



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت داروسازی ابوریحان

تحلیلگر: بهناز اکبرپور

شهریور 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 %



تحليل بنيادی شرکت داروسازی ابوریحان (دابور)

معرفی شرکت

شرکت داروسازی ابوریحان سال ۱۳۵۵ با ظرفیت ۷۴ میلیون عدد انواع مختلف محصولات دارویی در سال به بهره‌برداری رسید. عمده فعالیت شرکت تولید و فروش داروهای هورمونی انسانی و دامی است. این شرکت با نماد دابور در گروه مواد و محصولات دارویی مورد پذیرش بورس اوراق بهادار قرار گرفت.

شرکت داروسازی ابوریحان به شرح موارد زیر مشغول به فعالیت است:

تولید، تهیه و واردات داروهای انسانی، دامی، مکمل‌های دارویی و غذایی اعم از شیمیایی، گیاهی، طبیعی یا بیولوژیک و مواد جانبی، تجهیزات و لوازم آرایشی، بهداشتی، پزشکی، آزمایشگاهی و درمانی، شیرخشک و غذای کودک

توزیع و فروش محصولات در سراسر کشور و صدور آن به خارج از کشور

خرید و فروش مواد اولیه، بسته‌بندی و سایر ملزومات تولید، مشارکت و خرید و فروش هرگونه خدمات مرتبط با فعالیت اصلی و عملیاتی شرکت

انجام کلیه خدمات آزمایشگاهی مربوط به داروهای انسانی، دامی، مکمل‌ها و مواد اولیه دارویی

انواع محصولات شرکت

نوع محصول	واحد اندازه گیری	ظرفیت اسمی /سالانه
آمپول	عدد	۶۰،۰۰۰
قرص و درازة و کپسول	عدد	۲،۴۰۰،۰۰۰
پروه پماد و کرم و ژل	عدد	۱۳،۰۰۰
گروه شیاف	عدد	۱۹۰،۰۰۰
گروه محصولات دامی	عدد	۸،۰۰۰

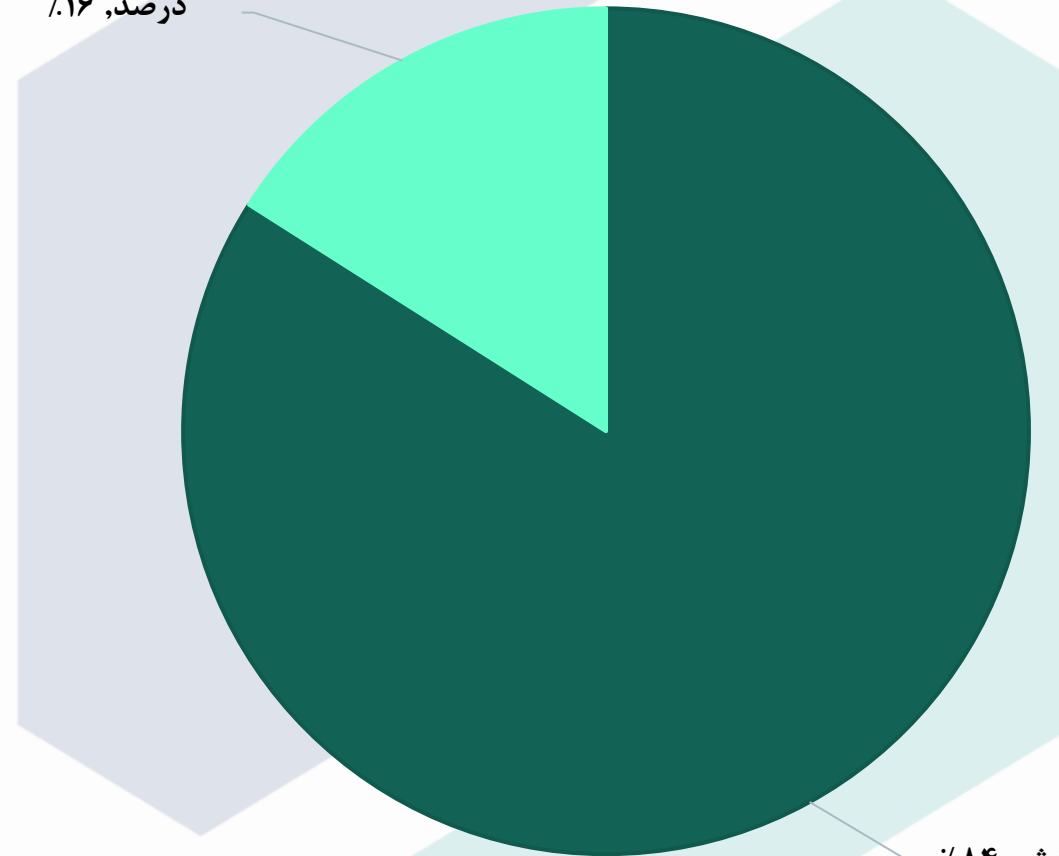
مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۱۶،۹۳۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۱.۸	آخرین سود تقسیمی	%۹۵
درصد شناور	%۱۶	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۳۰،۵۱۰



