

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۸

بیانیه ثبت اوراق مرابحه

شرکت واسطه مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

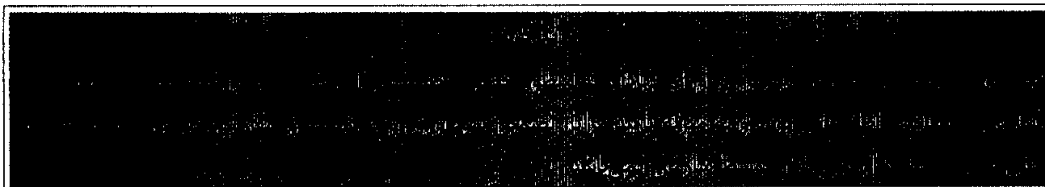
استان تهران، شهر تهران، به شماره ثبت ۱۴۰۱۲

تهران، خیابان استاد نجات‌الهی، خیابان سپند، شماره ۴۱، کد پستی ۱۵۹۸۸۱۷۶۱۱
شماره تلفن: ۰۲۱-۸۸۹۰۵۹۸۳

شرکت واسطه مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۱۸۹

ثبت شده در ۱۳۹۲/۰۸/۰۷



بیانیه ثبت اوراق مرباحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

شرکت گلوکوزان

۲۰۰,۰۰۰ ورقه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق مرباحه در دست انتشار شرکت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) بر اساس مجموعه فرمها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر و بانی تهیه گردیده است. ناشر و بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می نمایند که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق مرباحه موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته اند. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که ناشر و بانی معتقدند در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق مرباحه تا سررسید این اوراق، می توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی www.codal.ir یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس <http://www.sukuk.ir> مراجعه نمایند. آگهی های شرکت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت گلوکوزان سهامی عام، در تاریخ ۱۳/۱۷/۱۳۷۸ در فهرست نرخ های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه بندی در صنعت غذایی و آشامیدنی، با نماد غگل مورد معامله قرار می گیرد.



صفحه ۲ از ۳۶

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه	۵
ساختار طرح تأمین مالی	۵
مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید	۵
شرایط مرابحه	۶
مشخصات اوراق مرابحه	۶
رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)	۷
وکالت نهاد واسط	۷
کارمزد وکالت	۸
تعهدات دارندگان اوراق مرابحه	۹
نقل و انتقال اوراق مرابحه	۹
سایر موارد	۹
مشخصات شرکت گلوکوزان (سهامی عام)	۱۰
موضوع فعالیت	۱۰
تاریخچه فعالیت	۱۰
مدت فعالیت	۱۰
سهامداران	۱۱
مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۱
مشخصات حسابر/ بازرس بانی	۱۲
سرمایه بانی	۱۲
روند سودآوری و تقسیم سود شرکت گلوکوزان	۱۲
وضعیت مالی بانی	۱۲
وضعیت اعتباری بانی	۱۶
بدهی ها	۱۶
تضمین ها و بدهی های احتمالی	۱۶
مطالبات و ذخایر	۱۶
پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی	۱۷
مفروضات پیش بینی ها	۱۹
مشخصات ناشر	۲۵
موضوع فعالیت	۲۵



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسطه مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

تاریخچه فعالیت	۲۵
شرکاء	۲۵
حسابرس / بازرس شرکت شرکت واسطه مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)	۲۵
ساختار مالی	۲۶
مفروضات مبنای پیش‌بینی اطلاعات مالی آتی	۲۷
زمان‌بندی پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه	۲۷
عوامل ریسک	۲۸
ارکان انتشار اوراق مرابحه	۳۰
ضامن	۳۰
سرمایه ضامن	۳۰
وضعیت مالی ضامن	۳۰
عامل فروش اوراق	۳۳
عامل پرداخت	۳۳
متعهد پذیرهنویسی	۳۳
بازارگردان	۳۴
سایر نکات با اهمیت	۳۵
هزینه‌های انتشار	۳۵
مشخصات مشاور	۳۵
نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی	۳۶

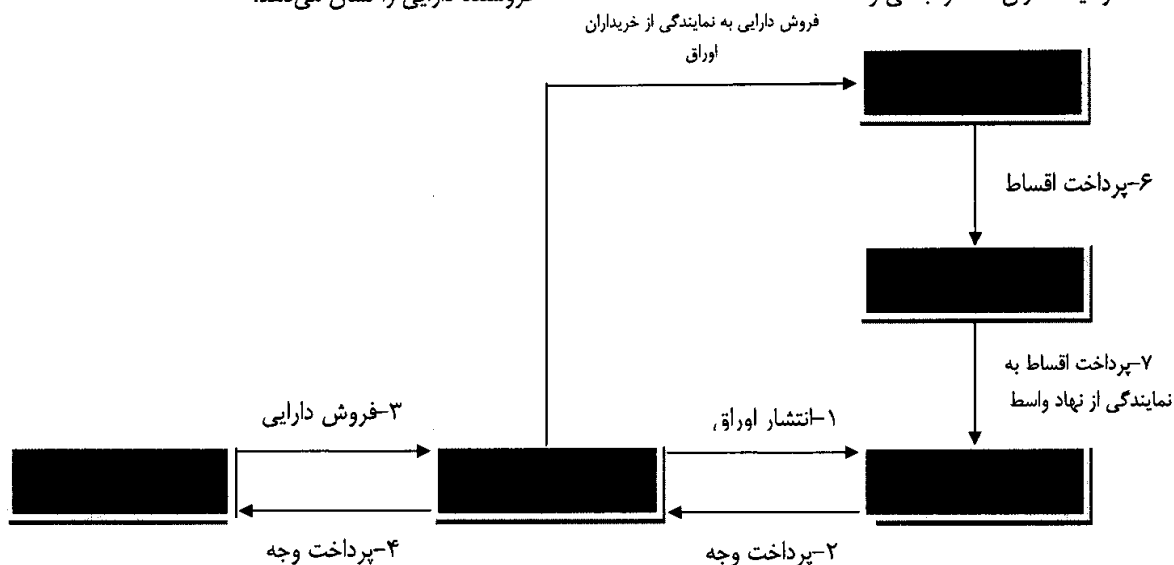


بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مرابحه توسط شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی/ دارایی‌های موضوع این بیانیه و فروش اقساطی آن/ آنها به شرکت گلوکوزان می‌باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر، بانی و



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مرابحه، شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق مرابحه، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی: دارایی مورد معامله ذرت خشک می‌باشد. بر اساس قراردادهای منعقد رطوبت هر محموله بر اساس

۱۴ درصد مورد محاسبه قرار خواهد گرفت، شکستگی دانه حداکثر ۸ درصد، مواد خارجی حداکثر ۴ درصد و فاقد

هرگونه سوختگی و کپک‌زدگی خواهد بود،

(۲) عمر اقتصادی: مواد اولیه موضوع بیانیه حداکثر مصرف ۷۵ روز شرکت خواهد بود،

(۳) در حال حاضر حدود ۴۰ درصد ذرت مصرفی کشور در ایران تولید شده و مابقی وارداتی می‌باشد اما کلیه خریدهای

شرکت گلوکوزان از فروشندگان داخلی کشور صورت می‌گیرد. همچنین نحوه قیمت‌گذاری ذرت در بورس کالا و بر

اساس عرضه و تقاضا صورت می‌پذیرد،

(۴) مشخصات مستندات مربوط به مواد و کالا:

استاندارد محصول ذرت به شماره ۱۰۶۹۰ مورخ ۱۳۸۶/۱۲/۲۰

صفحه ۵ از ۳۶



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

شرایط مرابحه

شرایط فروش اقساطی دارایی در نظر گرفته شده به بانی به شرح زیر می باشد:

(۱) مبالغ پرداختی: عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۲۸۰,۰۰۰ میلیون ریال که بانی تعهد نموده است مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

تاریخ انتشار اوراق ۱۳۹۲/۱۲/۰۱		
دوره	تاریخ پرداخت اقساط	مبلغ اقساط
۱	۱۳۹۳/۰۳/۰۱	۹,۹۷۳
۲	۱۳۹۳/۰۶/۰۱	۱۰,۱۹۲
۳	۱۳۹۳/۰۹/۰۱	۹,۹۷۳
۴	۱۳۹۳/۱۲/۰۱	۹,۸۶۳
۵	۱۳۹۴/۰۳/۰۱	۹,۹۷۳
۶	۱۳۹۴/۰۶/۰۱	۱۰,۱۹۲
۷	۱۳۹۴/۰۹/۰۱	۹,۹۷۳
۸	۱۳۹۴/۱۲/۰۱	۲۰,۹۸۶۳
جمع		۲۸۰,۰۰۰

مواعد و مبالغ اقساط سه ماهه براساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره سه ماهه تعیین می گردد.

در صورت خرید بخشی از اوراق مرابحه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم الاداء به همان میزان تعدیل می شود.

مشخصات اوراق مرابحه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مرابحه با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید دارایی از اتحادیه تعاونی های روستایی استان خوزستان و فروش اقساطی آن به گلوکوزان به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق مرابحه: تأمین سرمایه در گردش و خرید مواد اولیه،

(۲) مبلغ اوراق مرابحه در دست انتشار: ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

(۳) مبلغ اسمی هر ورقه مرابحه: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

(۴) تعداد اوراق مرابحه در دست انتشار: ۲۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق مرابحه: با نام،

(۶) نرخ مرابحه: ۲۰ درصد،

(۷) دوره عمر اوراق: ۲ سال،



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

(۸) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق مرابحه: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۹) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳۹۲/۱۲/۰۱

(۱۰) مدت عرضه: ۱۰ روز،

(۱۱) معاملات ثانویه اوراق مرابحه: قابلیت معامله فرابورس ایران،

خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران / فرابورس ایران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.

