



شرکت سهامی عام گلوکوزان

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

« گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام »

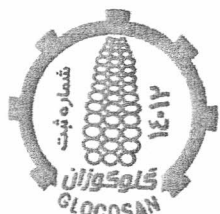
## مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با احترام

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ قانون تجارت مصوب اسفندماه سال ۱۳۴۷، به پیوست گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶,۱۰۶,۸۲۴ میلیون ریال از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها، به منظور اصلاح ساختار مالی که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۲۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است، تقدیم می‌گردد.

نظر به اینکه مطالب مطروحه در این گزارش در بررسی‌های انجام شده با تاکید بر حفظ و افزایش منافع سهامداران محترم صورت گرفته، هیات مدیره امیدوار است مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام ضمن ابلاغ رهنمودهای لازم با پیشنهاد ارایه شده موافقت نماید.

| اعضاء هیئت مدیره | نماینده                             | سمت                             | امضاء |
|------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-------|
| آرش سلطانی       | شرکت توسعه صنعتی غذایی زر           | رئیس هیات مدیره - غیر موظف      |       |
| حمیدرضا دلاوری   | گروه صنعتی و پژوهشی فرهیختگان زرنام | نایب رئیس هیات مدیره - غیر موظف |       |
| منوچهر صوفی      | شرکت توسعه صنعت کیمیا زر            | عضو هیئت مدیره - غیر موظف       |       |
| رضا مشهدی زاده   | شرکت صنعتی زر ماکارون               | عضو هیئت مدیره - غیر موظف       |       |
| مجتبی رحیمی      | توسعه مدیریت سرمایه صبا             | عضو هیات مدیره - غیر موظف       |       |
| امیرحسین صدیقی   | -                                   | مدیر عامل                       |       |



## مندرجات این گزارش به شرح زیر است :

| صفحه | شرح                                                                                           |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | بخش اول                                                                                       |
| ۴-۷  | ۱- تاریخچه و موضوع فعالیت                                                                     |
| ۷    | ۲- ترکیب سهامداران                                                                            |
| ۸    | ۳- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل                                                         |
| ۸    | ۴- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت                                                          |
| ۸    | ۵- سرمایه شرکت                                                                                |
|      | بخش دوم : صورت های مالی                                                                       |
| ۹    | ۶- ترازنامه                                                                                   |
| ۱۰   | ۷- سود و زیان                                                                                 |
| ۱۱   | ۸- صورت جریان وجوه نقد                                                                        |
|      | بخش سوم :                                                                                     |
| ۱۲   | ۹- تشریح طرح افزایش سرمایه                                                                    |
| ۱۲   | ۱۰- منابع و مصارف تامین افزایش سرمایه                                                         |
| ۱۳   | ۱۱- اطلاعات تجدید ارزیابی دارایی ها                                                           |
| ۱۳   | ۱۱-۱- هیات های کارشناسی                                                                       |
| ۱۳   | ۱۱-۲- ارزیابی کارشناسی دارایی ها                                                              |
|      | ۱۲- تاثیرات افزایش سرمایه بر روند سودآوری شرکت                                                |
| ۱۳   | ۱۲-۱- برآورد استهلاك دارایی های ثابت مشهود شرکت قبل از تجدید ارزیابی دارایی ها                |
| ۱۳   | ۱۲-۲- برآورد استهلاك دارایی های ثابت مشهود شرکت بعد از تجدید ارزیابی دارایی ها                |
| ۱۴   | ۱۲-۳- اثر افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی های ثابت بر استهلاك دارایی های ثابت مشهود |
| ۱۴   | ۱۲-۴- مفروضات مبنای پیش بینی سود و زیان                                                       |
|      | ۱-۲-۴-۱- پیش بینی فروش                                                                        |
| ۱۴   | ۲-۱۲-۴-۲- پیش بینی بهای تمام شده                                                              |
| ۱۵   | ۳-۱۲-۴-۳- پیش بینی سایر عوامل سود و زیان                                                      |
| ۱۵   | ۴-۱۲-۴-۴- پیش بینی تسهیلات دریافتی                                                            |
| ۱۵   | ۵-۱۲-۴-۵- پیش بینی هزینه های مالی                                                             |
| ۱۶   | ۵-۱۲-۵- صورت سود و زیان پیش بینی شده                                                          |
|      | بخش چهارم:                                                                                    |
| ۱۶   | ۱۳- پیشنهاد هیات مدیره                                                                        |

## بخش اول

### ۱- تاریخچه و موضوع فعالیت

شرکت گلوکوزان به صورت سهامی خاص و طی شماره ثبت ۱۴۰۱۲ مورخ ۱۳۴۹/۳/۳۱ و شناسه ملی ۱۰۸۶۱۶۵۵۷۳۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۷۸/۶/۱۰ به سهامی عام تبدیل و در ۱۳۷۸/۱۲/۱۷ در بازار دوم سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان استاد نجات الهی، خیابان سپند، شماره ۴۱ و کارخانه آن در شهر صنعتی البرز خیابان حکمت سوم واقع است.

موضوع فعالیت شرکت به شرح ذیل است:

#### موضوعات اصلی:

- تأسیس و خرید کارخانه‌های تولیدی نشاسته، گلوکوز و محصولات فرعی و وابسته.
- تولید محصولات و فروش و توزیع آنها.
- تهیه مواد اولیه جهت تولید محصولات شرکت از داخل و خارج از کشور و عنداللزوم فروش آنها.
- واردات انواع ماشین‌آلات، ابزار، قطعات و تأسیسات و کلیه اقلام مرتبط با موضوع شرکت.
- خرید و فروش و صدور محصولات مشابه شرکت‌های دیگر و همچنین شرکت می‌تواند به کلیه عملیاتی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم به تمام یا هریک از موضوعات مشروحه فوق مربوط باشد، مبادرت نماید.

#### موضوعات فرعی:

- مشارکت در سایر شرکت‌ها از طریق تأسیس یا تعهد سهام شرکت‌های جدید.
  - خرید یا تعهد سهام شرکت‌های جدید یا خرید تعهد سهام شرکت‌های موجود.
  - انجام فعالیتهای آزمایشگاهی و ارایه خدمات آزمایشگاهی به اشخاص ثالث.
- پروانه بهره‌برداری اولیه شرکت در تاریخ ۱۳۸۰/۴/۱۴ با اعتبار ۵ ساله صادر شده است که در سال ۱۳۹۱ بدلیل افزایش ظرفیت از ۱۵۰ به ۳۰۰ تن، پروانه جدید به شماره ۱۲۷/۱۲۳۶۶ مورخ ۱۳۹۲/۶/۱۷ در سه شیفت و تاریخ اعتبار ۱۳۹۷/۴/۱۹ صادر شد. با بهره‌برداری از پروژه فروکتوز، پروانه بهره‌برداری جدید به شماره ۱۲۷/۲۱۰۵۳ مورخ ۱۳۹۵/۸/۲۲ صادر و جایگزین پروانه قبلی شده است. مجدداً با بهره‌برداری از پروژه افزایش ظرفیت از ۳۰۰ به ۶۰۰ تن در اسفند ماه ۹۷ پروانه جدید به شماره ۱۲۷/۲۴۶۵۸ به تاریخ ۹۸/۵/۱۶ در سه شیفت صادر گردید که محصولات به شرح صفحه بعد عنوان شده است.

| ردیف | پروانه بهره‌برداری جدید                            |                         |
|------|----------------------------------------------------|-------------------------|
|      | محصول                                              | ظرفیت تولید سالانه (تن) |
| ۱    | سبوس ذرت                                           | ۲۱,۶۰۰                  |
| ۲    | گلوتن ذرت                                          | ۸,۱۰۰                   |
| ۳    | گلوتن حاصل از ضایعات غلات                          | ۳,۹۰۰                   |
| ۴    | گلوکوز و شربت گلوکوز                               | ۵۴,۰۰۰                  |
| ۵    | انواع نشاسته اصلاح شده مورد استفاده در صنایع غذایی | ۴,۵۰۰                   |
| ۶    | فروکتوز و شربت فروکتوز                             | ۱۰۵,۰۰۰                 |
| ۷    | روغن ذرت تصفیه شده                                 | ۳,۶۰۰                   |
| ۸    | کنجاله ذرت                                         | ۴,۱۴۰                   |
| ۹    | نشاسته ذرت                                         | ۱۸,۰۰۰                  |
| ۱۰   | مکمل خوراک طیور                                    | ۴,۸۰۰                   |
| ۱۱   | پایدار کننده - امولسیفایر ممزوج شده                | ۴۲۰                     |
| ۱۲   | تثبیت کننده بافت مواد غذایی                        | ۴۱۵                     |
| ۱۳   | قوام دهنده یا غلیظ کننده مواد غذایی                | ۴۱۵                     |
| ۱۴   | چسب‌های نشاسته و دکسترین                           | ۱,۸۷۵                   |
| جمع  |                                                    | ۲۳۰,۷۶۵                 |

