



شرکت سبدگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت داروسازی کاسپین تامین

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/Client/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 کاسپین تامین (کاسپین)

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

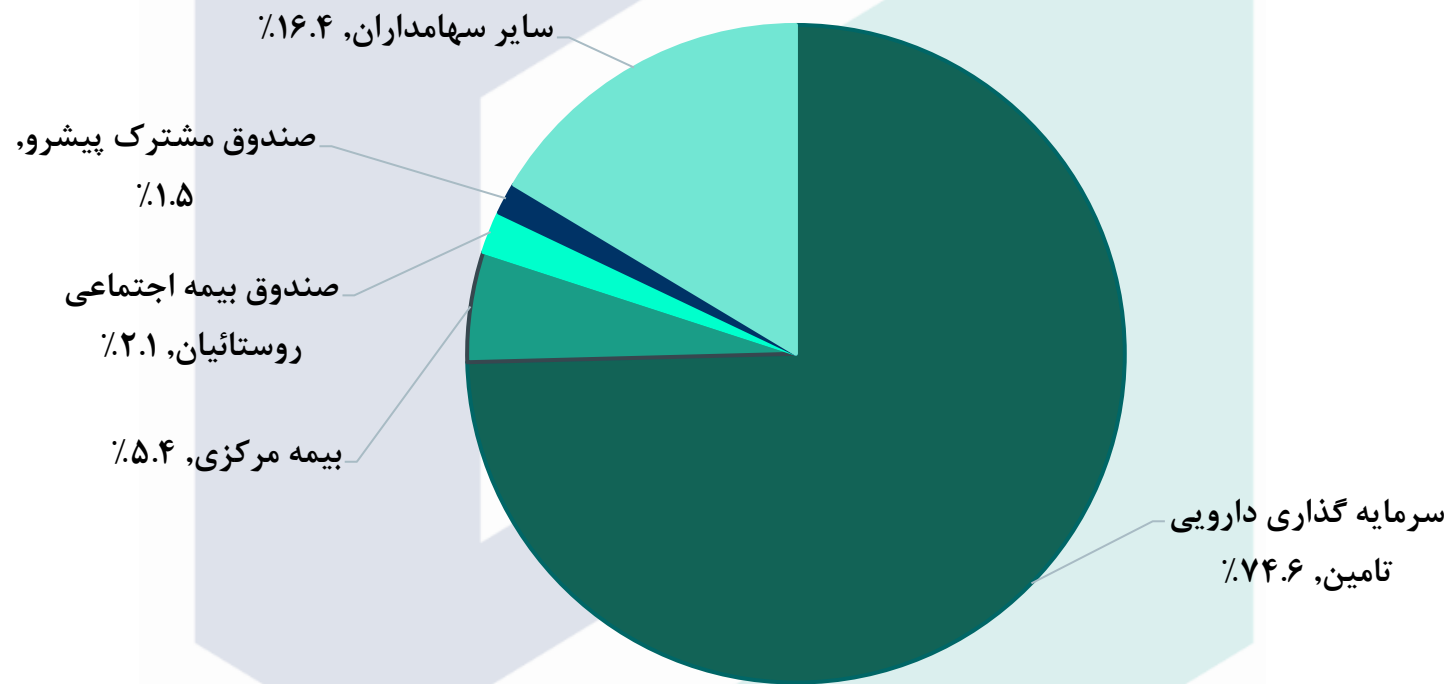
ظرفیت اسمی / سالانه	واحد اندازه گیری	نوع محصول
۶۰,۰۰۰	عدد	آمپول
۲,۴۰۰,۰۰۰	عدد	قرص و درازه و کپسول
۱۳,۰۰۰	عدد	پروه پماد و کرم و ژل
۱۹۰,۰۰۰	عدد	گروه شیاف
۸,۰۰۰	عدد	گروه محصولات دامی

مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۱۸,۱۶۰
تعداد سهام (میلیارد سهم)	۱.۴	آخرین سود تقسیمی	۹۴%
درصد شناور	۱۵%	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۲۵,۴۹۴



