

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۱

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه

شرکت‌های تولیدی و خدماتی

نام شرکت:

شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)

محل و شماره ثبت:

استان تهران-شهرستان تهران-شماره ثبت ۱۱۵۸۶

آدرس: تهران-میدان ونک-خیابان گاندی جنوبی-کوچه هشتم-پلاک ۲

شماره تلفن: ۰۲۱۸۳۲۹۶

کد پستی: ۱۵۱۷۷۳۶۸۱۱

ثبت شده نزد سازمان به شماره ۱۰۱۹۸

ثبت شده در ۱۳۸۵/۱۲/۰۶

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان بورس و اوراق بهادار نمی‌باشد.



شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)

۲,۵۱۸ میلیون سهم یک هزار ریالی معادل ۲,۵۱۸,۰۸۰ میلیون ریال
سهام عادی با نام

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است. سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس www.Codal.ir مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) از طریق روزنامه کیهان منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

سهام شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۰۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شده و با طبقه‌بندی در صنعت صنایع غذایی، با نماد غدشت مورد معامله قرار می‌گیرد.



فهرست مطالب

۱. مشخصات ناشر.....	۳
۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت.....	۳
۱.۲. موضوع فعالیت شرکت.....	۳
۱.۳. بازار سهام شرکت.....	۳
۱.۴. ترکیب سهامداران.....	۴
۱.۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره.....	۴
۱.۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت.....	۴
۱.۷. وضعیت سهام شرکت.....	۴
۱.۸. روند سودآوری و تقسیم سود.....	۵
۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه.....	۵
۳. تشریح طرح افزایش سرمایه.....	۵
۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه.....	۵
۳.۲. سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تامین آن.....	۶
۳.۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن.....	۶
۳.۴. مطالبات سهامداران.....	۶
۴. تشریح جزئیات طرح.....	۶
۴.۱. اصلاح ساختار مالی، تامین سرمایه در گردش.....	۷
۴.۱.۱. صورت وضعیت مالی.....	۷
۴.۱.۲. نسبت‌های مالی.....	۸
۴.۱.۳. دوره وصول مطالبات.....	۸
۴.۱.۴. تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز.....	۸
۴.۱.۵. تاثیر سرمایه در گردش.....	۹
۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه.....	۱۰
۶. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت.....	۱۰
۷. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط.....	۱۰
۸. پذیره نویسی سهام.....	۱۲
۹. مشخصات مشاور/ مشاوران.....	۱۳
۱۰. سایر اطلاعات با اهمیت.....	۱۳



۱. مشخصات ناشر

۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت

گروه شامل شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) و شرکت فرعی آن، شرکت Dashte morghab Foods UK Limited ۱ & ۱ است. شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب در تیر ماه ۱۳۴۶ تاسیس و تحت شماره ۱۱۵۸۶ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۵۶۲۵۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و نشانی مرکز اصلی شرکت تهران، میدان ونک، خیابان گاندی جنوبی، کوچه هشتم، پلاک ۲ و آدرس کارخانه شرکت واقع در ۱۴۵ کیلومتری جاده شیراز-اصفهان می‌باشد. بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۴/۱۲/۰۶ شخصیت حقوقی شرکت از "سهامی خاص" به "سهامی عام" تبدیل گردیده است.

۱.۲. موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح ذیل می‌باشد:

- موضوعات اصلی: کشت و صنعت و انجام هرگونه فعالیت‌های مربوط به تولید و تبدیل و عرضه و فروش محصولات اصلی و فرعی و همچنین خدمات مربوط از قبیل تسطیح و زه‌کشی و کانال‌کشی و آزمایش خاک و آب و ایجاد هرگونه صنایع و تاسیسات و مبادرت به واردات و صادرات و فروش ماشین‌آلات و وسایل و مواد و محصولات لازم، ایجاد یا اعطا و یا قبول نمایندگی در داخل و خارج کشور، مبادرت به هر گونه عملیات و معاملات مجاز که بطور مستقیم یا غیر مستقیم برای انجام فعالیت‌های مذکور در بند الف این ماده ضروری و مفید می‌باشد.
- موضوعات فرعی: مشارکت در سایر شرکت‌ها که موضوع آنها با فعالیت‌های مندرج در بند الف ماده ۲ اساسنامه منطبق یا مرتبط باشد از طریق مشارکت در تاسیس یا خرید سهام شرکت‌های مزبور، تضمین تعهدات شرکت‌های تابعه و وابسته نزد بانک‌ها و دیگر اشخاص حقوقی و حقیقی و انجام فعالیت‌های آزمایشگاهی مرتبط با فعالیت اصلی شرکت.
- خرید، فروش صادرات و واردات انواع گوشت گوسفند، گاو، گوساله، ماهی، مرغ (اعم از زنده و کشتار شده)، انواع خوراک و مکمل‌های غذایی دام و طیور و آبزیان، پودر ماهی، فرآورده‌های خام دامی، فرآورده‌های گوشتی، غلات، دانه‌های روغنی و تجهیزات مرتبط.
- فعالیت اصلی شرکت طی سال مالی ۱۴۰۳ تولید رب گوجه، آبلیمو، ترشیجات، خیارشور، مربا و انواع کنسرو بوده است.