شرکت گلوکوزان با مشارکت بانک صنعت و معدن، شرکت سرمایه‌گذاری پارس و آقایان دکتر عباس معتمدی و حاج محمدتقی برخوردار به منظور تولید گلوکوز و نشاسته با ظرفیت روزانه ۵۰ تن آسیاب ذرت دانه‌ای و سرمایه ۷۰ میلیون ریال در سال ۱۳۴۹ تأسیس شد. عملیات ساختمانی در زمینی به مساحت ۴ هکتار در شهر صنعتی البرز با خرید ماشین‌آلات از سال ۱۳۵۰ آغاز گردید. ماشین‌آلات نشاسته‌سازی از کارخانجات آلفالاوال سوئد و ماشین‌آلات گلوکوزسازی از کارخانجات دی دی اس کرویر دانمارک خریداری و در سال ۱۳۵۲ نصب و بهره‌برداری از کارخانه آغاز شد.

به علت مشکلات فنی کارخانه و کمبود متخصص داخلی در زمینه گلوکوز و نشاسته و مشتقات آن مدیریت وقت و صاحبان سهام ضمن مذاکره با شرکت سی‌پی‌سی یوروپ لیمیتد که در آن زمان با نمایندگی شرکت ایران سوپر در کشور فعالیت می‌نمود، قراردادی در سال ۱۳۵۳ جهت اخذ کمک‌های فنی منعقد و شرکت سی‌پی‌سی به صورت مشروط کمک‌های فنی را منوط به مشارکت در شرکت گلوکوزان قرار می‌دهد که در نتیجه همزمان قرارداد دیگری برای مشارکت منعقد و ضمن افزایش سرمایه به مبلغ ۱۱۴ میلیون ریال، معادل ۳۰٪ سرمایه به قیمت اسمی در اختیار شرکت سی‌پی‌سی قرار داده می‌شود.

با توجه به تقاضای روزافزون گلوکوز و نشاسته در کشور، صاحبان سهام در سالهای ۱۳۵۳ و ۱۳۵۴ با کمک فنی شرکت سی‌پی‌سی طرح توسعه کارخانه را با ظرفیت ۱۵۰ تن آسیاب ذرت تهیه و جهت کسب مجوز و دریافت وام به تصویب وزارت صنایع

و بانک صنعت و معدن می‌رسانند. سرمایه‌گذاری طرح فوق معادل ۵۳۰ میلیون ریال برآورد می‌گردد که ۳۲۰ میلیون ریال آن از محل وام بانک صنعت و معدن و ۲۱۰ میلیون ریال دیگر از محل افزایش سرمایه تأمین می‌گردد.

پس از پیروزی انقلاب در سال ۱۳۵۸ پیرو قانون حمایت توسعه صنایع مصوب شورای انقلاب، سهام آقای محمدتقی برخوردار در اختیار سازمان صنایع ملی ایران و سهام آقای عباس معتمدی توسط دادگاه انقلاب مصادره و در اختیار بنیاد مستضعفان و جانبازان انقلاب اسلامی قرار می‌گیرد. پیرو تسخیر سفارت آمریکا توسط دانشجویان پیرو خط امام متخصصین سی‌پی‌سی به بهانه عدم وجود امنیت کارخانه را ترک و در نتیجه ادامه عملیات اجرایی طرح توسعه شرکت متوقف می‌گردد.

با توجه به اینکه هنگام ترک متخصصین خارجی حدود ۹۰ درصد طرح افزایش ظرفیت انجام شده و کلیه اطلاعات و مدارک فنی را خارجیان با خود برده بودند انجام کامل پروژه با استفاده از متخصصین داخلی در سال ۱۳۶۵ خاتمه یافت.

به دلیل عدم پرداخت بدهیهای بانکی توسط شرکت، در اسفند ۱۳۶۲، بر اساس اجرائیه بانک صنعت و معدن و بانک ملی و به استناد مواد ۲ و ۳ قانون حمایت صنعتی و جلوگیری از تعطیلی کارخانه، کارخانه تحت اداره هیئت حمایت از صنایع قرار گرفت. متعاقب آن در آبان ماه سال ۱۳۷۶ سازمان کشاورزی و صنایع غذایی بنیاد با پرداخت بدهیهای معوق بانکی و افزایش سرمایه از آن محل، عملاً اداره کارخانه از هیئت حمایت از صنایع خارج و کارخانه تحویل سهامداران گردید.

سرمایه شرکت تا اواخر سال ۱۳۷۶ بالغ بر ۳۲۴٫۲۹۰٫۰۰۰ ریال بوده که بر اساس پیشنهاد هیات مدیره و به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۶/۱۱/۱۵ و از محل آورده نقدی صاحبان سهام به مبلغ ۴٫۳۲۴٫۲۹۰٫۰۰۰ ریال افزایش و در تاریخ ۱۳۷۷/۳/۲۸ به ثبت رسید.

بر اساس مصوبات مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۷۸/۶/۱۰ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و اساسنامه شرکت در این رابطه اصلاح و طبق اساسنامه مورد پذیرش بورس تدوین گردیده است.

در راستای سیاستهای سهامداران محترم مبنی بر ورود شرکت گلوکوزان در سازمان بورس اوراق بهادار، اقدامات متقاضی در این رابطه صورت پذیرفته و شرکت در تاریخ ۱۳۷۸/۱۲/۱۷ به صورت مشروط در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شده و پس از رفع کلیه بندهای مشروط هیئت پذیرش بورس سهام شرکت در آذرماه ۱۳۷۹ قیمت‌گذاری و در تابلو سازمان بورس درج گردیده است.

متعاقب بررسی هیئت مدیره و پیشنهاد مجدد افزایش سرمایه به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۸۰/۱۰/۱۲ از محل اندوخته طرح و توسعه، آورده نقدی و مطالبات حال شده صاحبان سهام به مبلغ ۱۰٫۰۰۰ میلیون ریال افزایش سرمایه مصوب و در تاریخ ۱۳۸۱/۸/۲۷ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی ثبت گردیده است. همچنین طبق

صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۲/۱۰/۲۸ سرمایه شرکت از ۱۰۰۰ میلیون ریال به ۲۱,۷۸۹ میلیون ریال از محل اندوخته طرح و توسعه افزایش یافته است .

براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۲ سرمایه شرکت از محل آورده نقدی ، اندوخته طرح و توسعه از مبلغ ۲۱,۷۸۹ میلیون ریال به ۳۸,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته و در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۳/۷/۲۶ نیز سرمایه شرکت از محل آورده نقدی ، مطالبات حال شده سهامداران از مبلغ ۳۸ میلیارد ریال به ۷۶ میلیارد ریال افزایش یافته و در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

براساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۰۳/۳۱ سرمایه شرکت از محل آورده نقدی ، مطالبات حال شده سهامداران و اندوخته طرح توسعه از مبلغ ۷۶ میلیارد ریال به ۲۰۰ میلیارد ریال (شامل ۲۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی) افزایش یافت که در اداره ثبت شرکتهای تهران نیز به ثبت رسیده است.

شرکت به منظور اقتصادی نمودن فعالیتها و حفظ منافع سهامداران خود از طریق افزایش سودآوری و کاهش بهای تمام شده محصولات و حفظ رقابت پذیری ، همواره درصدد است تا :

- (۱) استفاده حداکثری از ظرفیت خط تولید فروکتوز و آسیاب ذرت.
- (۲) با عنایت به وضعیت نقدینگی ، خرید مواد در طول کلیه فصول سال صورت پذیرد.
- (۳) کاهش توقفات تولید و هزینه های متغیر و تعمیر و نگهداری تجهیزات باتوجه به سرمایه گذاریهای انجام شده در خطوط.

