



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت داروسازی کوثر

آبان 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
۳۶۵ روز گذشته	۶۸.۴۲ %	۵۶.۵۵ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۰۱۱۴.۰۹ %	۲۱۰۸۵.۲۴ %



تحليل بنيادی شرکت داروسازی کوثر (دکوثر)

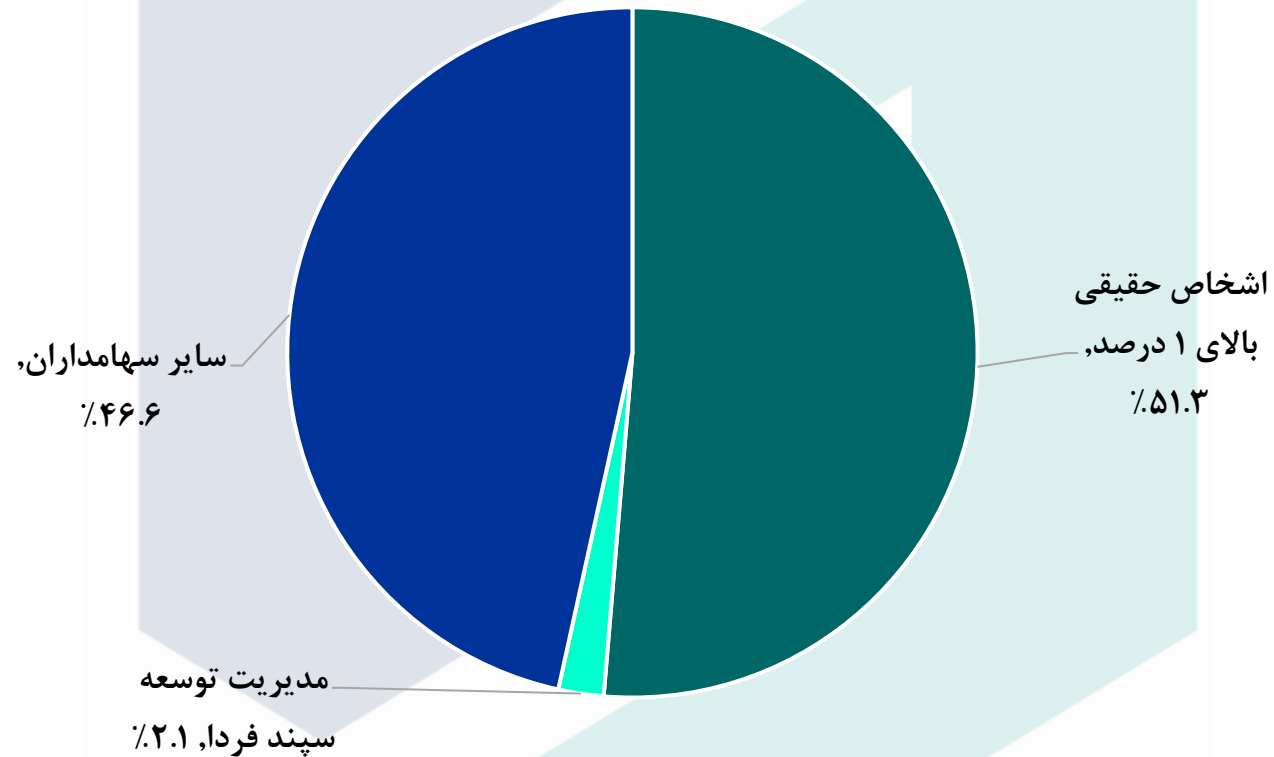
معرفی شرکت

شرکت داروسازی کوثر در سال ۱۳۵۲ تحت نام شرکت داروسازی Chemico تاسیس گردید. در آن زمان تولید محصولات دارویی آنتی بیوتیک های خوراکی تحت لیسانس شرکت داروسازی Beecham انگلیس سبد محصولات این شرکت را تشکیل می داد. در گذر زمان و با احداث خطوط جدید تولید داروهای جامد خوراکی غیر آنتی بیوتیکی، دیگر محصولات ژنریک، مکمل ها و فراورده های طبیعی در اشکال دارویی قرص، کپسول، ساشه، شربت و پودرهای حجیم به سبد محصولات این شرکت اضافه گردید. در سال ۱۴۰۰ نیز خط تولیدی داروهای جامد خوراکی با دسته سطح مواجهه ۳ و ۳ پلاس برای تولید داروهای سیستم مغز و اعصاب و برخی داروهای جدید مشمول این الزامات نیز به خطوط تولید این شرکت اضافه گردید. همچنین با تلاش متخصصان این شرکت پیش بینی می شود اولین داروی بیوسیمیلار این شرکت در سال ۱۴۰۲ وارد بازار گردد.

