



# شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی

شرکت کیمیدارو

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 %



# تحليل بنيادي شركة كيميادارو (دکیمی)

## معرفی شرکت

شرکت سهامی عام صنعتی کیمیدارو در سال ۱۳۴۴ با نام شرکت صنعتی هوخست (سهامی خاص) تاسیس و تحت شماره ۱۰۰۸۰ به ثبت رسیده و در سال ۱۳۶۰ بدنبال تغییر مالکیت ، به شرکت صنعتی کیمیدارو ( سهامی خاص ) تغییر نام داده است. این شرکت پس از پذیرفته شدن در سازمان بورس اوراق بهادار در سال ۱۳۷۰ به شرکت سهامی عام تبدیل گردید. فعالیت کلی شرکت در دو واحد به شرح زیر انجام می گیرد :

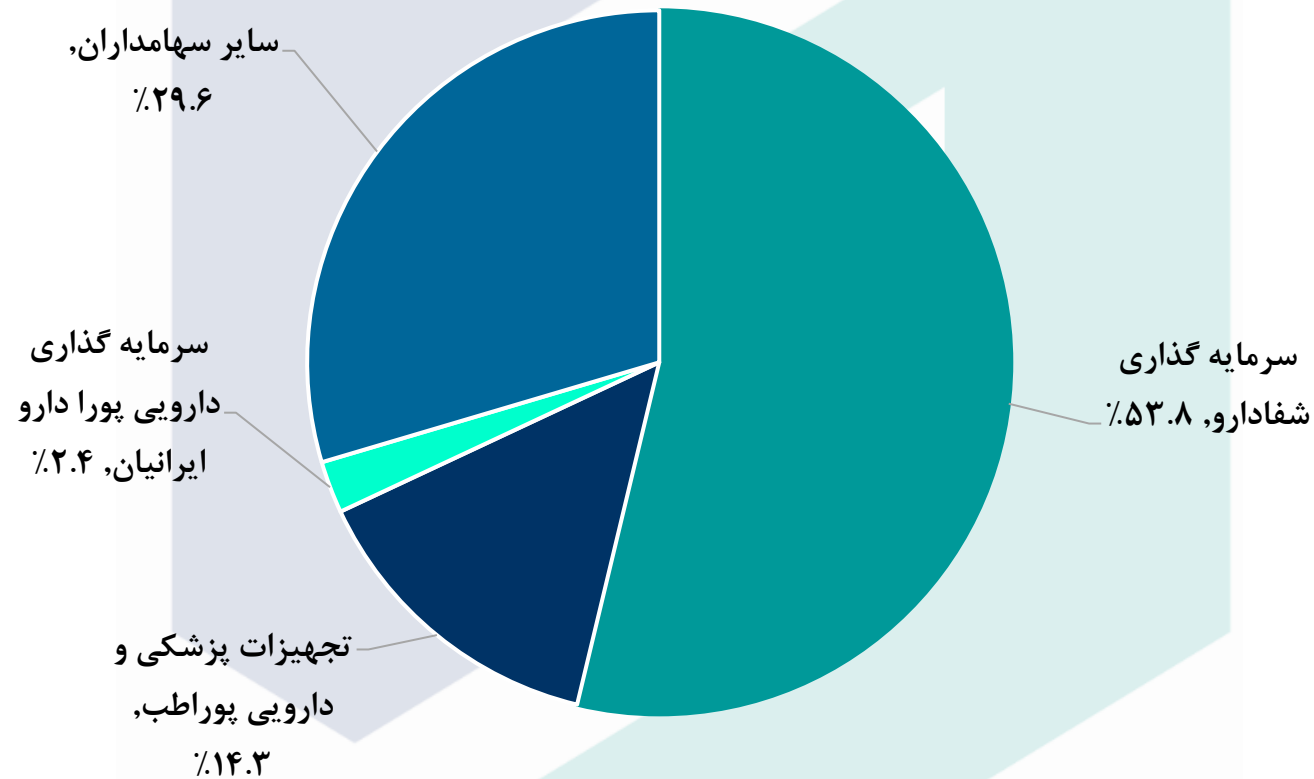
۱- کارخانه تولیدات داروئی : دسته های مختلف درمانی از جمله داروهای گوارشی ، ضد دیابت ، آرام بخش ، ضد التهابهای غیر استروئیدی ، آنتی بیوتیک و . . . به اشکال مختلف دارویی شامل انواع قرصهای ساده و پوشش دار ، آمپول تزریقی ، کپسول ، قطره و سوسپانسیون خوراکی در این شرکت تولید می گردد.