کارمزد و هزینه پذیرهنویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیرهنویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ‌های کارمزد بورس اوراق بهادار تهران / فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۲) ارکان انتشار اوراق مرابحه:

- ناشر: شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)،
- ضامن: شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)،
- حسابرس: سازمان حسابرسی،
- عامل فروش: کارگزاری تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)،
- متعهد پذیرهنویسی: شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)،

(۱۳) مشاور عرضه: کارگزاری تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)،

رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)

وکالت نهاد واسط

سرمایه‌گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، متعهد به مفاد بیانیه ثبت و مقررات قانونی دیگر شده و در خصوص اجرای طرح موضوع بیانیه ثبت و انجام امور زیر به شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می‌دهند:

(۱) خرید دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر:

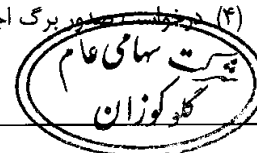
- مشخصات دارایی: ذرت خشک که رطوبت هر محموله براساس ۱۴ درصد مورد محاسبه قرار خواهد گرفت، شکستگی دانه حداکثر ۸ درصد، مواد خارجی حداکثر ۴ درصد و فاقد هرگونه کپک‌زدگی و سوختگی خواهد بود.

(۲) فروش اقساطی دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت گلوکوزان برای مدت ۲ سال و تعیین مبلغ اقساط،

(۳) دریافت مبلغ اقساط تعیین شده برای دارایی فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه مرابحه،

(۴) در صورت صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم‌به با حق توکیل به غیر،

صفحه ۷ از ۳۶



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

(۵) اقامه و دفاع از هر گونه دعوا در مراجع صالحه با حق توکیل به غیر با تمامی اختیارات لازمه، به ویژه موارد ذیل:

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام خواهی و اعاده دادرسی،
- مصالحه و سازش،
- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،
- تعیین جاعل،
- ارجاع دعوا به داوری و تعیین داور،
- توکیل به غیر،
- تعیین مصدق و کارشناس،
- دعوای خسارت،
- استرداد دادخواست یا دعوا،
- جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،
- ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،
- دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،
- ادعای اعسار،
- درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.
- قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) اعطا می گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه مرابحه حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می نماید.

(۶) تملیک دارایی/ دارایی های موضوع بند ۱ فوق به شرکت گلوکوزان (سهامی عام) با شرایط تعیین شده،

(۷) سپرده گذاری اوراق مرابحه گلوکوزان (سهامی عام) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) بابت وکالت جهت انجام موضوع طرح مندرج در این بیانیه، مبلغی از دارندگان اوراق مرابحه دریافت نخواهد نمود.

تعهدات شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد:

(۱) شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق مرابحه در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد،

(۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مرابحه در همه حال،

(۳) پرداخت وجه دریافتی از شرکت گلوکوزان، به دارندگان ورقه مرابحه در سررسیدهای مقرر،



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق مرابحه، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارنده اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

تعهدات دارندگان اوراق مرابحه

- (۱) خریدار اوراق مرابحه با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.
- (۲) دارنده ورقه مرابحه ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق مرابحه رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه مرابحه خواهد بود.
- (۴) خریدار اوراق مرابحه در زمان خرید این اوراق باید یک شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانک‌های داخلی را جهت واریز وجوه به کارگزار خریدار اعلام نماید.

نقل و انتقال اوراق مرابحه

نقل و انتقال اوراق مرابحه منحصرأ از طریق بورس اوراق بهادار تهران / فرابورس ایران امکان‌پذیر است.

سایر موارد

- (۱) اوراق مرابحه موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مرابحه براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی بورس اوراق بهادار تهران / فرابورس ایران احراز می‌گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق مرابحه، حقوق و مالکیت اوراق مرابحه وی به قیمت روز به شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) منتقل می‌شود.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق مرابحه، شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می‌باشد.



صفحه ۹ از ۳۶

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (یا مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

مشخصات شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت گلوکوزان (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.

تأسیس و خرید کارخانه های تولیدی نشاسته و گلوکوز و محصولات فرعی و وابسته و تولید محصولات و فروش و توزیع آنها، تهیه مواد اولیه جهت تولید محصولات شرکت از داخل و خارج از کشور و عنداللزوم فروش آنها و مشارکت در سایر شرکت ها از طریق تأسیس یا تعهد سهام شرکت های جدید، خرید یا تعهد سهام شرکت های جدید یا خرید و تعهد سهام شرکت های موجود و واردات انواع ماشین آلات، ابزار، قطعات، تأسیسات و کلیه اقلام مرتبط با موضوع فعالیت شرکت و خرید و فروش و صدور محصولات مشابه شرکت های دیگر. همچنین شرکت می تواند به کلیه عملیاتی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم به تمام یا هر یک از موضوعات مشروحه فوق مربوط باشد مبادرت ورزد.

تاریخچه فعالیت

شرکت گلوکوزان به صورت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۱۴۰۱۲ مورخ ۱۳۴۹/۰۳/۳۱ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۷۸/۰۶/۱۰ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۸/۱۲/۱۷ در 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.

مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت مطابق اساسنامه نامحدود می باشد.



صفحه ۱۰ از ۳۶

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۲/۱۰/۲۵ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت مادر تخصصی گسترش صنایع غذایی سینا	سهامی خاص	۳۵۶۱۵۳	۱۸,۷۲۵,۵۹۰	۴۹,۲۸
شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن	سهامی عام	۴۹۳۵۲	۱۳,۶۷۴,۵۸۸	۳۵,۹۹
صندوق بازنشستگی پس انداز کارکنان بانکها	موسسه	۱۹۹۵۵	۳,۴۸۵,۷۷۳	۹,۱۷
شرکت سی سی سی	-	-	۷۹۷,۱۶۹	۲,۱۰
شرکت سرمایه گذاری سینا	سهامی خاص	۲۱۱۹۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۱
بنیاد مستضعفان	موسسه	۱۹۸۳	۳۸۰,۰۰۰	۱
سایر (تعداد ۶۷۹ سهامدار)	-	-	۵۵۶,۸۸۰	۱,۴۶
جمع	-	-	۳۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۱/۱۰/۲۷ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۲/۰۸/۲۰ هیئت مدیره، آقای کاوس سلیمی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
شرکت سرمایه گذاری ایران و فرانسه	رئیس هیأت مدیره	آقای محمدرضا نظری	۱۳۹۱/۱۰/۲۷	۱۳۹۳/۱۰/۲۷	عضو غیرموظف
شرکت مادر تخصصی گسترش صنایع غذایی سینا	نایب رئیس هیأت مدیره	آقای مهدی یزدان شناس	۱۳۹۱/۱۰/۲۷	۱۳۹۳/۱۰/۲۷	عضو غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن	عضو هیأت مدیره	آقای غلامرضا مصطفی پور	۱۳۹۲/۰۳/۰۴	۱۳۹۳/۱۰/۲۷	عضو غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری سینا	عضو هیأت مدیره	آقای محمدعلی پروانه	۱۳۹۲/۰۳/۰۷	۱۳۹۳/۱۰/۲۷	عضو غیرموظف
شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن	عضو هیأت مدیره	آقای حمید صادقیان	۱۳۹۱/۱۰/۲۷	۱۳۹۳/۱۰/۲۷	عضو موظف



صفحه ۱۱ از ۳۶ -

بیانیه ثبت اوراق مباحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (یا مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

مشخصات حسابرس / بازرس بانی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۱/۱۰/۲۷، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل سازمان حسابرسی بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳۸,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۳۸,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۳۸۴/۰۷/۲۰ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر 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
۱۳۸۴/۰۷/۲۰	۲۱,۷۸۹	۱۶,۲۱۱	۳۸,۰۰۰	٪۷۴	آورده نقدی و اندوخته طرح و توسعه

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت گلوکوزان

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده بانی طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۲,۳۸۰	۱,۰۸۹	۱,۶۱۳
سود نقدی هر سهم (ریال)	۷۳۰	۹۵۰	۱,۷۵۰
سرمایه (میلیون ریال)	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰

وضعیت مالی بانی

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر بانی، به شرح زیر

می باشد.



۳۶

صفحه ۱۲ از ۳۶

بیانیه ثبت اوراق مربحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

ارقام به میلیون ریال

ترازنامه سه سال اخیر بانی

شرح	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲
موجودی نقد	۱۷,۵۶۶	۱۹,۰۱۱	۱۴۲,۳۵۴
حسابها و اسناد دریافتنی تجاری	۱۲۸,۲۳۴	۱۹۸,۱۶۵	۲۸۳,۶۸۴
سایر حسابهای دریافتنی	۴۰,۱۹	۴,۶۵۱	۵,۹۸۹
موجودی مواد و کالا	۲۶,۸۸۵	۵۸,۲۷۳	۱۰۷,۸۴۲
سفارشات و پیش پرداختها	۲۱,۵۵۶	۱۲,۸۳۱	۱۴,۸۶۷
جمع داراییهای جاری	۱۹۸,۲۶۰	۲۹۲,۹۳۱	۵۵۴,۷۳۶
دارایی های ثابت مشهود	۱۰۳,۱۱۸	۱۳۹,۳۱۸	۱۸۲,۴۱۰
سایر داراییها	۵,۲۶۵	۵,۴۹۱	۶,۳۰۱
سرمایه گذاری های بلندمدت	۲۵۰	۵۰۰	۷۵۰
جمع داراییهای غیرجاری	۱۰۸,۶۳۳	۱۴۵,۳۰۹	۱۸۹,۴۶۱
جمع دارایی ها	۳۰۶,۸۹۳	۴۳۸,۲۴۰	۷۴۴,۱۹۷
حسابها و اسناد پرداختنی تجاری	۱۷,۲۶۴	۳۳,۵۳۲	۱۲,۷۵۷
سایر حسابها و اسناد پرداختنی	۲۰,۲۲۲	۲۷,۹۳۹	۴۴,۲۷۳
پیش دریافتها	۵,۱۰۹	۱۱,۶۷۵	۱۶,۴۶۳
ذخیره مالیات	۲۷,۹۸۲	۳۵,۷۰۱	۶۳,۵۴۷
سود سهام پرداختنی	۶,۳۱۷	۷,۸۲۱	۸,۲۴۹
تسهیلات مالی دریافتی	۱۲۶,۳۱۶	۱۶۲,۴۰۷	۲۸۷,۹۳۱
اوراق مربحه	۰	۰	۰
جمع بدهی های جاری	۲۰۳,۲۱۰	۲۷۹,۰۷۵	۴۳۳,۲۱۰
اوراق مربحه	۰	۰	۰
تسهیلات مالی بلندمدت	۰	۰	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۹,۶۶۸	۱۰,۷۹۲	۱۰,۱۰۹
جمع بدهی های غیرجاری	۹,۶۶۸	۱۰,۷۹۲	۱۰,۱۰۹
جمع بدهی ها	۲۱۲,۸۷۸	۲۸۹,۸۶۷	۴۴۳,۳۱۹
سرمایه	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳,۸۰۰	۳,۸۰۰	۳,۸۰۰
اندوخته طرح و توسعه	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۲۲,۲۱۵	۷۶,۵۷۳	۲۲۹,۰۷۸
جمع حقوق صاحبان سهام	۹۴,۰۱۵	۱۴۸,۳۷۳	۳۰۰,۸۷۸
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۳۰۶,۸۹۳	۴۳۸,۲۴۰	۷۴۴,۱۹۷



