



به نام خدا

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام)

احتراماً، ضمن اعلام مراتب امتنان از توجهات و حمایت های سهامداران محترم شرکت ، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت ، بدینوسیله گزارش توجیهی هیأت مدیره شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام) در ارتباط با افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به ۸۰۰،۰۰۰ میلیون ریال از آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران تقدیم می شود.

گزارش توجیهی هیأت مدیره در ارتباط با افزایش سرمایه مورد نیاز بر اساس تجزیه و تحلیل فنی ، مالی و اقتصادی شرکت تهیه و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۳ به تایید هیأت مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	دکتر محمد حسین ستایش	رئیس هیات مدیره	شرکت ایران و شرق
	علی اکبر رضائیان زاده	نایب رئیس هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری پویا
	علی اصغر ملایی	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	شرکت سرمایه گذاری تدبیر
	محمد حسن زینالی	عضو هیات مدیره	شرکت لیزینگ ایران و شرق
	حسن عشقی	عضو هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری پردیس

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
	۱- مشخصات ناشر
۳	۱-۱- تاریخچه فعالیت
۳	۱-۲- موضوع فعالیت.....
۴	۱-۳- محصولات شرکت
۴	۱-۴- ترکیب سهامداران
۵	۱-۵- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی
۵	۱-۶- مشخصات اعضاء هیات مدیره و مدیر عامل.....
۵	۱-۷- سرمایه شرکت
۶	۱-۸- روند سود آوری و تقسیم سود
۶	۱-۹- مبادلات سهام شرکت
۶	۱-۱۰- جایگاه شرکت در صنعت
۶ - ۹	۱-۱۱- وضعیت مالی شرکت
۱۰	۱-۱۲- نسبت های مالی.....
	۲ - نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۰	۲-۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
	۳ - تشریح برنامه افزایش سرمایه
۱۱	۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۲	۳-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۱۲	۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن
۱۲	۳-۴- مطالبات سهامداران
۱۳	۳-۵- مفروضات (قبل و بعد از افزایش سرمایه)
۱۴	۳-۶- برآورد اطلاعات مالی آتی
۱۵	۳-۷- ارزیابی مالی طرح
۱۶	۴- پیشنهاد افزایش سرمایه

۱- مشخصات ناشر

۱-۱- تاریخچه و فعالیت

شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۴۸/۱۰/۱۱ تحت شماره ۱۳۶۳۳ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و در سال ۱۳۵۰ پس از انتقال دفتر شرکت از تهران به شیراز تحت شماره ۲۵ انتقالی در اداره ثبت شرکتهای شیراز به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۴/۳۰ با توجه به تعیین تکلیف شرکت های دارای شماره ثبت مکرر، شماره ثبت شرکت از ۲۵ انتقالی به ۴۰۰۳۸ انتقال یافت. طبق آگهی شماره ۱۳۹۴۳۰۴۱۱۱۳۷۰۰۸۶۱۳ اداره ثبت شرکت های شیراز در تاریخ ۱۳۹۴/۰۸/۲۳، شرکت کارخانجات تولید و توسعه صادرات شیرین بیان زرقان (شرکت فرعی) به ارزش دفتری در شرکت تولید و صادرات ریشمک ادغام گردید. طبق آگهی شماره ۱۳۹۵۳۰۴۱۱۱۳۷۰۰۹۶۸۴ اداره ثبت شرکت های شیراز در تاریخ ۱۳۹۵/۰۸/۲۴، نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید. شرکت تولید و صادرات ریشمک در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۰۱ در بازار دوم فرابورس، پذیرش و در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت گردیده است.

در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر(سهامی خاص) است. نشانی دفتر مرکزی شرکت شیراز، تقاطع بلوار امیر کبیر و بلوار باهنر و محل کارخانه های آن در شهر زرقان (منطقه لپویی و بخش مرکزی) واقع است. کد شناسه ملی شرکت به شماره ۱۰۵۳۰۰۱۰۵۴۰ می باشد.

۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۲ بند الف اساسنامه " ایجاد تاسیس و تصدی واحد های تولیدی و صنعتی و بازرگانی و خدماتی مرتبط با انواع فرآورده های گیاهی، غذایی و دارویی و نیز مبادرت به هر گونه عملیات مالی، بازرگانی و نیز خرید و فروش کالا در داخل و خارج از کشور می باشد. " به موجب پروانه های بهره برداری شماره ۰۸۱۸۱۸۸ و ۸۴۹۹۱ به ترتیب مورخ ۱۳۷۶/۱۲/۲۸ و ۱۳۹۳/۱۲/۱۴ که توسط اداره کل صنایع استان فارس صادر شده، بهره برداری از کارخانه شیراز با ظرفیت ۱۶۰۰ تن پودر و ۱۰۰۰ تن عصاره در تاریخ ۱۳۵۱/۰۶/۰۶ و کارخانه زرقان با ظرفیت ۳۰۰ تن پودر و ۳۰۰ تن عصاره در تاریخ ۱۳۴۹/۰۸/۲۰ آغاز گردیده است. کارخانه شیراز در سال ۱۳۹۷ به منطقه لپویی انتقال یافته و به بهره برداری رسیده است. لیکن پروانه بهره برداری کارخانه مزبور تاکنون اخذ نشده است.

