



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت توزیع داروپخش

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 توزیع داروپخش (دتوزیع)

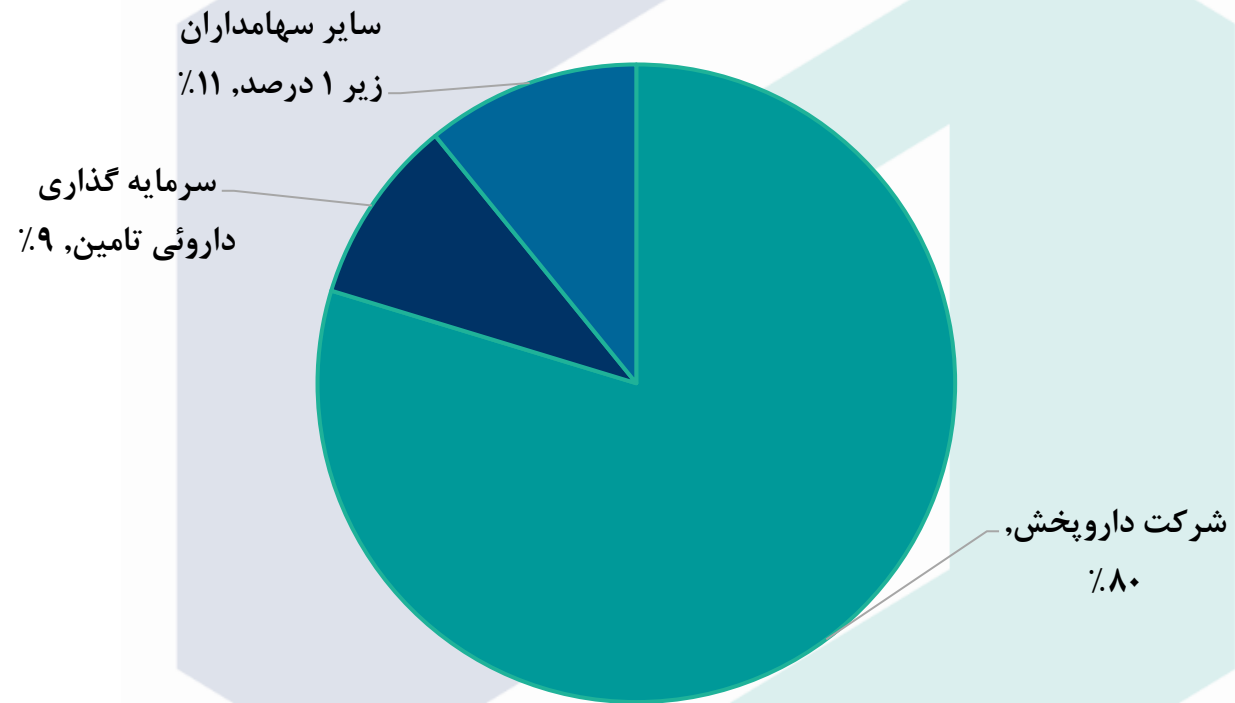
معرفی شرکت

شرکت داروپخش (سهامی عام) ابتدا با عنوان بنگاه خیریه داروپخش تاسیس و در سال ۱۳۳۵ در تهران به ثبت رسید و بعد از پیروزی شکوهمند انقلاب اسلامی با تصویب شورای انقلاب در سال ۱۳۵۹ به مالکیت وزارت بهداشت در آمد و با نام شرکت سهامی داروپخش در تهران تجدید ثبت گردید. در سال ۱۳۷۱ بر اساس مصوبه مجلس شورای اسلامی شرکت سهامی داروپخش به سازمان تامین اجتماعی واگذار و به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده در سال ۱۳۷۲ نوع شرکت به سهامی عام تبدیل گردید و با تصویب هیئت پذیرش سازمان بورس اوراق بهادار تهران به عنوان یکصد و چهلمین شرکت در فهرست شرکت های پذیرفته شده سازمان بورس درج گردید. طبق مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده در سال ۱۳۷۶ همزمان با منفک شدن آخرین شرکت تولیدی (شرکت کارخانجات دارو پخش)، این شرکت از تاریخ مزبور به صورت سرمایه گذاری فعالیت می نماید و در حال حاضر جزء واحدهای فرعی شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین (تیپیکو) می باشد.

مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۲۳،۷۵۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۱.۸	آخرین سود تقسیمی	۹۶٪
درصد شناور	۱۱٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۴۲،۷۵۰

ترکیب سهامداران



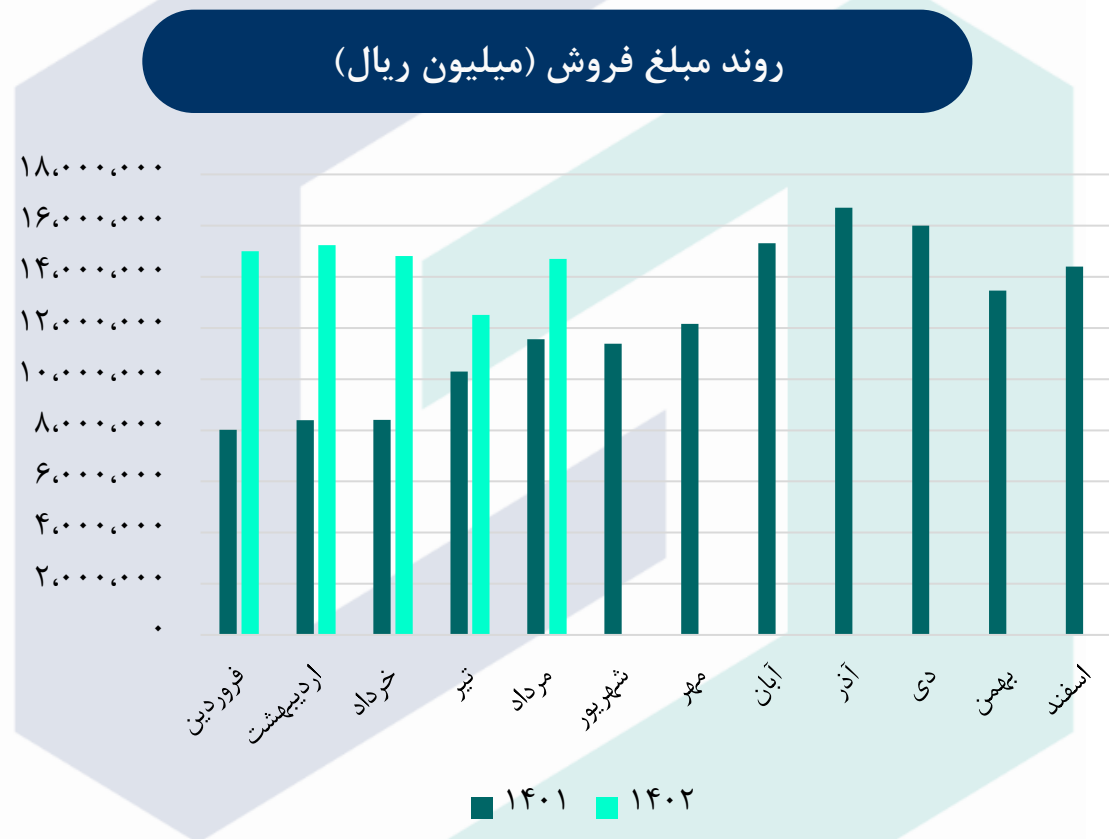
مصارف کالاهای توزیعی توسط شرکت

نوع کالا	مصارف
داروهای انسانی	این نوع محصول در کلیه داروخانه‌های خصوصی و دولتی و مراکز درمانی (بیمارستانی / غیربیمارستانی) و مراکز دولتی (دانشگاه‌های علوم پزشکی - هلال احمر - تأمین اجتماعی - نیروهای مسلح و سایر دولتی‌ها) توزیع می‌گردد.
محصولات غیر دارویی	این نوع محصول در کلیه داروخانه‌های خصوصی و دولتی و مراکز درمانی (بیمارستانی / غیربیمارستانی) و مراکز دولتی (دانشگاه‌های علوم پزشکی - هلال احمر - تأمین اجتماعی - نیروهای مسلح و سایر دولتی‌ها) توزیع می‌گردد.