۱.۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۰۶ در بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر به عنوان شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار در حال فعالیت است و با نماد معاملاتی "غدشت" در بازار دوم (تابلوی اصلی) بورس و طبقه‌بندی در صنعت محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر مورد معامله قرار می‌گیرد.



۱.۴. ترکیب سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران در زمان تهیه بیانیه ثبت شرح ذیل می‌باشد.

جدول ۱- ترکیب سهامداران شرکت

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
گروه توسعه اقتصادی منهای	حقوقی	۵۱۷,۱۶۳,۱۸۶	٪۳۶.۹۴
امیر فهندژ سعدی	حقیقی	۱۰۲,۶۶۷,۵۹۶	٪۷.۳۳
صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی توسعه بازار تمدن	حقوقی	۶۷,۱۱۲,۰۱۷	٪۴.۷۹
پیمان سعدی	حقیقی	۴۵,۸۶۰,۸۴۵	٪۳.۲۸
شرکت بیمه اتکایی امین	حقوقی	۴۲,۷۰۲,۹۸۴	٪۳.۰۵
شرکت قطران گل ایران	حقوقی	۳۷,۸۰۵,۶۰۹	٪۲.۷۰
موسسه توسعه همیاری سپهر	حقوقی	۲۸,۷۴۲,۳۹۳	٪۲.۰۵
سایر سهامداران	-	۵۵۷,۹۴۵,۳۷۰	٪۳۹.۸۶
جمع	-	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰

۱.۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره

براساس روزنامه شماره ۲۳۰۹۵ مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۰ و صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۶ ترکیب اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل به شرح زیر می‌باشد.

جدول ۲- اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت

نام	سمت	نماینده	مدت تصدی		موظف / غیر موظف
			شروع	خاتمه	
مهدی صداقت	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	-	از تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۶	تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۶	موظف
فرید مظفری	نائب رئیس و عضو هیئت مدیره	-	از تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۶	تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۶	غیرموظف
ابراهیم بیگی	عضو هیئت مدیره	-	از تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۶	تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۶	موظف
امیر فهندژ سعدی	رئیس هیئت مدیره	-	از تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۶	تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۶	غیرموظف
کاظم هاشمی شیری	عضو هیئت مدیره	-	از تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۶	تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۶	غیرموظف

۱.۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به استناد روزنامه شماره ۲۳۰۳۳ مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۴ و صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۹ موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق به شناسه ملی ۱۰۲۶۰۱۰۳۰۰۰ به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی، موسسه حسابرسی حافظ گام به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۸۴۰۳۵ به عنوان بازرس علی البدل شرکت برای مدت یک سال انتخاب گردیدند. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق بوده است.

۱.۷. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) طی سال جاری و سه دوره مالی اخیر به شرح زیر می‌باشد.

جدول ۳- وضعیت سهام شرکت

شرح	سال جاری تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۲۴	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲
تعداد کل سهام شرکت	۱,۴۰۰,۰۰۰	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰
درصد سهام شناور آزاد	٪۴۴	٪۲۶	٪۲۶	٪۲۶
آخرین قیمت (ریال)	۷,۱۹۰	۱۲,۶۹۰	۱۳,۳۱۰	۶۸۰,۳۱



۱.۸. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود هر سهم و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر و دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ به شرح زیر می‌باشد.