۱-۳- محصولات شرکت

شرکت دارای دو نوع محصول تولیدی می باشد :

- ۱- عصاره قالبی شیرین بیان که از گیاهی به همین نام استحصال میگردد ، عصاره مذکور بصورت قالبهای ۵ کیلوپی تهیه و در کارتنهای ۵ تایی و به وزن ۲۵ کیلوگرم بسته بندی و به خارج از کشور صادر می گردد .
- ۲- پودر شیرین بیان که از گیاهی به همین نام استحصال میگردد ، پودر مذکور در کیسه های ۲۵ کیلوگرمی بسته بندی و به خارج از کشور صادر می گردد .

گیاه شیرین بیان از جمله گیاهان دارویی خودرو است و کمتر مورد کشت قرار می گیرد . قسمت مورد استفاده شیرین بیان ، ساقه های زیر زمینی و ریشه های گیاه است که دارای ترکیبات مختلفی می باشد . مهمترین ماده ای که موجب شیرینی شیرین بیان می شود ترکیب موجود در ریشه گیاه بنام اسید گلیسرزیک است که ۵۰ برابر شکر شیرینی دارد .

موارد استفاده از شیرین بیان و نیز عصاره آن در سه دسته صنایع غذایی ، صنایع دارویی و صنایع دخانیات است. در آمریکا ۹۰ درصد از مصرف شیرین بیان مربوط به صنایع دخانیات می باشد . در صنایع غذایی از عصاره شیرین بیان به عنوان شیرین کننده ، تقویت کننده و بهبود دهنده طعم و عطر صنایع غذایی کاربرد دارد. یکی از مصارف اصلی شیرین بیان در صنایع غذایی اروپا ، استفاده از آن در صنایع شیرینی سازی است. از دیگر خواص دارویی شیرین بیان میتوان به درمان زخم معده و سرطان معده ، درمان سوء هاضمه ، از بین بردن نفخ معده ، برطرف کردن زخم و التهاب دهان ، بهبود جراحی ، تحریک کنندگی سیستم ایمنی ، ضد میکروبی و ویروسی و ... اشاره نمود.

۱-۴- ترکیب سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوق	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر- شرکت مادر	سهامی خاص	۹۳,۹۰۳,۰۱۴	۳۱/۳۰
شرکت سرمایه گذاری پویا	سهامی عام	۱۷,۰۲۲,۹۹۵	۵/۶۷
شرکت سرمایه گذاری پردیس	سهامی عام	۲,۳۰۵,۶۵۰	۰/۷۷
شرکت لیزینگ ایران و شرق	سهامی عام	۱۴۲,۴۰۸	۰/۰۵
شرکت ایران و شرق	سهامی خاص	۴,۶۱۰	-
سایر سهامداران (کمتر از ۵ درصد)	---	۱۸۶,۶۲۱,۳۲۳	۶۲/۲۱
جمع		۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۱-۵- مشخصات حسابرس و بازرسی قانونی شرکت

براساس مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۳، مؤسسه حسابرسی مفید راهبر به عنوان حسابرس مستقل و بازرسی قانونی اصلی برای مدت یکسال انتخاب گردیده است.

۱-۶- مشخصات اعضاء هیات مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۳ اشخاص زیر به عنوان اعضاء هیات مدیره شرکت انتخاب گردیدند.

مدت مأموریت		نام
شروع	خاتمه	
۱۳۹۹/۱۲/۰۳	۱۴۰۱/۱۲/۰۳	شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی خاص)
۱۳۹۹/۱۲/۰۳	۱۴۰۱/۱۲/۰۳	شرکت سرمایه گذاری پردیس (سهامی عام)
۱۳۹۹/۱۲/۰۳	۱۴۰۱/۱۲/۰۳	شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)
۱۳۹۹/۱۲/۰۳	۱۴۰۱/۱۲/۰۳	آقای علی علا الدینی
۱۳۹۹/۱۲/۰۳	۱۴۰۱/۱۲/۰۳	آقای صدرا امامی آل آقا

تا تاریخ تهیه این گزارش نمایندگان اعضای حقوقی هیئت مدیره به شرکت معرفی نشده است.