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

صورت سود و زیان سه سال اخیر بانی
ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲
فروش خالص	۴۵۹,۵۹۹	۸۴۰,۱۳۱	۱,۳۹۸,۳۶۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۳۹۲,۶۵۸	-۶۷۵,۵۶۲	-۱,۰۳۱,۳۴۱
سود ناخالص	۶۶,۹۴۱	۱۶۴,۵۶۹	۳۶۷,۰۱۹
هزینه های فروش عمومی و اداری	-۱۲,۶۹۵	-۲۱,۵۳۳	-۳۳,۹۳۵
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	-۱۱۱	-۳۷	-۲,۹۷۳
سود عملیاتی	۵۴,۱۴۵	۱۴۲,۹۹۹	۳۳۰,۱۱۱
هزینه های مالی	-۱۵,۳۱۳	-۳۹,۳۹۵	-۶۹,۵۲۲
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۰,۲۰۰	۴,۱۶۴	۷,۶۹۷
سود ناشی از فعالیتهای عادی قبل از مالیات	۴۹,۰۳۲	۱۰۷,۷۶۸	۲۶۸,۲۸۶
مالیات	-۷,۶۵۳	-۱۷,۳۱۰	-۴۹,۲۸۱
سود خالص	۴۱,۳۶۹	۹۰,۴۵۸	۲۱۹,۰۰۵
سود انباشته در ابتدای سال	۴۳,۹۱۷	۳۷,۴۰۱	۷۶,۵۷۳
تعدیلات سنواتی	-۵,۳۳۱	-۱۵,۱۸۶	۰
سود انباشته ابتدای سال - تعدیل شده	۳۸,۵۸۶	۲۲,۲۱۵	۷۶,۵۷۳
سود قابل تخصیص	۷۹,۹۵۵	۱۱۲,۶۷۳	۲۹۵,۵۷۸
اندوخته قانونی	۰	۰	۰
اندوخته طرح و توسعه	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	-۵۷,۷۴۰	-۳۶,۱۰۰	-۶۶,۵۰۰
سود انباشته در پایان سال	۲۲,۲۱۵	۷۶,۵۷۳	۲۲۹,۰۷۸



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

ارقام به میلیون ریال

صورت جریان وجوه نقد سه سال اخیر بانی

شرح	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی	-۵۲۳	۹۶,۷۲۳	۲۰۹,۴۶۸
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری	۴۸۰	۱,۰۰۹	۱,۲۵۷
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	-۱۲,۹۵۳	-۲۳,۰۲۶	-۶۶,۶۷۸
سود سهام پرداختی	-۳۹,۶۱۶	-۳۴,۵۹۵	-۶۵,۹۲۳
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی	-۵۲,۰۸۹	-۵۶,۶۱۲	-۱۳۱,۳۴۴
مالیات بر درآمد پرداختی	-۱۹,۸۹۳	-۹,۵۷۱	-۲۱,۶۶۰
وجوه پرداختی جهت خرید داراییهای ثابت مشهود	-۲۱,۰۴۷	-۴۹,۸۳۱	-۵۸,۸۶۱
وجوه حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۲۳۷	.	.
وجوه حاصل از خرید (فروش) سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۳,۰۰۰	.	.
وجوه پرداختی بابت سایر دارایی ها	-۳,۰۰۰	.	.
وجوه دریافتی بابت سرمایه گذاری	.	.	.
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری	-۱۰,۸۱۰	-۴۹,۸۳۱	-۵۸,۸۶۱
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیتهای تأمین مالی	-۸۳,۳۱۵	-۱۹,۴۹۱	-۲,۳۹۷
وجوه حاصل از افزایش سرمایه	.	.	.
دریافت تسهیلات مالی	۱۹۹,۴۲۰	۲۶۲,۵۶۰	۵۹۶,۷۷۵
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی	-۱۱۶,۹۵۹	-۲۴۱,۸۲۴	-۴۷۱,۰۳۵
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تأمین مالی	۸۲,۴۶۱	۲۰,۷۳۶	۱۲۵,۷۴۰
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	-۸۵۴	۱,۴۴۵	۱۲۳,۳۴۳
مانده وجه نقد در آغاز سال مالی	۱۸,۴۲۰	۱۷,۵۶۶	۱۹,۰۱۱
مانده وجه نقد در پایان سال مالی	۱۷,۵۶۶	۱۹,۰۱۱	۱۲۳,۳۵۴



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (یا مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

وضعیت اعتباری بانی

بدهی ها

براساس آخرین صورت های مالی سال مالی ۱۳۹۲ حسابرسی شده مورخ ۱۳۹۲/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانی به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
بدهی ها مطابق اقلام ترازنامه ای به استثنای مالیات و تسهیلات	حسابها و اسناد پرداختی تجاری کوتاه مدت و بلند مدت ۱۲,۷۵۷
	سایر حسابها و اسناد پرداختی ۴۴,۲۷۳
	پیش دریافتها ۱۶,۴۶۳
	سود سهام پرداختی ۸,۲۴۹
	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان ۱۰,۱۰۹
تسهیلات	کوتاه مدت ۲۸۷,۹۲۱
مالیات	ذخیره مالیات ۶۳,۵۴۷
	تسویه شده تا سال ۱۳۸۸ ۱۳,۳۷۱
	مالیات ابرازی تا تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۳۱ ۳۹,۲۸۱
	در مرحله حل اختلاف ۴۰,۷۸۵
	مالیات پرداختی در تاریخ ۱۳۹۱/۰۶/۳۱ ۱۷,۳۱۰

تضمین ها و بدهی های احتمالی

تضمین	۱۳۹۲ (ارقام به میلیون ریال)
اسناد تضمینی شرکت نزد دیگران	۱,۳۴۳,۶۳۹
اسناد تضمینی کارکنان	۹,۷۰۴
کالای تضمینی دیگران نزد شرکت	۱
اسناد انتظامی مشتریان	۸۵,۳۹۲
اسناد تضمینی فروشندگان مواد و لوازم پیمانکاران نزد شرکت	۴۳,۲۸۳
جمع	۱,۴۸۲,۰۱۹

مطالبات و ذخایر

شرح (ارقام به میلیون ریال)	مانده	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	خالص
اسناد در جریان وصول	۶۳,۶۸۲	۰	۶۳,۶۸۲
اسناد دریافتی	۳۴,۳۹۵	۰	۳۴,۳۹۵
حسابهای دریافتی تجاری	۱۸۵,۴۸۳	۰	۱۸۵,۴۸۳
حسابهای دریافتی راكد	۴,۶۳۲	۴۵۰۸	۱۲۴
جمع	۲۸۸,۱۹۲	۴,۵۰۸	۲۸۳,۶۸۴

صفحه ۱۶ از ۳۶



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

براساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش بینی می گردد:

❖ پیش بینی صورت سود و زیان در صورت انتشار و عدم انتشار اوراق

۱۳۹۵		۱۳۹۴		۱۳۹۳		صورت سود و زیان
انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۲,۶۸۴,۵۹۶	۲,۱۸۵,۲۹۷	۲,۲۷۸,۷۵۱	۱,۹۸۶,۶۳۴	۱,۹۳۴,۲۵۹	۱,۸۰۴,۹۸۸	فروش خالص
-۲,۰۰۵,۴۹۶	-۱,۶۴۶,۹۸۸	-۱,۶۹۸,۳۵۴	-۱,۴۸۵,۶۱۲	-۱,۵۱۲,۸۱۳	-۱,۴۱۴,۲۸۳	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۶۷۹,۱۰۰	۵۳۸,۳۰۹	۵۸۰,۳۹۷	۵۰۱,۰۲۲	۴۲۱,۴۴۶	۳۹۰,۷۰۵	سود ناخالص
-۵۹,۰۹۹	-۵۲,۱۳۹	-۵۰,۳۰۴	-۴۵,۰۶۶	-۴۲,۶۷۶	-۳۷,۶۲۸	هزینه های فروش عمومی و اداری
-۳,۰۰۰	-۳,۰۰۰	-۳,۰۰۰	-۳,۰۰۰	-۳,۰۰۰	-۳,۰۰۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۶۱۷,۰۰۱	۴۸۳,۱۷۰	۵۲۷,۰۹۳	۴۵۲,۹۵۶	۳۷۵,۷۷۰	۳۵۰,۰۷۷	سود عملیاتی
-۶۳,۵۸۸	-۱۰۱,۵۵۰	-۸۹,۸۳۳	-۱۰۱,۵۵۰	-۱۰۵,۹۵۱	-۱۰۰,۰۰۰	هزینه های مالی
۲۷۰	۲۷۰	۲۷۰	۲۷۰	۲۷۰	۲۷۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۵۵۳,۶۸۳	۳۸۱,۸۹۰	۴۳۷,۵۳۰	۳۵۱,۶۷۶	۲۷۰,۰۸۹	۲۵۰,۳۴۷	سود ناشی از فعالیتهای عادی قبل از مالیات
-۱۲۴,۵۷۹	-۸۵,۹۲۵	-۹۸,۴۴۴	-۷۹,۱۲۷	-۶۰,۷۷۰	-۵۶,۳۲۷	مالیات
۴۲۹,۱۰۴	۲۹۵,۹۶۵	۳۳۹,۰۸۶	۲۷۲,۵۴۹	۲۰۹,۳۱۹	۱۹۴,۰۲۰	سود خالص
۵۸۴,۸۷۰	۵۰۳,۰۳۴	۳۷۱,۸۹۷	۳۵۶,۵۹۸	۲۲۹,۰۷۸	۲۲۹,۰۷۸	سود انباشته در ابتدای سال
.	.	.	.	.	.	تعدیلات سنواتی
۵۸۴,۸۷۰	۵۰۳,۰۳۴	۳۷۱,۸۹۷	۳۵۶,۵۹۸	۲۲۹,۰۷۸	۲۲۹,۰۷۸	سود انباشته ابتدای سال - تعدیل شده
۱,۰۱۳,۹۷۴	۷۹۸,۹۹۸	۷۱۰,۹۸۳	۶۲۹,۱۴۷	۴۳۸,۳۹۷	۴۲۳,۰۹۸	سود قابل تخصیص
.	.	.	.	.	.	اندوخته قانونی
.	.	.	.	.	.	اندوخته طرح و توسعه
-۱۷۷,۱۵۷	-۱۷۷,۱۵۷	-۱۲۶,۱۱۳	-۱۲۶,۱۱۳	-۶۶,۵۰۰	-۶۶,۵۰۰	سود سهام مصوب
۸۳۶,۸۱۸	۶۲۱,۸۴۲	۵۸۴,۸۷۰	۵۰۳,۰۳۴	۳۷۱,۸۹۷	۳۵۶,۵۹۸	سود انباشته در پایان سال



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

❖ پیش بینی ترازنامه در صورت انتشار و عدم انتشار اوراق

۱۳۹۵		۱۳۹۴		۱۳۹۳		ترازنامه
انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۱۱۶,۳۳۳	۱۷۲,۲۴۰	۱۹۴,۴۲۲	۱۷۲,۵۹۱	۹۷,۸۸۰	۱۰۷,۷۹۶	موجودی نقد
.	.	.	.	.	.	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۶۳۶,۲۴۹	۵۲۴,۴۷۱	۵۵۳,۷۳۶	۴۷۶,۷۹۲	۴۶۴,۲۲۲	۴۳۲,۱۹۷	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۶,۱۷۰	۶,۱۷۰	۶,۱۰۹	۶,۱۰۹	۶,۰۴۹	۶,۰۴۹	سایر حسابهای دریافتی
۱۸۲,۵۵۳	۱۵۲,۹۷۱	۱۵۹,۵۱۳	۱۳۹,۰۶۴	۱۳۵,۳۹۸	۱۲۶,۳۴۹	موجودی مواد و کالا
۴۰,۱۱۰	۳۲,۹۴۰	۳۳,۹۶۷	۲۹,۷۱۲	۳۰,۲۵۶	۲۸,۲۸۶	سفارشات و پیش پرداختها
۹۸۱,۴۲۵	۸۸۸,۷۹۲	۹۴۷,۷۴۷	۸۲۴,۲۶۹	۷۳۳,۸۰۶	۷۰۱,۶۷۶	جمع داراییهای جاری
۳۶۶,۴۹۹	۳۶۶,۴۹۹	۲۸۴,۹۹۴	۲۸۴,۹۹۴	۲۲۵,۶۶۴	۲۲۵,۶۶۴	دارایی های ثابت مشهود
۶,۳۰۱	۶,۳۰۱	۶,۳۰۱	۶,۳۰۱	۶,۳۰۱	۶,۳۰۱	سایر داراییها
۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	سرمایه گذاری های بلندمدت
۳۷۳,۵۵۰	۳۷۳,۵۵۰	۲۹۲,۰۴۵	۲۹۲,۰۴۵	۲۳۲,۷۱۵	۲۳۲,۷۱۵	جمع داراییهای غیرجاری
۱,۳۵۴,۹۷۵	۱,۲۶۲,۳۴۲	۱,۲۳۹,۷۹۲	۱,۱۱۶,۳۱۴	۹۶۶,۵۲۱	۹۳۴,۳۹۲	جمع دارایی ها
۱۴۴,۳۹۶	۱۱۵,۲۸۹	۱۱۸,۸۸۵	۱۰۳,۹۹۳	۱۰۵,۸۹۷	۹۹,۰۰۰	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
۴۶,۹۸۳	۴۶,۹۸۳	۴۶,۰۶۲	۴۶,۰۶۲	۴۵,۱۵۸	۴۵,۱۵۸	سایر حسابها و اسناد پرداختی
۲۶,۸۴۶	۲۱,۸۵۳	۲۲,۷۸۸	۱۹,۸۶۶	۱۹,۳۴۳	۱۸,۰۵۰	پیش پرداختها
۱۲۴,۵۷۹	۸۵,۹۲۵	۹۸,۴۴۴	۷۹,۱۲۷	۶۰,۷۷۰	۵۶,۳۲۷	ذخیره مالیات
۸,۲۴۹	۸,۲۴۹	۸,۲۴۹	۸,۲۴۹	۸,۲۴۹	۸,۲۴۹	سود سهام پرداختی
۶۹,۰۶۷	۲۶۶,۳۹۷	۶۹,۰۶۷	۲۶۶,۳۹۷	۶۹,۰۶۷	۲۶۶,۳۹۷	تسهیلات مالی دریافتی
.	.	۲۰۰,۰۰۰	.	.	.	اوراق مرابحه
۴۲۰,۱۱۹	۵۴۴,۶۹۷	۵۶۳,۴۹۴	۵۲۳,۶۹۴	۳۰۸,۴۸۴	۴۹۳,۱۸۲	جمع بدهی های جاری
.	.	.	.	۲۰۰,۰۰۰	.	اوراق مرابحه
.	.	.	.	.	.	تسهیلات مالی بلندمدت
۲۶,۲۳۹	۲۴,۰۰۴	۱۹,۶۲۸	۱۷,۷۸۶	۱۴,۳۴۰	۱۲,۸۱۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۶,۲۳۹	۲۴,۰۰۴	۱۹,۶۲۸	۱۷,۷۸۶	۲۱۴,۳۴۰	۱۲,۸۱۲	جمع بدهی های غیرجاری
۴۴۶,۳۵۸	۵۶۸,۷۰۰	۵۸۳,۱۲۲	۵۴۱,۴۸۰	۵۲۲,۸۲۳	۵۰۵,۹۹۴	جمع بدهی ها
۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	سرمایه
۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	۳۸,۰۰۰	اندوخته قانونی
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	اندوخته طرح و توسعه
۸۳۶,۸۱۸	۶۲۱,۸۴۲	۵۸۴,۸۷۰	۵۰۳,۰۳۴	۳۷۱,۸۹۷	۳۵۶,۵۹۸	سود (زیان) انباشته
۹۰,۸۶۱	۶۹۳,۶۴۲	۶۵۶,۶۷۰	۵۷۴,۸۳۴	۴۴۳,۶۹۷	۴۲۸,۳۹۸	جمع حقوق صاحبان سهام
۱,۳۵۴,۹۷۵	۱,۲۶۲,۳۴۲	۱,۲۳۹,۷۹۲	۱,۱۱۶,۳۱۴	۹۶۶,۵۲۱	۹۳۴,۳۹۲	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