## ۲- ترکیب سهامداران

در تاریخ تنظیم این گزارش وضعیت سهامداران و میزان و نسبت سهام آنها به شرح جدول زیر است :

| سهامداران                         | تعداد سهام  | درصد سهام | مبلغ (میلیون ریال) |
|-----------------------------------|-------------|-----------|--------------------|
| شرکت توسعه صنعتی غذایی زر         | ۱۰۲,۲۶۸,۷۰۸ | ۵۱,۱      | ۱۰۲,۲۶۹            |
| شرکت توسعه مدیریت سرمایه صبا      | ۱۸,۵۶۶,۵۹۳  | ۹,۳       | ۱۸,۵۶۷             |
| شرکت سرمایه گذاری تامین آتیه مسکن | ۲,۹۹۰,۰۰۰   | ۱,۵       | ۲,۹۹۰              |
| شرکت سرمایه گذاری سامان مجد       | ۲,۱۱۳,۹۷۷   | ۱,۰۶      | ۲,۱۱۴              |
| شرکت صنعتی زر ماکارون             | ۲,۱۱۰,۰۰۰   | ۱,۱       | ۲,۱۱۰              |
| سایر سهامداران                    | ۷۱,۹۵۰,۷۲۲  | ۳۵,۹۸     | ۷۱,۹۵۰             |
| جمع                               | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰       | ۲۰۰,۰۰۰            |

### ۳- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل

| اعضاء هیئت مدیره | نماینده                             | سمت                      |
|------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| آرش سلطانی       | شرکت توسعه صنعتی غذایی زر           | رئیس هیات مدیره          |
| حمیدرضا دلاوری   | گروه صنعتی و پژوهشی فرهیختگان زرنام | نایب رئیس هیات مدیره     |
| منوچهر صوفی      | شرکت توسعه صنعت کیمیا زر            | عضو هیئت مدیره - غیرموظف |
| رضا مشهدی زاده   | شرکت صنعتی زر ماکارون               | عضو هیئت مدیره - غیرموظف |
| مجتبی رحیمی      | توسعه مدیریت سرمایه صبا             | عضو هیات مدیره - غیرموظف |
| امیرحسین صدیقی   | -                                   | مدیرعامل                 |

### ۴- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۲۷ موسسه حسابرسی بهمند به عنوان حسابرس و بازرس قانونی شرکت و موسسه حسابرسی دایارهیافت به عنوان بازرس علی البدل انتخاب گردیده است.

### ۵- سرمایه شرکت

براساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۰۳/۳۱ سرمایه شرکت از محل آورده نقدی ، مطالبات حال شده سهامداران و اندوخته طرح توسعه از مبلغ ۷۶ میلیاردریال به ۲۰۰ میلیاردریال (شامل ۲۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی) افزایش یافت که در اداره ثبت شرکتهای تهران نیز به ثبت رسیده است.

تاریخچه افزایش سرمایه شرکت در جدول زیر آمده است.

ارقام به میلیون ریال

| تاریخ و سال ثبت افزایش سرمایه | سرمایه قبلی | مبلغ افزایش سرمایه | سرمایه جدید | درصد افزایش سرمایه | محل افزایش سرمایه                                                   |
|-------------------------------|-------------|--------------------|-------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------|
| ۱۳۵۳                          | ۷۰          | ۴۴                 | ۱۱۴         | ۱۶۲/۸              | قرارداد مشارکت                                                      |
| ۱۳۶۲                          | ۱۱۴         | ۲۱۰                | ۳۲۴         | ۴۲۷                | آورده نقدی                                                          |
| ۱۳۷۷/۳/۲۸                     | ۳۲۴         | ۴,۰۰۰              | ۴,۳۲۴       | ۱/۳۳۵              | آورده نقدی                                                          |
| ۱۳۸۱/۸/۲۷                     | ۴,۳۲۴       | ۵,۶۷۶              | ۱۰,۰۰۰      | ۲۳۱                | آورده نقدی و مطالبات حال شده                                        |
| ۱۳۸۳/۱۰/۲۲                    | ۱۰,۰۰۰      | ۲۸,۰۰۰             | ۳۸,۰۰۰      | ۳۸۰                | آورده نقدی و مطالبات حال شده                                        |
| ۱۳۹۴/۷/۱۵                     | ۳۸,۰۰۰      | ۳۸,۰۰۰             | ۷۶,۰۰۰      | ۱۰۰                | آورده نقدی و مطالبات حال شده                                        |
| ۱۳۹۷/۳/۸                      | ۷۶,۰۰۰      | ۱۲۴,۰۰۰            | ۲۰۰,۰۰۰     | ۲۶۳                | از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و اندوخته طرح و توسعه |

## بخش دوم : صورت‌های مالی

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده ۵ سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می‌باشد. صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران بورس و اوراق بهادار به نشانی اینترنتی [www.codal.ir](http://www.codal.ir) موجود می‌باشد.

