

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

.....
شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران (سهامی عام)

.....
تهران ، شهریار ، ۱۳۵۶

.....
تهران شهریار شهرک اداری ابتدای خیابان دولت

کد پستی ۳۳۵۱۷۷۳۴۹۵

تلفن ۰۲۱۶۵۲۷۸۴۰۱

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۲۹۰۱

ثبت شده در ۹۸/۰۳/۰۵

شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران (سهامی عام)

۱۰۰ میلیون ریال افزایش سرمایه سهام با نام

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران 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 تولید ژلاتین کپسول ایران سهامی عام از طریق روزنامه/روزنامه‌های کثیر و الکترونیک منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۲-۳	۱- مشخصات ناشر
۴	۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۴-۵	۳- تشریح طرح افزایش سرمایه
۶-۱۱	۴- تشریح جزئیات طرح
۱۲	۵- برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه
۱۳	۶- تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
۱۳	۷- چشم اندازه شرکت و ریسک‌های مرتبط

1. مشخصات ناشر

1.1. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران سهامی عام کد اقتصادی ۴۱۱۳۱۷۸۴۵۸۹۹ به شماره شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۲۷۸۳۰ در سال ۱۳۷۵ به صورت شرکت سهامی خاص و تاسیس شده و طی شماره ۱۲۳۶۳۹ مورخ ۱۳۷۵/۰۵/۲۰ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و در تاریخ ۷۶/۰۴/۰۱ به بهره‌برداری رسید و در تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۱۴ به ثبت رسیده است به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۰۶/۱۱/۱۳۹۷ و مجوز شماره ۱۲۲-۴۴۷۵۷ و در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۱ مدیریت نظارت بر بازار اولیه سازمان بورس و اوراق بهادار تصمیمات ذیل اتخاذ شد: نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و اساسنامه جدید مشتمل بر ۵۶ ماده و ۱۱ تبصره به تصویب رسید و جایگزین اساسنامه قبلی گردید. و در تاریخ ۹۸/۰۱/۲۸ ثبت نزد سازمان بورس گردیده و مورخ ۹۸/۰۳/۰۵ روز عرضه اولیه سهام در فرابورس بوده است و در در بازار دوم فرابورس فعالیت دارد. در حال حاضر شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران جزء واحدهای تجاری فرعی داروسازی فارابی (سهامی عام) جزء هلدینگ واحد تجاری شرکت سرمایه گذاری داروئی تامین میباشد.

1.2. موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از تولید و توزیع و صادرات انواع پوکه های کپسول دارویی، واردات و صادرات مواد اولیه دارویی و لوازم و تجهیزات پزشکی و تولید هرگونه مواد و محصولات دارویی، بهداشتی، آرایشی و همچنین خرید و فروش، واردات و صادرات مواد مذکور و کلیه امور بازرگانی در داخل و خارج از کشور بر اساس مقررات جمهوری اسلامی ایران و روابط تجاری بین المللی (صادرات و واردات کالاهای مجاز بازرگانی) و هر نوع فعالیتی که با موضوع شرکت مرتبط باشد.

1.3. بازار سهام شرکت

سهام شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران سهامی عام، در تاریخ ۹۸/۰۳/۰۵ در فرابورس ایران پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت داروئی، با نماد دکپسول و در بازار دوم تابلوی اصلی فرابورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

1.4. ترکیب سهامداران

درصد سهام	تعداد سهام	نوع شخصیت	
۶۸/۴۳۷۷	۱۳۶،۸۷۵،۴۲۱	حقوقی	شرکت داروسازی فارابی (سهامی عام)
۰/۰۰۰۸	۱۶۶۷	حقوقی	شرکت سرمایه گذاری داروئی تامین (سهامی عام)
۰/۰۰۰۸	۱۶۶۷	حقوقی	شرکت داروسازی پارس دارو (سهامی عام)
۰/۱۲۵۰۰	۲۵۰۰	حقوقی	شرکت آنتی بیوتیک سازی ایران (سهامی خاص)
۰/۱۲۵۰۰	۲۵۰۰	حقوقی	شرکت پخش هجرت (سهامی عام)
۳۱/۵۵۸۲	۶۳،۱۱۶،۲۴۵	حقیقی / حقوقی	سهامداران حقیقی و حقوقی
۱۰۰	۲۰۰،۰۰۰،۰۰۰	-	جمع

