



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت داروسازی اکسیر

تحلیلگر: بهناز اکبرپور

مهر ۱۴۰۲

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 ۳۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۲۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

در ادامه اطلاعات صندوق بورسیران و نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق آمده است.





معرفی صندوق سهامی بورسیران

صندوق سهامی بورسیران فعالیت خود را از تیرماه ۱۳۸۸ آغاز به کار کرد و یکی از قدیمی ترین و با سابقه ترین صندوق های سهامی بازار سرمایه می باشد که مدیریت این صندوق همواره در تلاش بوده است تا بازدهی این صندوق را بالاتر از شاخص کل و تورم موجود در کشور ایجاد نماید.

مدیریت این صندوق در حال حاضر بر عهده شرکت سبدگردان سورین می باشد و خالص ارزش دارایی های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است.

در افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۲،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.

با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

جهت سرمایه گذاری به آدرس زیر مراجعه فرمایید

<https://bif.irbrokersite.ir/Customer/Login>

تماس و مشاوره : ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

شرح	بازده صندوق	بازده بازار سرمایه
۱۸۰ روز گذشته	۱۹.۲۳ %	۱۹.۱۱ %
۳۶۵ روز گذشته	۶۵.۵۳ %	۵۱.۹۷ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۲۶۶۷.۳۶ %	۲۲۳۹۰.۹۶ %



تحلیل بنیادی شرکت داروسازی اکسیر (دلر)

معرفی شرکت

کارخانه داروسازی اکسیر در زمینی با وسعت ۳۶ هکتار با زیر بنای معادل ۷۰ هزار متر مربع در شهرستان بروجرد در استان لرستان واقع شده است. این کارخانه از بزرگترین واحد های صنعتی کشور، در عرصه تولید داروهای انسانی است که با تکنولوژی پیشرفته خطوط تولید و مجموعه ای مجزا از ماشین آلات و تجهیزات مدرن آزمایشگاهی و پرسنل کارآزموده و متخصص، هم اکنون بیش از یکصد و شصت نوع فرآورده دارویی در دوزها و اشکال گوناگون تهیه و به بازار عرضه می نماید. محصولات این شرکت شامل فرآورده های دارویی به شکل جامدات (قرص، کپسول و پودر برای تهیه سوسپانسیون خوراکی)، مایعات خوراکی (شربت و سوسپانسیون)، مایعات تزریقی (ویال و آمپول)، پودرهای تزریقی، سوسپانسیونهای تزریقی، ویال های لیوفیلیزه، کپسول های نرم (سافت ژل) و پودرهای خوراکی (ساشه) می باشد و در کنار این حجم از تولیدات تخصصی، واردات و تولید داروهای انحصاری، تحت لیسانس و فرآورده های بیوتکنولوژی از دیگر محصولات شرکت می باشد.