### ۶- ترازنامه

ارقام به میلیون ریال

| شرح                             | سال مالی<br>منتهی به<br>۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | سال مالی<br>منتهی به<br>۱۳۹۵/۰۶/۳۱ | سال مالی<br>منتهی به<br>۱۳۹۶/۰۶/۳۱ | سال مالی<br>منتهی به<br>۱۳۹۷/۰۶/۳۱ | سال مالی<br>منتهی به<br>۱۳۹۸/۰۶/۳۱ |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| دارایی‌های جاری                 |                                    |                                    |                                    |                                    |                                    |
| موجودی نقد                      | ۱۱۲,۳۹۷                            | ۱۵,۹۱۶                             | ۵۱,۴۶۶                             | ۴۶,۳۳۹                             | ۱۹۷,۲۸۸                            |
| دریافتنی‌های تجاری و غیر تجاری  | ۵۴۴,۶۶۱                            | ۵۱۸,۸۰۰                            | ۷۶۱,۰۱۴                            | ۵۳۴,۶۷۵                            | ۴۶۷,۴۲۹                            |
| موجود مواد و کالا               | ۲۰۳,۸۸۲                            | ۱۹۹,۶۵۲                            | ۱۶۳,۷۷۶                            | ۲۵۷,۸۴۷                            | ۳۶۳,۶۳۰                            |
| پیش‌پرداخت‌ها                   | ۱۷,۳۸۱                             | ۲۶,۲۸۸                             | ۱۳,۸۳۱                             | ۴۸,۲۷۳                             | ۲۹,۴۰۶                             |
| جمع دارایی‌های جاری             | ۸۷۸,۳۲۱                            | ۷۶۰,۶۵۶                            | ۹۹۰,۰۸۷                            | ۸۸۷,۱۳۴                            | ۱,۰۵۷,۷۵۳                          |
| دارایی‌های غیرجاری              |                                    |                                    |                                    |                                    |                                    |
| دریافتنی‌های بلندمدت            | ۱,۸۱۴                              | ۱,۴۲۸                              | ۲,۷۲۷                              | ۳,۵۷۶                              | ۳,۹۳۵                              |
| سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت        | ۱,۱۲۵                              | ۱,۱۲۵                              | ۱,۱۲۵                              | ۲,۲۵۰                              | ۲,۲۵۰                              |
| دارایی‌های ثابت مشهود           | ۵۰۹,۲۳۷                            | ۸۵۲,۶۱۹                            | ۸۹۶,۶۱۷                            | ۱,۱۱۴,۹۰۰                          | ۱,۲۳۷,۴۴۵                          |
| سایر دارایی‌ها                  | ۳۶,۳۷۴                             | ۵۰,۴۸۷                             | ۵,۰۴۲                              | ۴,۸۷۴                              | ۴,۸۷۴                              |
| جمع دارایی‌های غیرجاری          | ۵۴۸,۶۲۰                            | ۹۰۵,۶۵۹                            | ۹۰۵,۵۱۱                            | ۱,۱۲۵,۶۰۰                          | ۱,۲۴۸,۵۰۴                          |
| جمع دارایی‌ها                   | ۱,۴۲۶,۹۴۱                          | ۱,۶۶۶,۳۱۵                          | ۱,۸۹۵,۵۹۸                          | ۲,۰۱۲,۷۳۴                          | ۲,۳۰۶,۲۵۷                          |
| بدهی‌های جاری                   |                                    |                                    |                                    |                                    |                                    |
| پرداختنی‌های تجاری و غیر تجاری  | ۱۹۳,۹۱۷                            | ۲۸۹,۹۴۸                            | ۳۸۱,۳۲۹                            | ۷۱۵,۰۰۳                            | ۳۱۰,۹۲۷                            |
| مالیات پرداختنی                 | ۷۶,۱۲۹                             | ۱۷۳,۹۵۷                            | ۲۰۱,۳۴۲                            | ۵۷,۴۳۸                             | ۱۰۷,۸۳۶                            |
| سود سهام پرداختنی               | ۱۷,۲۸۵                             | ۲۷,۹۸۰                             | ۱۶۰,۴۴۵                            | ۷۲,۳۵۵                             | ۱۶۷,۵۹۹                            |
| تسهیلات مالی                    | ۴۸۴,۹۶۰                            | ۴۶۱,۹۸۹                            | ۳۸۵,۰۲۹                            | ۵۰۲,۰۱۲                            | ۶۸۲,۳۱۷                            |
| پیش‌دریافت‌ها                   | ۲۷,۶۳۶                             | ۱۶,۵۳۶                             | ۱۷,۹۸۵                             | ۳۰,۳۷۵                             | ۳۳,۴۶۸                             |
| جمع بدهی‌های جاری               | ۷۹۹,۹۲۸                            | ۹۷۱,۰۱۰                            | ۱,۱۴۶,۱۳۰                          | ۱,۳۷۷,۱۸۳                          | ۱,۳۰۲,۱۴۷                          |
| بدهی‌های غیرجاری                |                                    |                                    |                                    |                                    |                                    |
| تسهیلات مالی بلندمدت            | ۱۳۹,۰۴۳                            | ۱۹۴,۲۶۸                            | ۱۹۸,۱۴۳                            | ۲۵۲,۷۳۳                            | ۱۷۹,۲۸۸                            |
| ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان | ۱۲,۸۵۳                             | ۱۱,۵۹۵                             | ۱۲,۹۰۵                             | ۱۳,۲۸۱                             | ۱۷,۰۱۶                             |
| سایر حساب‌های پرداختنی بلندمدت  | -                                  | ۱۴,۶۹۰                             | ۵۳,۰۹۰                             | -                                  | -                                  |
| جمع بدهی‌های غیرجاری            | ۱۵۱,۸۹۶                            | ۲۲۰,۵۵۳                            | ۲۶۴,۱۳۸                            | ۲۶۶,۰۱۴                            | ۱۹۶,۳۰۴                            |
| جمع بدهی‌ها                     | ۹۵۱,۸۲۴                            | ۱,۱۹۱,۵۶۳                          | ۱,۴۱۰,۲۶۸                          | ۱,۶۴۳,۱۹۷                          | ۱,۴۹۸,۴۵۱                          |
| حقوق صاحبان سهام                |                                    |                                    |                                    |                                    |                                    |
| سرمایه                          | ۳۸,۰۰۰                             | ۷۶,۰۰۰                             | ۷۶,۰۰۰                             | ۲۰۰,۰۰۰                            | ۲۰۰,۰۰۰                            |
| افزایش سرمایه در جریان          | ۳۸,۰۰۰                             | ۴۶,۸۱۰                             | ۹۲,۶۸۱                             | -                                  | -                                  |
| اندوخته قانونی                  | ۳,۸۰۰                              | ۷,۶۰۰                              | ۷,۶۰۰                              | ۱۵,۷۱۶                             | ۲۰,۰۰۰                             |
| سایر اندوخته‌ها                 | ۳۰,۰۰۰                             | ۳۰,۰۰۰                             | ۳۰,۰۰۰                             | -                                  | -                                  |
| سود انباشته                     | ۳۶۵,۳۱۷                            | ۳۱۴,۳۴۲                            | ۲۷۹,۰۴۹                            | ۱۵۳,۸۲۱                            | ۵۸۷,۸۰۶                            |
| جمع حقوق صاحبان سهام            | ۴۷۵,۱۱۷                            | ۴۷۴,۷۵۲                            | ۴۸۵,۳۳۰                            | ۳۶۹,۵۳۷                            | ۸۰۷,۸۰۶                            |
| جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام  | ۱,۴۲۶,۹۴۱                          | ۱,۶۶۶,۳۱۵                          | ۱,۸۹۵,۵۹۸                          | ۲,۰۱۲,۷۳۴                          | ۲,۳۰۶,۲۵۷                          |

## ۷- صورت سود و زیان

ارقام به میلیون ریال

| شرح                                 | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۵/۰۶/۳۱ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۶/۰۶/۳۱ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۷/۰۶/۳۱ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۰۶/۳۱ |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| درآمدهای عملیاتی                    | ۱,۹۴۷,۲۵۷                       | ۱,۹۰۷,۶۹۰                       | ۲,۲۷۷,۴۰۱                       | ۲,۶۵۹,۴۸۱                       | ۳,۹۵۷,۴۴۷                       |
| بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی      | (۱,۳۳۵,۷۸۹)                     | (۱,۳۰۸,۴۰۲)                     | (۱,۶۵۸,۹۳۴)                     | (۲,۲۸۴,۳۶۴)                     | (۳,۰۵۲,۴۲۶)                     |
| سود ناخالص                          | ۶۱۱,۴۶۸                         | ۵۹۹,۲۸۸                         | ۶۱۸,۴۶۷                         | ۳۷۵,۱۱۷                         | ۹۰۵,۰۲۱                         |
| هزینه‌های فروش، اداری و عمومی       | (۵۲,۸۵۱)                        | (۶۵,۸۹۶)                        | (۶۶,۶۸۹)                        | (۷۱,۵۳۲)                        | (۹۹,۰۱۶)                        |
| سایر اقلام عملیاتی                  | (۶,۴۲۴)                         | ۵,۹۶۶                           | (۳۷,۹۵۵)                        | (۱۰,۷۹۸)                        | ۱۱,۰۵۵                          |
| سود عملیاتی                         | ۵۵۲,۱۹۳                         | ۵۲۷,۴۲۶                         | ۵۱۳,۸۲۳                         | ۲۹۲,۷۸۷                         | ۸۱۷,۰۶۰                         |
| هزینه‌های مالی                      | (۱۴۶,۸۳۰)                       | (۹۳,۱۵۱)                        | (۸۴,۱۳۱)                        | (۹۷,۹۴۶)                        | (۱۳۱,۵۲۸)                       |
| سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی | ۲۱,۶۵۲                          | ۲۲,۸۴۹                          | (۱۹,۵۷۸)                        | ۷,۶۵۴                           | ۱۱,۰۵۷                          |
| سود قبل از مالیات                   | ۴۲۷,۰۱۵                         | ۴۵۷,۱۲۴                         | ۴۱۰,۱۱۴                         | ۲۰۲,۴۹۵                         | ۶۹۶,۵۸۹                         |
| مالیات بر درآمد                     | (۵۲,۶۵۵)                        | (۹۱,۱۸۲)                        | (۷۷,۲۷۵)                        | (۴۰,۱۷۲)                        | ۹۸,۳۲۰                          |
| سودخالص پس از مالیات                | ۳۷۴,۳۶۰                         | ۳۶۵,۹۴۲                         | ۳۳۲,۸۳۹                         | ۱۶۲,۳۲۳                         | ۵۹۸,۲۶۹                         |
| گردش حساب سود انباشته               |                                 |                                 |                                 |                                 |                                 |
| سود خالص                            | ۳۷۴,۳۶۰                         | ۳۶۵,۹۴۲                         | ۳۳۲,۸۳۹                         | ۱۶۲,۳۲۳                         | ۵۹۸,۲۶۹                         |
| سود انباشته ابتدای سال مالی         | ۲۶۰,۲۵۰                         | ۴۰۷,۷۵۰                         | ۳۸۵,۴۵۹                         | ۲۸۲,۳۸۲                         | ۱۶۷,۲۵۶                         |
| تعدیلات سنواتی                      | (۴۲,۴۳۳)                        | (۱۱۳,۵۵۰)                       | (۷۴,۴۴۹)                        | (۳,۳۳۳)                         | (۱۳,۴۳۵)                        |
| سود انباشته ابتدای سال مالی تعدیل   | ۲۱۷,۸۱۷                         | ۲۹۴,۲۰۰                         | ۳۱۱,۰۱۰                         | ۲۷۹,۰۴۹                         | ۱۵۳,۸۲۱                         |
| سود سهام مصوب                       | (۲۲۶,۸۶۰)                       | (۳۴۲,۰۰۰)                       | (۳۶۸,۸۰۰)                       | (۲۶۶,۰۰۰)                       | (۱۶۰,۰۰۰)                       |
| سود قابل تخصیص                      | ۳۶۵,۳۱۷                         | ۳۱۸,۱۴۲                         | ۲۷۹,۰۴۹                         | ۱۷۵,۳۷۲                         | ۵۹۲,۰۹۰                         |
| اندوخته قانونی                      | -                               | (۳,۸۰۰)                         | -                               | (۸,۱۱۶)                         | (۴,۲۸۴)                         |
| سود انباشته در پایان سال مالی       | ۳۶۵,۳۱۷                         | ۳۱۴,۳۴۲                         | ۲۷۹,۰۴۹                         | ۱۶۷,۲۵۶                         | ۵۸۷,۸۰۶                         |