1.5. مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۹۹/۰۲/۱۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه شماره ۲۵۷ مورخ ۹۶/۱۱/۳۰ هیئت مدیره آقای رامین رمضانی کلمر به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت ماموریت		موظف/ غیرموظف
			شروع	خاتمه	
حسین حسن نتاج	رئیس هیئت مدیره	پارس دارو	۹۷/۰۷/۰۸	۱۴۰۰/۰۷/۰۱	غیر موظف
رامین رمضانی کلمر	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره	داروسازی فارابی	۹۶/۱۱/۲۹	۱۴۰۰/۰۷/۰۱	موظف
داود منصوربخت	عضو موظف هیئت مدیره	پخش هجرت	۹۷/۰۴/۰۳	۱۴۰۰/۰۷/۰۱	موظف
نوید مقدم	عضو هیئت مدیره	سرمایه گذاری داروئی تامین	۹۸/۰۲/۲۳	۱۴۰۰/۰۷/۰۱	غیر موظف
محمد رضا رضایی مقدم	عضو هیئت مدیره	انتهی بیوتی سازی	۹۸/۱۲/۰۷	۱۴۰۰/۰۷/۰۱	غیر موظف

1.6. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه به طور فوق العاده مورخ ۹۹/۰۲/۱۰ موسسه حسابرسی راز دار به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه مدبران مستقل بوده است.

1.7. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت تولید زلاتین کپسول ایران طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

مبالغ - میلیون ریال

شرح	سال جاری (تا تاریخ ۹۹/۰۶/۳۱)	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
تعداد کل سهام شرکت	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۳۱,۵۵	۳۱,۵۵	-
آخرین قیمت (ریال)	۴۰,۷۰۰	۲۶,۷۱۴	۱,۰۰۰

1.8. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

بالغ - میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱,۲۲۹	۹۰۶	۴۳۱
سود نقدی هر سهم (ریال)	۱,۲۵۰	۸۴۰	۳۳۷
سرمایه (میلیون ریال)	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰

2. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۱۲۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی بوده که به منظور تامین منابع مالی لازم و مورد نیاز جهت اصلاح ساختار مالی شرکت صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۰۶ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۱/۱۸ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

مبالغ - میلیون ریال

شرح	برآورد اولیه	نتایج واقعی	مبلغ مغایرت
افزایش سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۰
جمع منابع	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۰
تامین سرمایه در گردش و اصلاح ساختار مالی	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۰
جمع مصارف	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۰

3. تشریح طرح افزایش سرمایه

3.1. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت تولید زلاتین کپسول ایران (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد. شرکت در نظر دارد به منظور استفاده از پتانسیل موجود سرمایه خود را از مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به منظور افزایش یک خط تولید انجام دهد. لازم به ذکر است در صورت کمبود نقدینگی شرکت ناچار به اخذ تسهیلات از بانک ها و موسسات مالی و اعتبار خواهد بود که این امر منجر به کاهش سود آوری شرکت خواهد شد.

3.2. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای افزایش یک خط تولید، مبلغ ۲۶۵,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

مبالغ - میلیون ریال

شرح	مبلغ	جمع
افزایش سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
منابع داخلی	۱۶۵,۰۰۰	۱۶۵,۰۰۰
جمع منابع	۲۶۵,۰۰۰	۲۶۵,۰۰۰
تامین نقدینگی جهت خرید و نصب یک دستگاه تولیدی	۲۶۵,۰۰۰	۲۶۵,۰۰۰
جمع مصارف	۲۶۵,۰۰۰	۲۶۵,۰۰۰

3.3. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات سهامداران و آورده نقدی به شرح زیر افزایش دهد.

- ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۵۰ درصد) از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی.

۳.۴. مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه بیانیه ثبت به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار	سهم از افزایش سرمایه
شرکت داروسازی فارابی	۶۸,۴	171,105	۰	۱۷۱,۱۰۵	۶۸,۴
سایر سهامداران	۳۱,۶	78,895	۰	۷۸,۸۹۵	۳۱,۶
جمع	۱۰۰	۲۵۰,۰۰۰		۲۵۰,۰۰۰	۱۰۰

۴- تشریح جزییات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد:

۴-۱. اجرای طرح توسعه

1-1-4 مصارف برنامه ریزی شده بابت اجرای طرح توسعه/ بهسازی

مصارف برنامه ریزی شرکت بابت اجرای طرح توسعه/بازسازی به شرح جدول زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

مخارج باقیمانده		مخارج انجام شده		آخرین برآورد سال ۱۳۹۹		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
	۱۵۰,۸۰۰				۱۵۰,۸۰۰	تدارکات تجهیزات و ماشین آلات خارجی-ارزی
	۵,۴۰۰				۵,۴۰۰	عملیات ساختمانی خط تولید، جنبی و پشتیبانی
	۲۰,۰۰۰				۲۰,۰۰۰	تدارکات تجهیزات و ماشین آلات داخلی
	۳۸,۸۰۰				۳۸,۸۰۰	دمونتاژ ماشین آلات و آماده سازی
	۱۰,۰۰۰				۱۰,۰۰۰	نصب ماشین آلات و تجهیزات
	۳۰,۰۰۰				۳۰,۰۰۰	سرمایه در گردش
	۱۰,۰۰۰				۱۰,۰۰۰	متفرقه و پیش بینی نشده
۱۰۰٪	۲۶۵,۰۰۰	-	-	۱۰۰٪	۲۶۵,۰۰۰	جمع کل (مبالغ ریالی + معادل ریالی مبالغ ارزی)
۴۳	۱۱۴,۲۰۰	-	-	۴۳	۱۱۴,۲۰۰	مبلغ- ریالی
۵۷	۱۵۰,۸۰۰	-	-	۵۷	۱۵۰,۸۰۰	معادل ریالی مبلغ- ارزی (۶۲۸,۳۰۰ دلار)

لازم به توضیح می باشد: خرید یک دستگاه خط تولید (ماشین آلات خارجی) به مبلغ ۶۲۸,۳۰۰ دلار آمریکا و عطف به مفروضات مندرج در گزارش توجیهی هیات مدیره، معادل ریال هر دلار آمریکا ۲۴۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده و از محل نمایندگی صرافی معتبر از دبی به کشور کانادا حواله می گردد.

2-1-4 سرمایه در گردش مورد نیاز

جزئیات سرمایه در گردش مورد نیاز جهت بهره برداری از طرح به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	مبلغ	دوره گردش (روز/ماه)
مواد خام و غیره	۱۹,۳۰۶	۲ ماه
تعمیرات و نگهداری - انرژی	۶۹۴	۲ ماه
سایر	۱۰,۰۰۰	۲ ماه
جمع سرمایه در گردش مورد نیاز	۳۰,۰۰۰	

3-1-4 زمان، ظرفیت و نحوه بهره برداری

با نصب و راه اندازی یک خط تولید جدید تعداد خطوط از ۱۴ به ۱۵ خط تولید افزایش و ظرفیت به مقدار ۵۵۰ میلیون عدد پوکه کپسول در سال افزایش خواهد داشت که خط جدید در ۳ ماهه سوم سال ۱۴۰۰ راه اندازی می شود.

4-1-4 برنامه زمان بندی تأمین منابع و مصارف مالی طرح

شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران سهامی عام، در نظر دارد مطابق برنامه زمان بندی زیر نسبت به تأمین منابع و مصارف مالی اقدام نماید.