گلوکوزان

بیانیه ثبت اوراق مباحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

❖ پیش بینی بودجه نقدی در صورت انتشار و عدم انتشار اوراق

۱۳۹۵		۱۳۹۴		۱۳۹۳		بودجه نقدی
انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۲۶۰۶۰۸۱	۲۰۱۳۹۰۵۴۴	۲۰۱۹۲۶۲۱	۱۰۹۴۴۰۷۹۵	۱۰۷۵۶۰۵۴۱	۱۶۵۷۰۰۰۲	فروش نقدی
۲۷۰	۲۷۰	۲۷۰	۲۷۰	۲۷۰	۲۷۰	وجوه حاصل از درآمدهای غیر عملیاتی
۰	۰	۰	۰	۲۰۰۰۰۰	۰	وجوه حاصل از انتشار اوراق تأمین مالی
۳۷۸۰۱۰۰	۷۴۸۰۱۰۰	۳۷۸۰۱۰۰	۷۴۸۰۱۰۰	۳۷۸۰۱۰۰	۷۴۸۰۱۰۰	دریافت تسهیلات
۲۰۹۸۴۰۴۵۱	۲۰۸۸۷۰۹۱۴	۲۰۵۷۰۰۹۹۱	۲۰۶۹۳۰۱۶۵	۲۰۳۳۴۰۹۱۱	۲۰۴۰۵۰۳۷۲	جمع منابع
۲۰۰۲۱۰۵۳۳	۱۰۶۵۸۰۶۲۴	۱۰۷۲۸۰۶۱۵	۱۰۵۰۵۰۲۶۱	۱۰۴۸۳۰۶۲۶	۱۰۳۷۷۰۴۵۴	پرداخت نقدی هزینه ها
۳۰۰۰۰	۳۰۰۰۰	۳۰۰۰۰	۳۰۰۰۰	۳۰۰۰۰	۳۰۰۰۰	سایر هزینه های عملیاتی
۶۳۰۵۸۸	۱۰۱۰۵۵۰	۸۹۰۸۳۳	۱۰۱۰۵۵۰	۱۰۵۰۹۵۱	۱۰۰۰۰۰۰	هزینه مالی تسهیلات و اوراق مباحه
۱۷۷۰۱۵۷	۱۷۷۰۱۵۷	۱۲۶۰۱۱۳	۱۲۶۰۱۱۳	۶۶۰۵۰۰	۶۶۰۵۰۰	سود پرداختی به سهامداران
۹۸۰۴۴۴	۷۹۰۱۳۷	۶۰۰۷۷۰	۵۶۰۳۳۷	۶۳۰۵۴۷	۶۳۰۵۴۷	مالیات بر درآمد پرداختی
۱۲۰۰۷۰۸	۱۲۰۰۷۰۸	۸۸۰۰۱۸	۸۸۰۰۱۸	۵۹۰۸۰۶	۵۹۰۸۰۶	وجوه پرداختی جهت خرید دارایی ثابت
۵۷۸۰۱۰۰	۷۴۸۰۱۰۰	۳۷۸۰۱۰۰	۷۴۸۰۱۰۰	۵۹۶۰۹۵۴	۷۶۹۰۶۲۴	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی و اوراق مباحه
۳۰۰۶۲۰۵۳۰	۲۰۸۸۸۰۲۶۵	۲۰۴۷۴۰۴۴۹	۲۰۶۲۸۰۳۶۹	۲۰۳۷۹۰۳۸۵	۲۰۴۳۹۰۹۳۰	جمع مصارف
-۷۸۰۰۷۹	-۳۵۲	۹۶۰۵۴۲	۶۴۰۷۹۶	-۴۴۰۴۷۴	-۳۴۰۵۵۸	مازاد (کسری) نقدینگی
۱۹۴۰۲۲۲	۱۷۲۰۵۹۱	۹۷۰۸۸۰	۱۰۷۰۷۹۶	۱۴۲۰۳۵۴	۱۴۲۰۳۵۴	مانده اول دوره
۱۱۶۰۳۴۳	۱۷۲۰۲۴۰	۱۹۴۰۴۲۲	۱۷۲۰۵۹۱	۹۷۰۸۸۰	۱۰۷۰۷۹۶	مانده پایان دوره

مفروضات پیش بینی ها

اطلاعات مالی آتی پیش بینی شده براساس مفروضاتی به شرح زیر می باشد:



صفحه ۱۹ از ۳۶

بیانیه ثبت اوراق مباحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسنولیت محدوده) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

الف- مفروضات عملیات شرکت

❖ مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان

✓ پیش‌بینی فروش محصولات شرکت به شرح جدول زیر در نظر گرفته شده است:

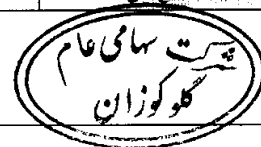
۱۳۹۵		۱۳۹۴		۱۳۹۳		مقدار فروش (تن)
انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	شرح
۶۸.۰۹۰	۵۵.۴۲۶	۶۲.۵۷۶	۵۵.۴۲۶	۵۹.۴۶۲	۵۵.۴۲۶	گلوکوز
۱۶.۲۲۱	۱۳.۲۰۴	۱۵.۱۴۶	۱۳.۲۰۴	۱۴.۱۴۱	۱۳.۲۰۴	نشاسته
۳.۳۹۳	۲.۷۶۲	۳.۱۶۸	۲.۷۶۲	۲.۹۵۸	۲.۷۶۲	اکسید
۴.۳۷۲	۳.۵۵۹	۴.۰۸۲	۳.۵۵۹	۳.۸۱۲	۳.۵۵۹	چسب ۴Z
۲.۷۹۸	۲.۲۷۸	۲.۶۱۳	۲.۲۷۸	۲.۴۴۰	۲.۲۷۸	روغن ذرت
۶.۲۹۷	۵.۱۲۶	۵.۸۸۰	۵.۱۲۶	۵.۴۹۰	۵.۱۲۶	گلوتن
۵.۵۹۷	۴.۵۵۶	۵.۲۲۶	۴.۵۵۶	۴.۸۷۹	۴.۵۵۶	کنجاله و جرم
۱۵.۳۹۲	۱۲.۵۲۹	۱۴.۳۷۱	۱۲.۵۲۹	۱۳.۴۱۹	۱۲.۵۲۹	پوسته
۱۲۲.۱۶۰	۹۹.۴۴۰	۱۱۴.۰۶۲	۹۹.۴۴۰	۱۰۶.۵۰۰	۹۹.۴۴۰	جمع فروش داخلی
۶.۲۴۴	۵.۰۸۳	۵.۸۳۰	۵.۰۸۳	۵.۴۴۴	۵.۰۸۳	گلوکوز
۲.۴۲۴	۱.۹۷۳	۲.۲۶۳	۱.۹۷۳	۲.۱۱۳	۱.۹۷۳	نشاسته
۸.۶۶۸	۷.۰۵۶	۸.۰۹۳	۷.۰۵۶	۷.۵۵۷	۷.۰۵۶	جمع فروش صادراتی
۱۳۰.۸۲۸	۱۰۶.۴۹۶	۱۲۲.۱۵۵	۱۰۶.۴۹۶	۱۱۴.۰۵۷	۱۰۶.۴۹۶	جمع کل

✓ از آن‌جا که مواد اولیه خریداری شده در شرکت بلافاصله مورد مصرف و تولید محصول قرار می‌گیرد میزان تولید و

فروش در شرکت گلوکوزان یکسان در نظر گرفته شده است.

۱۳۹۵		۱۳۹۴		۱۳۹۳		فروش خالص
انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۱.۲۷۰.۹۶۱	۱.۱۱۵.۹۸۱	۱.۱۶۳.۷۰۶	۱.۰۱۴.۵۲۸	۹۸۷.۷۸۲	۹۲۲.۳۹۸	گلوکوز
۳۱۹.۴۲۸	۲۶۰.۰۱۹	۲۷۱.۱۳۹	۲۳۶.۳۸۱	۲۳۰.۱۴۹	۲۱۴.۸۹۲	نشاسته
۷۷.۶۱۰	۶۳.۱۷۵	۶۵.۸۷۷	۵۷.۴۳۲	۵۵.۹۱۸	۵۲.۲۱۱	اکسید
۹۱.۶۶۴	۷۴.۶۱۶	۷۷.۸۰۷	۶۷.۸۳۳	۶۶.۰۴۴	۶۱.۶۶۶	چسب ۴Z
۲۳۲.۸۸۲	۱۸۹.۵۶۹	۱۹۷.۶۷۶	۱۷۲.۳۳۶	۱۶۷.۷۹۲	۱۵۶.۶۶۹	روغن ذرت
۲۳۱.۹۹۴	۱۸۸.۸۴۶	۱۹۶.۹۲۲	۱۷۱.۶۷۸	۱۶۷.۱۵۲	۱۵۶.۰۷۱	گلوتن
۶۳.۹۹۸	۵۲.۰۹۵	۵۴.۳۲۳	۴۷.۳۵۹	۴۶.۱۱۱	۴۳.۰۵۴	کنجاله و جرم
۱۲۱.۰۵۶	۹۸.۵۴۱	۱۰۲.۷۵۵	۸۹.۵۸۳	۸۷.۲۳۱	۸۱.۴۳۹	پوسته
۲۵۰.۹۵۹۴	۲۰۴۲.۸۴۳	۲.۱۳۰.۲۰۴	۱.۸۵۷.۱۳۰	۱.۸۰۸.۱۶۹	۱.۶۸۸.۳۰۰	جمع فروش داخلی
۱۲۹.۴۶۵	۱۰۵.۲۸۷	۱۰۹.۸۹۳	۹۵.۸۰۶	۹۳.۲۸۰	۸۴.۵۷۸	گلوکوز
۴۵.۵۳۷	۳۷.۰۶۸	۳۸.۶۵۳	۳۳.۶۹۸	۳۲.۸۰۹	۳۲.۱۱۰	نشاسته
۱۷۵.۰۰۲	۱۴۲.۴۵۴	۱۴۸.۵۴۶	۱۲۹.۵۰۴	۱۲۶.۰۹۰	۱۱۶.۶۸۸	جمع فروش صادراتی
۲.۶۸۴.۵۹۶	۲.۱۸۵.۲۹۷	۲.۲۷۸.۷۵۱	۱.۹۸۶.۶۳۴	۱.۹۳۴.۲۵۹	۱.۸۰۴.۹۸۸	جمع کل

صفحه ۲۰ از ۳۶



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

✓ مفروضات مندرج در سال ۱۳۹۳ با فرض عدم انتشار اوراق برابر با بودجه پیش‌بینی شرکت ارائه شده است.

✓ مفروض است در صورت انتشار اوراق، مقدار فروش شرکت در هر سال ۷ درصد نسبت به سال قبل رشد داشته باشد.

در صورتی که مبالغ حاصل از انتشار اوراق در اختیار شرکت قرار گیرد با این مبلغ، شرکت قادر به خرید ذرت خشک می‌باشد که نرخ تأمین مالی این میزان محصول به مراتب کمتر از اخذ تسهیلات ۲۷ درصدی برای شرکت خواهد بود و همین امر سبب خواهد شد هزینه مالی شرکت کاهش یافته و شرکت سالانه به میزان ۷ درصد رشد تولید و فروش داشته باشد. اما در صورت عدم انتشار اوراق، چنانچه شرکت بتواند تسهیلاتی که تاکنون اخذ کرده را تمدید نماید فقط می‌تواند به تولید پیش‌بینی شده در سال ۹۳ دست یافته و افزایش تولیدی نمی‌توان برای شرکت متصور بود چرا که هزینه مالی به مراتب سنگین‌تری به شرکت تحمیل می‌نماید.

✓ میانگین رشد قیمت محصولات حدود ۱۰ درصد در هر سال در نظر گرفته شده است.