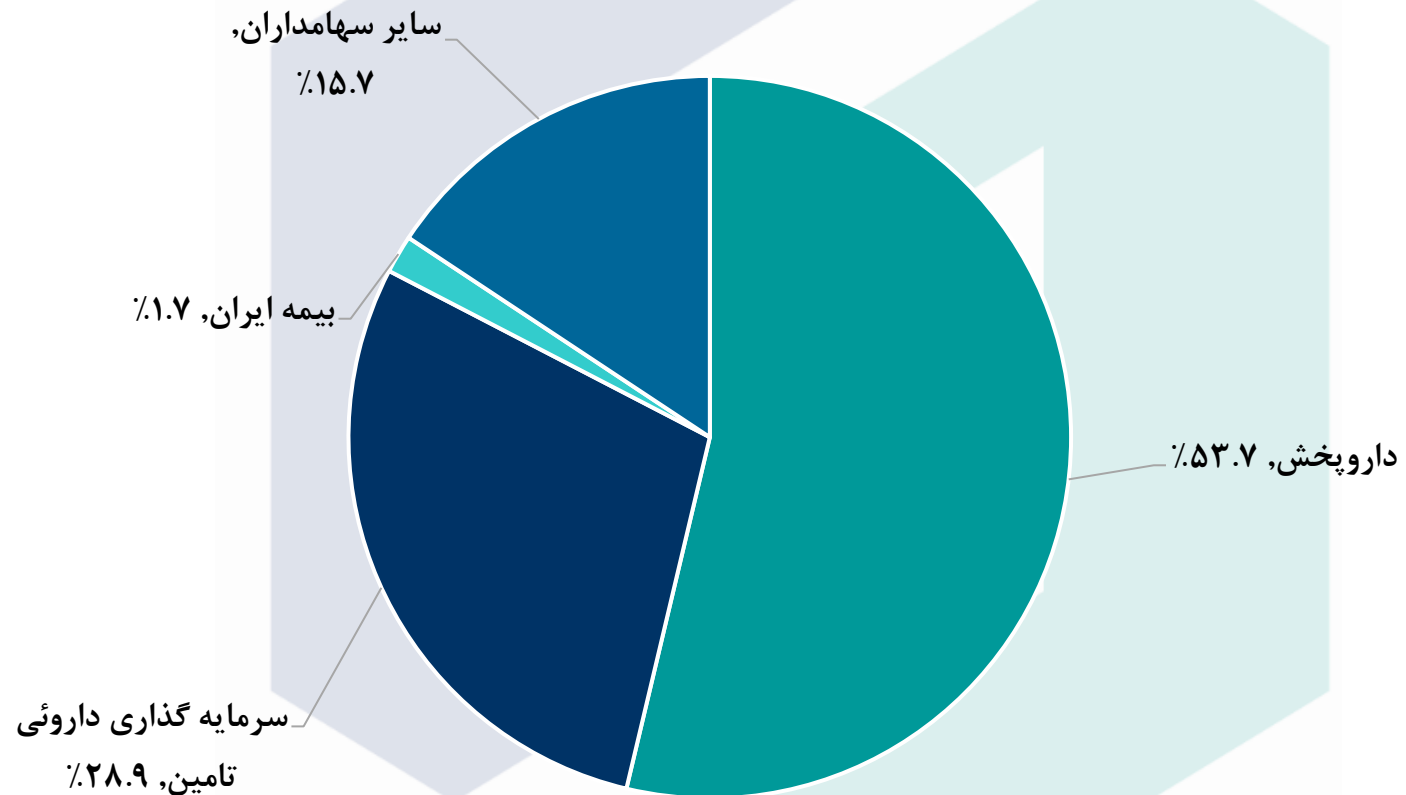
انواع محصولات شرکت

نوع محصول	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی / سالانه
محصولات استریل	عدد	۷۱،۹۷۰،۰۰۰
محصولات جامدات	عدد	۸۱۱،۰۰۰،۰۰۰
محصولات سفالسیپورین	عدد	۸۱،۳۷۵،۰۰۰
محصولات شربت	عدد	۱۲،۵۰۰،۰۰۰

مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۲۸،۸۶۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۲۰۲۵	آخرین سود تقسیمی	۹۸٪
درصد شناور	۱۷٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۶۵،۳۱۷