ارقام به میلیون ریال

سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹		شرح
جدید	قبلی	جدید	قبلی	
۰	۰	۲۶۵,۰۰۰	۰	
+	+	۲۶۵,۰۰۰	+	جمع منابع
۲۶,۵۰۰	۰	۲۶,۰۰۰	۰	
		۵		
۲۶,۵۰۰	+	۲۳۸,۵۰۰	+	جمع مصارف

۴-۱-۵- برنامه زمان بندی اجرای فیزیکی طرح

شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران سهامی عام، در نظر دارد مطابق برنامه زمان بندی زیر نسبت به اجرای فیزیکی طرح اقدام نماید.

سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹		شرح
جدید	قبلی	جدید	قبلی	
۲۶,۵۰۰	۰	۲۳۸,۵۰۰	۰	خرید و نصب یک خط تولیدی
۱۰		۹۰		درصد پیشرفت

پیش بینی گردش تسهیلات شرکت برای سالهای پیش بینی شده برای دستیابی به اهداف بشرح ذیل میباشد:

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۱۰۰	۷۴,۷۲۰	۷۴,۷۲۰	مانده تسهیلات ابتدای دوره
۲۷۵,۰۰۰	۲۷۵,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۳۶۵,۰۰۰	دریافت تسهیلات طی دوره
(۲۵۰,۰۰۰)	(۲۵۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	(۳۰۰,۱۰۰)	(۱۷۴,۷۲۰)	(۲۳۹,۶۲۰)	بازپرداخت تسهیلات طی دوره
۱۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۱۰۰	مانده تسهیلات انتهای دوره
۱۸	۱۸	۱۸	۱۸	۱۸	۱۸	نرخ تسهیلات
۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۵۵,۸۰۰	۳۲,۰۰۰	۴۱,۹۰۰	هزینه مالی

جهت اخذ تسهیلات بانک صنعت و معدن شعبه صنعت مذاکره و کارشناسی در حال انجام می باشد تا مصوبه حد اعتباری به میزان ۱۷۰,۰۰۰ میلیون ریال تسهیلات دریافت گردد .

۴-۱-۶- پیش بینی سود و زیان طرح موضوع افزایش سرمایه

1404		1403		1402		1401		1400		1399		
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
4,808,169	5,234,700	4,074,719	4,436,186	3,453,152	3,759,480	2,926,400	3,186,000	2,480,000	2,700,000	1,748,172	1,748,172	درآمدهای عملیاتی
(2,591,326)	(2,732,795)	(2,241,750)	(2,364,452)	(1,949,250)	(2,057,008)	(1,686,880)	(1,781,773)	(1,428,134)	(1,510,501)	(978,976)	(978,976)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
2,216,843	2,501,905	1,832,969	2,071,734	1,503,902	1,702,472	1,239,520	1,404,227	1,051,866	1,189,499	769,196	769,196	سود ناخالص
(192,290)	(192,290)	(160,242)	(160,242)	(133,535)	(133,535)	(111,279)	(111,279)	(92,732)	(92,732)	(77,277)	(77,277)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
3,014	3,014	2,691	2,691	2,402	2,402	2,145	2,145	1,915	1,915	1,710	1,710	سایر درآمدها و (هزینه های عملیاتی)
2,027,567	2,312,629	1,675,418	1,914,183	1,372,769	1,571,339	1,130,386	1,295,093	961,049	1,098,682	693,629	693,629	سود عملیاتی
(100,000)	(100,000)	(63,000)	(63,000)	(54,000)	(54,000)	(45,000)	(45,000)	(36,000)	(55,800)	(32,000)	(41,900)	هزینه های مالی
21,882	21,882	19,893	19,892	18,084	18,084	16,440	16,439	14,946	14,946	13,587	13,586	سایر درآمدها و (هزینه های غیر عملیاتی)
1,949,449	2,234,511	1,632,311	1,871,075	1,336,853	1,535,423	1,101,826	1,266,532	939,995	1,057,828	675,216	665,315	سود ناخالص قبل از کسر مالیات
(438,626)	(502,995)	(367,270)	(421,590)	(300,792)	(345,633)	(247,911)	(284,970)	(211,499)	(238,011)	(149,224)	(149,696)	مالیات
1,510,823	1,731,516	1,265,041	1,449,485	1,036,061	1,189,790	853,915	981,562	728,496	819,817	525,992	515,619	سود خالص

