



شرکت مدیریت سرمایه بیمه سلامت ایران

گزارش مجمع عمومی عادی سالانه شرکت پخش البرز



## معرفی شرکت

شرکت پخش البرز در سال ۱۳۵۳ تاسیس و در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. این شرکت با ۲۵ شعبه در سراسر کشور، به تولید و فروش محصولات دارویی و FMCG می‌پردازد. این شرکت دارای جایگاه اول از منظر فروش در صنعت پخش دارو و مواد غذایی و همچنین جایگاه اول به لحاظ بزرگی شبکه توزیع می‌باشد.

در سال ۱۳۹۱، سهام این شرکت در فرابورس ارائه شد و سهام آن هم‌اکنون در بازار دوم فرابورس در حال معامله است.

## ترکیب سهامداران

درصد سهام	تعداد سهام (میلیون سهم)	نام سهامدار
۶۱٪	۱۴۶۳	شرکت سرمایه گذاری البرز
۱۵٪	۳۶۲	شرکت البرز دارو
۱۱٪	۲۵۴	شرکت سبحان دارو
۱۳٪	۳۸۴	سایر سهامداران
۱۰۰٪	۲۴۰۰	جمع

## جایگاه شرکت در صنعت

سهام بازار	ترکیب فروش	نام شرکت
۲۵٪	۶۵٪ دارو – ۳۵٪ مصرفی	پخش البرز

## صورت و سود و زیان

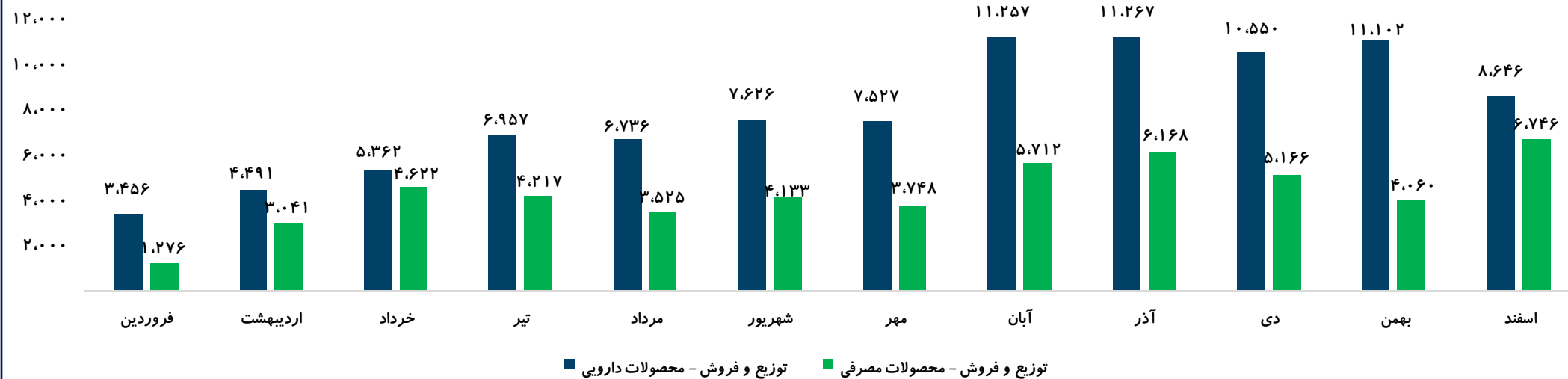
سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	دوره مالی
۱۴۶,۶۷۴,۹۵۸	۷۷,۹۱۸,۹۷۸	۴۳,۳۸۶,۵۲۴	۲۸,۵۹۱,۹۹۱	۱۹,۲۶۸,۶۵۲	درآمد ارائه خدمات
(۱۲۹,۸۴۸,۶۰۳)	(۶۸,۱۳۶,۵۲۳)	(۳۷,۹۳۷,۳۱۹)	(۲۵,۴۵۸,۰۰۶)	(۱۷,۳۴۶,۵۸۱)	هزینه ارائه خدمات
۱۶,۸۲۶,۳۵۵	۹,۷۸۲,۴۵۵	۵,۴۴۹,۲۰۵	۳,۱۳۳,۹۸۵	۱,۹۲۲,۰۷۱	سود (زیان) ناخالص
(۷,۹۹۳,۸۶۴)	(۴,۶۷۱,۵۵۷)	(۲,۷۰۷,۹۵۵)	(۱,۶۹۳,۹۰۹)	(۱,۱۹۱,۳۴۲)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