ترکیب سهامداران

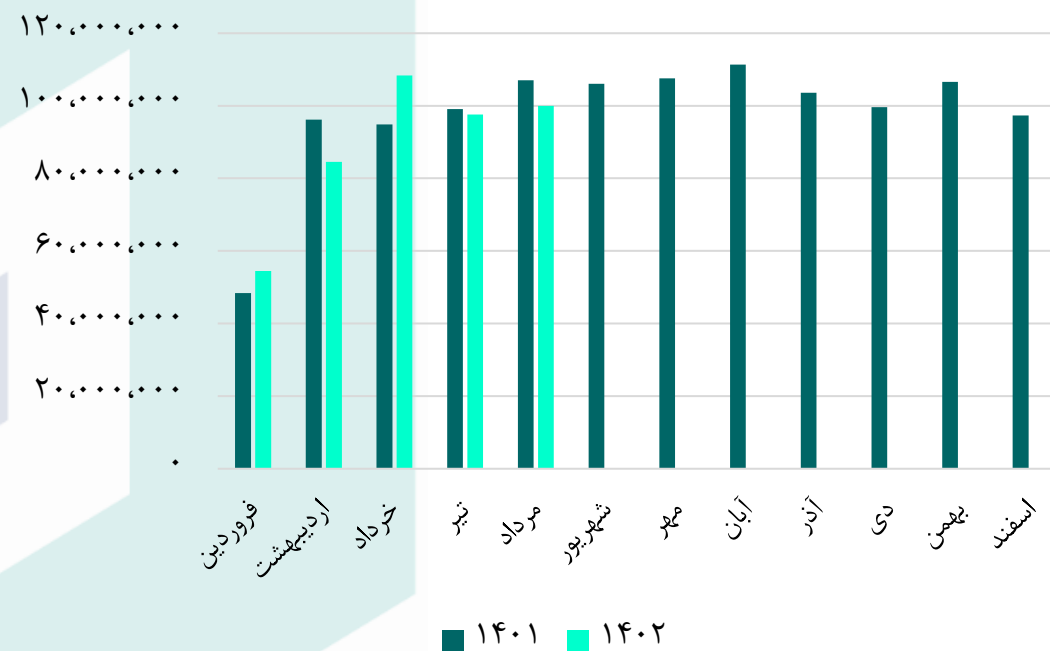


نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش شرکت (عدد)

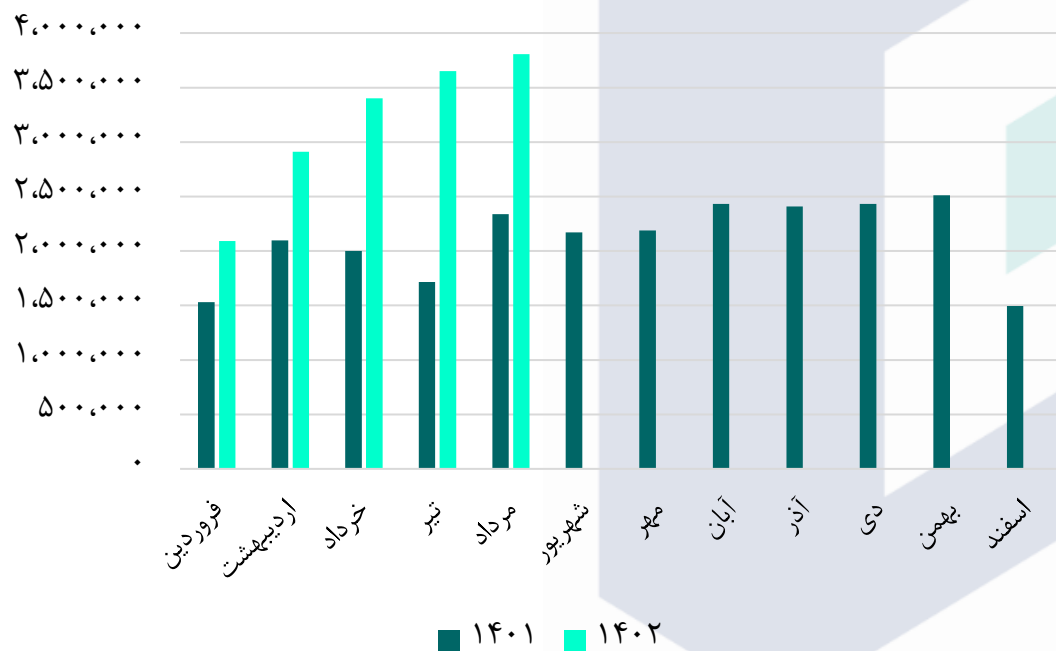


روند مقداری تولیدات شرکت (عدد)