ترکیب سهامداران

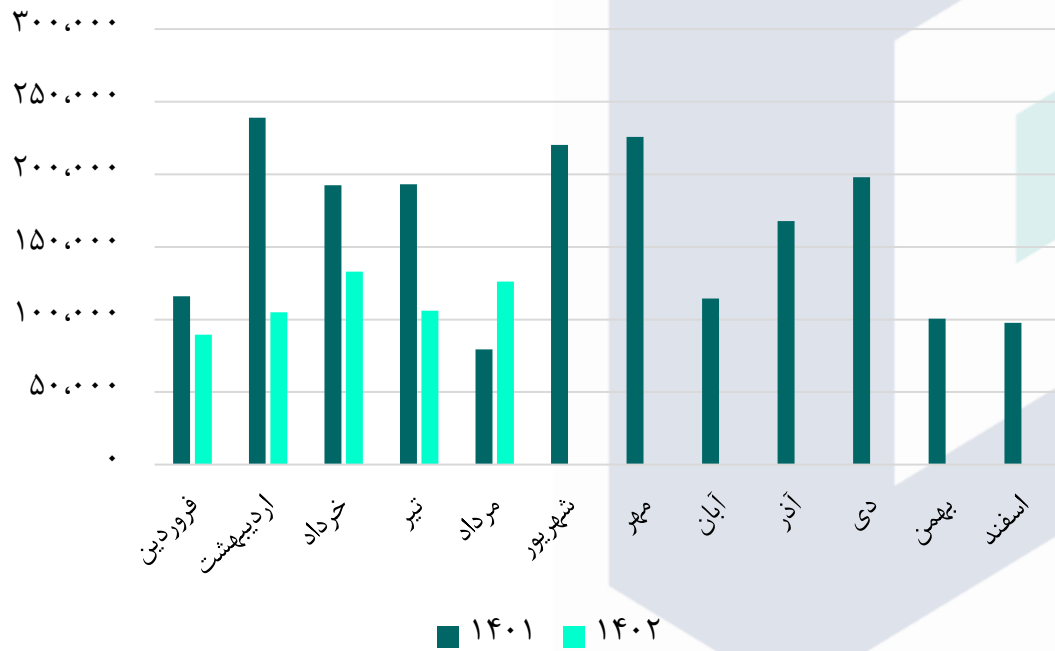
سایر سهامداران زیر یک
درصد, ۱۶٪



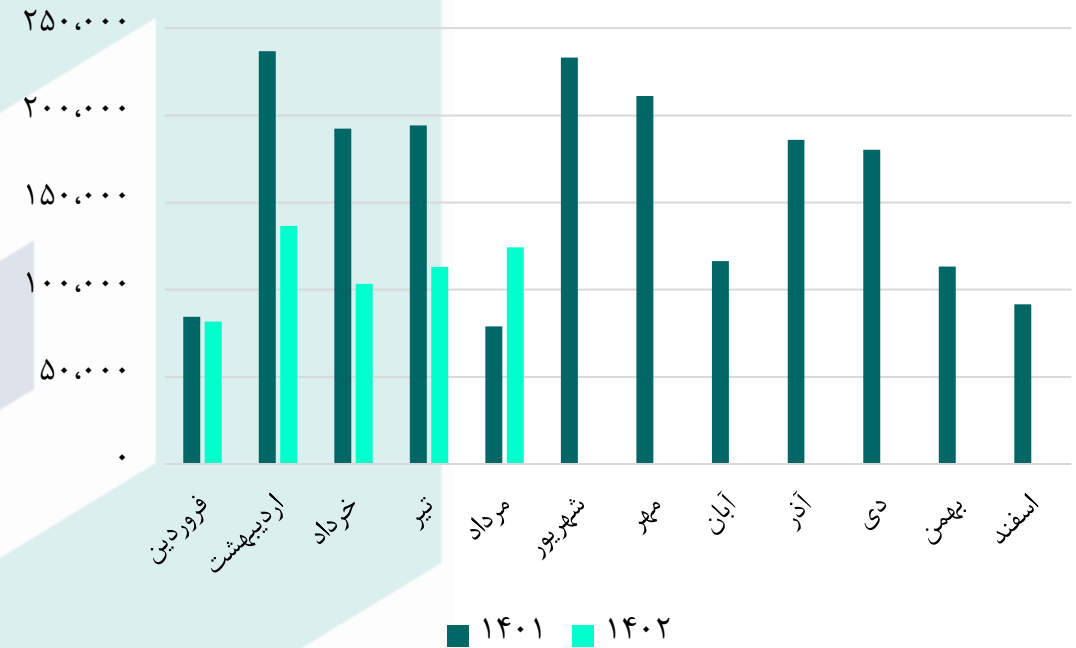
شرکت داروپخش, ۸۴٪