ترکیب سهامداران

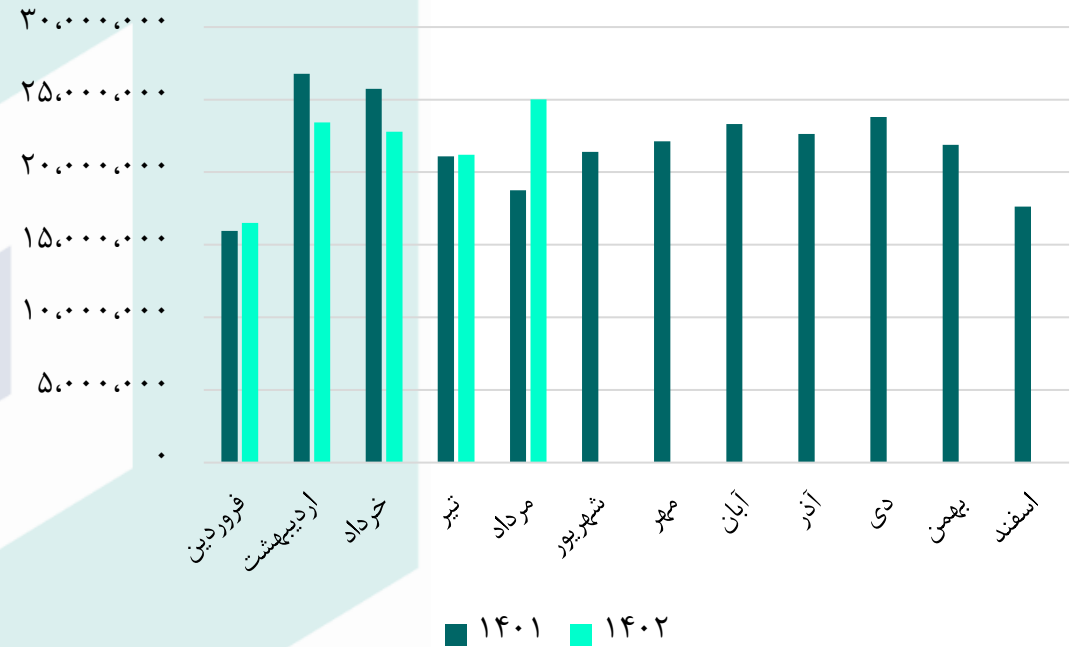


نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش شرکت (عدد)