۲- کارخانه های شیمیایی : در این بخش ها رزینهای پلی وینیل استات و مواد تعاونی نساجی به تفکیک در واحد های مجزا ساخته می شود. این تولیدات مواد اولیه و میانی بسیاری از صنایع از جمله رنگ سازی ، شوینده ها ، دخانیات ، چوب ، موکت ، کابین تولیدات مواد اولیه و میانی بسیاری از صنایع از جمله رنگ سازی ، شوینده ها ، دخانیات ، چوب ، موکت ، کاغذ دیواری و بتن و نماسازی و کارخانه های نساجی را تامین می نماید.

### مشخصات کلی شرکت

سال مالی	۱۲/۲۹	قیمت فعلی (ریال)	۳۳،۲۵۰
تعداد سهام (میلیون سهم)	۵۷۶	آخرین سود تقسیمی	۶۸٪
درصد شناور	۲۷٪	ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱۹،۱۵۲

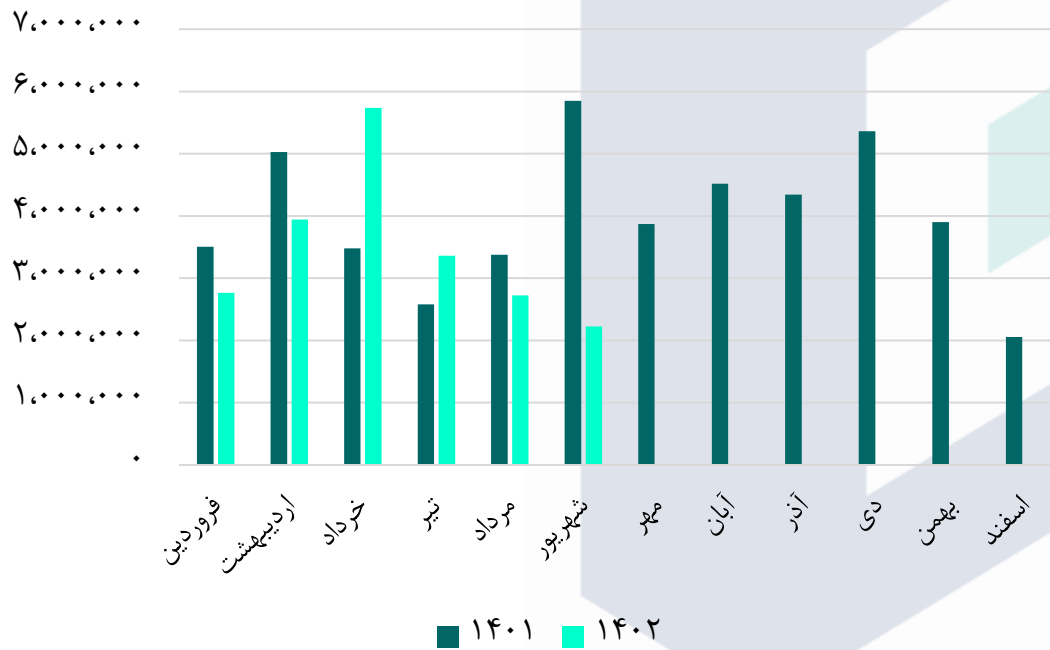
## ترکیب سهامداران



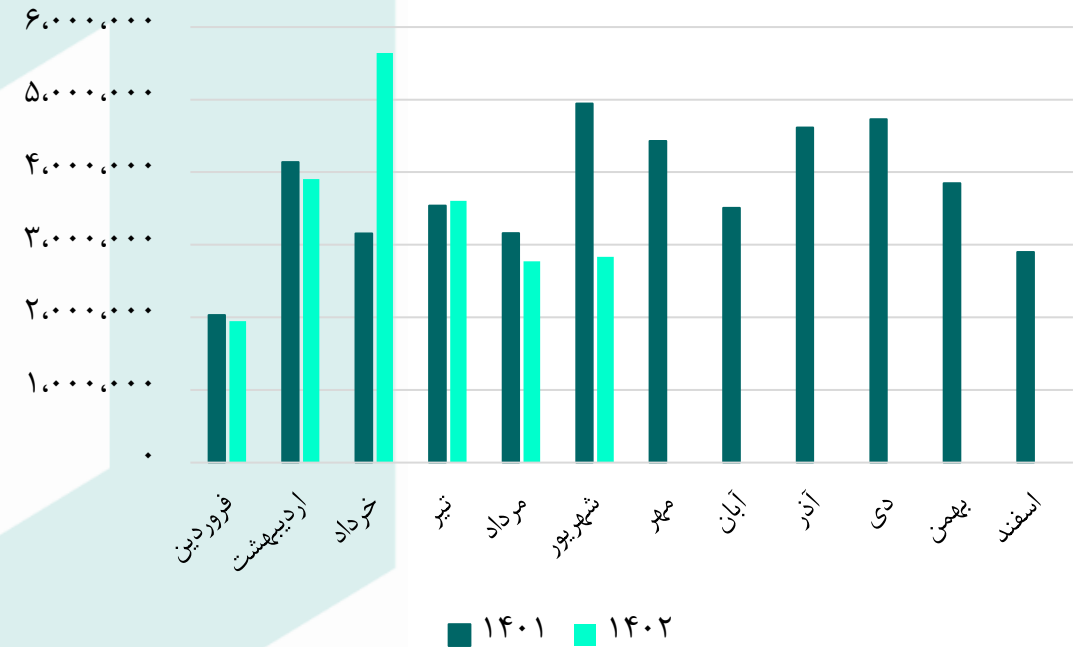


# نمودار روند مقدار تولید و فروش محصولات طی سال ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱

روند مقداری فروش شرکت (واحد)

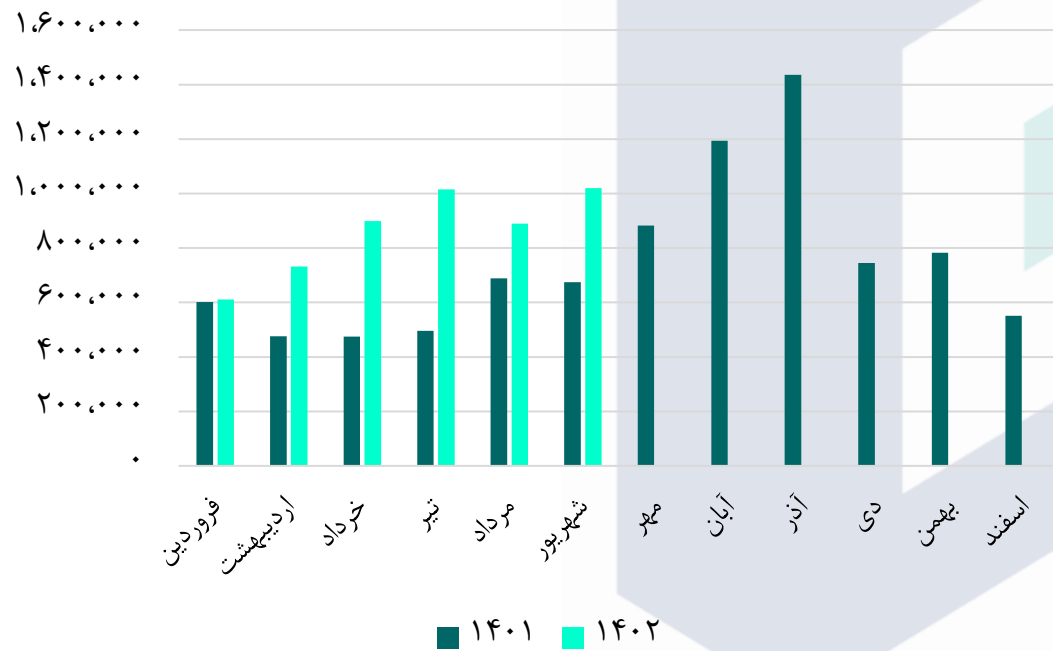


روند مقداری تولیدات شرکت (واحد)