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

روند مقداری فروش شرکت (هزار عدد)

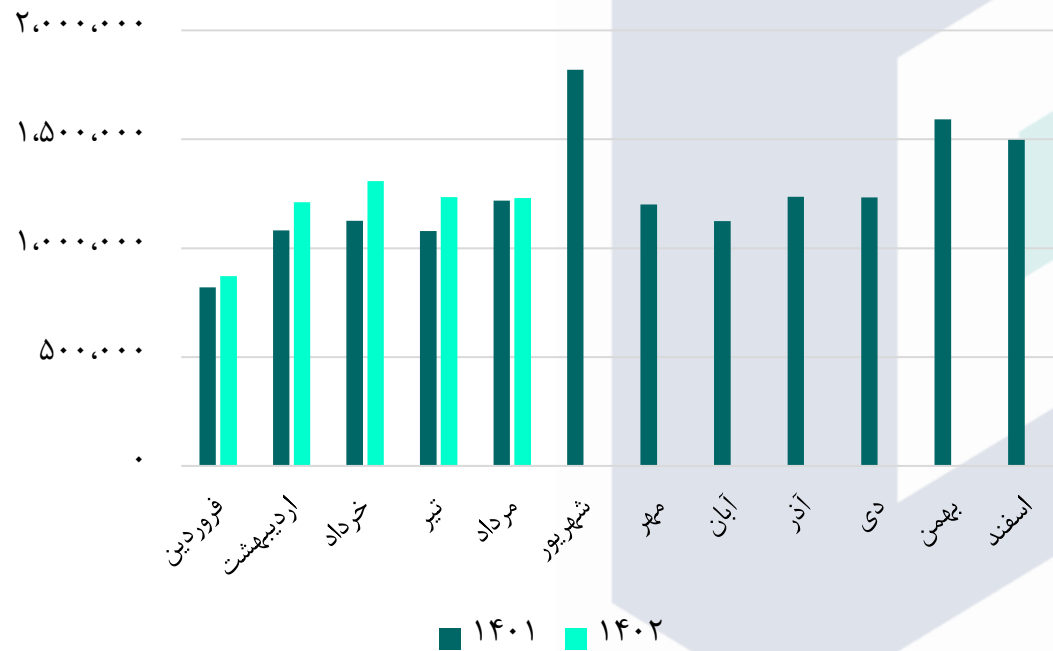


روند مقداری تولیدات شرکت (هزار عدد)