✓ پیش‌بینی بهای تمام شده به شرح جدول زیر می‌باشد:

بهای تمام شده کالای فروش رفته		۱۳۹۳		۱۳۹۴		۱۳۹۵	
شرح (ارقام به میلیون ریال)		عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق
موجودی مواد اولیه در ابتدای سال		۷۷,۹۳۲	۷۷,۹۳۲	۰	۰	۰	۰
خرید مواد اولیه طی سال		۱,۱۳۵,۳۶۵	۱,۲۱۸,۵۸۳	۱,۲۵۱,۵۷۹	۱,۴۳۵,۶۱۳	۱,۳۷۶,۷۳۷	۱,۶۹۱,۲۹۶
مواد اولیه آماده برای مصرف		۱,۲۱۳,۲۹۷	۱,۲۹۶,۵۱۵	۱,۲۵۱,۵۷۹	۱,۴۳۵,۶۱۳	۱,۳۷۶,۷۳۷	۱,۶۹۱,۲۹۶
موجودی مواد اولیه در پایان سال		۰	۰	۰	۰	۰	۰
فروش خرده ذرت		-۳۱,۸۹۲	-۴۸,۳۵۶	-۴۹,۶۶۶	-۵۶,۹۶۹	-۵۴,۶۳۲	-۶۷,۱۱۵
مواد مستقیم مصرفی		۱,۱۸۱,۴۰۵	۱,۲۴۸,۱۵۹	۱,۲۰۱,۹۱۴	۱,۳۷۸,۶۴۴	۱,۳۲۲,۱۰۵	۱,۶۲۴,۱۸۱
دستمزد مستقیم		۶,۲۵۷	۷,۴۳۸	۷,۶۹۴	۹,۲۹۷	۹,۶۱۷	۱۱,۶۲۱
سربار تولید		۲۲۶,۶۲۱	۲۵۷,۲۱۷	۲۷۶,۰۰۴	۳۱۰,۴۱۲	۳۱۵,۲۶۶	۳۶۹,۶۹۴
بهای تمام شده کالای تولید شده		۱,۴۱۴,۲۸۳	۱,۵۱۲,۸۱۳	۱,۴۸۵,۶۱۲	۱,۶۹۸,۳۵۴	۱,۶۴۶,۹۸۸	۲,۰۰۵,۴۹۶
موجودی کالای ساخته شده اول سال		۱۵,۸۸۸	۱۵,۸۸۸	۱۵,۸۸۸	۱۵,۸۸۸	۱۵,۸۸۸	۱۵,۸۸۸
موجودی کالای ساخته شده پایان سال		-۱۵,۸۸۸	-۱۵,۸۸۸	-۱۵,۸۸۸	-۱۵,۸۸۸	-۱۵,۸۸۸	-۱۵,۸۸۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته		۱,۴۱۴,۲۸۳	۱,۵۱۲,۸۱۳	۱,۴۸۵,۶۱۲	۱,۶۹۸,۳۵۴	۱,۶۴۶,۹۸۸	۲,۰۰۵,۴۹۶

✓ خرید مواد اولیه طی سال برابر با ۶۳ درصد فروش هر سال در نظر گرفته شده است.

✓ فروش خرده ذرت در هر سال برابر با ۲/۵ درصد فروش در هر سال محاسبه شده است. این رقم از میانگین سنوات

گذشته شرکت استخراج شده است.

✓ در صورت افزایش تولید، نیروی انسانی جدید استخدام نخواهد شد.



صفحه ۲۱ از ۳۶

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

✓ دستمزد مستقیم به شرح جدول زیر پیش‌بینی شده است:

۱۳۹۵		۱۳۹۴		۱۳۹۳		هزینه دستمزد مستقیم
انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۷,۵۹۶	۶,۲۸۶	۶,۰۷۷	۵,۰۲۹	۴,۸۶۱	۴,۰۲۳	حقوق، دستمزد و مزایا
۱,۷۲۷	۱,۴۴۶	۱,۳۹۸	۱,۱۵۷	۱,۱۱۸	۱,۵۵۳	بیمه سهم کارفرما
۲,۲۷۹	۱,۸۸۶	۱,۸۲۳	۱,۵۰۹	۱,۴۵۸	۶۸۱	مزایای پایان خدمت
۱۱,۶۲۱	۹,۶۱۷	۹,۲۹۷	۷,۶۹۴	۷,۴۳۸	۶,۲۵۷	جمع دستمزد مستقیم

✓ هزینه حقوق و دستمزد در هر سال معادل ۲۵ درصد نسبت به سال قبل رشد داده شده است.

✓ بیمه سهم کارفرما و مزایای پایان خدمت در هر سال به ترتیب معادل ۲۳ و ۳۰ درصد نسبت به حقوق و دستمزد در نظر گرفته شده است.

✓ مفروضات پیش‌بینی هزینه سربار به شرح جدول زیر می‌باشد:

۱۳۹۵		۱۳۹۴		۱۳۹۳		هزینه سربار تولید
انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۲۸,۸۷۹	۲۸,۸۷۹	۲۳,۱۰۳	۲۳,۱۰۳	۱۸,۴۸۳	۱۸,۴۸۳	حقوق، دستمزد و مزایا
۶,۶۴۲	۶,۶۴۲	۵,۳۱۴	۵,۳۱۴	۴,۲۵۱	۳,۷۸۴	بیمه سهم کارفرما
۴,۳۳۲	۴,۳۳۲	۳,۴۶۵	۳,۴۶۵	۲,۷۷۲	۲,۰۲۲	مزایای پایان خدمت
۱۰۷,۳۸۴	۸۷,۴۱۲	۹۱,۱۵۰	۷۹,۴۶۵	۷۷,۳۷۰	۷۸,۱۳۷	مواد غیرمستقیم
۲۸,۴۱۸	۲۸,۴۱۸	۲۸,۱۱۵	۲۸,۱۱۵	۱۶,۲۱۳	۱۶,۲۱۳	استهلاک
۲۶,۸۴۶	۲۱,۸۵۳	۲۲,۷۸۸	۱۹,۸۶۶	۱۹,۳۴۳	۲۶,۰۸۹	تعمیر و نگهداشت
۵۳,۶۹۲	۴۳,۷۰۶	۴۵,۵۷۵	۳۹,۷۳۳	۳۸,۶۸۵	۲۰,۵۴۹	سوخت و انرژی
۲,۸۹۶	۳,۶۸۶	۲,۶۳۳	۳,۳۵۱	۲,۳۹۴	۳,۰۴۶	حق بیمه اموال و کارکنان
۴,۵۱۹	۵,۱۰۱	۴,۱۷۲	۴,۶۳۸	۳,۷۹۳	۴,۲۱۶	مسافرت و ایاب و ذهاب
۱۰,۹۶۳	۱۲,۸۱۴	۹,۹۶۷	۱۱,۶۴۹	۹,۰۶۱	۱۰,۵۹۰	مواد غذایی و رستوران
۸,۲۲۲	۷,۰۱۹	۷,۴۷۴	۶,۳۸۱	۶,۷۹۵	۵,۸۰۱	آب، فاضلاب و خدمات شهری
۱۴۰	۱۳۲	۱۲۷	۱۲۰	۱۱۶	۱۰۹	پست و تلفن
۶۸۳	۵۷۶	۶۲۱	۵۲۴	۵۶۴	۴۷۶	فتوکپی و ملزومات اداری
۱۶۱	۱۳۱	۱۳۷	۱۱۹	۱۱۶	۷۲	آزمون محصولات
۷۵,۱۶۹	۶۱,۱۸۸	۶۳,۸۰۵	۵۵,۶۲۶	۵۴,۱۵۹	۴۱,۴۵۱	خدمات دریافتی از دیگران
۲۰,۱۳۵	۹,۹۶۹	۱۸,۳۰۵	۹,۰۶۳	۱۶,۶۴۱	۸,۲۳۹	سایر
۳۸۹,۱۵۱	۳۳۱,۸۵۹	۳۲۶,۷۵۰	۲۹۰,۵۳۱	۲۷۰,۷۵۵	۲۳۹,۲۷۷	جمع
-۱۹,۴۵۸	-۱۶,۵۹۳	-۱۶,۳۳۷	-۱۴,۵۲۷	-۱۳,۵۳۸	-۱۰,۶۴۴	کسر میشود: سربار انتقالی به هزینه های عمومی و اداری
۳۶۹,۶۹۴	۳۱۵,۲۶۶	۳۱۰,۴۱۲	۲۷۶,۰۰۴	۲۵۷,۲۱۷	۲۲۸,۶۳۳	جمع هزینه های سربار

صفحه ۲۲ از ۳۶



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

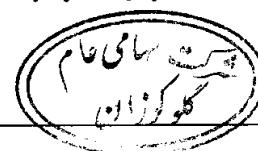
- ✓ هزینه حقوق و دستمزد در هر سال معادل ۲۵ درصد رشد داده شده و بیمه سهم کارفرما و مزایای پایان خدمت به ترتیب برابر با ۲۳ و ۱۵ درصد هزینه حقوق همان سال مفروض است.
- ✓ مواد غیرمستقیم در هر سال برابر با ۴ درصد فروش همان سال در نظر گرفته شده است.
- ✓ هزینه تعمیر و نگهداشت و سوخت و انرژی برابر با ۱ و ۲ درصد فروش همان سال مفروض است.
- ✓ مابقی هزینه‌ها به غیر از استهلاک، آزمون محصولات و خدمات دریافتی از دیگران معادل ۱۰ درصد نسبت به سال قبل رشد داده شده است.
- ✓ آزمون محصولات و خدمات دریافتی از دیگران به ترتیب برابر با ۰,۰۱ درصد و ۲,۸ درصد نسبت به فروش همان سال مفروض است.