جدول ۴- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت (میلیون ریال)

شرح	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱
سود (زیان) هر سهم (ریال)	۱,۱۰۱	۱,۲۵۷	۲۶۶	۷۲۶
سود (زیان) هر سهم گروه (ریال)	۱,۱۰۸	۱,۲۶۳	۲۶۷	۶۶۳
سود نقدی هر سهم (ریال)	-	۱۳۰	۲۷	۴۲۰
سرمایه (میلیون ریال)	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰

۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۶۸۱,۹۲۰ میلیون ریال به ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۳۰، با تفویض اختیار به هیئت مدیره شرکت مورد تصویب شده است.

جدول ۵- منابع و مصارف افزایش سرمایه (میلیون ریال)

شرح	برآورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت ۱۴۰۰/۰۱/۱۳	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت
تجدیدارزیابی دارایی‌ها	۷۱۸,۰۸۰	۷۱۸,۰۸۰	۰	-
جمع منابع	۷۱۸,۰۸۰	۷۱۸,۰۸۰	۰	-
اصلاح ساختار مالی	۷۱۸,۰۸۰	۷۱۸,۰۸۰	۰	-
جمع مصارف	۷۱۸,۰۸۰	۷۱۸,۰۸۰	۰	-

۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)، از افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد:

(۱) اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد،

(۲) افزایش تولید و به تبع آن سودآوری شرکت

به عبارتی دیگر، در نتیجه تبدیل مطالبات سهامداران و سودانباشته به سرمایه، اصلاح ساختار مالی شرکت و جلوگیری از خروج وجه نقد ایجاد شده و در صورت آورده نقدی سهامداران به منظور افزایش سرمایه موجب افزایش تولید و به تبع آن افزایش سودآوری شرکت خواهد شد.



۳،۲. سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تامین آن

شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)، در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱،۴۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران افزایش دهد. در جدول زیر، منابع و مصارف افزایش سرمایه پیشنهادی ارائه شده است.

جدول ۶- منابع و مصارف افزایش سرمایه پیشنهادی (میلیون ریال)

شرح	آخرین برآورد	برآورد قبلی	تغییرات در برآورد	دلایل تغییرات در برآورد
آورده نقدی و مطالبات	۱،۸۰۰،۰۰۰	۱،۸۰۰،۰۰۰	۰	-
جمع منابع	۱،۸۰۰،۰۰۰	۱،۸۰۰،۰۰۰	۰	-
اصلاح ساختار مالی	۱،۸۰۰،۰۰۰	۱،۸۰۰،۰۰۰	۰	-
جمع مصارف	۱،۸۰۰،۰۰۰	۱،۸۰۰،۰۰۰	۰	-

۳،۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱،۴۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۲۸٪)، از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران به شرح زیر افزایش دهد.

- مبلغ ۱،۸۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۰۰ درصد) از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران.

۳،۴. مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۲۴ به شرح ذیل می‌باشد.

جدول ۷- مطالبات سهامداران (میلیون ریال)

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار	سهم از افزایش سرمایه
گروه اقتصادی منهاج	٪۳۶.۹۴	۲۱.۷۹۸	۲.۱۱۵.۷۸۵	۲.۱۳۷.۵۸۳	۶۶۴.۹۲۰
امیر فهندژ سعدی	٪۷.۳۳	۱۲.۹۰۸	۲۴۵.۸۰۶	۲۵۸.۷۱۵	۱۳۱.۹۴۰
صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی توسعه بازار تمدن	٪۴.۷۹	۱۷.۹۷۹	-	۱۷.۹۷۹	۸۶.۲۲۰
پیمان سعدی	٪۳.۲۸	۲.۹۰۴	۱۶۲.۸۱۲	۱۶۵.۷۱۶	۵۹.۰۴۰
شرکت بیمه اتکایی امین	٪۳.۰۵	۳.۲۶۷	-	۳.۲۶۷	۵۴.۹۰۰
شرکت قطران گل	٪۲.۷۰	-	۲۳۶.۴۹۱	۲۳۶.۴۹۱	۴۸.۶۰۰
موسسه توسعه همیاری سپهر	٪۲.۰۵	۱.۸۲۰	-	۱.۸۲۰	۳۶.۹۰۰
سایر سهامداران	٪۳۹.۸۶	۴۶.۹۰۸	-	۴۶.۹۰۸	۷۱۷.۴۸۰
جمع	٪۱۰۰	۱۰۷.۵۸۴	۲.۷۶۰.۸۹۵	۲.۸۶۸.۴۷۹	۱.۸۰۰.۰۰۰

منشاء ایجاد سایر مطالبات سهامداران شامل ۲۳۶،۴۹۱ میلیون ریال از مطالبات شرکت قطران گل بابت مراودات تجاری، ۱،۴۹۰،۷۷۷ میلیون ریال از مطالبات گروه توسعه اقتصادی منهاج بابت تملک سهام شرکت پخش یک و یک و سایر واریز و برداشت وجه سهامداران به مبلغ ۱۰،۳۳،۶۲۷ میلیون ریال می‌باشد.