۴-۱-۷- مفروضات مبنای پیش بینی افزایش سرمایه

مفروضات افزایش سرمایه بابت افزایش يك خط توليدي												
سال 1404		سال 1403		سال 1402		سال 1401		سال 1400		سال 1399		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
14	15	14	15	14	15	14	15	14	15	14	14	تعداد خطوط توليدي
18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	درصد افزایش هزینه حقوق و دستمزد
18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	18	درصد افزایش سربار
776	776	657	657	557	557	472	472	400	400	287	287	میانگین نرخ فروش
6200	6750	6200	6750	6200	6750	6200	6750	6200	6750	6200	6200	تعداد واحد فروش- میلیون عدد
18	18	18	18	18	18	18	18	40	40	61	61	درصد افزایش نرخ فروش
54	52.2	55	53.3	56.5	54.7	57.5	56	57.5	56	56	56	نسبت بهای تمام شده به فروش
20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	درصد افزایش هزینه های اداری و فروش
339,570	339,570	323,400	323,400	308,000	308,000	275,000	275,000	250,000	250,000	200,000	365,000	دریافت تسهیلات
380,000	380,000	330,000	330,000	290,000	290,000	255,000	255,000	220,000	220,000	180,000	180,000	برآورد معادل ریالی نرخ نیمایی دلار
385,000	385,000	350,000	350,000	320,000	320,000	290,000	290,000	265,000	265,000	240,000	240,000	برآورد معادل ریالی نرخ آزاد دلار

جدول بهای تمام شده در حالتهای اجرای طرح و عدم اجرای طرح به شرح ذیل:

در صورت عدم افزایش سرمایه

مبالغ - میلیون ریال

سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	شرح
۱,۸۳۰,۸۱۶	۱,۵۹۷,۲۴۹	۱,۴۰۳,۰۶۴	۱,۲۲۴,۰۰۹	۱,۰۳۵,۸۷۱	۶۹۲,۹۴۸	مواد اولیه مصرفی
۳۲۷,۰۴۰	۲۷۷,۱۵۳	۲۳۴,۸۷۵	۱۹۹,۰۴۷	۱۶۸,۶۸۴	۱۴۲,۹۵۲	دستمزد مستقیم
۴۳۳,۴۷۰	۳۶۷,۳۴۸	۳۱۱,۳۱۱	۲۶۳,۸۲۳	۲۲۳,۵۷۹	۱۸۹,۴۷۴	سربار تولیدی
۲,۵۹۱,۳۲۶	۲,۲۴۱,۷۵۰	۱,۹۴۹,۲۵۰	۱,۶۸۶,۸۸۰	۱,۴۲۸,۱۳۴	۱,۰۲۵,۳۷۴	بهای تولید
۱۲,۶۰۶	۱۲,۶۰۶	۱۲,۶۰۶	۱۲,۶۰۶	۱۲,۶۰۶	۵,۷۳۰	اضافه می شود: در جریان ساخت اول دوره
(۱۲,۶۰۶)	(۱۲,۶۰۶)	(۱۲,۶۰۶)	(۱۲,۶۰۶)	(۱۲,۶۰۶)	(۱۲,۶۰۶)	کسر می شود: در جریان ساخت پایان دوره
۲,۵۹۱,۳۲۶	۲,۲۴۱,۷۵۰	۱,۹۴۹,۲۵۰	۱,۶۸۶,۸۸۰	۱,۴۲۸,۱۳۴	۹۷۸,۹۷۶	بهای تمام شده محصول ساخته شده
۵۴,۳۷۵	۵۴,۳۷۵	۵۴,۳۷۵	۵۴,۳۷۵	۵۴,۳۷۵	۲۰,۱۳۹	اضافه می شود: محصول ساخته شده اول دوره
(۵۴,۳۷۵)	(۵۴,۳۷۵)	(۵۴,۳۷۵)	(۵۴,۳۷۵)	(۵۴,۳۷۵)	(۵۴,۳۷۵)	کسر می شود: محصول ساخته شده پایان دوره
۲,۵۹۱,۳۲۶	۲,۲۴۱,۷۵۰	۱,۹۴۹,۲۵۰	۱,۶۸۶,۸۸۰	۱,۴۲۸,۱۳۴	۹۸۴,۲۶۲	جمع قیمت تمام شده محصولات تولیدی فروش رفته