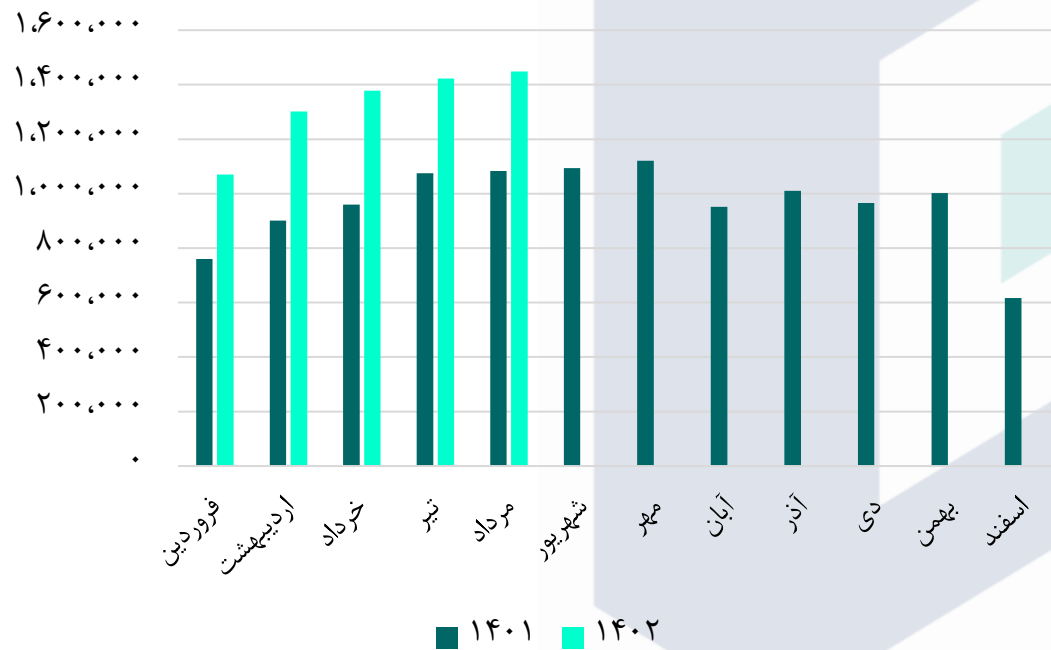


روند مقداری تولیدات شرکت (عدد)

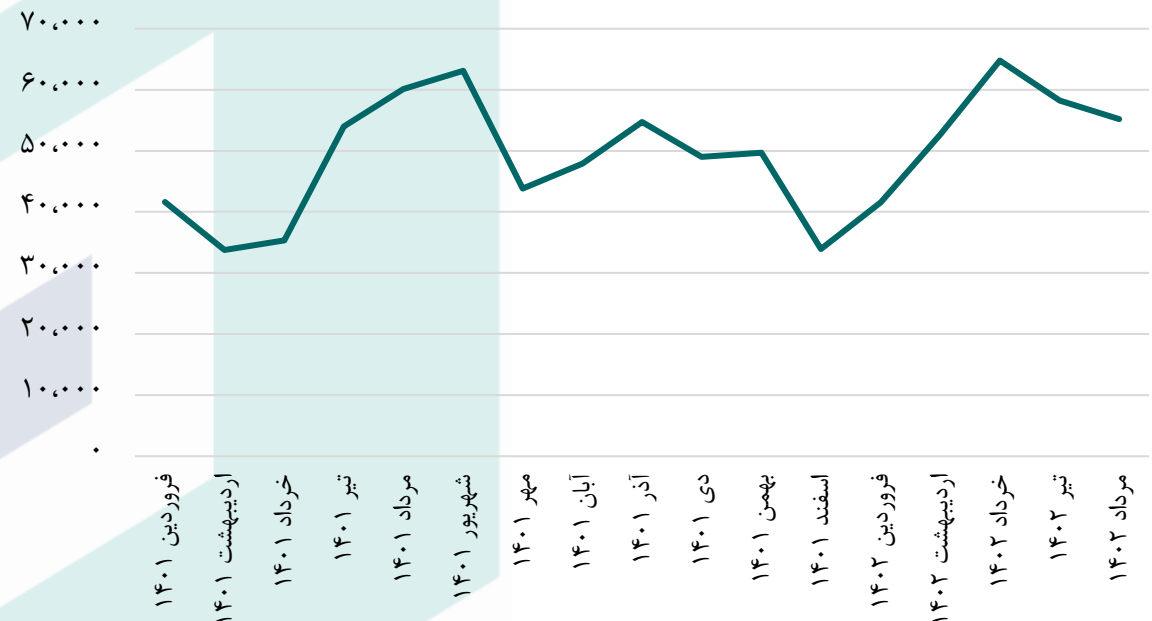


نمودار روند تغییرات نرخ و مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش (ریال / عدد)