۴. تشریح جزئیات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می‌باشد.

اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد، افزایش تولید و به تبع آن سودآوری شرکت



۴,۱. اصلاح ساختار مالی، تامین سرمایه در گردش

۴,۱,۱. صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت در ۳ سال مالی گذشته و دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ به شرح جدول زیر بوده است.

جدول ۸ - صورت وضعیت مالی شرکت (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
دارایی‌ها					
دارایی‌های غیر جاری					
دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۲۶۹,۷۸۲	۱,۲۸۱,۷۸۱	۱,۳۷۴,۵۷۲	۱,۵۳۸,۲۳۱	۱,۵۷۱,۹۱۸
دارایی‌های نامشهود	۶,۸۹۹	۵,۳۱۶	۵,۳۲۳	۵,۴۹۶	۳۰,۴۹۱
سرمایه گذاری در شرکت فرعی	۰	۳۳	۵۰,۱۵۰	۵۰,۱۵۰	۵۰,۱۵۰
سایر سرمایه گذاری‌های بلندمدت	۸,۱۹۴	۱,۶۳۳	۱,۶۳۳	۱۰,۱۶۳	۷۶,۸۰۱
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱,۲۸۴,۸۷۵	۱,۲۸۸,۷۶۳	۱,۴۳۱,۶۷۸	۱,۶۹۵,۵۱۰	۱,۷۲۹,۳۶۰
دارایی‌های جاری					
پیش پرداخت‌ها	۴۵,۶۱۲	۷۸,۴۳۸	۷۴,۷۸۱	۲۴۴,۰۱۵	۱۹۳,۵۵۲
موجودی مواد و کالا	۸۳۶,۸۷۰	۹۸۷,۸۳۶	۱,۰۶۴,۷۷۶	۱,۱۹۹,۱۶۷	۳,۴۷۱,۶۵۱
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱,۷۹۳,۴۵۶	۲,۱۲۵,۹۷۳	۲,۸۴۱,۴۷۴	۴,۵۳۴,۱۴۹	۸,۱۱۳,۹۸۳
سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت	۰	۰	۰	۰	۱,۶۵۳,۸۳۳
موجودی نقد	۷,۵۳۱	۱۱,۴۳۲	۶۷,۳۱۱	۸۲,۱۲۳	۱۹۰,۰۷۷
جمع دارایی‌های جاری	۲,۶۸۳,۴۶۹	۳,۲۰۳,۶۷۹	۴,۰۴۸,۳۴۲	۶,۰۵۹,۴۵۴	۱۳,۶۲۳,۰۹۶
جمع دارایی‌ها	۳,۹۶۸,۳۴۴	۴,۴۹۲,۴۴۲	۵,۴۸۰,۰۲۰	۷,۷۵۴,۹۶۴	۱۵,۳۵۲,۴۵۶
حقوق مالکانه و بدهی‌ها					
حقوق مالکانه					
سرمایه	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰
اندوخته قانونی	۲۳,۱۳۵	۴۷,۸۶۷	۵۶,۹۵۷	۶۸,۱۹۲	۶۸,۱۹۲
سایر اندوخته‌ها	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲
سود انباشته	۲۸,۳۸۷	۴۲۳,۰۹۲	۳۰۸,۸۹۶	۱,۱۳۴,۰۷۱	۱,۷۹۶,۶۴۴
جمع حقوق مالکانه	۷۵۷,۳۲۴	۱,۱۷۶,۷۶۱	۱,۰۷۱,۶۵۵	۱,۹۰۸,۰۶۵	۲,۵۷۰,۶۳۸
بدهی‌ها					
بدهی‌های غیر جاری					
تسهیلات مالی بلند مدت	۰	۵۷,۵۸۸	۵۱,۱۸۹	۳۴,۵۵۳	۱,۱۸۳,۹۸۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰	۱۹۰,۵۴	۵۸,۱۷۹	۹۷,۱۹۲	۱۳۶,۰۱۴
جمع بدهی‌های غیر جاری	۰	۷۶,۶۴۲	۱۰۹,۳۶۸	۱۳۱,۷۴۵	۱,۳۱۹,۹۹۸
بدهی‌های جاری					
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۲,۶۸۳,۶۰۰	۲,۹۱۹,۶۲۱	۳,۹۶۳,۶۷۰	۴,۷۲۱,۴۲۹	۷,۹۳۸,۵۰۷
مالیات پرداختی	۱۲۷,۶۲۵	۱۳۰,۴۲۳	۲۱۴,۹۰۵	۳۱۹,۵۵۱	۴۸۱,۸۷۴
تسهیلات مالی	۳۲۹,۰۴۰	۱۲۴,۲۲۰	۱۵,۳۵۷	۵۶۴,۸۹۸	۲,۸۰۹,۹۵۲
سود سهام پرداختی	۷,۷۹۰	۴۱,۹۰۷	۹۶,۸۸۳	۴۷,۲۶۹	۱۳۵,۷۴۷
پیش دریافت‌ها	۶۲,۹۶۵	۲۲,۸۶۸	۸,۱۸۲	۶۲,۰۰۷	۹۵,۷۴۰
جمع بدهی‌های جاری	۳,۲۱۱,۰۲۰	۳,۲۳۹,۰۳۹	۴,۲۹۸,۹۹۷	۵,۷۱۵,۱۵۴	۱۱,۴۶۱,۸۲۰
جمع بدهی‌ها	۳,۲۱۱,۰۲۰	۳,۳۱۵,۶۸۱	۴,۴۰۸,۳۶۵	۵,۸۴۶,۸۹۹	۱۲,۷۸۱,۸۱۸
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۳,۹۶۸,۳۴۴	۴,۴۹۲,۴۴۲	۵,۴۸۰,۰۲۰	۷,۷۵۴,۹۶۴	۱۵,۳۵۲,۴۵۶