۱-۷- سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم با نام ۱,۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت در سنوات قبل به شرح زیر بوده است:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۲/۰۲/۳۰	۳۳,۶۰۰	۲۶,۴۰۰	۶۰,۰۰۰	۷۹	مطالبات حال شده
۱۳۹۴/۰۶/۰۴	۶۰,۰۰۰	۳۹,۹۲۸	۹۹,۹۲۸	۶۶	مطالبات حال شده
۱۳۹۴/۰۸/۲۳	۹۹,۹۲۸	۱۵,۰۰۰	۱۱۴,۹۲۸	۱۵	ادغام با شرکت زرقان
۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۱۴,۹۲۸	۱۸۵,۰۷۲	۳۰۰,۰۰۰	۱۶۱	سود انباشته و اندوخته طرح و توسعه

۱-۸ - روند سود آوری و تقسیم سود

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
سود پایه هر سهم (ریال)	۱،۹۹۵	۱،۴۶۸	۲،۲۵۸	۱،۴۲۶
سود نقدی هر سهم (ریال)	۱،۷۹۰	۱،۳۰۰	۲،۰۰۰	۱،۳۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۳۰۰،۰۰۰	۳۰۰،۰۰۰	۳۰۰،۰۰۰	۱۱۴،۹۲۸

۱-۹ - مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام) طی سه سال اخیر به شرح زیر می باشد :

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
تعداد سهام مبادله شده	۱،۰۳۳،۴۲۶،۳۷۵	۵۴۱،۵۷۲،۶۹۰	۲۷۵،۸۶۴،۹۶۵
تعداد کل سهام	۳۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۳۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۳۰۰،۰۰۰،۰۰۰
درصد تعداد سهام مبادله شده به تعداد کل سهام	۳۴۴/۴	۱۸۱/۵	۹۱/۹۵
آخرین قیمت (ریال)	۶۲،۶۴۳	۱۸،۵۱۰	۱۰،۷۳۰

۱-۱۰ - جایگاه شرکت در صنعت

شرکت در صنعت تولید و صادرات محصولات شیرین بیان فعالیت می کند و به عنوان یکی از بزرگترین تولیدکنندگان و صادرکنندگان در بین شرکت های شیرین بیان در ایران است که در سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شده و کماکان با تکیه بر کیفیت برتر محصولات شیرین بیان موفق به کسب عنوان صادرکننده برتر نمونه کشوری در سال های ۱۳۸۲، ۱۳۸۷، ۱۳۸۹، ۱۳۹۱ و ۱۳۹۷ شایسته تقدیر در سال ۱۳۹۲ و به عنوان صادرکننده نمونه استانی در سال های ۱۳۸۸، ۱۳۹۰، ۱۳۹۳، ۱۳۹۴، ۱۳۹۵، ۱۳۹۶ و ۱۳۹۸ شده است.

۱-۱۱ - وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده چهار سال مالی اخیر شرکت به شرح صفحات بعد می باشد.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی

۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
				دارایی ها
				دارایی های غیر جاری
۲۸۹.۲۴۸	۳۸۰.۵۲۳	۳۹۲.۵۷۰	۴۰۰.۷۲۸	دارایی های ثابت مشهود
۱.۵۴۷	۳.۴۶۲	۲.۸۰۰	۲.۴۲۶	دارایی های نامشهود
۶.۳۹۱	۶.۳۹۱	۹۱۶	۹۲۰	سرمایه گذاری های بلندمدت
۱.۴۸۶	۳.۴۰۷	۶.۲۱۴	۵.۲۴۵	دریافتنی های بلند مدت
۲۹۸.۶۷۲	۳۹۳.۷۸۳	۴۰۲.۵۰۰	۴۰۹.۳۱۹	جمع دارایی های غیر جاری
				دارایی های جاری
۳.۲۱۹	۴.۷۲۲	۹.۳۸۴	۱.۳۵۲	پیش پرداخت ها
۱۶۳.۶۵۶	۲۸۷.۳۸۴	۵۶۶.۵۰۷	۷۸۱.۷۰۶	موجودی مواد و کالا
۳۵۶.۴۸۹	۴۷۶.۳۹۷	۶۸۳.۸۷۳	۹۳۶.۲۳۴	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۹۶.۷۵۲	۶۰.۹۶۶	۶۰.۰۰۰	۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۹.۱۶۶	۱۹۵.۸۹۶	۲۳.۴۳۰	۸.۵۷۵	موجودی نقد
۶۴۹.۲۸۲	۱.۰۲۵.۳۶۵	۱.۳۴۳.۱۹۴	۱.۷۲۷.۸۶۷	جمع دارایی های جاری
۹۴۷.۹۵۴	۱.۴۱۹.۱۴۸	۱.۷۴۵.۶۹۴	۲.۱۳۷.۱۸۶	جمع دارایی ها
				حقوق مالکانه و بدهی ها
				حقوق مالکانه
۱۱۴.۹۲۸	۳۰۰.۰۰۰	۳۰۰.۰۰۰	۳۰۰.۰۰۰	سرمایه
۱۱.۴۹۳	۳۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰	اندوخته قانونی
۱.۰۰۰	۰	۰	۰	سایر اندوخته ها
۶۹۰.۹۴۴	۱.۰۱۶.۴۱۶	۸۵۶.۸۲۲	۱.۰۶۵.۳۱۵	سود انباشته
۸۱۸.۳۶۵	۱.۳۴۶.۴۱۶	۱.۱۸۶.۸۲۲	۱.۳۹۵.۳۱۵	جمع حقوق مالکانه
				بدهی ها
				بدهی های غیر جاری
۱۴.۰۱۸	۱۸.۰۴۸	۲۳.۶۶۱	۳۱.۸۶۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۴.۰۱۸	۱۸.۰۴۸	۲۳.۶۶۱	۳۱.۸۶۰	جمع بدهی های غیر جاری
				بدهی های جاری
۴۶.۷۹۰	۴۹.۵۴۵	۴۶.۰۹۸	۶۷.۹۸۲	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۶۲۳	۴۴۲	۰	۰	مالیات پرداختنی
۹۵۱	۴.۶۹۷	۳۸۸.۹۶۷	۶۴۲.۰۲۹	سود سهام پرداختنی
۶۷.۲۰۷	۰	۱۰۰.۱۴۶	۰	تسهیلات مالی
۱۱۵.۵۷۱	۵۴.۶۸۴	۵۳۵.۲۱۱	۷۱۰.۰۱۱	جمع بدهی های جاری
۱۲۹.۵۸۹	۷۲.۷۳۲	۵۵۸.۸۷۲	۷۴۱.۸۷۱	جمع بدهی ها
۹۴۷.۹۵۴	۱.۴۱۹.۱۴۸	۱.۷۴۵.۶۹۴	۲.۱۳۷.۱۸۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام)