مشخصات کلی شرکت

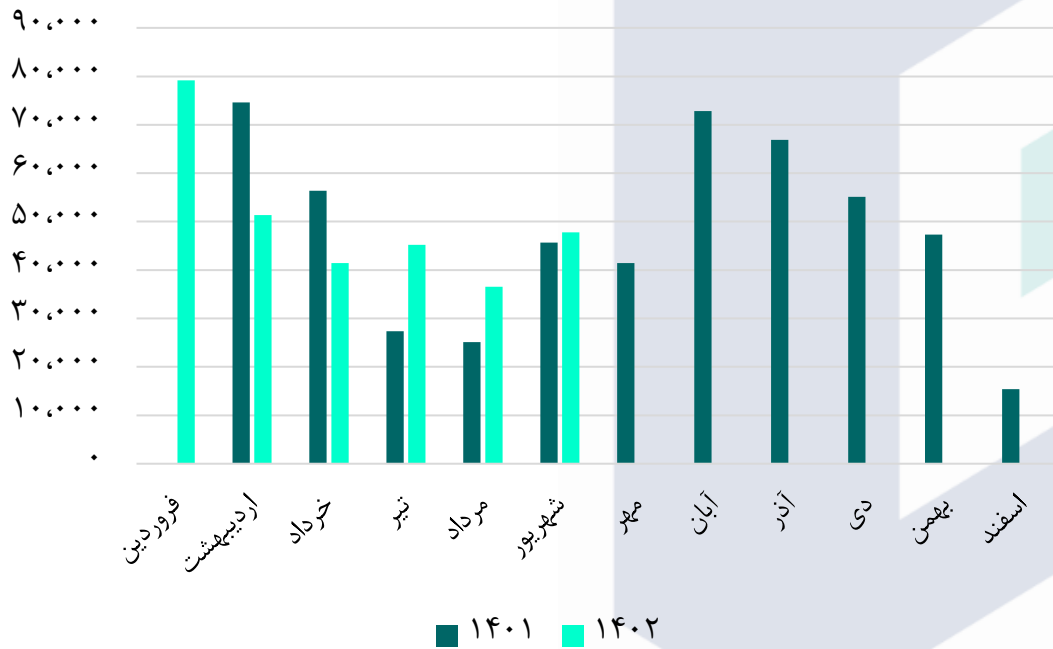
سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۱۰،۲۰۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۱.۷	آخرین سود تقسیمی	۱۰٪
درصد شناور	۵۰٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۷،۵۷۸