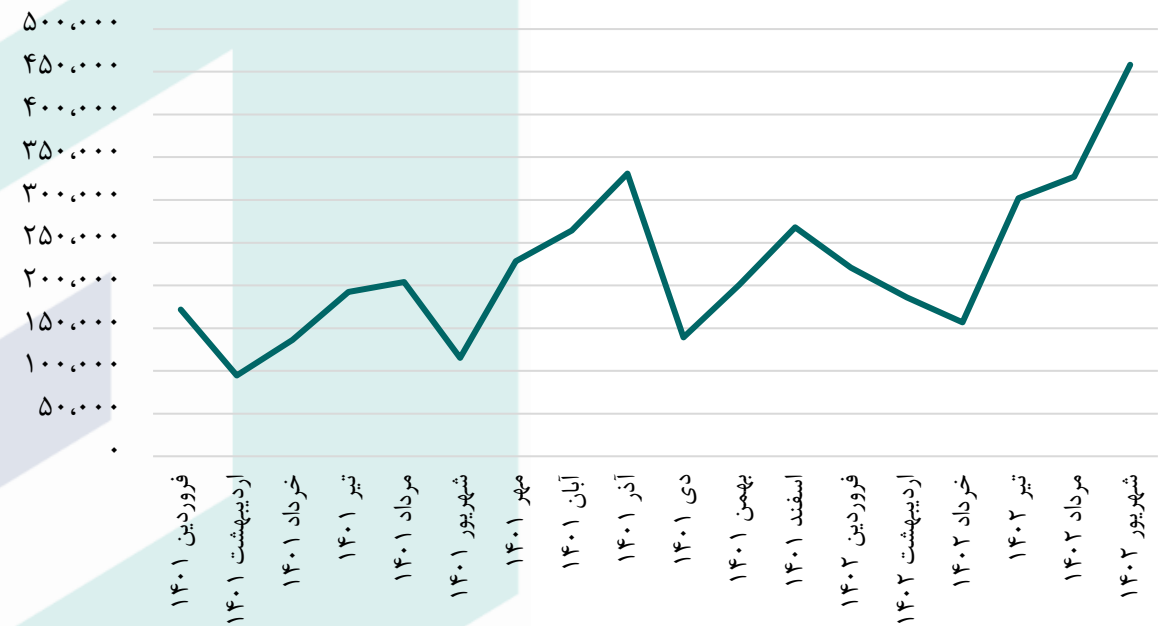


## نمودار روند تغییرات نرخ و مبلغ فروش شرکت طی سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

روند مبلغ فروش (میلیون ریال)



روند میانگین نرخ فروش (ریال / واحد)





## بررسی وضعیت پرتفوی بورسی شرکت دکیمی

شرح	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش روز	ارزش افزوده	درآمد سرمایه گذاری دکیمی
پخش رازی	۲۵.۱٪	۲۵۱,۳۱۶,۳۸۱	۲۷۶,۷۱۲	۵,۳۰۲,۷۷۶	۵,۰۲۶,۰۶۴	۵۳۶,۵۷۱
داروسازی دانا	۲.۴٪	۵۶,۹۷۹,۵۷۵	۳۱,۵۹۰	۳,۰۳۷,۰۱۱	۳,۰۰۵,۴۲۱	۴۰۰,۶۶۷
جمع کل	-	-	۳۰۸,۳۰۲	۸,۳۳۹,۷۸۷	۸,۰۳۱,۴۸۵	۹۳۷,۲۳۷