۴,۱,۲. نسبت‌های مالی

در جدول زیر نسبت‌های مالی تاریخی در سه سال مالی گذشته و دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ نشان داده شده است.

جدول ۹- نسبت‌های مالی گذشته

نسبت ها	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
نسبت جاری	۸۴٪	۹۹٪	۹۴٪	۱۰۶٪	۱۱۹٪
نسبت بدهی	۸۱٪	۷۴٪	۸۰٪	۷۵.۴٪	۸۳٪
نسبت مالکانه	۱۹٪	۲۶٪	۲۰٪	۲۴.۶٪	۱۸٪
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۴۲۴٪	۲۸۲٪	۴۱۱٪	۳۰۶٪	۴۹۷٪
نسبت بدهی بهره دار به حقوق مالکانه	۴۳٪	۱۵٪	۶٪	۳۱٪	۱۵۵٪
حاشیه سود ناخالص	۱۶٪	۲۴٪	۲۷٪	۳۴.۴٪	۳۵٪
حاشیه سود عملیاتی	۹٪	۱۲٪	۴٪	۱۰.۷٪	۱۸٪
حاشیه سود خالص	۷٪	۱۳٪	۳٪	۹.۴٪	۹.۵٪

همانطور که در جدول فوق مشخص است بعد از افزایش سرمایه سال ۱۴۰۰ نسبت‌های نقدینگی و اهرمی بهبود قابل توجهی داشته‌اند و حاشیه سود ناخالص از رشد خوبی بهره برده است.

۴,۱,۳. دوره وصول مطالبات

دوره وصول مطالبات شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) در سه سال مالی اخیر و دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۱۰- دوره وصول مطالبات

نسبت های سرمایه در گردش	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
نسبت گردش دریافتنی های تجاری	۲.۹	۱.۸	۲.۵	۲.۰	۱.۳
دوره وصول مطالبات	۱۲۷	۲۰۵	۱۴۸	۱۸۱	۲۸۰

در سال مالی ۱۴۰۰ دوره وصول مطالبات شرکت ۱۲۷ روز بوده که در سال مالی ۱۴۰۱ مقدار آن به بیشترین میزان خود می‌رشد که شرکت در سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ توانسته مجدداً دوره وصول خود را کاهش دهد. عمده علت بالابودن دوره وصول مطالبات به دلیل شرکت پخش یک و یک می‌باشد.