صورت سود و زیان

شرح	سال منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	سال منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	سال منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمد های عملیاتی	۳۶،۹۸۲	۵۸۵،۹۰۲	۴۰۷،۲۳۶	۳۶۹،۷۶۲
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	(۱۳،۲۵۲)	(۲۲۳،۶۰۶)	(۱۵۷،۵۵۸)	(۲۰۹،۴۷۲)
سود ناخالص	۲۳،۷۳۰	۳۶۲،۲۹۶	۲۴۹،۶۷۸	۱۶۰،۲۹۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۲،۲۹۲)	(۳۴،۹۷۰)	(۲۷،۹۸۶)	(۲۴،۰۸۹)
سایر درآمدها	۶۳۴،۴۱۰	۸۳،۲۵۴	۴۶۲،۰۳۹	۱۶،۵۷۰
سایر هزینه ها	(۳۵،۴۱۹)	(۲،۶۴۵)	(۷،۹۷۶)	(۳،۹۹۷)
سود عملیاتی	۵۹۰،۴۲۹	۴۰۷،۹۳۵	۶۷۵،۷۵۵	۱۴۸،۷۷۴
هزینه های مالی	(۱۰،۵۶۱)	(۱۴۶)	(۴،۲۷۳)	(۷،۰۱۱)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۸،۶۲۵	۳۲،۶۱۷	۱۶،۵۵۷	۲۲،۷۵۸
سود عملیات قبل از مالیات	۵۹۸،۴۹۳	۴۴۰،۴۰۶	۶۸۸،۰۳۹	۱۶۴،۵۲۱
هزینه مالیات بر درآمد				
سال مالی جاری	۰	۰	(۴۲۱)	(۶۱۷)
سال های مالی قبل	۰	۰	(۱۰،۱۶۰)	۰
سود خالص	۵۹۸،۴۹۳	۴۴۰،۴۰۶	۶۷۷،۴۵۸	۱۶۳،۹۰۴
سود پایه هر سهم				
عملیاتی (ریال)	۱،۹۶۸	۱،۳۶۰	۲،۲۵۱	۴۹۴
غیر عملیاتی (ریال)	۲۷	۱۰۸	۷	۵۲
سود پایه هر سهم (ریال)	۱،۹۹۵	۱،۴۶۸	۲،۲۵۸	۵۴۶

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام)