(۱۷۰,۰۰۰)	.	(۱۰,۰۰۰)	(۷۹,۷۸۵)	(۱۹۱,۷۸۰)	هزینه کاهش ارزش دریافتی ها (هزینه استثنایی)
(۱۸۰,۰۰۰)	(۵۰,۸۵۰)	(۶۵,۳۰۷)	(۴,۳۳۸)	(۱۶۰,۳۱۰)	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۸,۴۸۲,۴۹۱	۵,۰۶۰,۰۴۸	۲,۶۶۵,۹۴۳	۱,۳۵۵,۹۵۳	۳۷۸,۶۳۹	سود (زیان) عملیاتی
(۱,۴۹۹,۰۶۱)	(۱,۱۰۱,۵۰۴)	(۷۶۱,۳۴۵)	(۵۵۰,۴۵۹)	(۵۲۲,۰۰۵)	هزینه های مالی
۵۱,۱۲۹	۱۸۲,۴۵۷	۱۹۲,۹۷۵	۴۹,۹۳۴	۲۶۱,۷۳۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
.	۸۶۸,۷۱۰	.	۱۰۷,۲۸۱	۲۶۹,۹۱۶	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۷,۰۳۴,۵۵۹	۵,۰۰۹,۷۱۱	۲,۰۹۷,۵۷۳	۹۶۲,۷۰۹	۳۸۸,۲۸۰	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱,۲۸۵,۶۸۱)	(۷۸۳,۸۴۷)	(۳۵۷,۷۳۰)	(۱۹۱,۷۹۵)	(۱۴۲,۳۸۴)	مالیات
۵,۷۴۸,۸۷۸	۴,۲۲۵,۸۶۴	۱,۷۳۹,۸۴۳	۷۷۰,۹۱۴	۲۴۵,۸۹۶	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۵,۷۴۸,۸۷۸	۴,۲۲۵,۸۶۴	۱,۷۳۹,۸۴۳	۷۷۰,۹۱۴	۲۴۵,۸۹۶	سود (زیان) خالص
۲,۳۹۵	۳,۰۱۸	۱,۸۳۱	۸۱۱	۴۱۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۵۱۳	۱,۱۱۲	۴۵۸	۲۰۳	۶۵	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

## حاشیه سود

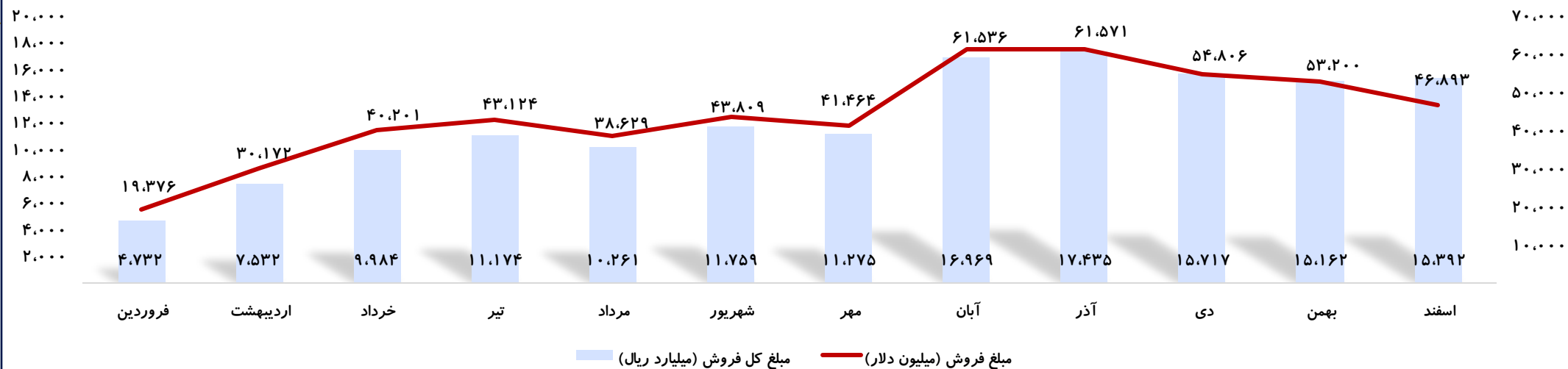
سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	حاشیه سود
۱۱٪	۱۳٪	۱۳٪	۱۱٪	۱۰٪	حاشیه سود ناخالص TTM
۶٪	۶٪	۶٪	۵٪	۲٪	حاشیه سود عملیاتی TTM
۴٪	۵٪	۴٪	۳٪	۱٪	حاشیه سود خالص TTM