✓ مفروضات پیش‌بینی هزینه‌های فروش، عمومی و اداری به شرح جدول زیر می‌باشد:

۱۳۹۵		۱۳۹۴		۱۳۹۳		هزینه های فروش عمومی و اداری
انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	انتشار اوراق	عدم انتشار	تشریح (ارقام به میلیون ریال)
۱۳,۴۷۱	۱۳,۰۴۴	۱۰,۷۷۷	۱۰,۴۳۵	۸,۶۲۱	۸,۳۴۸	حقوق و دستمزد و مزایا
۴,۰۲۷	۳,۳۷۸	۳,۴۱۸	۲,۹۸۰	۲,۹۰۱	۳,۳۹۷	سفر و فوق العاده مأموریت
۷۸۴	۷۸۴	۵۷۴	۵۷۴	۳۳۹	۳۳۹	استهلاک
۱,۷۳۴	۷۰۳	۱,۵۷۷	۶۳۹	۱,۴۳۳	۵۸۱	حسابرسی
۱,۷۶۸	۱,۹۳۶	۱,۶۰۷	۱,۷۶۰	۱,۴۶۱	۱,۶۰۰	ایاب و ذهاب
.	.	.	.	.	.	هزینه مطالبات مشکوک الوصول
۲,۰۲۱	۱,۹۵۷	۱,۶۱۶	۱,۵۶۵	۱,۲۹۳	۱,۲۷۸	بیمه سهم کارفرما و بیمه بیکاری
۷,۵۸۸	۵,۷۸۴	۶,۸۹۸	۵,۲۵۸	۶,۲۷۱	۴,۷۸۰	آگهی و تبلیغات
۱,۲۴۷	۱,۳۳۳	۱,۱۳۴	۱,۳۱۲	۱,۰۳۱	۱,۱۰۲	حق عضویت و پاداش اعضا
۱۹,۴۵۸	۱۶,۵۹۳	۱۶,۳۳۷	۱۴,۵۲۷	۱۳,۵۳۸	۱۰,۶۴۳	سربار انتقالی
۷,۰۰۲	۶,۷۲۸	۶,۳۶۶	۶,۱۱۶	۵,۷۸۷	۵,۵۶۰	سایر
۵۹,۰۹۹	۵۲,۱۳۹	۵۰,۳۰۴	۴۵,۰۶۶	۴۲,۶۷۶	۳۷,۶۲۸	جمع

- ✓ هزینه حقوق و دستمزد در هزینه‌های عمومی و اداری در هر سال ۲۵ درصد نسبت به سال قبل رشد داده شده است و بیمه سهم کارفرما برابر با ۱۵ درصد هزینه حقوق همان سال مفروض است.
- ✓ هزینه سفر و فوق‌العاده مأموریت در هر سال معادل ۰,۱۵ درصد نسبت به فروش همان سال مفروض است.
- ✓ مابقی هزینه‌ها در جدول فوق معادل ۱۰ درصد نسبت به سال قبل رشد داده شده است.
- ✓ سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی و غیرعملیاتی برابر با پیش‌بینی بودجه شرکت ثابت در نظر گرفته شده است.

صفحه ۲۳ از ۳۶



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

- ✓ مالیات برابر با ۲۲,۵ درصد سود قبل از مالیات در نظر گرفته شده است.
- ✓ مفروض است در هر سال به میزان ۶۵ درصد سود خالص سال قبل به عنوان سود سهام، تقسیم گردد.
- ✓ در صورت انتشار اوراق تأمین مالی علاوه بر ۲۰ درصد سود اوراق، کارمزد ارکان برابر با ۱,۳ درصد کارمزد سالانه ضامن، ۱ درصد کارمزد سالانه بازارگردان و ۱ درصد کارمزد متعهد پذیرهنویس در نظر گرفته شده است.
- ✓ تسهیلات بر اساس پیش‌بینی بودجه شرکت به شرح جدول زیر مفروض است:

تاریخ اخذ تسهیلات	نحوه پرداخت	سررسید اولین قسط	مبلغ وام (میلیون ریال)	نرخ وام
مهر ماه هر سال	کوتاه مدت ۹ ماهه	دی ماه هر سال	۷۵,۰۰۰	۱۴,۰۰٪
آبان ماه هر سال	۱۲ قسط ماهانه	آذر ماه هر سال	۱۵۳,۱۰۰	۲۱,۰۰٪
بهمن ماه هر سال (در صورت عدم انتشار اوراق)	۱۲ قسط ماهانه	اسفند هر سال	۳۷۰,۰۰۰	۲۷,۰۰٪
مهر ماه هر سال	۱۲ قسط ماهانه	آبان ماه هر سال	۱۵۰,۰۰۰	۲۶,۰۰٪

ب- مفروضات پرداخت اصل و سود

سال	مواعد پرداخت سود اوراق	مبلغ سود اوراق	هزینه مالی	کاهش در تعهدات	مانده تعهدات
تاریخ انتشار اوراق ۱۳۹۲/۱۳/۰۱					
سال مالی ۱۳۹۳	۱۳۹۳/۰۳/۰۱	۹,۹۷۳	۳۰,۱۳۷	-	۲۰۰,۰۰۰
	۱۳۹۳/۰۶/۰۱	۱۰,۱۹۲		-	۲۰۰,۰۰۰
	۱۳۹۳/۰۹/۰۱	۹,۹۷۳		-	۲۰۰,۰۰۰
سال مالی ۱۳۹۴	۱۳۹۳/۱۲/۰۱	۹,۸۶۳	۴۰,۰۰۰	-	۲۰۰,۰۰۰
	۱۳۹۴/۰۳/۰۱	۹,۹۷۳		-	۲۰۰,۰۰۰
	۱۳۹۴/۰۶/۰۱	۱۰,۱۹۲		-	۲۰۰,۰۰۰
	۱۳۹۴/۰۹/۰۱	۹,۹۷۳		-	۲۰۰,۰۰۰
سال مالی ۱۳۹۵	۱۳۹۴/۱۲/۰۱	۲۰۹,۸۶۳	۹,۸۶۳	-۲۰۰,۰۰۰	-
جمع		۲۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	-



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، «خرید، فروش، اجاره، ساخت و ایجاد دارایی جهت انتشار اوراق بهادار برای تأمین مالی طرح‌های مبتنی بر معاملات موضوع عقود اسلامی، مدیریت وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار و انعقاد قراردادهای مربوطه ضروری در راستای انتشار اوراق بهادار» می‌باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۲/۰۷/۲۹ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۴۴۳۳۵۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۳۶۹۰۹۶۱، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۲/۰۸/۰۷ با شماره ۱۱۱۸۹، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

نام شریک	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	شناسه ملی	درصد مالکیت
شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه	سهامی خاص	۲۲۹۰۱۶	۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰	۹۹
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۲۶۲۵۴۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۵۶	۱
جمع				۱۰۰

حسابرس / بازرس شرکت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)

براساس مصوبه شرکاء، مورخ ۱۳۹۲/۰۷/۰۷، مؤسسه حسابرسی تدوین و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی اصلی انتخاب گردیده است.



صفحه ۲۵ از ۳۶ -

بیانیه ثبت اوراق مربحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

ساختار مالی

اطلاعات مالی مربوط به حقوق دارندگان اوراق مربحه و منابع و مصارف اوراق، در حسابهای شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) تحت اقلام ذیل ترازنامه ارائه می گردد. اطلاعات مالی آتی مربوط به دارندگان اوراق مربحه از سال انتشار تا تاریخ تصفیه کامل اوراق در ادامه آمده است.

الف - صورت منابع و مصارف وجوه مربوط به اوراق مربحه

ارقام به میلیون ریال

شرح	تاریخ انتشار ۱۳۹۲/۱۲/۰۱	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۰۱
موجود نقد	-	-	-	-
اقساط دریافتی	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	-
درآمد مالی کسب نشده	-۸۰,۰۰۰	-۷۶,۸۲۲	-۳۶,۸۲۲	-
سایر حسابهای دریافتی	-	-	-	-
جمع مصارف	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۳,۱۷۸	۲۰۳,۱۷۸	-
بدهی ها	-	-	-	-
اوراق مربحه منتشر شده	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	-
منافع کسب شده انباشته	-	۳,۱۷۸	۴۳,۱۷۸	۸۰,۰۰۰
منافع توزیع شده انباشته	-	-	-۴۰,۰۰۰	-۸۰,۰۰۰
حقوق دارندگان اوراق مربحه	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۳,۱۷۸	۲۰۳,۱۷۸	-
جمع منابع	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۳,۱۷۸	۲۰۳,۱۷۸	-

ب - صورت تغییرات در حقوق دارندگان اوراق مربحه

ارقام به میلیون ریال

شرح	تاریخ انتشار ۱۳۹۲/۱۲/۰۱	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۰۱
اصل اوراق مربحه	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	-
خالص منافع در ابتدای سال	-	-	۳,۱۷۸	۳,۱۷۸
منافع کسب شده در طی سال	-	۳,۱۷۸	۴۰,۰۰۰	۳۶,۸۲۲
منافع توزیع شده طی سال	-	-	-۴۰,۰۰۰	-۴۰,۰۰۰
خالص منافع در انتهای سال	-	-	۳,۱۷۸	-
حقوق دارندگان اوراق مربحه	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۳,۱۷۸	۲۰۳,۱۷۸	-
تعداد اوراق منتشره	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	-
حقوق متعلق به هر ورقه مربحه	۱,۰۰۰	۱,۰۱۵۹	۱,۰۱۵۹	-



بیانیه ثبت اوراق مربایه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

مفروضات مبنای پیش بینی اطلاعات مالی آتی

دوره پرداخت اقساط	تاریخ پرداخت اقساط	مبلغ اقساط	درآمد مالی	کاهش درآمد مالی کسب نشده	کاهش در سرمایه گذاری خالص	مانده سرمایه گذاری خالص
۱	۱۳۹۳/۰۳/۰۱	۹,۹۷۳	۹,۹۷۳	۷۰,۰۲۷	-	۲۰۰,۰۰۰
۲	۱۳۹۳/۰۶/۰۱	۱۰,۱۹۲	۱۰,۱۹۲	۵۹,۸۳۶	-	۲۰۰,۰۰۰
۳	۱۳۹۳/۰۹/۰۱	۹,۹۷۳	۹,۹۷۳	۴۹,۸۶۳	-	۲۰۰,۰۰۰
۴	۱۳۹۳/۱۲/۰۱	۹,۸۶۳	۹,۸۶۳	۴۰,۰۰۰	-	۲۰۰,۰۰۰
۵	۱۳۹۴/۰۳/۰۱	۹,۹۷۳	۹,۹۷۳	۳۰,۰۲۷	-	۲۰۰,۰۰۰
۶	۱۳۹۴/۰۶/۰۱	۱۰,۱۹۲	۱۰,۱۹۲	۱۹,۸۳۶	-	۲۰۰,۰۰۰
۷	۱۳۹۴/۰۹/۰۱	۹,۹۷۳	۹,۹۷۳	۹,۸۶۳	-	۲۰۰,۰۰۰
۸	۱۳۹۴/۱۲/۰۱	۹,۸۶۳	۹,۸۶۳	-	۲۰۰,۰۰۰	-
جمع		۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	-	-	-
سرمایه گذاری ناخالص		۲۸۰,۰۰۰				
ارزش فعلی خالص اقساط		۲۰۰,۰۰۰				

زمان بندی پرداخت های مرتبط با اوراق مربایه

با توجه به برنامه تعیین شده، مواعد پرداخت اقساط بهای دارایی مرتبط با اوراق مربایه به شرح جدول زیر می باشد.