صورت جریان های نقدی

سال منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	سال منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	سال منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	سال منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۱۷۷,۰۶۲	۴۴۵,۳۰۴	(۵۸,۸۹۳)	۱۹۸,۵۳۸	نقد حاصل از عملیات
(۵۳۲)	(۱۰,۷۶۱)	(۴۴۲)	۰	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۱۷۶,۵۳۰	۴۳۴,۵۴۳	(۵۹,۳۳۵)	۱۹۸,۵۳۸	جریان خالص خروج(ورود) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۹۷	۰	۰	۰	دریافتی های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱۵۹,۷۰۶)	(۱۰۲,۲۸۳)	(۳۶,۵۲۹)	(۴۱,۴۰۱)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۱,۳۴۴)	(۴۴۹)	۰	۰	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۰	۰	۱۸,۲۹۵	۰	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
۸۳,۲۴۶	۳۵,۷۸۶	۶۰,۹۶۶	۶۰,۰۰۰	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
			(۲۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی حاصل از قرض الحسنه اعطایی به دیگران
			۲۰,۰۰۰	دریافت های نقدی حاصل از استرداد قرض الحسنه اعطایی به دیگران
(۱۴۴,۹۹۷)	۰	(۶۰,۰۰۰)	۰	پرداخت های نقدی حاصل از تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۵۱۰)	۰	۰	(۴)	پرداخت های نقدی حاصل از تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
۰	۱,۵۰۱	۳,۳۸۲		دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۲۱,۶۷۲	۱۴,۶۱۰	۱۶,۵۱۱	۱۵,۵۵۶	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۲۰۱,۵۴۲)	(۵۰,۸۳۵)	۲,۶۲۵	۳۴,۱۵۱	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۲۵,۰۱۲)	۳۸۳,۷۰۸	(۵۶,۷۱۰)	۲۳۲,۶۸۹	جریان خالص ورود(خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
۹۵,۰۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰	۰	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۳۲,۴۳۱)	(۶۴,۵۰۵)	۰	(۱۰۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۴,۳۳۱)	(۶,۹۷۵)	۰	(۱۰,۷۰۷)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱۴,۳۳۷)	(۱۴۵,۶۶۰)	(۲۱۵,۷۳۰)	(۱۳۶,۹۳۸)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۴۳,۹۰۱	(۲۱۷,۱۴۰)	(۱۱۵,۷۳۰)	(۲۴۷,۶۴۵)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۱۸,۸۸۹	۱۶۶,۵۶۸	(۱۷۲,۴۴۰)	(۱۴,۹۵۶)	خالص کاهش (افزایش) در موجودی نقد
۱۰,۰۶۴	۲۹,۱۶۶	۱۹۵,۸۹۶	۲۳,۴۳۰	مانده موجودی نقد در ابتدای سال مالی
۲۱۳	۱۶۲	(۲۶)	۱۰۱	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۲۹,۱۶۶	۱۹۵,۸۹۶	۲۳,۴۳۰	۸,۵۷۵	مانده موجودی نقد در پایان سال مالی

۱-۱۲- نسبت های مالی

نسبت های مالی در تاریخ تهیه گزارش به شرح جدول زیر است:

شرح/دوره مالی	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
بدهی جاری / دارائی جاری = نسبت جاری	۲,۴۳	۲,۵۱	۱۸,۷۵	۵,۶۲
=نسبت بدهی به ارزش ویژه حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه) / جمع بدهی ها	۰,۵۳	۰,۴۷	۰,۰۵	۰,۱۶
جمع دارایی ها / جمع بدهی ها = نسبت بدهی	۰,۳۵	۰,۳۲	۰,۰۵	۰,۱۴
درآمد عملیاتی / سود خالص = نسبت سود خالص	۱۶	۰,۷۵	۱,۶۶	۰,۴۴
= نسبت بازده حقوق صاحبان سهام حقوق صاحبان سهام / سود خالص	۰,۴۳	۰,۳۷	۰,۵	۰,۲۰
جمع دارایی / سود خالص = نسبت بازده دارایی	۰,۲۸	۰,۲۵	۰,۴۸	۰,۱۷

۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

۲-۱- شرکت در سال ۱۳۹۷، به منظور جلوگیری از خروج منابع مالی در اختیار شرکت و استفاده از آن در تامین منابع لازم جهت تکمیل طرح انتقال کارخانه و توسعه خط تولید و همچنین خرید مواد اولیه (ریشه شیرین بیان) با توجه به افزایش نرخ مواد و کمبود مواد اولیه در آینده و ذخیره سازی مناسب مواد جهت ادامه روند فعالیت شرکت اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۱۱۴ میلیارد ریال به مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال از سود انباشته و اندوخته طرح و توسعه ، نموده است. این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به ثبت رسیده است

۳- تشریح برنامه افزایش سرمایه

۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف از افزایش سرمایه به شرح زیر است:

۳-۱-۱- اصلاح ساختار مالی

مانده مطالبات به سهامداران در تاریخ تهیه گزارش مبلغ ۱,۱۶۴,۵۸۳ میلیون ریال است. با توجه به وضعیت شرکت امکان پرداخت مطالبات مزبور که بسیار قابل توجه است، برای شرکت مشکل می باشد.

بنابراین چنین نتیجه گیری می شود که ساختار مالی و صورت وضعیت مالی شرکت از استحکام کافی برخوردار نبوده و در صورت اقدام سهامدار عمده و مالک شرکت نسبت به پرداخت بدهی، شرکت با مشکلات عدیده ای روبرو خواهد شد. از اینرو از مهم ترین برنامه های استراتژیک مدیریت جهت رفع این مشکل، اصلاح ساختار مالی شرکت می باشد.

