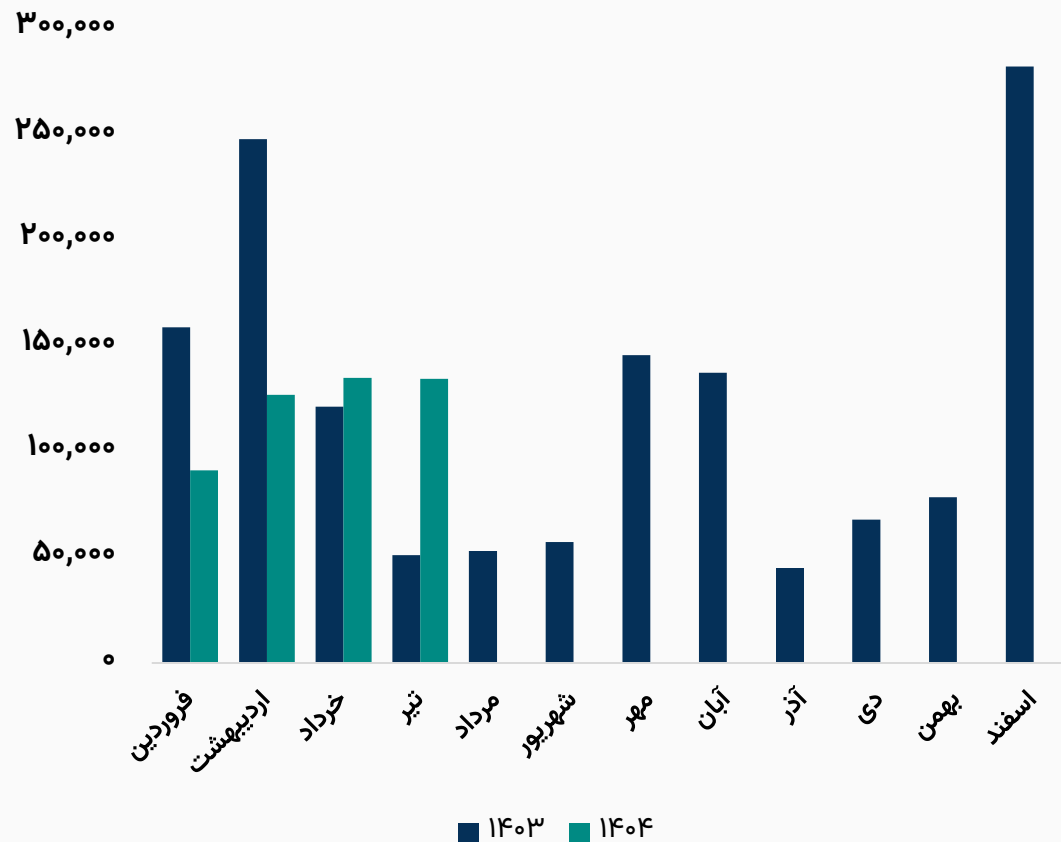
ترکیب سهامداران

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت داروپخش (سهامی عام)	۱,۴۵۲,۸۲۶,۸۰۹	۸۰.۷%
صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی جهش فارابی	۳۴,۹۲۹,۱۶۹	۱.۹%
صندوق سرمایه‌گذاری بخشی صنایع مفید (دارونو)	۲۵,۴۳۷,۶۱۹	۱.۴%
شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان (سهامی عام)	۲۳,۹۲۵,۵۸۲	۱.۳%
صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله بخشی کیان	۲۳,۸۶۳,۰۴۴	۱.۳%
سایر سهامداران	۲۳۹,۰۱۷,۷۷۷	۱۳.۳%
جمع کل	۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