## ۸- صورت جریان وجوه نقد

ارقام به میلیون ریال

| شرح<br>(میلیون ریال)                                                                | سال مالی منتهی<br>به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | سال مالی منتهی<br>به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ | سال مالی<br>منتهیبه ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ | سال مالی<br>منتهیبه ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ | سال مالی<br>منتهیبه ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| فعالیت‌های عملیاتی                                                                  |                                 |                                 |                                |                                |                                |
| جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی                                  | ۵۲۴,۷۲۵                         | ۵۶۴,۷۶۱                         | ۴۶۱,۴۱۵                        | ۵۰۹,۹۶۳                        | ۷۵۵,۴۹۶                        |
| بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تامین مالی                                 |                                 |                                 |                                |                                |                                |
| سود سهام دریافتی                                                                    | ۲۸۲                             | -                               | -                              | -                              | -                              |
| سود دریافتی بابت سپرده‌های سرمایه‌گذاری                                             | ۳۰,۷۳۷                          | ۲۱,۹۴۱                          | ۶,۵۵۸                          | ۲,۳۲۵                          | ۵,۲۰۴                          |
| سود پرداختی بابت تسهیلات مالی                                                       | (۱۳۰,۵۵۱)                       | (۹۳,۱۵۱)                        | (۹۴,۲۴۰)                       | (۹۷,۹۴۶)                       | (۶۵,۸۰۱)                       |
| سود سهام پرداختی                                                                    | (۲۲۱,۴۴۵)                       | (۲۴۰,۵۰۲)                       | (۱۲۵,۲۶۸)                      | (۱۳۲,۰۷۵)                      | (۳۰۱,۳۷۰)                      |
| جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تامین مالی | (۳۲۰,۹۹۷)                       | (۳۱۱,۷۱۲)                       | (۲۱۲,۹۵۰)                      | (۲۲۷,۶۹۶)                      | (۳۶۱,۹۶۷)                      |
| مالیات بر درآمد                                                                     |                                 |                                 |                                |                                |                                |
| مالیات بر درآمد پرداختی                                                             | (۵۸,۹۹۴)                        | (۶۲,۶۵۶)                        | (۴۹,۴۸۹)                       | (۱۵۵,۵۰۳)                      | (۴۰,۱۷۲)                       |
| فعالیت‌های سرمایه‌گذاری                                                             |                                 |                                 |                                |                                |                                |
| وجود پرداختی بابت خرید دارایی ثابت مشهود                                            | (۱۱۳,۰۸۱)                       | (۲۳۴,۸۹۱)                       | (۱۱۲,۲۰۰)                      | (۱۴۹,۵۰۴)                      | (۱۰۹,۷۲۵)                      |
| وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود                                        | -                               | ۱,۳۳۱                           | -                              | -                              | -                              |
| وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود                                           | (۱۲۸)                           | -                               | -                              | -                              | -                              |
| جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری                             | (۱۱۳,۲۰۹)                       | (۲۳۳,۵۳۱)                       | (۱۱۲,۲۰۰)                      | (۱۴۹,۵۰۴)                      | (۱۰۹,۷۲۵)                      |
| جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی                                | ۳۱,۵۴۵                          | (۴۳,۱۴۵)                        | ۸۶,۷۸۶                         | (۲۲,۷۴۰)                       | ۲۴۳,۶۳۲                        |
| فعالیت‌های تامین مالی                                                               |                                 |                                 |                                |                                |                                |
| وجوه حاصل از افزایش سرمایه و افزایش سرمایه در                                       | ۳۸,۰۰۰                          | ۶۱,۵۰۰                          | ۳,۰۸۲                          | ۱,۳۱۹                          | -                              |
| دریافت تسهیلات                                                                      | ۷۳۳,۷۹۱                         | ۹۷۴,۶۸۳                         | ۸۲۷,۶۲۲                        | ۹۱۲,۹۴۹                        | ۷۶۹,۹۹۹                        |
| وجوه سپرده شده بابت تضمین تسهیلات مالی دریافتی                                      | (۱۰,۰۰۰)                        | (۱۳,۰۰۰)                        | -                              | -                              | -                              |
| بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی                                                  | (۷۹۷,۷۱۰)                       | (۱,۰۷۶,۵۱۹)                     | (۸۱۱,۹۳۰)                      | (۸۹۶,۶۵۵)                      | (۸۵۴,۶۸۲)                      |
| جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی                        | (۳۵,۹۱۹)                        | (۵۳,۵۳۶)                        | (۵۱,۲۲۶)                       | ۱۷,۶۱۳                         | (۹۲,۶۸۳)                       |
| خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد                                                       | (۴,۳۷۴)                         | (۹۶,۴۸۱)                        | ۳۵,۵۵۵                         | (۵,۱۲۷)                        | ۱۵۰,۹۴۹                        |
| مانده وجه نقد در ابتدای سال مالی                                                    | ۱۱۶,۷۷۱                         | ۱۱۲,۳۹۷                         | ۱۵,۹۱۶                         | ۵۱,۴۶۶                         | ۴۶,۳۳۹                         |
| مانده وجه نقد در پایان سال مالی                                                     | ۱۱۲,۳۹۷                         | ۱۵,۹۱۶                          | ۵۱,۴۶۶                         | ۴۶,۳۳۹                         | ۱۹۷,۲۸۸                        |

## ۹- تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف شرکت سهامی عام گلوکوزان از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی استفاده از شرایط و مزایای مقرر در ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی مصوب ۱۳۹۸/۲/۱۵ مجلس شورای اسلامی به شرح زیر است:

انتقال مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های اشخاص حقوقی موضوع تبصره یک ماده ۱۴۹ اصلاحیه قانون مالیات‌های مستقیم مصوب ۱۳۹۴/۴/۳۱ (تصویب نامه شماره ۳۸۷۴/ت/۵۲۷۹۳ هـ مورخ ۱۳۹۵/۱/۲۱ هیات وزیران و وزارت امور اقتصاد و دارایی - سازمان مدیریت و برنامه ریزی کشور) به حساب افزایش سرمایه با رعایت شروط ذیل بلامانع است و با رعایت استانداردهای حسابداری مشمول پرداخت مالیات بر درآمد نمی‌باشد.