۳-۱-۲- جلوگیری از خروج وجه نقد

بازپرداخت یکباره بدهی به میزان آنچه ذکر شد، علی رغم عدم وجود نقدینگی، شرکت را با اخلاص مواجه می سازد. باید توجه داشت که سهامدار عمده مطالبه خود را درخواست دارد و پرداخت آن برای شرکت مشکل است. در غیر این صورت باید تسهیلات با نرخ بالا اخذ شده و بدهی پرداخت گردد. بنابراین برای اینکه شرکت با مشکل مواجه نشود و خروج نقدینگی صورت نگیرد، باید افزایش سرمایه انجام شود.

۳-۱-۳- دشواری اخذ تسهیلات و عدم توجیه اقتصادی آن

در صورت عدم اصلاح ساختار سرمایه، شرکت می بایستی برای تادیه بدهی به سهامداران، حداقل به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، تسهیلات مالی اخذ نماید لیکن به دلیل برخی مشکلات بنیادین، چنین اقدامی میسر نمی باشد و یا با دشواری های متعددی همراه است:

- با توجه به ساختار سرمایه شرکت که نسبت مالکانه کم و نسبت بدهی بالا دارد، کمتر نهاد یا موسسه مالی و اعتباری، بانک و یا سایر اعتباردهندگان حاضر به تادیه تسهیلات بانکی به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که این مشکل به تنهایی برای رد فرضیه تادیه بدهی از محل تسهیلات بانکی کافی است.

- اخذ تسهیلات به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با در نظر گرفتن هزینه مالی با نرخ ۲۱ درصد (نرخ نهایی تامین مالی با توجه به نرخ بهره و کارمزدهای مرتبط و نرخ تامین مالی فعلی شرکت) منجر به خروج وجه نقد به میزان قابل توجهی در سال، بابت تامین مالی صورت گرفته می شود که با توجه به انتخاب جایگزین بدون هزینه سرمایه (افزایش سرمایه از محل مطالبات)، مسلماً این اقدام توجیه اقتصادی نخواهد داشت.

۳-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

آخرین برآورد - میلیون ریال	شرح	
۵۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه	منابع
۰	منابع داخلی	
۵۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۵۰۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی و سرمایه در گردش	مصارف
۵۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی سهامداران افزایش دهد.

۳-۴- مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه گزارش به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

ردیف	سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات	سهم از افزایش سرمایه
۱	شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر	۳۱/۳۰	۵۷۵,۵۴۵	۲۱۳	۵۷۵,۷۵۸	۱۵۶,۵۰۰
۲	شرکت سرمایه گذاری پویا	۵/۶۷	۱۴۹,۱۵۱	۱	۱۴۹,۱۵۲	۲۸,۳۵۰
۳	شرکت سرمایه گذاری پردیس	۰/۵	۸,۱۶۲	(۲۴۶)	۷,۹۱۶	۳,۸۵۰
۴	سایر سهامداران	۶۲/۵۳	۴۳۱,۸۱۷	(۶۰)	۴۳۱,۷۵۷	۳۱۱,۳۰۰
	جمع	۱۰۰	۱,۱۶۴,۶۷۵	(۹۲)	۱,۱۶۴,۵۸۳	۵۰۰,۰۰۰

۳-۵- مفروضات (قبل و بعد از افزایش سرمایه)

۳-۵-۱ - با توجه به شیوع بیماری کرونا و محدودیت های بین المللی در سال مالی ۱۳۹۹ که تاثیر منفی بر صادرات شرکت داشته است، مبلغ فروش در سال مالی ۱۴۰۰ معادل فروش سال مالی ۱۳۹۸ (نرخ فروش هر کیلو به طور میانگین ۴,۴۱ دلار) و با نرخ تسعیر دلار به مبلغ ۲۳۰,۰۰۰ ریال برآورد شده و برای سال های آتی با احتساب ۱۰ درصد افزایش در نظر گرفته شده است. میزان فروش در سال ۱۳۹۸ معادل ۱,۱۱۹,۵۰۰ کیلوگرم و ۵۸۵,۹۰۲ میلیون ریال می باشد.

۳-۵-۲ - نسبت بهای تمام شده به درآمد عملیاتی با توجه به میانگین سه سال اخیر معادل ۳۸٪ برای سالهای آتی برای هر دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه در نظر گرفته می شود.

۳-۵-۳ - افزایش هزینه های فروش، اداری و عمومی با افزایش ۲۵ درصد نسبت به سال ۱۳۹۹ در نظر گرفته شده است.

۳-۵-۴ - سایر درآمدها در سال ۱۳۹۹ عمدتاً مربوط به تسعیر حساب های دریافتی تجاری بوده که با فرض عدم رشد نرخ دلار در سنوات آتی، درآمد مزبور در سایر درآمدها لحاظ نشده و بابت سایر موارد منعکس در سایر درآمدها با افزایش ۱۰ درصدی نسبت به سال ۱۳۹۹ محاسبه گردیده است.

