



شرکت سبدگردان سورین

محاسبه NAV شرکت تپیکو

محاسبه NAV شرکت تیپیکو



بر اساس پرتفوی منتهی به ۱۴۰۲-۰۴

شرکت های بورسی						
نام شرکت	نماد	مالکیت	بهای تمام شده	ارزش بازار	ارزش بازار %	مازاد ارزش
			میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال
ح . داروپخش (هلدینگ)	وپخش	۴۱٪	۳,۴۸۱,۹۷۷	۶۲,۶۴۰,۷۶۲	۱۸.۰٪	۵۹,۱۵۸,۷۸۵
داروپخش (هلدینگ)	وپخش	۳۰٪	۱,۲۶۲,۷۴۹	۴۶,۶۶۶,۰۲۷	۱۳.۴٪	۴۵,۴۰۳,۲۷۸
داروسازی دانا	ددانا	۳۴٪	۲۶۶,۴۱۴	۳۹,۹۷۳,۴۸۵	۱۱.۵٪	۳۹,۷۰۷,۰۷۱
پارس دارو	دپارس	۷۰٪	۱,۸۲۱,۶۹۷	۳۸,۷۲۰,۲۹۸	۱۱.۱٪	۳۶,۸۹۸,۶۰۱
تولیدمواداولیه داروپخش	دتماد	۷۷٪	۶۳۶,۳۷۲	۲۶,۶۳۱,۵۲۸	۷.۶٪	۲۵,۹۹۵,۱۵۶
کلر پارس	کلر	۷۳٪	۲۵۵,۱۰۵	۱۹,۶۶۱,۳۶۶	۵.۶٪	۱۹,۴۰۶,۲۶۱
شیمی داروئی داروپخش	دشیمی	۷۵٪	۷۲۵,۹۷۹	۱۹,۰۰۴,۵۰۵	۵.۴٪	۱۸,۲۷۸,۵۲۶
داروسازی کاسپین تامین	کاسپین	۷۴٪	۱,۲۵۲,۰۶۶	۱۷,۵۹۸,۰۴۰	۵.۰٪	۱۶,۳۴۵,۹۷۴
داروسازی اکسیر	دلر	۲۸٪	۱,۱۵۵,۳۵۲	۱۷,۲۴۸,۹۳۲	۴.۹٪	۱۶,۰۹۳,۵۸۰
داروسازی شهید قاضی	دقاضی	۳۸٪	۱,۱۹۶,۰۵۲	۱۶,۸۴۹,۹۴۰	۴.۸٪	۱۵,۶۵۳,۸۸۸
دارویی ره آورد تامین	دره‌آورد	۶۴٪	۱۷۱,۲۰۶	۱۱,۰۷۵,۸۴۱	۳.۲٪	۱۰,۹۰۴,۶۳۵
پخش هجرت	هجرت	۱۸٪	۱,۰۷۷,۳۵۰	۸,۳۸۲,۶۶۶	۲.۴٪	۷,۳۰۵,۳۱۶
سایر	-	-	۲,۸۸۵,۳۶۶	۲۴,۲۵۵,۷۳۵	۶.۹۶٪	۲۱,۳۷۰,۳۶۹
جمع			۱۶,۱۸۷,۶۸۵	۳۴۸,۷۰۹,۱۲۵	۱۰۰٪	۳۳۲,۵۲۱,۴۴۰

شرکت های غیر بورسی						
نام شرکت	نماد	مالکیت	بهای تمام شده	ارزش بازار	ارزش بازار %	مازاد ارزش
			میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال
آنتی بیوتیک سازی ایران	-	۱۰۰٪	۶۲۱,۵۷۰	۶,۶۳۴,۶۳۲	۴۲.۱۳٪	۶,۰۱۳,۰۶۲
اوزان	-	۱۰۰٪	۷۱۵,۴۵۹	۴,۵۲۹,۴۰۶	۲۸.۷۶٪	۳,۸۱۳,۹۴۷
تحقیقاتی مهندسی توفیق دارو	-	۱۰۰٪	۸۰۶,۰۱۳	۴,۴۹۱,۰۹۶	۲۸.۵۲٪	۳,۶۸۵,۰۸۳
سایر	-	-	۹۲,۳۹۸	۹۲,۳۹۸	۰.۵۹٪	۰
جمع			۲,۲۳۵,۴۴۰	۱۵,۷۴۷,۵۳۲	۱۰۰٪	۱۳,۵۱۳,۰۹۲



- از آنجایی که ۳۱ درصد پرتفوی بورسی شرکت تیپیکو را شرکت وپخش و حق تقدم وپخش تشکیل می‌دهد، لذا در این تحلیل NAV شرکت تیپیکو در دو سناریو محاسبه شده است.
- در سناریو اول NAV تیپیکو بر اساس ارزش روز شرکت وپخش محاسبه گردیده است.
- در سناریو دوم NAV تیپیکو بر اساس NAV وپخش محاسبه شده است.

محاسبه NAV			
شرح	بورسی	غیر بورسی	جمع
ارزش بازار	۳۴۸,۷۰۹,۱۲۵	۱۵,۷۴۷,۵۳۲	۳۶۴,۴۵۶,۶۵۷
بهای تمام شده	(۱۶,۱۸۷,۶۸۵)	(۲,۲۳۵,۴۴۰)	(۱۸,۴۲۳,۱۲۵)
ارزش افزوده			۳۴۶,۰۳۳,۵۳۲
حقوق صاحبان سهام ۱۴۰۲/۰۲/۳۱			۶۶,۰۴۹,۷۴۷
ارزش خالص دارایی‌ها			۴۱۲,۰۸۳,۲۷۹
سرمایه			۱۱,۰۰۰,۰۰۰
NAV بر اساس ارزش روز			۳۷,۴۶۲
NAV بر اساس NAV شرکت های زیر مجموعه			۴۰,۰۹۹
تیپیکو			۳۴,۶۶۰
P/NAV بر اساس ارزش روز			۹۳%
P/NAV بر اساس NAV شرکت های زیر مجموعه			۸۶%