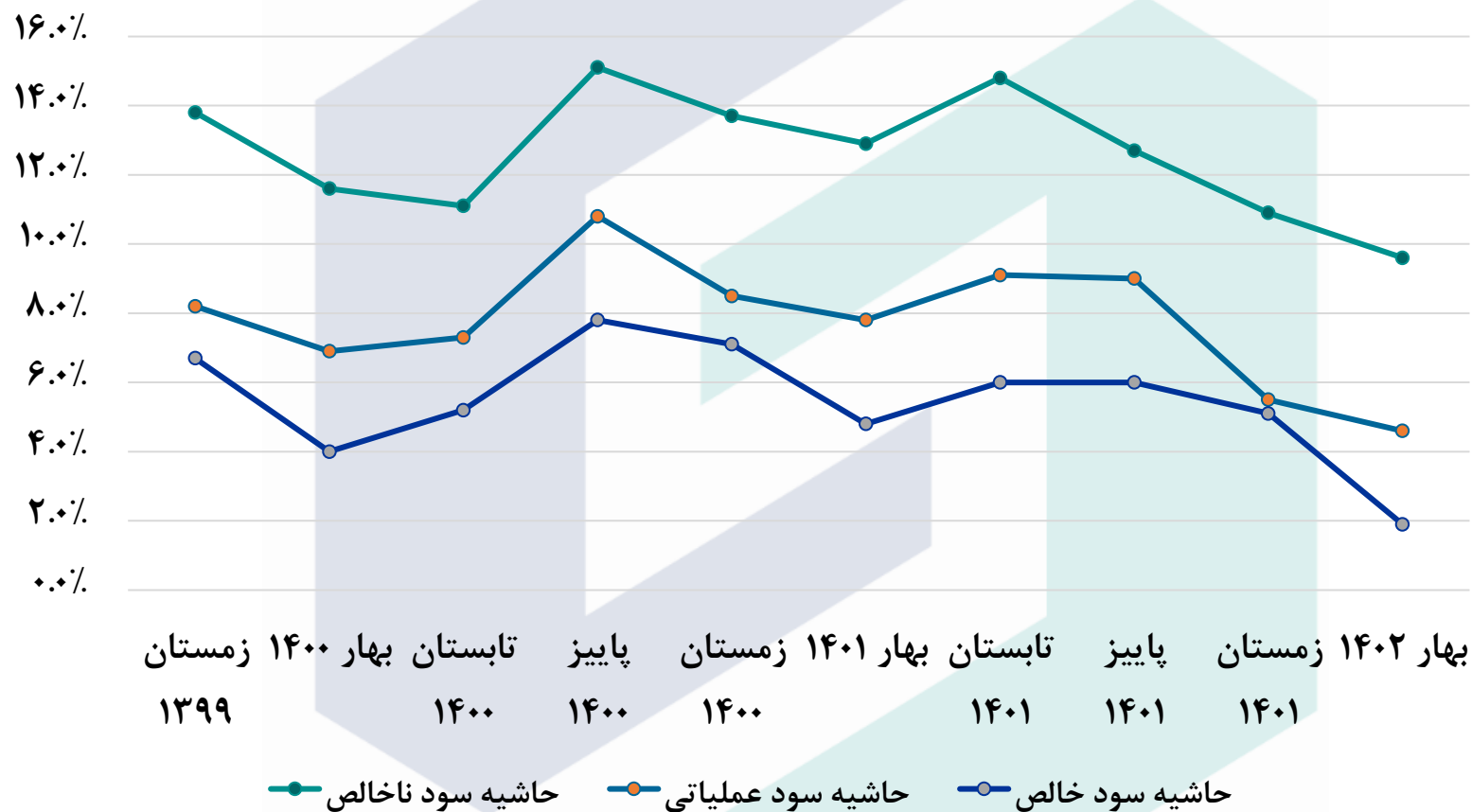
سهم فروش محصولات مختلف شرکت از کل بازار داخلی و وارداتی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱				دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱				نوع محصول
محصولات وارداتی		محصولات داخلی		محصولات وارداتی		محصولات داخلی		
درصد به کل	میلیون ریال	درصد به کل	میلیون ریال	درصد به کل	میلیون ریال	درصد به کل	میلیون ریال	
٪۹۸/۵	۲.۹۱۱.۹۵۶	٪۹۵/۴	۲۰.۸۵۸.۷۴۷	٪۹۶/۳	۹.۸۶۱.۳۶۳	٪۹۳/۱	۳۲.۳۷۱.۱۸۸	داروهای انسانی
٪۱/۵	۴۴.۷۸۶	٪۴/۶	۹۹۷.۴۳۴	٪۳/۷	۳۷۵.۷۴۷	٪۶/۹	۲.۴۲۲.۴۳۱	محصولات غیر دارویی
٪۱۰۰	۲.۹۵۶.۸۳۲	٪۱۰۰	۲۱.۸۵۶.۱۸۱	٪۱۰۰	۱۰.۲۳۷.۱۱۰	٪۱۰۰	۳۴.۷۹۳.۶۱۹	جمع