ترکیب سهامداران

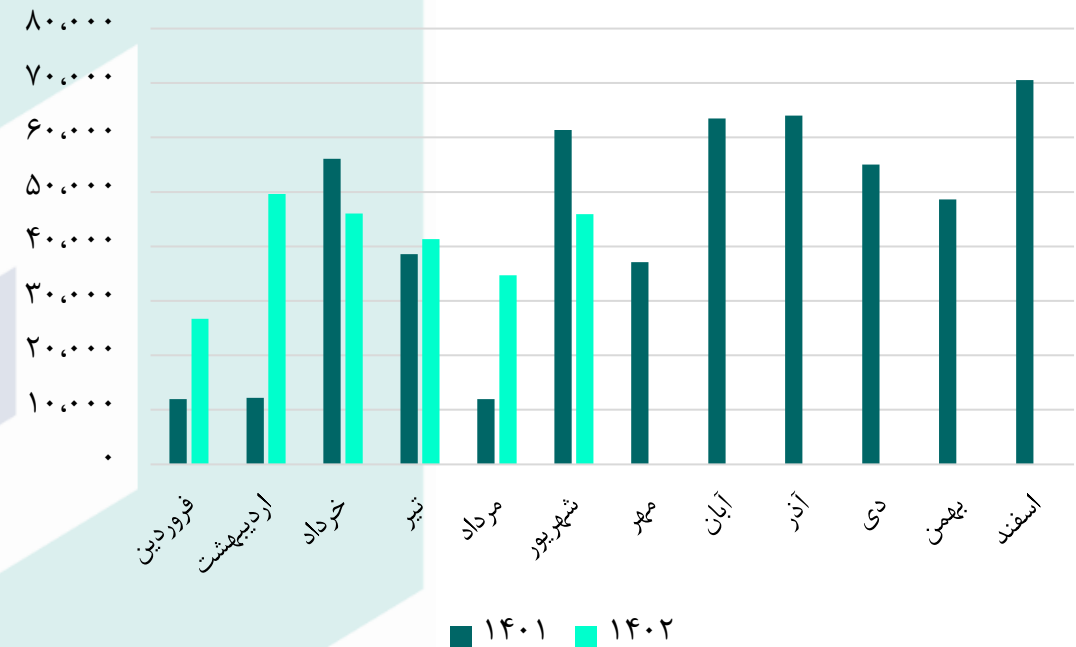


نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش شرکت (واحد)

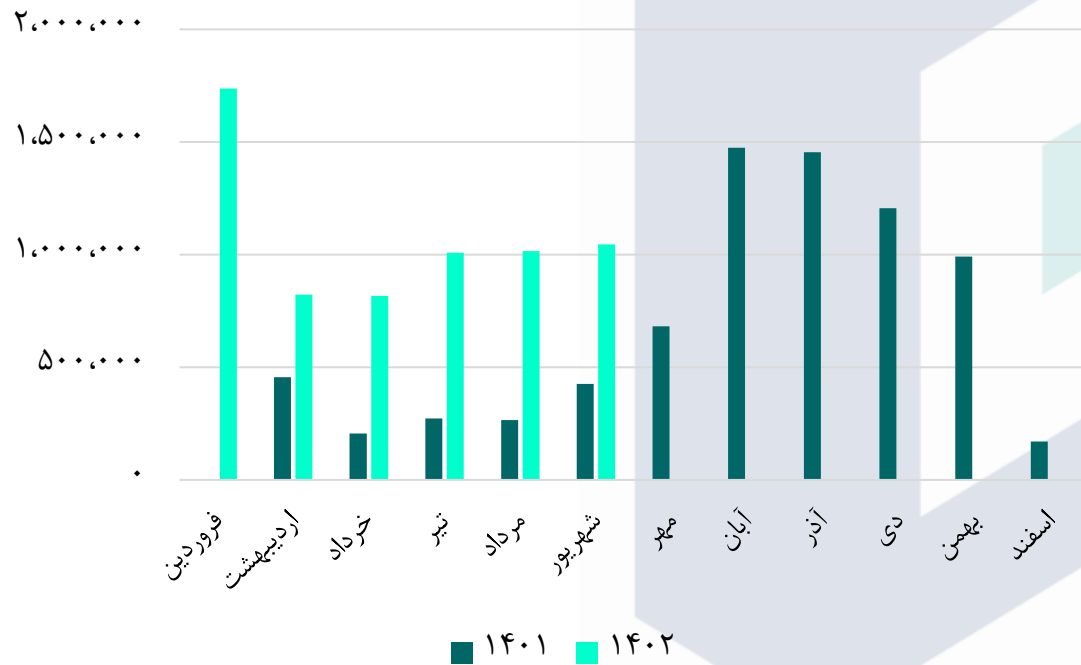


روند مقداری تولیدات شرکت (واحد)