بر این اساس و با استفاده از مزایای مقرر در این قانون، اصلاح ساختار مالی شرکت در نتیجه افزایش سرمایه برنامه‌ریزی شده می‌تواند موجب بهبود نسبت مالکانه و تسهیل تامین مالی از محل اخذ تسهیلات بانکی ارزاتر برای شرکت شود. همچنین افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها، مزایای زیر را برای شرکت به همراه خواهد داشت:

- \* اصلاح ساختار مالی
- \* به روز شدن ارقام ترازنامه به ارزش منصفانه دارایی‌ها
- \* استفاده از معافیت مالیاتی مقرر در قانون مالیات‌های مستقیم
- \* نزدیک شدن حقوق صاحبان سهام به ارزش واقعی شرکت

## ۱۰- منابع و مصارف تامین افزایش سرمایه

منابع تامین افزایش سرمایه شرکت از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها به مبلغ ۵,۹۰۶,۸۲۴ میلیون ریال و به شرح جدول زیر می‌باشد:

| شرح   | مبلغ (میلیون ریال) | تاریخ برآورد |
|-------|--------------------|--------------|
| منابع | ۵,۹۰۶,۸۲۴          | ۱۳۹۸/۶/۲۷    |
| مصارف | ۵,۹۰۶,۸۲۴          | ۱۳۹۸/۶/۲۷    |

با توجه به جدول تجدید ارزیابی دارایی‌ها، شرکت سهامی عام گلوکوزان در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۶,۱۰۶,۸۲۴ میلیون ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها (طبقه ماشین آلات و تاسیسات) به شرح ذیل افزایش دهد:

| مبلغ افزایش سرمایه (میلیون ریال) | محل افزایش سرمایه                                                | درصد افزایش سرمایه |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------|
| ۵,۹۰۶,۸۲۴                        | از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها (طبقه ماشین آلات و تاسیسات) | ۲,۹۵۳ درصد         |

## ۱۱- اطلاعات تجدید ارزیابی دارایی‌ها

### ۱۱-۱- هیات‌های کارشناسی

پیرو درخواست شرکت از کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان تهران، هیات کارشناسی به شرح زیر جهت ارزیابی دارایی‌های شرکت معرفی گردیدند:

| طبقه مورد ارزیابی              | نام کارشناس | رشته تخصصی                     | شماره پروانه  |
|--------------------------------|-------------|--------------------------------|---------------|
| طبقه ماشین‌آلات، تاسیسات تولید | رضا علیپور  | برق، ماشین و تاسیسات کارخانجات | ۱۱-۰۰-۲۵-۱۴۱۶ |
|                                | محمود احسان | برق، ماشین و تاسیسات کارخانجات | ۱۱-۰۰-۲۵-۰۴۰۴ |
|                                | حبیب پایانی | برق، ماشین و تاسیسات کارخانجات | ۱۱-۰۱-۲۵-۳۳۱۵ |

### ۱۱-۲- ارزیابی کارشناسی دارایی‌ها

ارقام به میلیون ریال

| ردیف | شرح طبقه دارایی | بهای تمام شده<br>۱۳۹۸/۶/۳۱ | استهلاک انباشته<br>۱۳۹۸/۶/۳۱ | مبلغ دفتری<br>۱۳۹۸/۶/۳۱ | ارزش کارشناسی | تفاوت مبلغ دفتری و ارزش<br>کارشناسی |
|------|-----------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------------------|
| ۱    | ماشین‌آلات      | ۱,۲۵۷,۷۵۰                  | ۳۲۱,۶۹۴                      | ۹۳۶,۰۵۶                 | ۶,۲۶۶,۱۴۹     | ۵,۳۳۰,۰۹۳                           |
| ۲    | تاسیسات         | ۱۷۵,۲۲۸                    | ۵۰,۳۶۷                       | ۱۲۴,۸۶۱                 | ۷۰۱,۵۹۲       | ۵۷۶,۷۳۱                             |
|      | جمع             | ۱,۴۳۲,۹۷۸                  | ۳۷۲,۰۶۱                      | ۱,۰۶۰,۹۱۷               | ۶,۹۶۷,۷۴۱     | ۵,۹۰۶,۸۲۴                           |

### ۱۲- تاثیرات افزایش سرمایه بر روند سودآوری شرکت

#### ۱۲-۱- برآورد استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود شرکت قبل از تجدید ارزیابی دارایی‌ها

ارقام به میلیون ریال

| ردیف | شرح دارایی | بهای تمام شده<br>۱۳۹۸/۶/۳۱ | استهلاک سال ۱۳۹۹ | استهلاک سال ۱۴۰۰ | استهلاک سال ۱۴۰۱ |
|------|------------|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| ۱    | ماشین‌آلات | ۱,۲۵۷,۷۵۰                  | ۱۱۷,۷۷۴          | ۱۱۷,۷۷۴          | ۱۱۷,۷۷۴          |
| ۲    | تاسیسات    | ۱۷۵,۲۲۸                    | ۱۴,۰۷۴           | ۱۴,۰۷۴           | ۱۴,۰۷۴           |
|      | جمع        | ۱,۴۳۲,۹۷۸                  | ۱۳۱,۸۴۸          | ۱۳۱,۸۴۸          | ۱۳۱,۸۴۸          |

#### ۱۲-۲- برآورد استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود شرکت بعد از تجدید ارزیابی دارایی‌ها بر مبنای نرخ‌ها و مدت پیش‌بینی شده در ماده ۱۴۹ قانون مالیات‌های مستقیم مشابه دارایی تحصیل شده

ارقام به میلیون ریال

| ردیف | شرح دارایی | ارزش کارشناسی | استهلاک سال ۱۳۹۹ | استهلاک سال ۱۴۰۰ | استهلاک سال ۱۴۰۱ |
|------|------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| ۱    | ماشین‌آلات | ۶,۲۶۶,۱۴۹     | ۶۱۶,۷۳۳          | ۷۸۳,۰۵۳          | ۷۸۳,۰۵۳          |
| ۲    | تاسیسات    | ۷۰۱,۵۹۲       | ۸۵,۱۱۷           | ۱۰۸,۷۹۸          | ۱۰۸,۷۹۸          |
|      | جمع        | ۶,۹۶۷,۷۴۱     | ۷۰۱,۸۵۰          | ۸۹۱,۸۵۱          | ۸۹۱,۸۵۱          |

۱-۲-۱- هزینه استهلاک دارایی‌های تجدید ارزیابی شده برای سال مالی ۱۳۹۹ به صورت ۹ ماهه پیش بینی شده و دلیل آن تاریخ برآورد برای ثبت افزایش سرمایه در این سال می‌باشد و سه ماهه نخست با حالت عدم انجام افزایش سرمایه در محاسبات لحاظ گردیده است.

۱-۲-۳- اثر افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ثابت بر استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود طی سه سال آتی ارقام به میلیون ریال

| سال مالی | هزینه استهلاک       |                         | میزان برآوردی تغییر در سود عملیاتی |
|----------|---------------------|-------------------------|------------------------------------|
|          | انجام افزایش سرمایه | عدم انجام افزایش سرمایه |                                    |
| ۱۳۹۹     | ۷۰۱,۸۵۰             | ۱۳۱,۸۴۸                 | ۵۷۰,۰۰۲                            |
| ۱۴۰۰     | ۸۹۱,۸۵۱             | ۱۳۱,۸۴۸                 | ۷۶۰,۰۰۳                            |
| ۱۴۰۱     | ۸۹۱,۸۵۱             | ۱۳۱,۸۴۸                 | ۷۶۰,۰۰۳                            |