۳-۵-۵ - سایر هزینه ها در سال ۱۳۹۹ عمدتاً بابت هزینه های جذب نشده بوده که در سنوات آتی با توجه به پیش بینی های شرکت و استفاده از حداکثر ظرفیت تولید عملی، معادل صفر در نظر گرفته شده است.

۳-۵-۶ - در صورت عدم افزایش سرمایه، شرکت به ناچار باید تسهیلات با نرخ بهره ۲۱٪ اخذ نموده که هزینه های مالی با فرض تسویه تسهیلات در آخرین سال مورد گزارش توجیهی و به صورت مرکب محاسبه شده است.

۳-۵-۷ - سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی در سال ۱۳۹۹ عمدتاً بابت سود سرمایه گذاری در صندوق سپهر تدبیرگران فردا بوده که با توجه به فروش واحد های صندوق مزبور، در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه صفر در نظر گرفته شده است.

۳-۵-۸ - برای نرخ تنزیل با توجه به شرایط شرکت و نرخ بازده بدون ریسک، از نرخ ۲۰٪ استفاده می شود.

۳-۵-۹ - طبق دستورالعمل اجرای جز (۱) بند (ک) تبصره (۶) قانون بودجه سال ۱۳۹۹ کل کشور به شماره ۵۰۳/۹۹/۲۰۰ مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۰۹ (هرگونه نرخ صفر و معافیت های مالیاتی برای درآمدهای حاصل از صادرات کالا و خدمات و همچنین استرداد مالیات و عوارض موضوع ماده (۱۳) قانون مالیات بر ارزش افزوده در مواردیکه ارز حاصل از صادرات طبق مقررات اعلامی بانک مرکزی به چرخه اقتصادی کشور برگردانده نشود برای عملکرد سالهای ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ قابل اعمال نیست. صادرات بخش کشاورزی و خدمات فنی - مهندسی از شمول شروط این بند مستثنی هستند) صادرات محصولات شرکت از مالیات و عوارض معاف می باشد لذا مالیات عملکرد شرکت در هر دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه معادل صفر در نظر گرفته شده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام)