در صورت افزایش سرمایه

مبالغ - میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴
مواد اولیه مصرفی	۶۹۲،۹۴۸	۱،۱۱۸،۲۳۹	۱،۳۱۸،۹۰۳	۱،۵۱۰،۸۲۱	۱،۷۱۹،۹۵۱	۱،۹۷۲،۲۸۴
دستمزد مستقیم	۱۴۲،۹۵۲	۱۶۸،۶۸۴	۱۹۹،۰۴۷	۲۳۴،۸۷۵	۲۷۷،۱۵۳	۳۲۷،۰۴۰
سربار تولیدی	۱۸۹،۴۷۴	۲۲۳،۵۷۹	۲۶۳،۸۲۳	۳۱۱،۳۱۱	۳۶۷،۳۴۸	۴۳۳،۴۷۰
بهای تولید	۱،۰۲۵،۳۷۴	۱،۵۱۰،۵۰۱	۱،۷۸۱،۷۷۳	۲،۰۵۷،۰۰۸	۲،۳۶۴،۴۵۲	۲،۷۳۲،۷۹۵
اضافه می شود: در جریان ساخت اول دوره	۵،۷۳۰	۱۲،۶۰۶	۱۲،۶۰۶	۱۲،۶۰۶	۱۲،۶۰۶	۱۲،۶۰۶
کسر می شود: در جریان ساخت پایان دوره	(۱۲،۶۰۶)	(۱۲،۶۰۶)	(۱۲،۶۰۶)	(۱۲،۶۰۶)	(۱۲،۶۰۶)	(۱۲،۶۰۶)
بهای تمام شده محصول ساخته شده	۱،۰۱۸،۴۹۸	۱،۵۱۰،۵۰۱	۱،۷۸۱،۷۷۳	۲،۰۵۷،۰۰۸	۲،۳۶۴،۴۵۲	۲،۷۳۲،۷۹۵
اضافه می شود: محصول ساخته شده اول دوره	۲۰،۱۳۹	۵۴،۳۷۵	۵۴،۳۷۵	۵۴،۳۷۵	۵۴،۳۷۵	۵۴،۳۷۵
کسر می شود: محصول ساخته شده پایان دوره	(۵۴،۳۷۵)	(۵۴،۳۷۵)	(۵۴،۳۷۵)	(۵۴،۳۷۵)	(۵۴،۳۷۵)	(۵۴،۳۷۵)
جمع قیمت تمام شده محصولات تولیدی فروش رفته	۹۷۸،۹۷۶	۱،۵۱۰،۵۰۱	۱،۷۸۱،۷۷۳	۲،۰۵۷،۰۰۸	۲،۳۶۴،۴۵۲	۲،۷۳۲،۷۹۵

۴-۱-۸- تاثیر طرح بر میزان تولید و فروش پوکه کپسول دارویی در صنعت دارو و جامعه

شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران در جهت هدف استراتژیک کشور در خصوص خود کفایی دارویی، متعهد به تامین پوکه کپسول مورد نیاز کشور در سایزها و رنگهای مختلف بوده و هدف گذاری خود را بر پایه تامین کامل مصرف داخلی و بعد از آن صادرات این محصول انجام داده است.