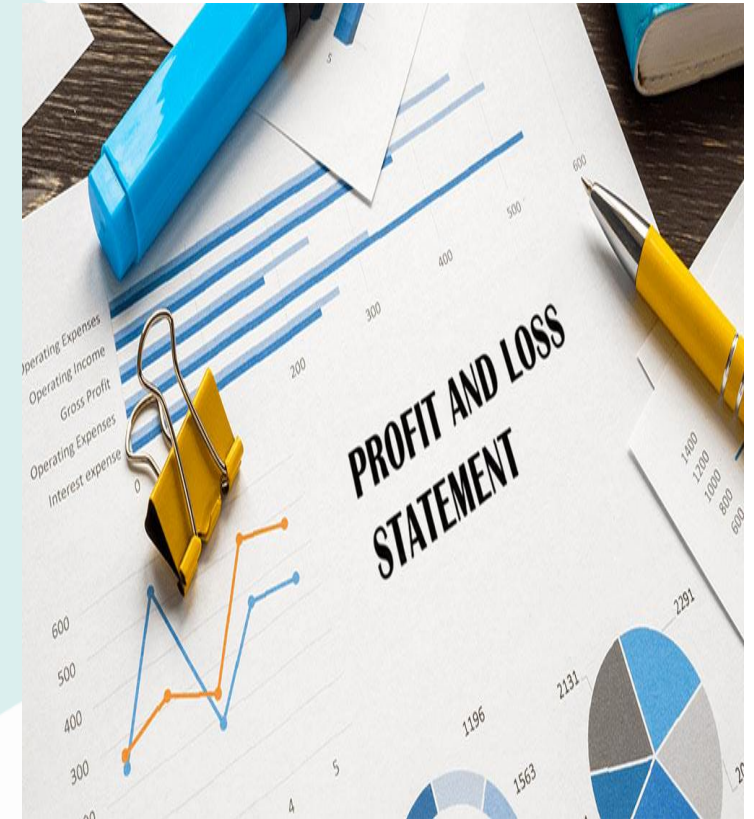
مفروضات پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۲

مفروضات	شرح
۳۸۰,۰۰۰	میانگین نرخ دلار نیما ۱۴۰۲
۳۰٪	تورم سال ۱۴۰۲
۱۰٪	نسبت هزینه مالی به فروش
۴۶٪	حاشیه سود ناخالص ۹ ماهه ۱۴۰۲
۲۶۱,۴۵۰,۶۲۴	مقدار تولید محصول (واحد)
۲۷۶,۵۶۹,۷۵۲	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	۱۱,۵۴۲,۸۱۷	۳,۷۵۰,۴۵۰	۱۴,۸۹۳,۸۱۸
بهای تمام شده کالای فروخته	(۶,۲۳۰,۹۳۸)	(۲,۰۷۲,۶۲۸)	(۸,۰۹۰,۰۴۷)
سود (زیان) ناخالص	۵,۳۱۱,۸۷۹	۱,۶۷۷,۸۲۲	۶,۸۰۳,۷۷۱
سود (زیان) عملیاتی	۵,۰۱۴,۷۶۱	۱,۵۸۰,۵۰۵	۶,۴۳۴,۲۲۵
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳,۹۲۷,۰۶۱	۱,۲۱۸,۰۷۹	۴,۹۸۳,۳۷۵
مالیات	(۶۵۰,۵۸۹)	(۲۴۲,۲۷۹)	(۸۷۱,۹۷۵)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۳,۲۷۶,۴۷۲	۹۷۵,۸۰۰	۴,۱۱۱,۴۰۰
سرمایه	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲,۳۴۰	۶۹۷	۲,۹۳۷
حاشیه سود ناخالص	۴۶.۰٪	۴۴.۷٪	۴۵.۷٪



محاسبات P/E	
۱۸,۱۶۰	قیمت فعلی
۹۴٪	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٪	
۳,۱۱۷	۳,۰۳۷	۲,۹۵۷	۲,۸۷۸	۲,۷۹۸	۴۴٪
۳,۲۷۵	۳,۱۹۰	۳,۱۰۶	۳,۰۲۱	۲,۹۳۷	۴۶٪
۳,۶۷۰	۳,۵۷۳	۳,۴۷۶	۳,۳۸۰	۳,۲۸۳	۵۱٪
۴,۰۶۵	۳,۹۵۶	۳,۸۴۷	۳,۷۳۸	۳,۶۲۹	۵۶٪
۴,۴۵۹	۴,۳۳۹	۴,۲۱۸	۴,۰۹۷	۳,۹۷۶	۶۱٪



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>