۴,۱,۴. تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز

نحوه محاسبه هزینه های سرمایه در گردش حاصل از جمع مواد مستقیم مصرفی، دستمزد مستقیم و سربار می‌باشد. مواد اولیه مصرفی، با توجه به نسبت تبدیل مواد به محصول و نرخ خرید مواد، هزینه حقوق و دستمزد کارکنان بر اساس تعداد پرسنل برآوردی و افزایش حقوق و دستمزد ماهیانه، و سایر هزینه ها از جمله هزینه‌های انرژی، تعمیر و نگهداری و ... با نرخ تورم برآوردی پیش‌بینی شده است. جزییات سرمایه در گردش مورد نیاز برای سال مالی ۱۴۰۴ در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۱۱- سرمایه در گردش مورد نیاز (میلیون ریال)

شرح	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
مواد مستقیم مصرفی	۱۱,۶۱۶,۳۸۶	۹,۸۳۵,۷۳۶
دستمزد مستقیم	۴۶۳,۲۵۵	۴۶۳,۲۵۵
سربار تولید	۸۸۹,۱۹۵	۸۱۳,۱۳۰
مجموع	۱۲,۹۶۸,۸۳۶	۱۱,۱۱۲,۱۲۲



با تامین نقدینگی حاصل از آورده نقدی سهامداران حاصل از افزایش سرمایه و تامین هزینه‌های سرمایه در گردش مقدار تولید به اندازه ۱,۷۹۶ تن افزایش خواهد یافت. همچنین با توجه به پرداخت مطالبات سهامداران و تقسیم سود به مبلغ ۷۱۸,۰۸۰ میلیون ریال از سود انباشته مقدار تولید به مقدار ۳,۲۳۰ تن کاهش خواهد یافت.

۴,۱,۵. تاثیر سرمایه در گردش بر چرخه تولید به شرح زیر می‌باشد

(۱) میزان تولید

میزان تولید شرکت در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۱۲- میزان تولید در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)

محصول	مقدار تولید سال مالی منتهی به ۳۱/۰۳/۱۴۰۳	مقدار برآوردی تولید عدم انجام افزایش سرمایه	مقدار برآوردی تولید انجام افزایش سرمایه
کنسروهای غیرگوشتی	۴,۹۶۶	۹,۷۶۰	۱۱,۶۳۲
آلبیمو و شربت	۳,۵۰۰	۳,۹۲۶	۴,۶۷۹
خیارشور و ترشیجات	۳,۸۴۸	۷,۴۵۸	۸,۸۹۰
رب ها	۱,۴۱۴	۱,۲۳۸	۱,۲۳۸
مریاجات	۴۸	۴۹۱	۵۸۶
سرکه و عرقیات	۵۰۹	۲۸۸	۳۴۳
سس ها	۰	۳۶	۴۲
زیتون شور و روغن زیتون	۰	۲۸۹	۳۴۵
محصولات بسته بندی	۰	۰	۰
محصولات تولیدی	۱۴,۲۸۵	۲۳,۴۸۶	۲۷,۷۵۵
محصولات خدماتی	۵,۷۳۱	۲,۷۰۴	۳,۴۶۰
مجموع	۲۰,۰۱۶	۲۶,۱۸۹	۳۱,۲۱۵



۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

همانطور که در بخش اهداف افزایش سرمایه بیان شد، با توجه به اینکه بخشی از منابع افزایش سرمایه از محل سود انباشته و مطالبات سهامداران است، یکی از اهداف اصلی انجام افزایش سرمایه «اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد» خواهد بود و در صورت عدم انجام افزایش سرمایه شرکت مجبور است مطالبات سهامداران و سود انباشته مورد نظر را به سهامداران پرداخت نماید. بنابراین با توجه به کاهش منابع نقد شرکت و عدم تأمین مواد اولیه و سایر هزینه‌های تولید، مقدار تولید شرکت از مقدار هدف مورد نظر (پس از انتشار اوراق مرابحه) در مجموع به اندازه ۳,۲۳۰ تن کاهش خواهد یافت.

همچنین بخشی از منابع افزایش سرمایه از محل آورده نقدی سهامداران (مبلغ ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) تأمین می‌شود که با توجه به تأمین نقدینگی هزینه‌های سرمایه در گردش (مواد مستقیم مصرفی، دستمزد و سربار)، مقدار تولید در مجموع به اندازه ۱,۷۹۶ تن افزایش خواهد یافت. که در صورت عدم انجام افزایش سرمایه از این محل، این امکان وجود ندارد.

