



# شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران

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	۶۴.۷۵ %	۵۵.۲۵ %
بازدهی از شروع فعالیت	۴۰۷۱۳.۶۶ %	۲۱۴۲۲.۷۸ %



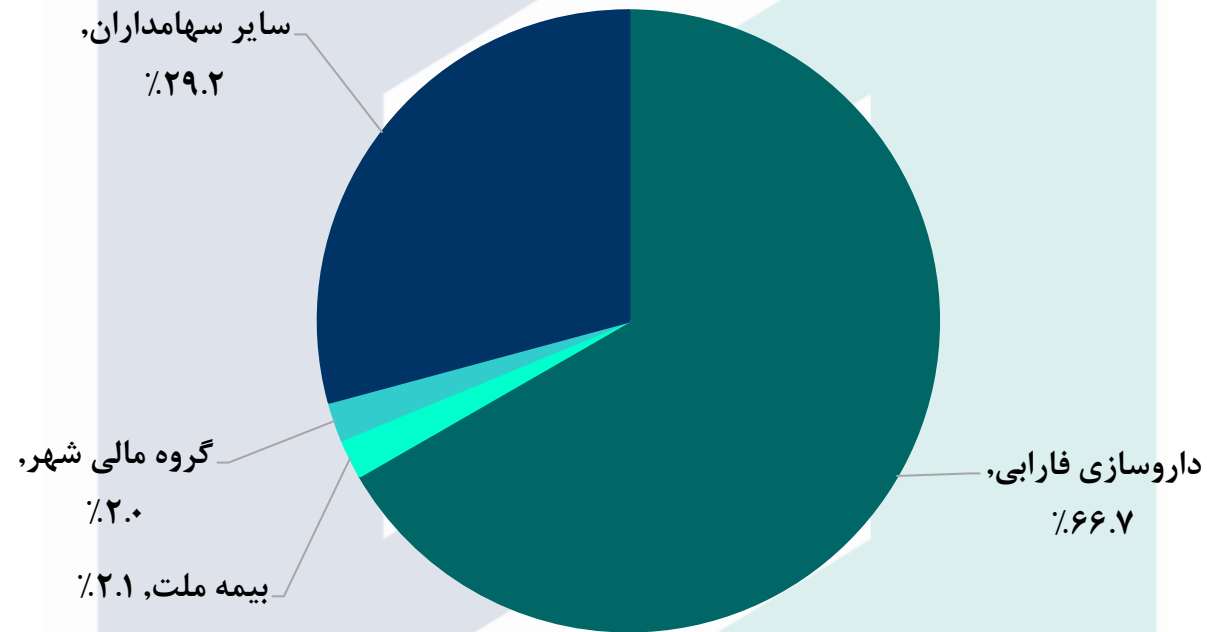
# تحلیل بنیادی شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران (دکپسول)

## معرفی شرکت

مشخصات کلی شرکت			
۷۵،۱۰۰	قیمت فعلی (ریال)	۱۲/۲۹	سال مالی
۸۹٪	آخرین سود تقسیمی	۳۰۰	تعداد سهام (میلیون سهم)
۲۲،۵۶۰	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۲۱٪	درصد شناور