۱-۲-۴- مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان

۱-۲-۴-۱- پیش‌بینی فروش

| شرح     | سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۶/۳۱ |         |             | سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۶/۳۱ |         |             | سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۶/۳۱ |         |             |
|---------|-----------------------------|---------|-------------|-----------------------------|---------|-------------|-----------------------------|---------|-------------|
|         | مقدار                       | نرخ     | مبلغ        | مقدار                       | نرخ     | مبلغ        | مقدار                       | نرخ     | مبلغ        |
|         | تن                          | ریال    | میلیون ریال | تن                          | ریال    | میلیون ریال | تن                          | ریال    | میلیون ریال |
| گلوکوز  | ۵۰,۸۹۹                      | ۳۳,۷۱۷  | ۱,۷۱۶,۱۶۰   | ۵۰,۸۹۹                      | ۳۷,۰۸۹  | ۱,۸۸۷,۷۷۶   | ۵۰,۸۹۹                      | ۴۰,۴۶۰  | ۲,۰۵۹,۳۹۲   |
| فروکتوز | ۶۲,۴۵۳                      | ۳۰,۹۴۲  | ۱,۹۳۲,۳۸۱   | ۶۲,۴۵۳                      | ۳۴,۰۳۶  | ۲,۱۲۵,۶۱۹   | ۶۲,۴۵۳                      | ۳۷,۱۳۰  | ۲,۳۱۸,۸۵۷   |
| دکستروز | ۱۰,۶۷۱                      | ۱۲,۰۰۰  | ۱۲۸,۰۴۸     | ۱۰,۶۷۱                      | ۱۳,۲۰۰  | ۱۴۰,۸۵۳     | ۱۰,۶۷۱                      | ۱۴,۴۰۰  | ۱۵۳,۶۵۸     |
| نشاسته  | ۱۵,۴۷۷                      | ۳۳,۵۱۸  | ۵۱۸,۷۶۰     | ۱۵,۴۷۷                      | ۳۶,۸۷۰  | ۵۷۰,۶۳۶     | ۱۵,۴۷۷                      | ۴۰,۲۲۲  | ۶۲۲,۵۱۲     |
| چسب     | ۲,۴۱۷                       | ۴۵,۰۰۰  | ۱۰۸,۷۵۲     | ۲,۴۱۷                       | ۴۹,۵۰۰  | ۱۱۹,۶۲۷     | ۲,۴۱۷                       | ۵۴,۰۰۰  | ۱۳۰,۵۰۲     |
| اکسید   | ۴,۷۷۲                       | ۴۵,۰۰۰  | ۲۱۴,۷۴۲     | ۴,۷۷۲                       | ۴۹,۵۰۰  | ۲۳۶,۲۱۷     | ۴,۷۷۲                       | ۵۴,۰۰۰  | ۲۵۷,۶۹۱     |
| روغن    | ۴,۱۴۸                       | ۱۳۰,۰۰۰ | ۵۳۹,۲۷۴     | ۴,۱۴۸                       | ۱۴۳,۰۰۰ | ۵۹۳,۲۰۲     | ۴,۱۴۸                       | ۱۵۶,۰۰۰ | ۶۴۷,۱۲۹     |
| پری ژل  | ۱,۶۷۳                       | ۴۵,۰۰۰  | ۷۵,۲۹۰      | ۱,۶۷۳                       | ۴۹,۵۰۰  | ۸۲,۸۱۸      | ۱,۶۷۳                       | ۵۴,۰۰۰  | ۹۰,۳۴۷      |
| کنجاله  | ۷,۰۰۷                       | ۱۸,۵۰۰  | ۱۲۹,۶۳۷     | ۷,۰۰۷                       | ۲۰,۳۵۰  | ۱۴۲,۶۰۰     | ۷,۰۰۷                       | ۲۴,۴۲۰  | ۱۷۱,۱۲۰     |
| پوسته   | ۲۲,۸۴۵                      | ۱۶,۵۰۰  | ۳۷۶,۹۴۴     | ۲۲,۸۴۵                      | ۱۸,۱۵۰  | ۴۱۴,۶۳۸     | ۲۲,۸۴۵                      | ۱۹,۸۰۰  | ۴۵۲,۳۳۲     |
| گلوتن   | ۸,۱۸۰                       | ۵۲,۰۰۰  | ۴۲۵,۳۳۹     | ۸,۱۸۰                       | ۵۷,۲۰۰  | ۴۶۷,۸۷۳     | ۸,۱۸۰                       | ۶۲,۴۰۰  | ۵۱۰,۴۰۷     |
| جمع     | ۱۹۰,۵۴۲                     | ۳۲,۳۵۷  | ۶,۱۶۵,۳۲۶   | ۱۹۰,۵۴۲                     | ۳۵,۵۹۳  | ۶,۷۸۱,۸۵۹   | ۱۹۰,۵۴۲                     | ۳۸,۹۱۰  | ۷,۴۱۳,۹۴۸   |

مبلغ و مقدار فروش در همه سالها در هر دو حالت یکسان در نظر گرفته شده و نرخ فروش با ۱۰ درصد افزایش برای همه سالها پیش‌بینی شده است.

۱-۲-۴-۲- پیش‌بینی بهای تمام شده

| شرح                                   | سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۶/۳۱ |                         | سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۶/۳۱ |                         | سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۶/۳۱ |                         |
|---------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
|                                       | انجام افزایش سرمایه         | عدم انجام افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه         | عدم انجام افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه         | عدم انجام افزایش سرمایه |
| مواد مستقیم مصرفی                     | ۳,۷۷۷,۴۸۸                   | ۳,۷۷۷,۴۸۸               | ۴,۱۵۵,۲۳۷                   | ۴,۱۵۵,۲۳۷               | ۴,۵۷۰,۷۶۰                   | ۴,۵۷۰,۷۶۰               |
| دستمزد مستقیم (۵-۲)                   | ۹۸,۳۸۵                      | ۹۸,۳۸۵                  | ۱۱۸,۰۶۲                     | ۱۱۸,۰۶۲                 | ۱۱۸,۰۶۲                     | ۱۱۸,۰۶۲                 |
| سربرار تولید (۵-۳)                    | ۱,۴۱۰,۸۶۱                   | ۸۴۰,۸۵۸                 | ۱,۷۴۰,۳۶۵                   | ۹۸۰,۳۶۲                 | ۱,۹۱۰,۴۸۴                   | ۱,۱۵۰,۴۸۱               |
| بهای تمام شده کالای تولید شده         | ۵,۲۸۶,۷۳۴                   | ۴,۷۱۶,۷۳۲               | ۶,۰۱۳,۶۶۵                   | ۵,۲۵۳,۶۶۲               | ۶,۵۹۹,۳۰۶                   | ۵,۸۳۹,۳۰۳               |
| موجودی کالای ساخته شده اول سال مالی   | ۸۹,۷۲۶                      | ۸۹,۷۲۶                  | ۸۹,۷۲۶                      | ۸۹,۷۲۶                  | ۸۹,۷۲۶                      | ۸۹,۷۲۶                  |
| موجودی کالای ساخته شده پایان سال مالی | (۸۹,۷۲۶)                    | (۸۹,۷۲۶)                | (۸۹,۷۲۶)                    | (۸۹,۷۲۶)                | (۸۹,۷۲۶)                    | (۸۹,۷۲۶)                |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته         | ۵,۲۸۶,۷۳۴                   | ۴,۷۱۶,۷۳۲               | ۶,۰۱۳,۶۶۵                   | ۵,۲۵۳,۶۶۲               | ۶,۵۹۹,۳۰۶                   | ۵,۸۳۹,۳۰۳               |

### ۳-۴-۱۲- پیش‌بینی سایر عوامل سود و زیان

-تولید و فروش در هر دو حالت یکسان در نظر گرفته شده است.

-نرخ خرید ذرت برای هر کیلوگرم در سال ۱۳۹۹، ۲۰,۰۰۰ ریال پیش‌بینی شده و برای سالهای بعد با ۱۰ درصد افزایش پیش‌بینی گردیده است.

- مصرف مواد اولیه در هر سه سال برای ۳۳۸ روز کاری، مقدار ۱۸۵,۹۰۰ تن (۵۵۰ تن آسیاب ذرت در روز) پیش‌بینی می‌گردد.

- دستمزد مستقیم در حدود ۲۰ درصد افزایش برای هر سال پیش‌بینی می‌گردد.

- سربار تولید در حدود ۲۵ درصد افزایش برای هر سال پیش‌بینی می‌گردد.

- سایر اقلام عملیاتی مربوط به فروش ضایعات می باشد.

- هزینه توزیع و فروش و اداری و عمومی در حدود ۲۵ درصد افزایش برای هر سال پیش‌بینی می‌گردد.

- سایر درآمدهای غیرعملیاتی شامل سود سهام و سود سپرده های بانکی می باشد.

- سود سهام مصوب پیش‌بینی شده در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به ترتیب معادل ۵۰ درصد و ۵۰ درصد سود خالص سال می‌باشد.

- نرخ سود تسهیلات بانکی برای هزینه‌های مالی در هر دو حالت ۱۸ درصد پیش‌بینی شده است.