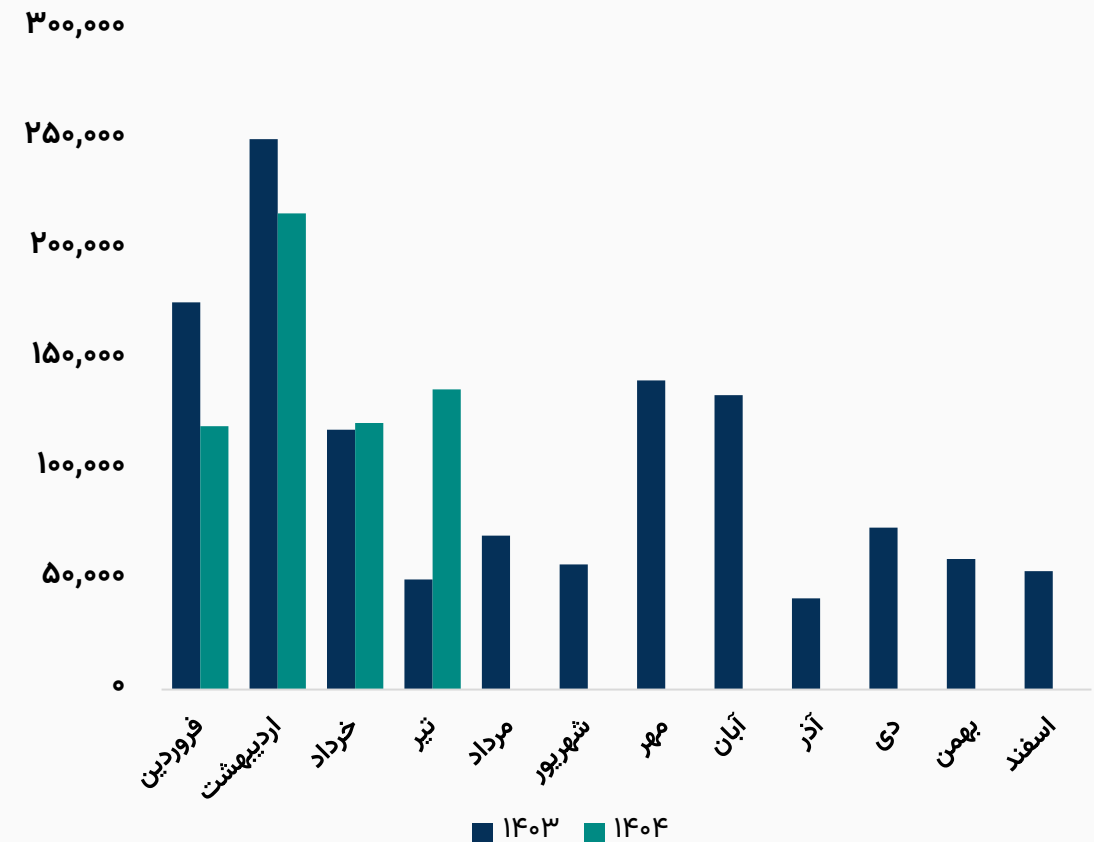


مقدار تولید و فروش محصولات شرکت

روند مقدار تولید محصولات (هزار عدد)



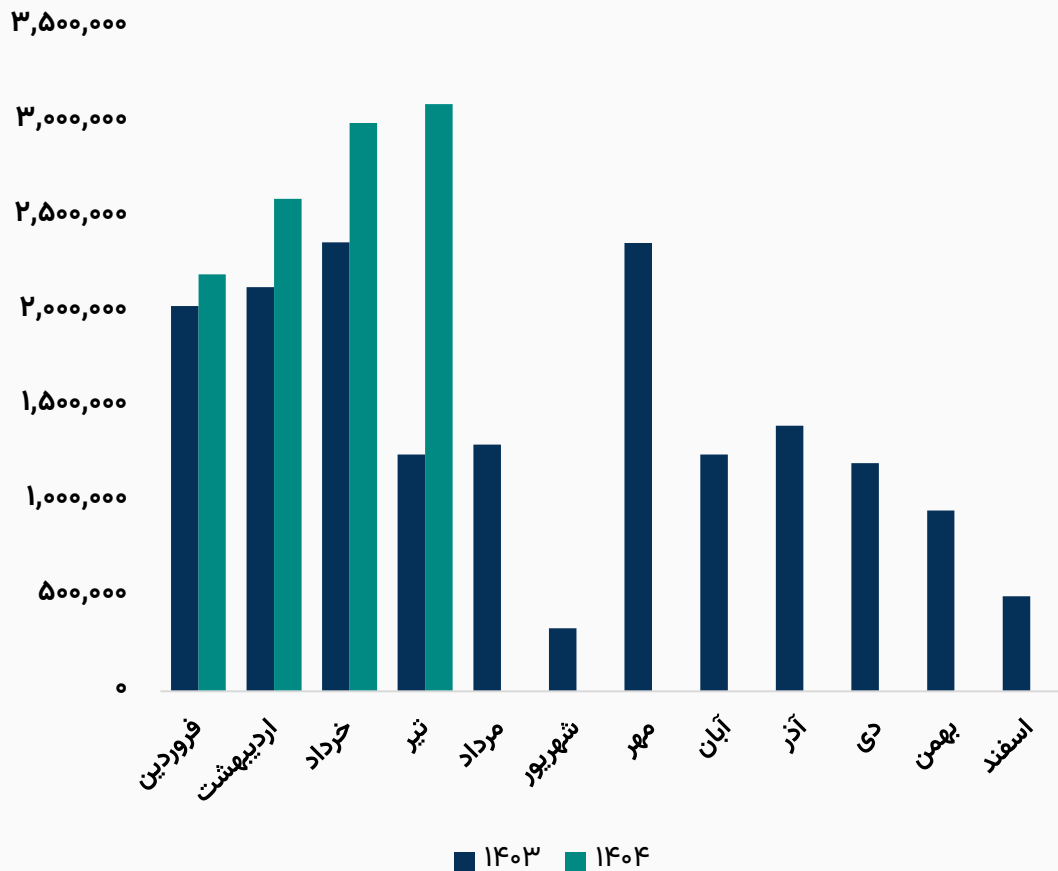
روند مقدار فروش محصولات (هزار عدد)