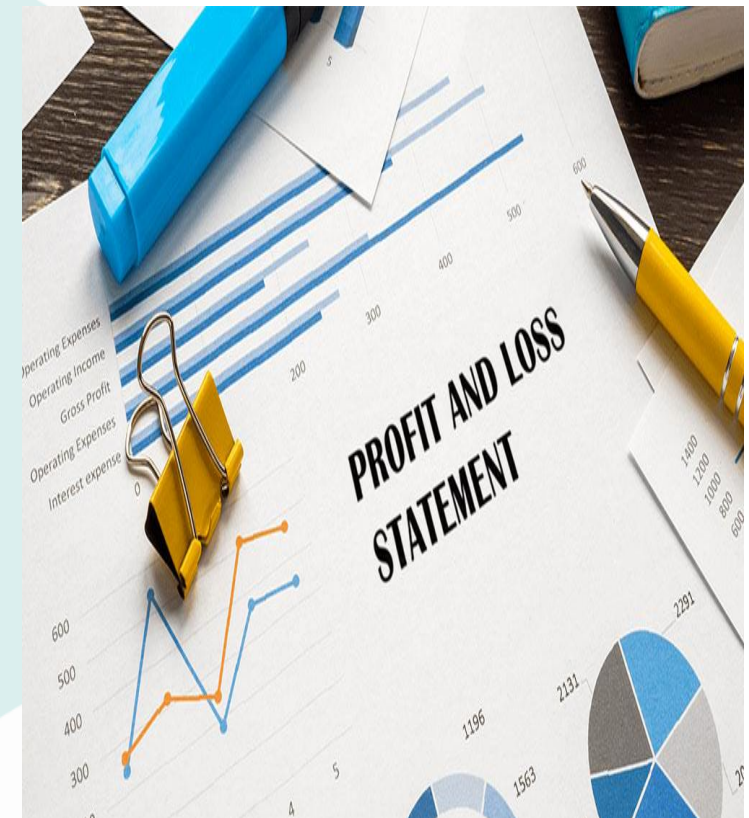
نمودار روند تغییرات مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲