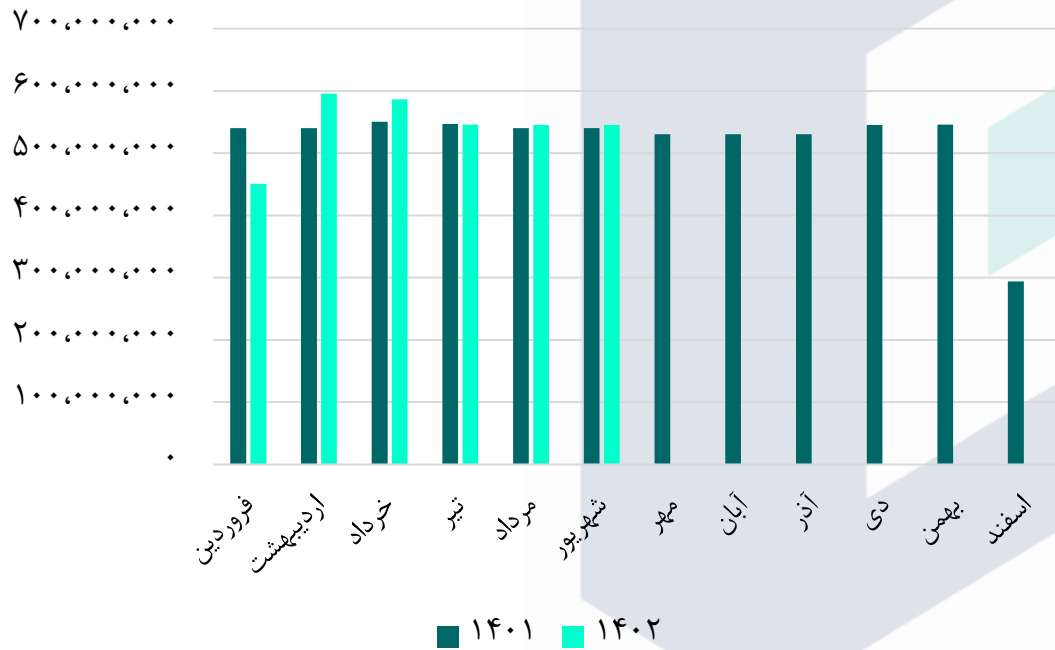
شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران به شماره ثبت ۱۱۵۶ در سال ۱۳۷۶ فعالیت خود را با ۶ خط کامل اتوماتیک و نیز تجهیزات تولید و کنترل، با بهره مندی از نیروهای متخصص شایسته، آغاز نمود. طی سال های ۱۳۸۱، ۱۳۸۸ و ۱۳۹۴ این شرکت با بهره مندی از ۱۴ خط تولید کاملا اتوماتیک، مجهز به فناوری پیشرفته در صنعت تولید کپسول دارویی با همکاری شرکت تکنوفار و کانادا، خط تولید خود را توسعه داد. هم اکنون این شرکت دارای ظرفیت تولید ۶.۳ میلیارد پوکه کپسول در سایزهای مختلف، در سال است.