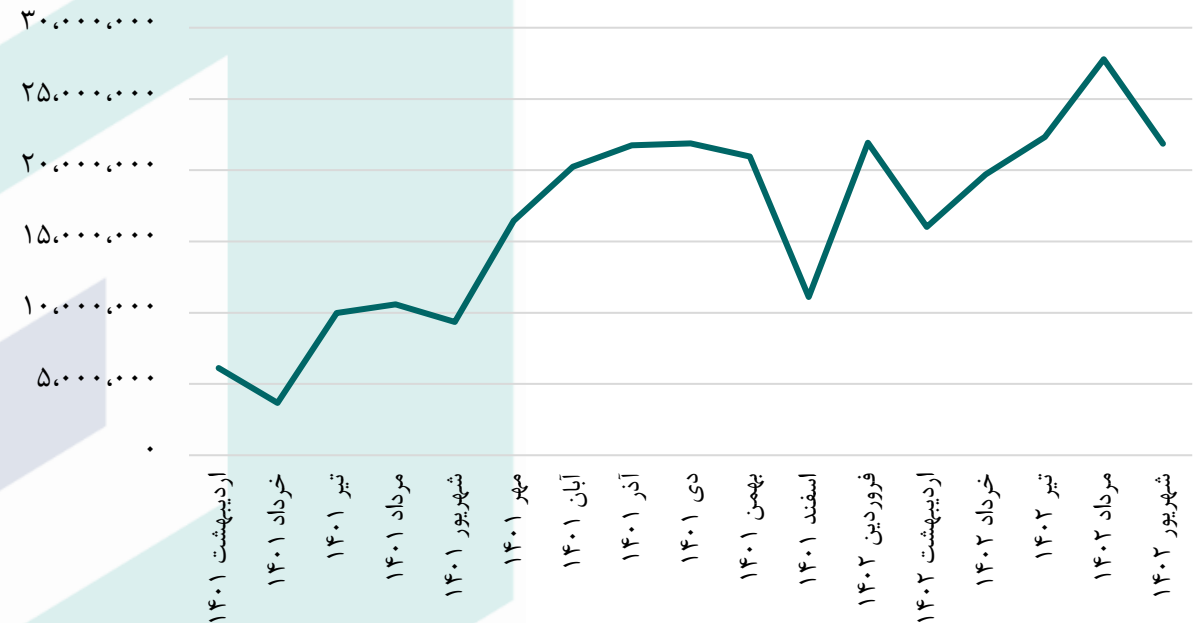


نمودار روند تغییرات نرخ و مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش (ریال / واحد)



مفروضات پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۲

مفروضات	شرح
۳۰٪	تورم سال ۱۴۰۲
۶.۵٪	نسبت هزینه مالی به فروش
۳۶.۵٪	حاشیه سود ناخالص ۶ ماهه ۱۴۰۲
۴۴۱,۷۸۴	مقدار تولید محصول (واحد)
۵۱۴,۶۶۰	مقدار فروش محصول (واحد)



صورت سود و زیان			
شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
فروش	۷,۶۰۸,۶۴۳	۶,۴۸۵,۳۹۹	۱۲,۰۱۰,۱۲۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۷۷۹,۱۳۲)	(۴,۱۱۰,۶۲۵)	(۷,۶۱۸,۸۲۸)
سود (زیان) ناخالص	۲,۸۲۹,۵۱۱	۲,۳۷۴,۷۷۴	۴,۳۹۱,۳۰۰
سود (زیان) عملیاتی	۲,۳۴۰,۶۴۵	۲,۰۶۰,۹۴۲	۳,۷۴۳,۱۵۲
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۱۹۴,۹۵۱	۱,۶۶۴,۷۸۴	۳,۲۹۴,۷۸۴
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱,۰۱۳,۹۲۱	۱,۳۱۴,۰۳۶	۲,۶۵۷,۷۴۴
سرمایه	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۹۶	۷۷۳	۱,۵۶۳
حاشیه سود ناخالص	۳۷.۲٪	۳۶.۶٪	۳۶٪



این شرکت مالک ۳۷.۵ درصد شرکت داروسازی امین می‌باشد و لذا سود سال ۱۴۰۲ دامین نیز در محاسبات لحاظ شده است.

محاسبات نسبت P/E و تحلیل حساسیت

محاسبات P/E	
۱۰,۲۰۰	قیمت فعلی
۱۰٪	آخرین سود تقسیمی
۶.۵	P/E سال ۱۴۰۲
۴,۹۹۲	ارزش افزوده زیر مجموعه به ازای هر سهم

تحلیل حساسیت بر اساس درصد افزایش نرخ محصولات و حاشیه سود ناخالص شرکت					
۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۰٪	
۱,۳۹۴	۱,۳۶۹	۱,۳۴۴	۱,۳۱۹	۱,۲۹۴	۲۷٪
۱,۵۵۵	۱,۵۲۴	۱,۴۹۲	۱,۴۶۰	۱,۴۲۹	۳۲٪
۱,۷۱۷	۱,۶۷۹	۱,۶۴۰	۱,۶۰۲	۱,۵۶۳	۳۷٪
۱,۸۷۹	۱,۸۳۳	۱,۷۸۸	۱,۷۴۳	۱,۶۹۸	۴۲٪
۲,۰۴۰	۱,۹۸۸	۱,۹۳۷	۱,۸۸۵	۱,۸۳۳	۴۷٪



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>