از آنجا که رشد کمی مصرف انواع پوکه کپسول در جهان و در ایران صعودی بوده لذا توسعه ظرفیت تولید برای تامین کل نیاز کشور ضروری بوده و این شرکت همانطور که با توسعه در سالهای ۸۸، ۸۹ و ۹۴ از ۶ خط تولید به ۱۰، ۱۴ خط، ظرفیت عملی خود را به ۶،۳ میلیارد عدد کپسول افزایش داده است، در حال حاضر می بایست با توجه به نیاز مشتری داخلی شامل:

۱- سایزهای جدید پوکه کپسول ژلاتینی از جمله سایز چهار

۲- افزایش مصرف به دلیل افزایش ارائه محصولات جدید به صورت کپسول و افزایش جمعیت و همچنین ضرورت پرداختن به بازارهای صادراتی با توجه به بازار بسیار خوبی که در منطقه وجود دارد، میبایست توسعه ظرفیت هدف گذاری شود.

۴-۱-۹- ارزیابی مالی طرح

مبلغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۵۱۵,۶۱۹	۸۱۹,۸۱۷	۹۸۱,۵۶۲	۱,۱۸۹,۷۹۰	۱,۴۴۹,۴۸۵	۱,۷۳۱,۵۱۶
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۵۲۵,۹۹۲	۷۲۸,۴۹۶	۸۵۳,۹۱۵	۱,۰۳۶,۰۶۱	۱,۲۶۵,۰۴۱	۱,۵۱۰,۸۲۳
سرمایه گذاری اولیه	(۲۶۵,۰۰۰)					
خالص تغییرات- جریان نقدی ورودی (خروجی)	(۱۰,۳۷۳)	۹۱,۳۲۱	۱۲۷,۶۴۷	۱۵۳,۷۲۹	۱۸۴,۴۴۴	۲۲۰,۶۹۳
خالص جریان نقدی	(۲۷۵,۳۷۳)	۹۱,۳۲۱	۱۲۷,۶۴۷	۱۵۳,۷۲۹	۱۸۴,۴۴۴	۲۲۰,۶۹۳
خالص جریان نقدی تجمعی	(۲۶۵,۰۰۰)	(۱۷۳,۶۷۹)	(۴۶,۰۳۲)	۱۰۷,۶۹۷	۲۹۲,۱۴۱	۵۱۲,۸۳۴
ارزش فعلی جریان نقدی	(۲۱۸,۶۶۵)	۷۶,۱۰۱	۸۸,۶۴۴	۸۸,۹۶۴	۸۸,۹۴۹	۸۸,۶۹۲
ارزش فعلی جریان نقدی تجمعی	(۲۱۸,۶۶۵)	(۱۸۸,۸۹۹)	(۱۰۰,۲۵۵)	(۱۱,۲۹۲)	۷۷,۶۵۷	۱۶۶,۶۴۸

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۴ سال	دوره برگشت سرمایه
۱۶۶,۶۴۸	ارزش فعلی خالص- میلیون ریال
۳۱٪	نرخ بازده داخلی- درصد
۲۰٪	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار)- درصد

10-1-4 ظرفیت های اسمی، عملی و واقعی

۱۴۰۰		۱۳۹۹		آخرین صورت های مالی حسابرسی شده ۹۸		سال ۹۷		شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	ظرفیت واقعی	ظرفیت اسمی	ظرفیت واقعی	ظرفیت اسمی	
۶,۳۰۰	۶,۸۵۰	۶,۳۰۰	۶,۴۳۸	۶,۲۵۴	۵,۱۹۰	۵,۶۰۶	۵,۱۹۰	پوکه کپسول دارویی

۵- برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه حاضر و تقسیم تمام یا بخشی از مبلغ مورد نظر در حساب سود انباشته و دریافت مطالبات توسط سهامداران، شرکت با مشکل کمبود نقدینگی مواجه خواهد شد که سبب می‌شود تامین سرمایه در گردش برای تولید جاری شرکت با مشکل مواجه شود. در نتیجه شرکت به منظور نگهداشت سطح تولید فعلی خود ناگزیر به استفاده از منابع بانکی بیشتر خواهد شد که هامن گونه که ذکر شد، اخذ هرچه بیشتری آن با مشکلات بسیاری در تامین تضامین وثایق لازم و یا نرخ‌های بالاتر تامین مالی روبرو خواهد شد. با فرض اخذ تسهیلات بیشتر بانکی، هزینه‌های مالی شرکت افزایش یافته و سود آوری شرکت در سنوات آتی کاهش خواهد یافت.