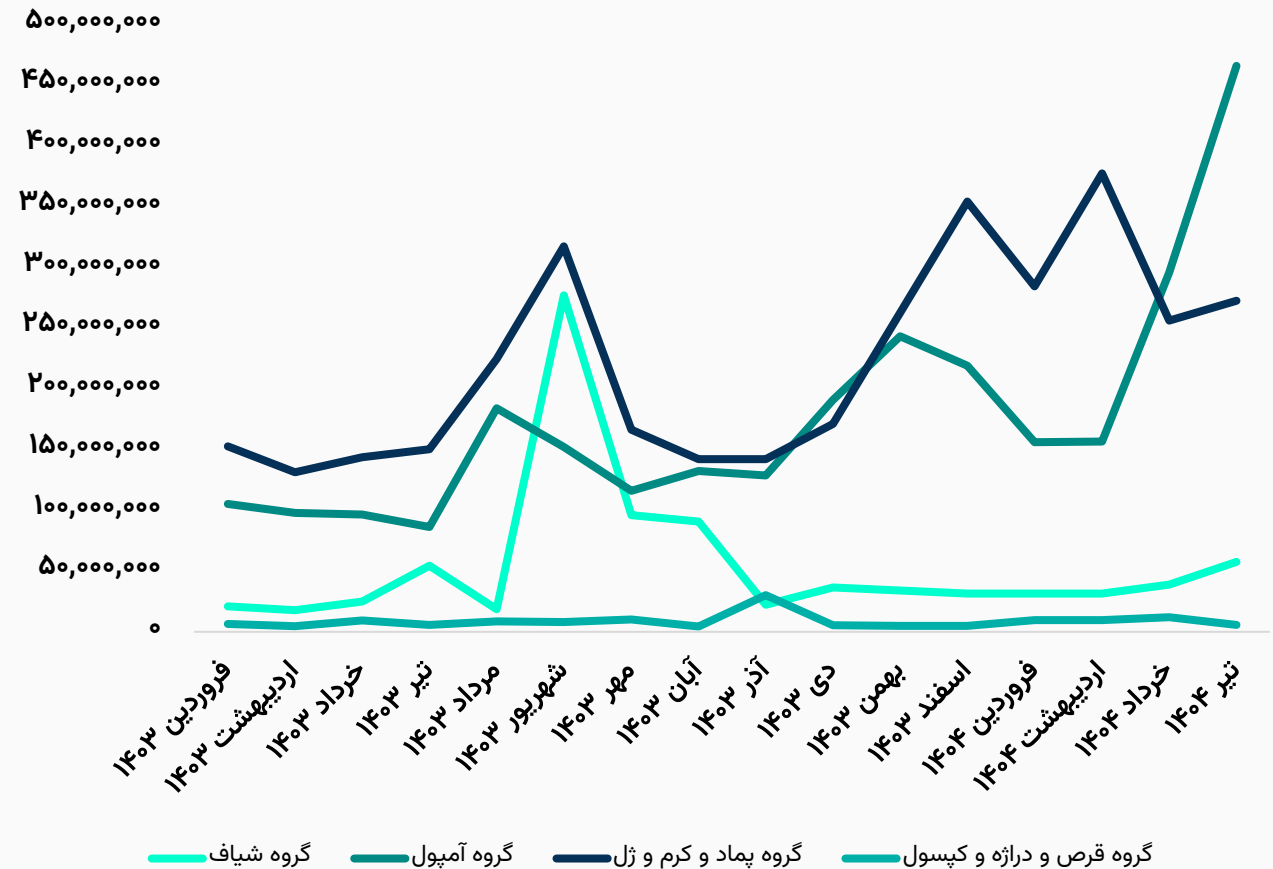


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصولات

رند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



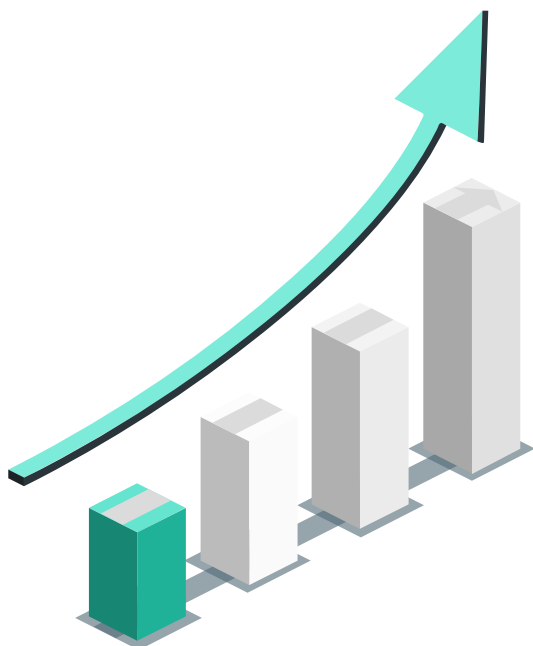
رند نرخ فروش محصولات (هزار عدد/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

شرح	واحد سنجش	مقدار
نرخ تورم	درصد	۳۰٪
مقدار تولید محصولات	هزار عدد	۱,۳۰۰,۰۰۰
نرخ دلار نیمایی ادامه سال ۱۴۰۴	ریال	۷۴۰,۰۰۰
دلار موثر مواد اولیه وارداتی ادامه سال ۱۴۰۴	ریال	۳۹۰,۰۰۰
نرخ فروش گروه آمپول داخلی	ریال	۲۳۳,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش گروه قرص و درازة و کپسول داخلی	ریال	۸,۸۰۰,۰۰۰
نرخ فروش گروه شیاپ داخلی	ریال	۴۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش گروه محصولات دامی داخلی	ریال	۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش گروه آمپول صادراتی	ریال	۲۰۶,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش گروه قرص و درازة و کپسول صادراتی	ریال	۴,۰۲۰,۰۰۰