## روند ماهانه توزیع و فروش در سال ۱۴۰۱

### توزیع و فروش ماهانه در سال ۱۴۰۰ (میلیارد ریال)



### مبلغ کل فروش ماهانه در سال ۱۴۰۱



## اهم نکات با اهمیت مطرح شده در مجمع

- ❖ شرکت پخش البرز طی سال مالی ۱۴۰۱، به رتبه اول فروش بین شرکت‌های توزیع و پخش رسیده و بالاترین سهم بازار (۲۵٪) را کسب کرده است. همچنین بالاترین رشد فروش (۸۸٪) بین شرکت‌های هم‌گروه را داشته است.
- ❖ شرکت شیر خشک مشهد در زمستان سال قبل به سبد درآمدی شرکت اضافه شده و درآمد ماهانه از این شرکت ۵۰ تا ۶۰ میلیارد تومان بوده است. ارزش ۴۲۰۰ این محصول هنوز حذف نشده و در صورت حذف، درآمد شرکت از این محل بیش از ۴ برابر خواهد شد.
- ❖ حاشیه سود در حوزه روغن و برخی از داروها به واسطه حذف ارزش ۴۲۰۰ و افزایش زیاد قیمت، به صورت دستوری کاهش یافته است ولی در سال آینده برآورد می‌شود حاشیه سود به حاشیه سود تاریخی نزدیک شود.
- ❖ شرکت پخش البرز مجوز توزیع تجهیزات پزشکی را دریافت کرده است و درآمد ۹۰ میلیاردی سال قبل از این محل، در سال جاری احتمالاً به ۷۰۰ میلیارد تومان خواهد رسید.
- ❖ علت کاهش حاشیه سود در زمستان، تغییر ترکیب فروش به واسطه نیاز کشور (فروش فرآورده‌های خونی) و مارجین پایین آن بوده است.
- ❖ هزینه حمل محصولات از تامین‌کننده تا انبار شرکت بر عهده تامین‌کننده است.
- ❖ انبارهای قبلی شرکت در ارومیه و شیراز به ترتیب به مبلغ ۲۵ و ۱۱۰ میلیارد تومان طی ماه‌های آتی به فروش خواهد رسید.

## اهم نکات با اهمیت مطرح شده در مجمع

- ❖ در حوزه تجهیزات پزشکی، شرکت با توزیع تجهیزات مصرفی بیمارستانی نظیر دستکش جراحی و تجهیزات اتاق عمل، شروع خواهد کرد.
- ❖ شرکت در حوزه FMCG هیچ تامین کننده داخل گروهی ندارد.
- ❖ افزایش هزینه‌های پیمانی در هزینه‌های فروش، عمومی و اداری، به دلیل افزایش ۲۳ درصدی نیروهای پیمانی و تغییر ترکیب شغلی آنها بوده است.
- ❖ در پایان مجمع به ازای هر سهم ۱۲۰۰ ریال (معادل ۵۰ درصد سود خالص) بین سهامداران تقسیم شد.