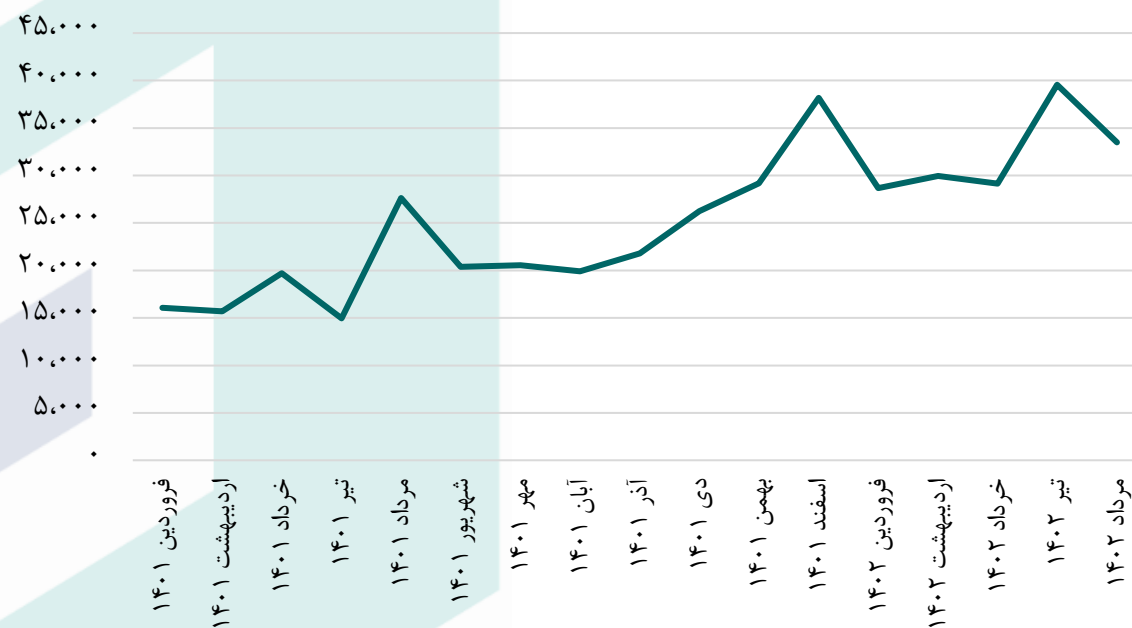


نمودار روند تغییرات نرخ و مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش (ریال / عدد)



مفروضات پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۲

مفروضات	شرح
۳۸۰,۰۰۰	میانگین نرخ دلار نیما ۱۴۰۲
۳۰٪	تورم سال ۱۴۰۲
۱۰٪	نسبت هزینه مالی به فروش
۴۸٪	حاشیه سود ناخالص ۹ ماهه ۱۴۰۲
۱,۰۶۲,۳۷۹,۳۹۷	مقدار تولید محصول (واحد)
۱,۱۱۳,۵۹۷,۴۰۰	مقدار فروش محصول (واحد)

صورت سود و زیان			
شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
فروش	۲۵,۳۲۰,۷۰۵	۸,۴۰۱,۷۸۱	۳۷,۵۳۸,۳۸۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۳,۴۰۹,۴۴۸)	(۴,۴۵۲,۹۴۳)	(۱۹,۶۰۳,۹۷۶)
سود (زیان) ناخالص	۱۱,۹۱۱,۲۵۷	۳,۹۴۸,۸۳۸	۱۷,۹۳۴,۴۰۷
سود (زیان) عملیاتی	۱۰,۹۲۹,۶۸۹	۳,۷۹۳,۷۱۶	۱۶,۵۸۴,۰۱۷
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۹,۴۱۱,۷۲۴	۲,۹۸۵,۵۲۹	۱۳,۱۴۶,۷۳۵
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۷,۹۱۳,۳۲۱	۲,۴۹۴,۴۶۸	۱۰,۹۳۱,۴۵۷
سرمایه	۲,۲۵۰,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۵۱۷	۱,۱۰۹	۴,۸۵۸
حاشیه سود ناخالص	۴۷٪	۴۷٪	۴۷.۸٪



محاسبات نسبت P/E و تحلیل حساسیت

محاسبات P/E	
۲۸,۸۶۰	قیمت فعلی
۹۸٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۹	P/E سال ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت بر اساس درصد افزایش نرخ محصولات و حاشیه سود ناخالص شرکت					
۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۰٪	
۴,۷۳۱	۴,۶۰۱	۴,۴۷۱	۴,۳۴۱	۴,۲۱۱	۴۲٪
۵,۴۷۴	۵,۳۲۰	۵,۱۶۶	۵,۰۱۲	۴,۸۵۸	۴۷٪
۶,۲۱۶	۶,۰۳۸	۵,۸۶۱	۵,۶۸۳	۵,۵۰۶	۵۲٪
۶,۹۵۸	۶,۷۵۷	۶,۵۵۶	۶,۳۵۵	۶,۱۵۳	۵۷٪
۷,۷۰۱	۷,۴۷۶	۷,۲۵۱	۷,۰۲۶	۶,۸۰۱	۶۲٪



بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه گذاران می باشد 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>