## ترکیب سهامداران

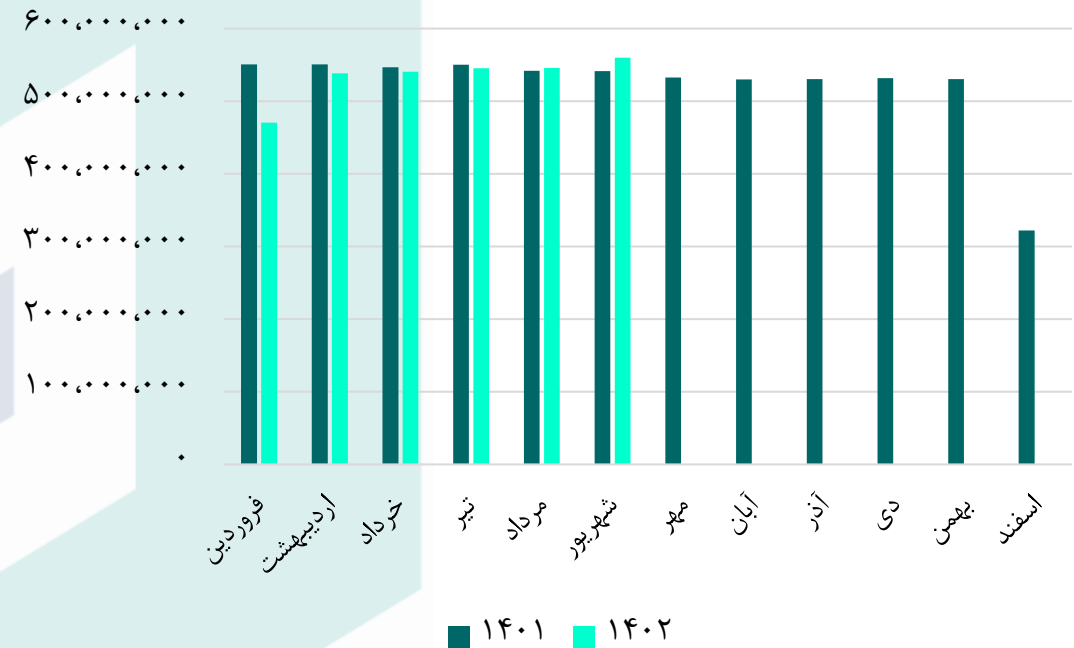


# نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش شرکت (عدد)

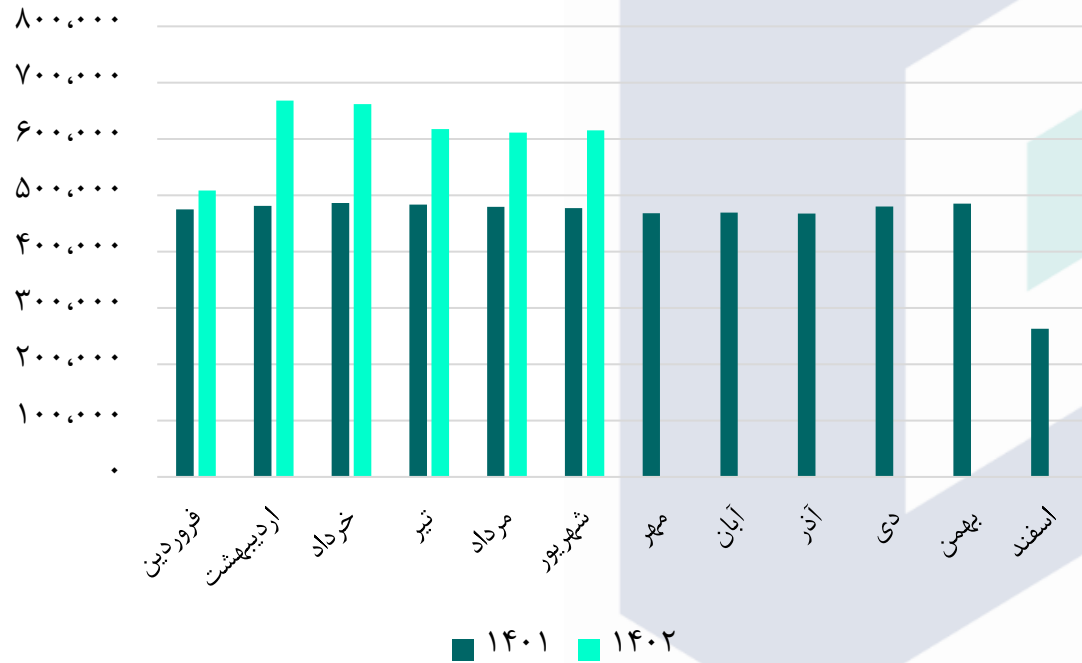


روند مقداری تولیدات شرکت (عدد)