بنابراین می‌توان گفت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه و کاهش نقدینگی حاصل از آن، تنها، مقدار تولید محصولات کاهش یافته و سایر عملیات شرکت از جمله اخذ تسهیلات و ... دستخوش تغییر نخواهند شد.

۶. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت‌مدیره

در خصوص افزایش سرمایه

تغییرات با اهمیتی در اطلاعات (کمی/کیفی) پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت‌مدیره تا زمان ارسال بیانیه ثبت رخ نداده است.

۷. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

سرمایه‌گذاری در طرح افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب با ریسک‌های متداولی همراه است. سرمایه‌گذاران می‌بایست، پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح‌شده را مدنظر قرار دهند و با اطلاعات کامل در مورد سرمایه‌گذاری در این شرکت تصمیم‌گیری کنند. برخی از این عوامل در ادامه توضیح داده می‌شوند.

✓ ریسک سیستماتیک

ارتباط و وابستگی درونی شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب با دیگر شرکت‌های فعال در صنعت غذایی کشور و کل صنعت می‌تواند، به واسطه رخداد شکست در یک جزء از سیستم و تسری آن در تمام سیستم یا بازار، منجر به بروز بحران در تمام سیستم یا بازار و انتقال آن به شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب شود.

✓ ریسک رقبا

شرکت‌های فعال در زمینه تولید و پخش مواد غذایی در کشور رقبای شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب محسوب می‌شوند و در این خصوص باید به سهم و درصد بازار شرکت توجه شود.



✓ ریسک بازار

به علت ماهیت فعالیت‌های شرکت و پتانسیل سود یا زیان ناشی از تغییرات در شرایط بازار مانند نرخ بهره، قیمت کالاها، نرخ مبادلات و سایر متغیرهای اقتصادی و مالی مانند قیمت سهام، قیمت ارز و شرایط بازارگردانی، ریسک بازار یکی از ریسک‌های مهم پیش روی شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب است.

✓ ریسک نقدینگی

از بزرگترین مشکلات تولیدکنندگان به ویژه در صنایع غذایی، حجم کلان سرمایه مورد نیاز برای فعالیت است. از آنجا که مواد اولیه این صنعت محصولات فصلی است، در زمان خاص و کوتاهی باید تمامی مقدار مورد نیاز خریداری شود و به همین دلیل چرخش سرمایه در این صنعت به زمانی طولانی نیاز دارد.

ریسک نقدینگی به معنای عدم توانایی شرکت در ایفای تعهدات مالی کوتاه‌مدت، ناتوانی در تأمین منابع مالی کوتاه‌مدت در هنگام نیاز و نیز ناتوانی در تأمین منابع مالی کوتاه‌مدت با هزینه‌های مقرون به صرفه است. همچنین شرکت، با توجه به فعالیت‌های اصلی خود، در معرض ریسک عدم توانایی برای به دست آوردن وجه نقد کافی به منظور پرداخت بدهی‌های خود قرار دارد. ریسک نقدینگی، یکی از ریسک‌های مهم و قابل توجه برای شرکت‌هاست و حتی ممکن است سبب ورشکستگی آن‌ها در وضعیت نامناسب اقتصادی شود. هرچند که مدیران شرکت انتظار دارند با اجرایی شدن طرح افزایش سرمایه این ریسک به حداقل برسد.

✓ ریسک نیروی انسانی

استفاده از نیروی آموزش‌دیده، باسواد و مجرب در صنایع غذایی کشور کمتر دیده می‌شود. اکثر کارگران فاقد آگاهی لازم در زمینه کار خود هستند و حضور آنان در این صنعت علاوه بر کاهش بازدهی، موجب ایجاد فضای آلوده و نامناسب برای تولید مواد غذایی می‌شود.

با توجه به آن که شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب در زمره شرکت‌های متکی بر نیروی انسانی کاردان و کاراست و رقابت میان شرکت‌های متکی بر منابع انسانی بسیار بالا است، لذا شرکت با ریسک منابع انسانی در ابعاد مختلف مواجه است.

✓ ریسک تغییر قوانین

به دلیل عدم آشنایی برخی از مراکز تصمیم‌گیری، در برخی مواقع مقررات و آیین‌نامه‌ها موانع تازه‌ای را در مقابل صنایع غذایی کشور قرار می‌دهد تا اینکه ضوابط و مقررات در برخی دستگاه‌های اداری ذی‌ربط متفاوت است مثلاً اداره نظارت و یا اداره استاندارد در یک زمینه می‌توانند نظرات متفاوتی داشته باشند که این خود برای واحدهای صنایع غذایی مشکل‌ساز است.