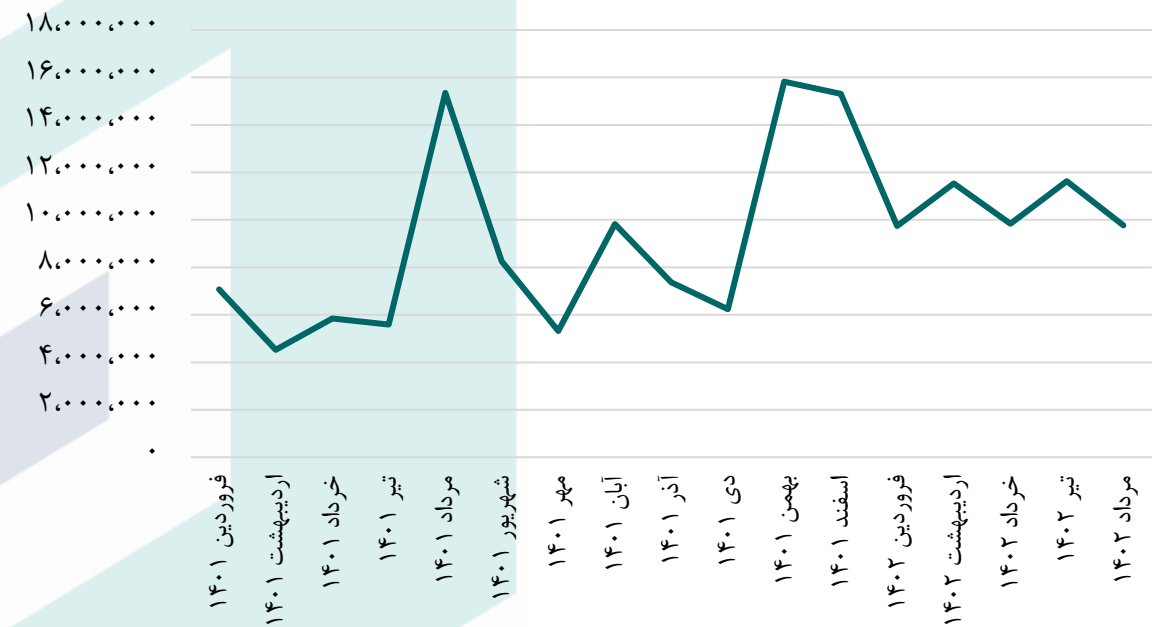


نمودار روند تغییرات نرخ و مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش (ریال / هزار 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
۵۴٪	حاشیه سود ناخالص ۹ ماهه ۱۴۰۲
۱,۹۱۹,۱۲۲	مقدار تولید محصول (واحد)
۱,۹۳۴,۳۲۰	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	۱۵,۰۳۰,۸۵۷	۳,۳۸۹,۸۳۶	۱۷,۵۷۱,۱۱۲
بهای تمام شده کالای فروخته	(۷,۵۹۸,۱۲۱)	(۱,۶۰۰,۰۰۳)	(۸,۱۲۳,۳۹۰)
سود (زیان) ناخالص	۷,۴۳۲,۷۳۶	۱,۷۸۹,۸۳۳	۹,۴۴۷,۷۲۲
سود (زیان) عملیاتی	۶,۸۶۰,۸۴۲	۱,۶۸۳,۹۱۹	۸,۶۰۸,۳۹۳
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵,۶۰۵,۳۲۷	۱,۲۷۰,۵۹۵	۶,۷۶۲,۳۸۴
مالیات	(۸۸۸,۲۹۹)	(۲۳۵,۰۶۰)	(۱,۲۰۱,۶۵۵)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۴,۷۱۷,۰۲۸	۱,۰۳۵,۵۳۵	۵,۵۶۰,۷۲۹
سرمایه	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۶۲۱	۵۷۵	۳,۰۸۹
حاشیه سود ناخالص	۴۹.۴%	۵۲.۸%	۵۳.۸%



محاسبات P/E	
۱۶,۹۳۰	قیمت فعلی
۹۵٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۵	P/E سال ۱۴۰۲

تحلیل حساسیت بر اساس درصد افزایش نرخ محصولات و حاشیه سود ناخالص شرکت					
۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۰٪	
۲,۷۷۳	۲,۶۸۲	۲,۵۹۲	۲,۵۰۲	۲,۴۱۱	۴۴٪
۳,۱۶۸	۳,۰۶۳	۲,۹۵۹	۲,۸۵۵	۲,۷۵۰	۴۹٪
۳,۵۶۳	۳,۴۴۴	۳,۳۲۶	۳,۲۰۸	۳,۰۸۹	۵۴٪
۳,۹۵۸	۳,۸۲۵	۳,۶۹۳	۳,۵۶۱	۳,۴۲۸	۵۹٪
۴,۳۵۳	۴,۲۰۶	۴,۰۶۰	۳,۹۱۴	۳,۷۶۷	۶۴٪



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>