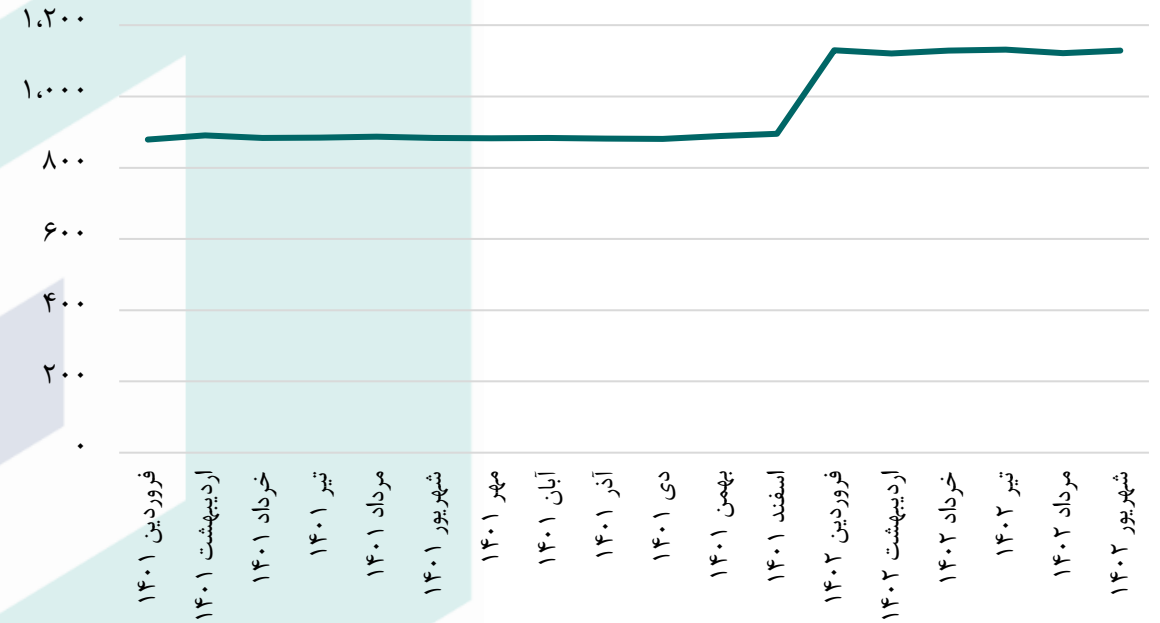


## نمودار روند تغییرات نرخ و مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش (ریال / واحد)



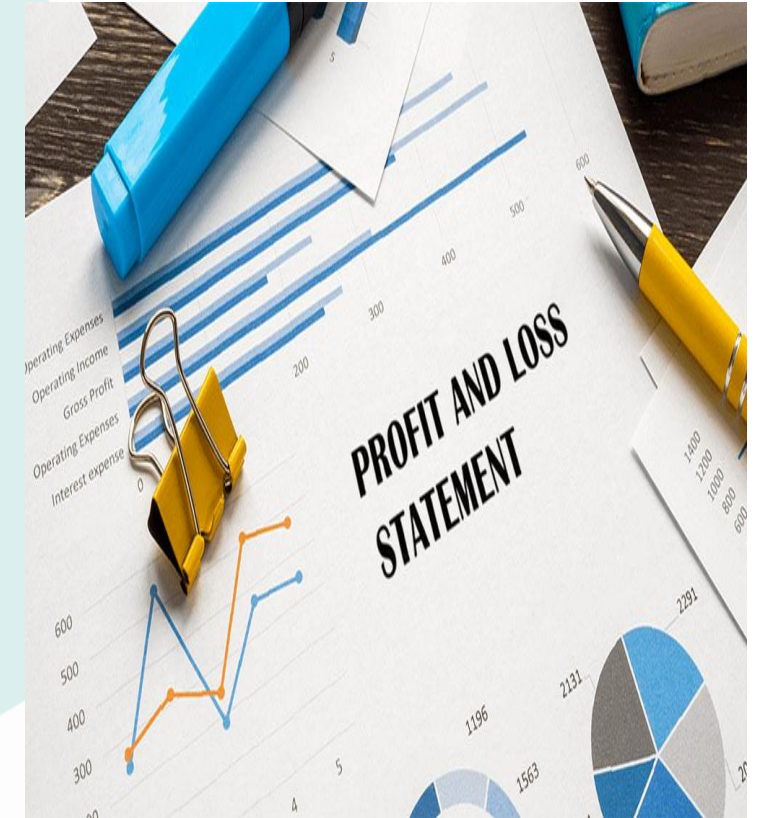


## مفروضات پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۲

مفروضات	شرح
۳۰٪	تورم سال ۱۴۰۲
۱.۵٪	نسبت هزینه مالی به فروش
۶۲٪	حاشیه سود ناخالص ۶ ماهه ۱۴۰۲
۶,۵۰۶,۵۸۶,۰۰۰	مقدار تولید محصول (واحد)
۶,۵۷۴,۳۳۴,۹۳۸	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	۵,۵۱۶,۲۹۵	۳,۶۸۳,۷۳۳	۷,۴۱۵,۰۶۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۰۷۰,۱۰۱)	(۱,۳۵۷,۴۶۵)	(۲,۷۵۶,۷۱۵)
سود (زیان) ناخالص	۳,۴۴۶,۱۹۴	۲,۳۲۶,۲۶۸	۴,۶۵۸,۳۵۲
سود (زیان) عملیاتی	۳,۱۹۸,۷۴۵	۲,۱۶۰,۹۷۸	۴,۳۲۸,۳۱۵
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳,۲۲۰,۱۰۴	۲,۱۲۶,۰۱۶	۴,۲۵۸,۵۵۱
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۲,۷۶۲,۰۱۹	۱,۸۰۷,۵۲۵	۳,۶۲۰,۶۳۱
سرمایه	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۹,۲۰۷	۶,۰۲۵	۱۲,۰۶۹
حاشیه سود ناخالص	۶۲.۵٪	۶۳.۱٪	۶۲.۸٪



## محاسبات نسبت P/E و تحلیل حساسیت

محاسبات P/E	
۷۵,۱۰۰	قیمت فعلی
۸۹٪	آخرین سود تقسیمی
۶.۲	P/E سال ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت بر اساس درصد افزایش نرخ محصولات و حاشیه سود ناخالص شرکت					
۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۰٪	
۱۲,۰۸۹	۱۱,۸۱۹	۱۱,۵۴۹	۱۱,۲۷۹	۱۱,۰۰۸	۵۳٪
۱۲,۷۲۶	۱۲,۴۲۹	۱۲,۱۳۲	۱۱,۸۳۵	۱۱,۵۳۹	۵۸٪
۱۳,۳۶۲	۱۳,۰۳۹	۱۲,۷۱۵	۱۲,۳۹۲	۱۲,۰۶۹	۶۳٪
۱۳,۹۹۸	۱۳,۶۴۸	۱۳,۲۹۹	۱۲,۹۴۹	۱۲,۵۹۹	۶۸٪
۱۴,۶۳۴	۱۴,۲۵۸	۱۳,۸۸۲	۱۳,۵۰۶	۱۳,۱۲۹	۷۳٪



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](http://www.sorincapital.ir)

 [info@sorincapital.ir](mailto:info@sorincapital.ir)

 ۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶

 <https://t.me/sorincapital>