از دیگر مشکلات و موانع صنعت غذایی این است که مقررات و ضوابط اجرایی در زمینه‌های مختلف به‌ویژه مسائل ارزی بی‌ثبات است و صدور بخش نامه‌های متعدد و گاه مغایر یکدیگر برنامه‌ریزی در صنایع غذایی را مشکل و در برخی موارد غیرممکن می‌سازد. علاوه بر عدم ثبات مقررات، این واحدها گاه با عطف به‌ماسبق شدن برخی مقررات نیز مواجه‌اند.

پیش‌بینی می‌شود با انجام افزایش سرمایه پیشنهادی و تزریق منابع جدید به شرکت، ریسک سیستماتیک، ریسک بازار و ریسک رقبا کاهش یابد. همچنین با توجه به بهبود وضعیت رقابتی شرکت، سهم شرکت از بازار افزایش خواهد یافت.



۸. پذیره نویسی سهام

۸/۱. نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه

در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق بورس اوراق بهادار تهران اقدام نماید.

۸/۲. مشخصات متعهد/متعهدان پذیرهنویس

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما متعهد گردیده است تا نسبت به خرید کل حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد/متعهدان پذیرهنویسی به شرح جدول زیر می‌باشد:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
شرکت گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما	سهامی خاص	متعهد پذیره نویسی	خرید کل حق تقدم‌های استفاده نشده

۸/۳. هزینه‌های قبولی سمت متعهد/متعهدان پذیرهنویس

طبق قرارداد تعهد پذیره نویسی، کارمزد قبولی سمت تعهدپذیرهنویسی معادل مبلغ ۴ میلیارد ریال به صورت خالص در وجه متعهد پیره نویس می‌باشد.

۸/۴. حدود مسئولیت متعهد/متعهدان پذیرهنویسی، بر اساس قرارداد/قراردادهای منعقد به شرح زیر است:

متعهدین پذیرهنویس موظف می‌باشند حداکثر طی پنج روز پایانی مهلت عرضه عمومی، کلیه حق تقدم‌های پذیرهنویسی نشده را خریداری نمایند.

۸/۵. نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده:

شرکت شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)، موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) و پاره سهام ناشی از افزایش سرمایه را پس از کسر هزینه‌های مربوطه و کارمزد فروش حق تقدم‌های یاد شده (مطابق دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه)، به حساب دارندگان حق تقدم‌های یاد شده منظور نماید.



۹. مشخصات مشاور/ مشاوران

شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی تأمین مالی و انتشار سهام خود از خدمات مشاور زیر استفاده نموده‌است.
جدول ۱۳- مشخصات مشاور

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	محل فعالیت	شماره تماس و دورنگار
مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما	سهامی خاص	افزایش سرمایه	تهران-میدان ونک-خیابان ملاصدرا-خیابان شیراز شمالی-خیابان حکیم اعظم-پلاک ۱۷	تلفن: ۰۲۱-۴۵۴۶۲۰۰۰ دورنگار: ۰۲۱-۴۵۴۶۲۷۷۷

۹/۱. حدود مسئولیت مشاور شرکت، بر اساس قرارداد منعقد شده به شرح زیر است:

- (۱) ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب برای افزایش سرمایه شرکت متقاضی؛
- (۲) معرفی ابزارهای مبتنی بر سرمایه جهت تأمین مالی متقاضی؛
- (۳) شرکت در جلسات به درخواست متقاضی؛
- (۴) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه؛
- (۵) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده؛
- (۶) معرفی کارشناس یا کارشناسانی به متقاضی به منظور انجام اقدامات لازم از سوی مشاور؛
- (۷) بکارگیری حداکثر مساعی جهت انجام موضوع قرارداد به بهترین شیوه ممکن و در زمان تعیین شده.

۱۰. سایر اطلاعات با اهمیت در تصمیم‌گیری استفاده‌کنندگان با توجه به افزایش

سرمایه

شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) متعهد می‌گردد که در زمان بررسی درخواست ارائه شده، کلیه اطلاعات با اهمیت بر تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران را از طریق سازمان بورس و اوراق بهادار به سرمایه‌گذاران اطلاع دهد.