### ۴-۴-۱۲- پیش‌بینی تسهیلات دریافتی

| نام بانک        | سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۶/۳۱ |                               | سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۶/۳۱ |                               | سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۶/۳۱ |                               |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
|                 | انجام افزایش سرمایه         | عدم انجام انجام افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه         | عدم انجام انجام افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه         | عدم انجام انجام افزایش سرمایه |
| صادرات          | -                           | ۱۲۰,۰۰۰                       | -                           | ۱۲۰,۰۰۰                       | -                           | ۱۵۰,۰۰۰                       |
| سپه             | ۹۰,۰۰۰                      | ۹۰,۰۰۰                        | -                           | ۹۰,۰۰۰                        | -                           | ۹۰,۰۰۰                        |
| سینا            | ۱۰۰,۰۰۰                     | ۱۰۰,۰۰۰                       | ۱۰۰,۰۰۰                     | ۱۰۰,۰۰۰                       | -                           | ۱۰۰,۰۰۰                       |
| اقتصاد نوین     | -                           | ۲۰۰,۰۰۰                       | -                           | ۲۰۰,۰۰۰                       | -                           | ۳۰۰,۰۰۰                       |
| خاور میانه      | ۱۲۵,۰۰۰                     | ۲۰۰,۰۰۰                       | ۱۲۵,۰۰۰                     | ۵۰۰,۰۰۰                       | ۱۰۰,۰۰۰                     | ۵۰۰,۰۰۰                       |
| صندوق توسعه ملی | ۵۹۰,۰۰۰                     | ۵۹۰,۰۰۰                       | ۳۰۰,۰۰۰                     | ۵۹۰,۰۰۰                       | -                           | ۵۹۰,۰۰۰                       |
| جمع             | ۹۰۵,۰۰۰                     | ۱,۳۰۰,۰۰۰                     | ۵۲۵,۰۰۰                     | ۱,۶۰۰,۰۰۰                     | ۱۰۰,۰۰۰                     | ۱,۷۳۰,۰۰۰                     |

### ۵-۴-۱۲- پیش‌بینی هزینه‌های مالی

| نام بانک        | سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۶/۳۱ |                               | سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۶/۳۱ |                               | سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۶/۳۱ |                               |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
|                 | انجام افزایش سرمایه         | عدم انجام انجام افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه         | عدم انجام انجام افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه         | عدم انجام انجام افزایش سرمایه |
| صادرات          | -                           | ۲۴,۰۰۰                        | -                           | ۲۴,۰۰۰                        | -                           | ۳۰,۰۰۰                        |
| سپه             | ۱۶,۰۰۰                      | ۱۶,۰۰۰                        | -                           | ۱۶,۰۰۰                        | -                           | ۱۶,۰۰۰                        |
| سینا            | ۱۸,۰۰۰                      | ۱۸,۰۰۰                        | ۱۸,۰۰۰                      | ۱۸,۰۰۰                        | -                           | ۱۸,۰۰۰                        |
| اقتصاد نوین     | -                           | ۳۶,۰۰۰                        | -                           | ۳۶,۰۰۰                        | -                           | ۵۴,۰۰۰                        |
| خاور میانه      | ۱۲,۵۲۰                      | ۲۰,۰۰۰                        | ۱۲,۵۲۰                      | ۵۰,۰۰۰                        | ۱۰,۰۰۰                      | ۵۰,۰۰۰                        |
| صندوق توسعه ملی | ۳۶,۰۰۰                      | ۳۶,۰۰۰                        | ۲۱,۰۰۰                      | ۳۶,۰۰۰                        | -                           | ۴۶,۰۰۰                        |
| جمع             | ۸۲,۵۲۰                      | ۱۵۰,۰۰۰                       | ۵۱,۵۲۰                      | ۱۸۰,۰۰۰                       | ۱۰,۰۰۰                      | ۲۱۴,۰۰۰                       |

## ۵-۱۲- صورت سود و زیان پیش بینی شده

ارقام به میلیون ریال

| پیش بینی سال مالی منتهی به<br>۱۴۰۱/۶/۳۱ |                            | پیش بینی سال مالی منتهی به<br>۱۴۰۰/۶/۳۱ |                            | پیش بینی سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۹/۶/۳۱ |                            | شرح                                          |
|-----------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|
| انجام افزایش<br>سرمایه                  | عدم انجام<br>افزایش سرمایه | انجام افزایش<br>سرمایه                  | عدم انجام افزایش<br>سرمایه | انجام افزایش<br>سرمایه                  | عدم انجام افزایش<br>سرمایه |                                              |
| ۷,۴۱۳,۹۴۸                               | ۷,۴۱۳,۹۴۸                  | ۶,۷۸۱,۸۵۹                               | ۶,۷۸۱,۸۵۹                  | ۶,۱۶۵,۳۲۶                               | ۶,۱۶۵,۳۲۶                  | درآمدهای عملیاتی                             |
| (۵,۸۳۹,۳۰۳)                             | (۶,۵۹۹,۳۰۶)                | (۵,۲۵۳,۶۶۲)                             | (۶,۰۱۳,۶۶۵)                | (۴,۷۱۶,۷۳۲)                             | (۵,۲۸۶,۷۳۴)                | بهای تمام شده درآمدهای<br>عملیاتی            |
| ۱,۵۷۴,۶۴۵                               | ۸۱۴,۶۴۲                    | ۱,۵۲۸,۱۹۷                               | ۷۶۸,۱۹۴                    | ۱,۴۴۸,۵۹۴                               | ۸۷۸,۵۹۲                    | سود ناخالص                                   |
| (۱۰۴,۷۵۶)                               | (۱۰۴,۷۵۶)                  | (۱۰۰,۸۴۷)                               | (۱۰۰,۸۴۷)                  | (۸۶,۴۷۶)                                | (۸۶,۴۷۶)                   | هزینه فروش، اداری و<br>عمومی                 |
| ۱۸,۰۰۰                                  | ۱۸,۰۰۰                     | ۱۶,۵۰۰                                  | ۱۶,۵۰۰                     | ۱۳,۰۰۰                                  | ۱۳,۰۰۰                     | سایر اقلام عملیاتی                           |
| ۱,۴۸۷,۸۸۹                               | ۷۲۷,۸۸۶                    | ۱,۴۴۳,۸۵۰                               | ۶۸۳,۸۴۷                    | ۱,۳۷۵,۱۱۸                               | ۸۰۵,۱۱۶                    | سود عملیاتی                                  |
| (۲۱۴,۰۰۰)                               | (۱۰,۰۰۰)                   | (۱۸۰,۰۰۰)                               | (۵۱,۵۲۰)                   | (۱۵۰,۰۰۰)                               | (۸۲,۵۲۰)                   | هزینه مالی                                   |
| ۵,۰۰۰                                   | ۵,۰۰۰                      | ۵,۰۰۰                                   | ۵,۰۰۰                      | ۵,۰۰۰                                   | ۵,۰۰۰                      | خالص سایر درآمدها و<br>هزینه‌های غیر عملیاتی |
| ۱,۲۷۸,۸۸۹                               | ۷۲۲,۸۸۶                    | ۱,۲۶۸,۸۵۰                               | ۶۳۷,۳۲۷                    | ۱,۲۳۰,۱۱۸                               | ۷۲۷,۵۹۶                    | سود قبل از مالیات                            |
| (۲۵۵,۷۷۸)                               | (۳۰۱,۰۷۰)                  | (۲۵۳,۷۷۰)                               | (۲۸۳,۹۵۸)                  | (۲۴۶,۰۲۴)                               | (۲۶۲,۸۸۹)                  | مالیات بر درآمد                              |
| ۱,۰۲۳,۱۱۱                               | ۴۲۱,۸۱۶                    | ۱,۰۱۵,۰۸۰                               | ۳۵۳,۳۶۹                    | ۹۸۴,۰۹۵                                 | ۴۶۴,۷۰۸                    | سود خالص                                     |
| ۵,۱۱۶                                   | ۶۹                         | ۵,۰۷۵                                   | ۵۸                         | ۴,۹۲۰                                   | ۷۶                         | سود پایه هر سهم - ریال                       |
| ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰                             | ۶,۱۰۶,۸۲۴,۰۰۰              | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰                             | ۶,۱۰۶,۸۲۴,۰۰۰              | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰                             | ۶,۱۰۶,۸۲۴,۰۰۰              | تعداد سهام                                   |

### بخش چهارم:

#### ۱۳- پیشنهاد هیات مدیره

با توجه به ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی مصوب ۱۳۹۸/۲/۱۵ مجلس شورای اسلامی و با هدف استفاده از مزایای این قانون، افزایش سرمایه شرکت سهامی عام گلکوزان از مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶,۱۰۶,۸۲۴ میلیون ریال (معادل ۲,۹۵۳ درصد) از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها (طبقه ماشین‌آلات و تاسیسات) به منظور اصلاح ساختار مالی توجیه پذیر می باشد. لذا این گزارش جهت بررسی و تصویب به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت تقدیم میگردد.