میزان برگشت از فروش به فروش	درصد	۴٪
میزان تخفیفات به فروش	درصد	۱۲٪
هزینه مالی به فروش	درصد	۱۳٪





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	۱۶,۴۰۹,۷۴۲	۷,۸۰۱,۲۷۰	۲۸,۹۸۳,۱۹۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۹,۹۴۳,۱۰۹)	(۳,۶۴۱,۲۷۲)	(۱۴,۹۵۲,۰۴۹)
سود (زیان) ناخالص	۶,۴۶۶,۶۳۳	۴,۱۵۹,۹۹۸	۱۴,۰۳۱,۱۴۸
سود (زیان) عملیاتی	۵,۳۵۷,۷۹۹	۳,۸۶۰,۰۰۹	۱۲,۲۶۷,۲۳۹
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲,۹۹۷,۹۳۶	۲,۸۵۶,۷۷۳	۸,۴۹۵,۵۴۵
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۲,۲۰۴,۴۲۰	۲,۳۱۹,۶۱۷	۷,۰۹۶,۳۶۰
سرمایه	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۲۲۵	۱,۲۸۹	۳,۹۴۲

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۱۷,۲۰۰ ریال

آخرین سود تقسیمی ۵۲ درصد

P/E سال مالی ۱۴۰۴ ۴.۴



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