۳-۶- برآورد اطلاعات مالی آتی

مبالغ به میلیون ریال می باشد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	شرح	
	عدم افزایش سرمایه	با احتساب افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	با احتساب افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	با احتساب افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	با احتساب افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	با احتساب افزایش سرمایه			حسابرسی شده
۱.۸۲۸.۳۹۸	۱.۸۲۸.۳۹۸	۱.۶۶۲.۱۸۰	۱.۶۶۲.۱۸۰	۱.۵۱۱.۰۷۲	۱.۵۱۱.۰۷۲	۱.۳۷۳.۷۰۲	۱.۳۷۳.۷۰۲	۱.۲۴۸.۸۲۰	۱.۲۴۸.۸۲۰	۱.۱۳۵.۲۹۱	۱.۱۳۵.۲۹۱	۳۶.۹۸۲	درآمد های عملیاتی
(۶۹۴.۷۹۱)	(۶۹۴.۷۹۱)	(۶۳۱.۶۲۸)	(۶۳۱.۶۲۸)	(۵۷۴.۲۰۷)	(۵۷۴.۲۰۷)	(۵۲۲.۰۰۷)	(۵۲۲.۰۰۷)	(۴۷۴.۵۵۲)	(۴۷۴.۵۵۲)	(۴۳۱.۴۱۱)	(۴۳۱.۴۱۱)	(۱۳.۲۵۲)	بهای تمام شده کلای فروش رفته
۱.۱۳۳,۶۰۷	۱.۱۳۳,۶۰۷	۱.۰۳۰,۵۵۲	۱.۰۳۰,۵۵۲	۹۳۶.۸۶۵	۹۳۶.۸۶۵	۸۵۱.۶۹۵	۸۵۱.۶۹۵	۷۷۴.۲۶۸	۷۷۴.۲۶۸	۷۰۳.۸۸۰	۷۰۳.۸۸۰	۲۳.۷۳۰	سود ناخالص
(۱۲۳.۱۸۴)	(۱۲۳.۱۸۴)	(۹۸.۵۴۷)	(۹۸.۵۴۷)	(۷۸.۸۳۸)	(۷۸.۸۳۸)	(۶۳.۰۷۰)	(۶۳.۰۷۰)	(۵۰.۴۵۶)	(۵۰.۴۵۶)	(۴۰.۳۶۵)	(۴۰.۳۶۵)	(۳۲.۲۹۲)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۳.۰۵۹	۳.۰۵۹	۲.۷۸۱	۲.۷۸۱	۲.۵۲۹	۲.۵۲۹	۲.۲۹۹	۲.۲۹۹	۲.۰۹۰	۲.۰۹۰	۱.۹۰۰	۱.۹۰۰	۶۳۴.۴۱۰	سایر درآمد ها
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	(۳۵.۴۱۹)	سایر هزینه ها
۱.۰۱۳.۴۸۲	۱.۰۱۳.۴۸۲	۹۳۴,۷۸۶	۹۳۴,۷۸۶	۸۶۰,۵۵۶	۸۶۰,۵۵۶	۷۹۰.۹۲۴	۷۹۰.۹۲۴	۷۲۵.۹۰۲	۷۲۵.۹۰۲	۶۶۵.۴۱۵	۶۶۵.۴۱۵	۵۹۰.۴۲۹	سود(زیان) عملیاتی
(۲۷۲.۳۴۳)	.	(۲۲۵.۰۷۷)	.	(۱۸۶.۰۱۴)	.	(۱۵۳.۷۳۰)	.	(۱۲۷.۰۵۰)	.	(۱۰۵.۰۰۰)	.	(۱۰.۵۶۱)	هزینه های مالی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱۸,۶۲۵	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۷۴۱.۱۳۹	۱.۰۱۳.۴۸۲	۷۰۹,۷۰۹	۹۳۴,۷۸۶	۶۷۴,۵۴۲	۸۶۰,۵۵۶	۶۳۷.۱۹۴	۷۹۰.۹۲۴	۵۹۸.۸۵۲	۷۲۵.۹۰۲	۵۶۰.۴۱۵	۶۶۵.۴۱۵	۵۹۸.۴۹۳	سود خالص قبل از مالیات
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مالیات
۷۴۱.۱۳۹	۱.۰۱۳.۴۸۲	۷۰۹,۷۰۹	۹۳۴,۷۸۶	۶۷۴,۵۴۲	۸۶۰,۵۵۶	۶۳۷.۱۹۴	۷۹۰.۹۲۴	۵۹۸.۸۵۲	۷۲۵.۹۰۲	۵۶۰.۴۱۵	۶۶۵.۴۱۵	۵۹۸.۴۹۳	سود (زیان) خالص
۲۷۲.۳۴۳	۲۲۵.۰۷۷	۱۸۶.۰۱۴	۱۵۳.۷۳۰	۱۲۷.۰۵۰	۱۰۵.۰۰۰	۵۰.۰۰۰	۳۵.۴۱۹	۳۲.۲۹۲	۲۳.۷۳۰	۱۳.۲۵۲	۱۰.۵۶۱	تفاوت در سود آوری	
۹۱,۲۰۷	۹۰,۴۵۳	۸۹,۷۰۶	۸۸,۹۶۴	۸۸,۲۲۹	۸۷,۵۰۰	۸۷,۵۰۰	۸۷,۵۰۰	۸۷,۵۰۰	۸۷,۵۰۰	۸۷,۵۰۰	۸۷,۵۰۰	ارزش فعلی جریان های نقدی	

۳-۷- ارزیابی مالی طرح

جدول زیر ارزش فعلی سود های آتی طرح و ارزش فعلی سرمایه گذاری خالص را نشان می دهد:

شرح	مبلغ - (میلیون ریال)
مجموع ارزش فعلی تفاوت جریانهای نقدی آتی تا سال ۱۴۰۳	۵۳۶,۰۵۹
مبلغ سرمایه گذاری	(۵۰۰,۰۰۰)
ارزش خالص فعلی NPV	۳۶,۰۵۹

با توجه به جریان نقدی حاصل شده ارزیابی مالی طرح به شرح زیر می باشد:

معیار استفاده شده	نماد	واحد	نتیجه ارزیابی
ارزش فعلی خالص	NPV	میلیون ریال	۳۶,۰۵۹
نرخ بازده داخلی	IRR	درصد	۲۲,۴۱
نرخ تنزیل		درصد	۲۰
دوره برگشت سرمایه	PP	سال	۳ سال و ۷ ماه

با توجه به نتایج شاخص های محاسبه شده برای حالت افزایش سرمایه، نرخ بازده داخلی ناشی از طرح به میزان ۲۲,۴۱٪ است، ارزش فعلی خالص آن نیز به مبلغ ۳۶,۰۵۹ میلیون ریال می باشد و دوره بازگشت نیز ظرف ۳ سال و هفت ماه خواهد بود. بنابراین طرح از توجیه پذیری مالی قابل قبولی برخوردار است.

۴- پیشنهاد هیات مدیره به مجمع

با توجه به ضرورت افزایش سرمایه :

هیات مدیره شرکت ضمن تقدیر و تشکر از حضور شما سهامداران محترم و حسابرس مستقل و بازرس قانونی ، از مجمع محترم تقاضا دارد :

- پیشنهاد هیات مدیره در خصوص انجام افزایش سرمایه مطرح شده از مبلغ ۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به ۸۰۰،۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران را مصوب نمایند.
- توضیح :** پس از اجرایی شدن افزایش سرمایه ، ماده مربوطه در اساسنامه شرکت اصلاح خواهد گردید.