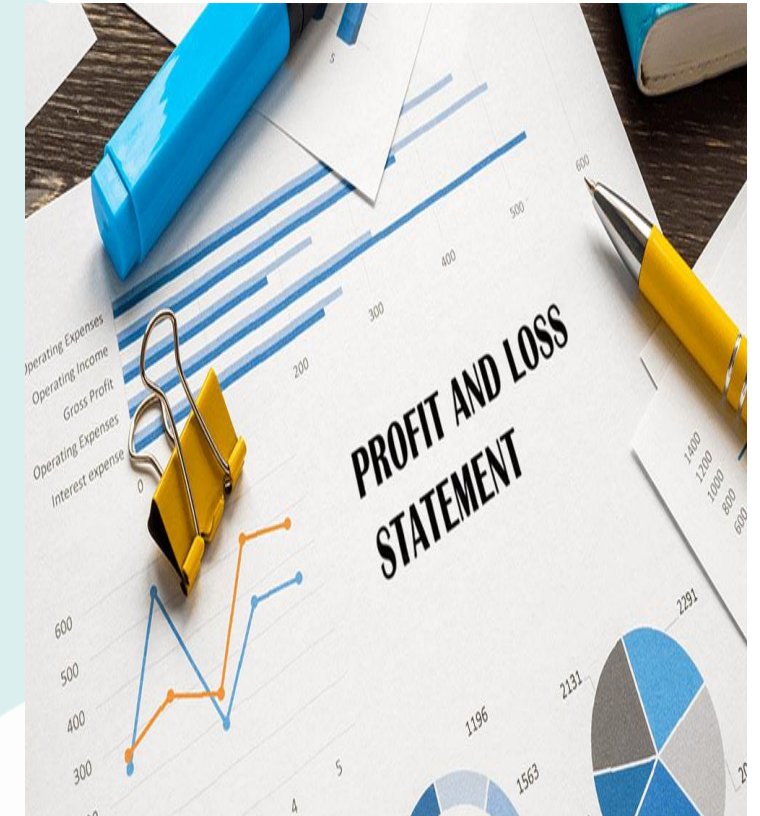
شرح	مبلغ (ریال)
ارزش افزوده شرکت‌های زیر مجموعه به ازای هر سهم	۱۳,۹۴۴
سود هر سهم دکیمی از شرکت‌های زیر مجموعه	۱,۶۲۷

## مفروضات پیش بینی سود و زیان سال ۱۴۰۲

مفروضات	شرح
۳۸۰,۰۰۰	میانگین نرخ دلار نیما ۱۴۰۲
۳۰٪	تورم سال ۱۴۰۲
۸٪	نسبت هزینه مالی به فروش
۳۸٪	حاشیه سود ناخالص ۹ ماهه ۱۴۰۲
۴۱,۴۱۵,۵۶۰	مقدار تولید محصول (واحد)
۴۱,۵۶۹,۰۷۷	مقدار فروش محصول (واحد)



صورت سود و زیان			
کارشناسی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۱۰,۴۶۵,۴۰۲	۲,۲۴۲,۳۶۲	۹,۰۰۴,۳۹۲	فروش
(۶,۴۷۷,۳۸۸)	(۱,۳۷۹,۱۰۳)	(۶,۳۹۸,۳۱۷)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳,۹۸۸,۰۱۴	۸۶۳,۲۵۹	۲,۶۰۶,۰۷۵	سود (زیان) ناخالص
۳,۱۳۷,۹۹۸	۷۲۱,۱۳۸	۱,۸۷۴,۳۵۴	سود (زیان) عملیاتی
۳,۸۰۴,۰۲۳	۸۶۲,۵۱۳	۲,۳۶۲,۶۲۷	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۳,۲۵۷,۷۳۸	۷۳۶,۹۷۲	۲,۰۳۶,۰۶۳	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۵۷۶,۰۰۰	۵۷۶,۰۰۰	۵۷۶,۰۰۰	سرمایه
۵,۶۵۶	۱,۲۷۹	۳,۵۳۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳۸٪	۳۸٪	۲۹٪	حاشیه سود ناخالص



محاسبات P/E	
۳۳,۲۵۰	قیمت فعلی
۶۸٪	آخرین سود تقسیمی
۵.۹	P/E سال ۱۴۰۲
۱۳,۹۴۴	ارزش افزوده شرکت های زیر مجموعه به ازای هر سهم

تحلیل حساسیت بر اساس درصد افزایش نرخ محصولات و حاشیه سود ناخالص شرکت					
۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۰٪	
۴,۹۱۱	۴,۸۳۲	۴,۷۵۳	۴,۶۷۴	۴,۵۹۵	۲۹٪
۵,۴۴۴	۵,۳۵۰	۵,۲۵۵	۵,۱۶۱	۵,۰۶۶	۳۳٪
۶,۱۱۲	۵,۹۹۸	۵,۸۸۴	۵,۷۷۰	۵,۶۵۶	۳۸٪
۶,۷۷۹	۶,۶۴۵	۶,۵۱۲	۶,۳۷۹	۶,۲۴۵	۴۳٪
۷,۴۴۶	۷,۲۹۳	۷,۱۴۰	۶,۹۸۸	۶,۸۳۵	۴۸٪





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>