رشد تغییرات حاشیه سود ناخالص، عملیاتی و خالص شرکت



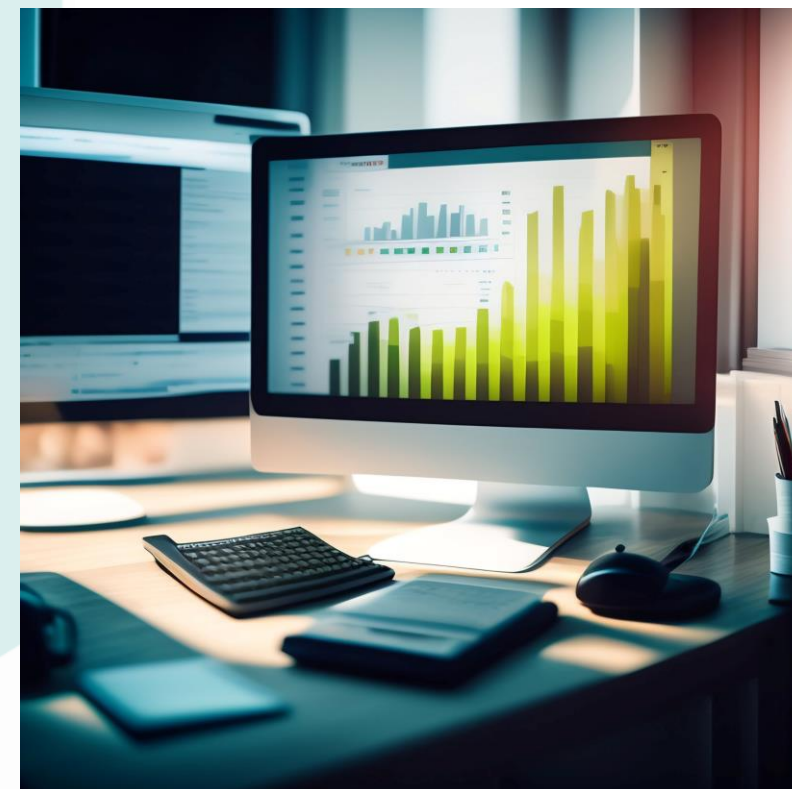
صورت سود و زیان			
شرح	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
فروش	۱۴۶,۰۵۰,۳۰۳	۴۵,۰۳۰,۷۲۹	۱۹۳,۵۸۴,۴۰۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۲۷,۵۹۴,۵۰۵)	(۴۰,۶۸۶,۸۵۸)	(۱۷۰,۶۷۱,۳۲۷)
سود (زیان) ناخالص	۱۸,۴۵۵,۷۹۸	۴,۳۴۳,۸۷۱	۲۲,۹۱۳,۰۸۱
سود (زیان) عملیاتی	۱۱,۳۳۱,۵۹۸	۲,۰۶۸,۳۷۸	۱۳,۶۷۷,۰۸۷
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۹,۹۹۰,۴۵۹	۱,۱۴۰,۰۰۵	۱۰,۹۹۱,۵۸۶
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۸,۰۷۳,۷۲۵	۸۶۹,۷۸۳	۸,۷۷۱,۷۷۷
سرمایه	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴,۴۸۵	۴۸۳	۴,۸۷۳
حاشیه سود ناخالص	۱۲.۶٪	۹.۶٪	۱۱.۸٪



محاسبات نسبت P/E و تحلیل حساسیت

محاسبات P/E	
۲۳,۷۵۰	قیمت فعلی
۹۶٪	آخرین سود تقسیمی
۴.۹	P/E سال ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت بر اساس درصد افزایش نرخ سبد دارویی شرکت و حاشیه سود فروش محصول					
۳۰٪	۲۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	
۴,۰۸۴	۳,۸۶۰	۳,۶۳۵	۳,۴۱۱	۳,۱۸۷	۱۱٪
۴,۵۲۵	۴,۲۸۶	۴,۰۴۸	۳,۸۱۰	۳,۵۷۱	۱۱.۵٪
۴,۹۶۵	۴,۷۱۳	۴,۴۶۱	۴,۲۰۸	۳,۹۵۶	۱۲٪
۵,۴۰۶	۵,۱۴۰	۴,۸۷۳	۴,۶۰۷	۴,۳۴۰	۱۲.۵٪
۵,۸۴۷	۵,۵۶۶	۵,۲۸۶	۵,۰۰۵	۴,۷۲۵	۱۳٪



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>