۶- تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

اصلاعات و یا تغییرات با اهمیتی در این زمینه وجود ندارد لیکن با توجه به شرایط حساس سیاسی کشور در مقطع کنونی، احتمال وقوع هر گونه نوسان شدید در نرخ‌های بهره، نهاد‌های تولید و یا ارز وجود دارد که ممکن است تاثیرات مطلوب یا نامطلوب زیادی بر کل اقتصاد کشور و همچنین عملکرد شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران داشته باشد.

۷- ریسک‌های مرتبط

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری درباره سرمایه‌گذاران در این شرکت عوامل ریسک مد نظر قرار دهند. اهم این عوامل را به شرح زیر می‌توان برشمرد:

ریسک بازار:

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی و و از دست رفتن بازار یا کاهش سفارش مشتریان قرار می‌گیرد.

شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارزی، موارد زیر را بکار می‌گیرد:

۱- حواله‌های ارزی خرید خارجی پودر ژلاتین به واسطه اولویت اول با تخصیص ارز بانک مرکزی می‌باشد که نوسان قیمت لری بانک مرکزی نسبت به ارز آزاد کمتر می‌باشد.

۲- حتی المقدور خرید‌های مواد اولیه و قطعات یدکی از داخل تامین گردد. شرکت به جهت انحصاری بودن تولید پوکه کپسول داروئی به میزان کمتری در معرض از دست رفتن سهم بازار و کاهش سفارش مشتریان می‌باشد که آنهم با استفاده از قوانین و ضوابط قانونی برای جلوگیری از واردات و رایزنی با وزارتخانه‌های بهداشت و درمان و سازمان صنعت و معدن برای حمایت از تولید کننده داخلی به حداقل ممکن خواهد رسید. آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجربه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌شود. تجربه و تحلیل حساسیت، تاثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک بازار، کمک می‌کند.

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 پذیره نویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران (سهامی عام) موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق فرابورس ایران اقدام نماید.

۸-۲ مشخصات متعهد/متعهدان پذیرهنویس

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیره نویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت داروسازی فارابی متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق تقدم های استفاده نشده (سهام پذیره نویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد پذیره نویسی به شرح جدول زیر می باشد:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
شرکت داروسازی فارابی	سهامی عام	داروسازی	خرید کلیه حق تقدم های استفاده نشده ظرف مدت ۵ روز

۸-۳ هزینه های قبولی سمت متعهد/متعهدان پذیره نویسی

لازم به ذکر است: متعهد پذیره نویسی بابت تعهد پذیره نویسی هزینه ای دریافت نمی کند.

۸-۴ حدود مسئولیت متعهد/متعهدان پذیره نویسی، بر اساس قرارداد/قراردادهای منعقد شده به شرح زیر است:

خرید کلیه حق تقدم های استفاده نشده ظرف مدت ۵ روز پایانی عرضه عمومی

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

شرکت تولید کپسول ژلاتین ایران موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم های استفاده نشده (سهام پذیره نویسی نشده) و پاره سهام ناشی از افزایش سرمایه را پس از کسر هزینه های مربوطه و کارمزد فروش حق تقدم های یاد شده (مطابق دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه)، به حساب دارندگان حق تقدم های یاد شده منظور نماید.

۱۰- سایر اطلاعات با اهمیت در تصمیم گیری استفاده کنندگان با توجه به افزایش سرمایه

شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران (سهامی عام) متعهد می گردد که در زمان بررسی درخواست ارائه شده، کلیه اطلاعات با اهمیت موثر بر تصمیم گیری سرمایه گذاران را از طریق سازمان بورس و اوراق بهادار به سرمایه گذاران اطلاع دهد.