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی (به ازای هر ورقه مربایه)
۱	۱۳۹۳/۰۳/۰۱	۴۹,۸۶۳
۲	۱۳۹۳/۰۶/۰۱	۵۰,۹۵۹
۳	۱۳۹۳/۰۹/۰۱	۴۹,۸۶۳
۴	۱۳۹۳/۱۲/۰۱	۴۹,۳۱۵
۵	۱۳۹۴/۰۳/۰۱	۴۹,۸۶۳
۶	۱۳۹۴/۰۶/۰۱	۵۰,۹۵۹
۷	۱۳۹۴/۰۹/۰۱	۴۹,۸۶۳
سررسید	۱۳۹۴/۱۲/۰۱	۱,۰۴۹,۳۱۵
جمع	-	۱,۴۰۰,۰۰۰

مواعد و مبالغ اقساط سه ماهه براساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره سه ماهه تعیین می گردد.

ع
صفحه ۲۷ از ۳۶



بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

عوامل ریسک

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این طرح، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل عمدتاً مرتبط با ریسک‌های فعالیت بانی و عملیات اجرایی طرح موضوع انتشار اوراق مرابحه بوده و از ارائه اطلاعات در خصوص عواملی که می‌تواند بر هر ناشر اوراق بهادار مؤثر باشد، خودداری شده است.

انجام برنامه پیشنهادی، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. پیش از تصمیم‌گیری در خصوص اجرای این برنامه‌ها باید عوامل زیر مدنظر قرار گیرند:

افزایش قیمت ذرت:

با توجه به اینکه مواد اولیه تولید محصولات شرکت ذرت خشک می‌باشد و کلیه تولیدات شرکت از این ماده تولید می‌شود و حدود ۶۰ درصد ذرت مصرفی در ایران وارداتی می‌باشد، در صورت افزایش نرخ ارز و قیمت ذرت، بهای تمام شده محصولات افزایش یافته و سود شرکت را تحت تأثیر قرار خواهد داد. البته در پیش‌بینی‌های ارائه شده قیمت ذرت بیشتر از قیمت فعلی لحاظ شده تا بتوان تا حدودی ریسک افزایش قیمت مواد اولیه را کاهش داد.

خرید ماشین‌آلات تولیدی:

شرکت گلوکوزان طی سال‌های اخیر به دنبال به روزرسانی ماشین‌آلات شرکت بوده است و سعی داشته از تکنولوژی روز برای تولید محصولات خود بهره گیرد. در صورتی که تحریم‌ها علیه کشور به قوت خود باقی بماند و یا بیشتر گردد خرید ماشین‌آلات به راحتی برای شرکت امکان‌پذیر نخواهد بود.

رقبا:

در حال حاضر محصولات شرکت گلوکوزان در حدود ۵۰ درصد بازار مصرف کشور را در اختیار دارد، عمده‌ترین رقبای این شرکت عبارتند از شرکت‌های شهدینه و آردینه. در صورتی که شرکت گلوکوزان نتواند سهم خود را در بازار حفظ نماید و یا آن را افزایش دهد هر کدام از این رقبای ممکن است در بلندمدت سبب کاهش سهم گلوکوزان در بازار مصرف باشند. به همین سبب گلوکوزان همواره در پی بهبود کیفیت محصولات، به روز رسانی تکنولوژی تولید و افزایش تولید و فروش شرکت می‌باشد.



صفحه ۲۸ از ۳۶

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

جهت پوشش این ریسک، وجوه جمع آوری شده به حساب مخصوصی واریز خواهد شد. مطابق ماده ۶ دستورالعمل فعالیت نهادهای واسط، افتتاح و بستن حسابی که وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار در آن متمرکز می باشد و برداشت و انتقال وجوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان پذیر است.

ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت اتحادیه تعاونی های روستایی استان خوزستان طی قرارداد مورخ ۱۳۹۲/۰۹/۱۸ متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط آن شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) شده است.

ریسک عدم خرید اقساطی دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت گلوکوزان طی قرارداد مورخ ۱۳۹۲/۰۹/۱۸ متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد مرابحه با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

ریسک نقد شونده

جهت پوشش این ریسک، شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت گلوکوزان و شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مرابحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



بیانیه ثبت اوراق مربحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

ارکان انتشار اوراق مربحه

ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق مربحه، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است: موضوع این قرارداد تضمین پرداخت،

(۱) بهای کل دارایی به مبلغ ۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بابت خرید مدت دار دارایی موضوع قرارداد فروش اقساطی دارایی که بین بانی و ناشر منعقد گردیده است، و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است.

(۲) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبيع به شرح مذکور در ماده ۲ قرارداد خرید دارائی،

(۳) مبلغ بیمه دارایی که در صورت عدم بیمه دارایی توسط بانی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه های مربوطه نموده است.

برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات ضامن در قرارداد ضمانت عبارتند از:

(۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اقساط را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اقساط توسط بانی به ناشر در مواعد مقرر براساس قرارداد فی مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نماید. سایر وجوه نیز باید حسب مورد حداکثر ظرف چهار روز پس از درخواست ناشر پرداخت گردد. تعهدات ضامن در این قرارداد در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات بانی در مقابل ضامن اثری بر اجرای تعهدات قرارداد توسط ضامن ندارد و ضامن نمی تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در قرارداد را به تعویق انداخته یا معلق نماید.

(۲) لازم به ذکر است در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۱۰۹,۵۸۹,۰۴۱ ریال در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال می باشد که منقسم به یک میلیارد سهم ۱,۰۰۰ یالی است.

وضعیت مالی ضامن

صورت های مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می باشد.



۳۶

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

صورت سود و زیان

شرح	ریال	ریال	ریال
سود حاصل از سرمایه گذاریها و ارائه خدمات	۴۴۳,۶۵۶,۳۷۹,۱۲۴	۵۵۵,۹۴۹,۳۰۰,۹۶۲	۵۸۷,۶۸۲,۵۰۹,۰۷۱
سود حاصل از سرمایه گذاریها و ارائه خدمات	(۱۱۱,۳۷۴,۵۱۳,۸۶۸)	(۲۹۱,۴۵۴,۵۶۲,۴۷۷)	(۲۹۵,۵۲۶,۳۵۶,۳۲۵)
سود ناخالص	۳۳۲,۲۸۱,۸۶۵,۲۵۶	۲۶۴,۴۹۴,۷۳۸,۴۸۵	۲۹۲,۱۵۶,۱۵۲,۷۴۶
سود ناخالص پس از کسر هزینه های عملیاتی	(۳,۷۰۹,۷۳۶,۳۵۸)	(۲۸,۷۱۴,۲۹۴,۶۸۵)	(۲۳,۱۲۴,۳۰۹,۳۲۹)
سود عملیاتی	۳۲۸,۵۷۲,۱۲۸,۸۹۸	۲۳۵,۷۸۰,۴۴۳,۸۰۰	۲۶۹,۰۳۱,۸۴۳,۵۱۷
سود عملیاتی پس از کسر هزینه های غیر عملیاتی	(۳,۷۶۶,۳۱۰,۷۷۶)	(۴,۰۱۰,۳۷۳,۵۸۳)	(۲۰,۳۸۹,۳۲۷,۸۵۱)
سود عملیاتی پس از کسر هزینه های غیر عملیاتی	۵۶,۵۷۴,۴۱۸	۳۶۳,۳۶۷,۹۵۰	۴۱۷,۳۳۰,۰۴۵
سود قبل از مالیات	۳۲۸,۵۷۲,۱۲۸,۸۹۸	۲۳۲,۱۳۳,۴۳۸,۱۶۷	۲۴۹,۰۵۹,۹۲۵,۷۱۱
مالیات بر سود	(۲,۵۳۰,۶۰۰,۵۸۱)	(۷۳۹,۸۱۲,۵۲۴)	(۹,۲۵۴,۷۵۰,۸۲۸)
سود خالص	۳۲۶,۰۴۱,۵۲۸,۳۱۷	۲۳۱,۳۹۳,۵۶۵,۶۴۳	۲۳۹,۸۰۵,۱۷۴,۸۸۳
سود خالص پس از کسر هزینه های غیر عملیاتی	۳۲۲,۱۰۳,۷۵۶,۹۷۵	۲۲۷,۶۲۳,۹۱۱,۹۰۵	۲۴۷,۱۸۱,۶۷۳,۷۰۸
سود خالص پس از کسر هزینه های غیر عملیاتی	(۸,۵۳۸,۸۱۲,۱۵۵)	(۵,۳۵۳,۰۴۲,۲۹۱)	(۷,۴۷۱,۹۲۶,۸۴۶)
سود خالص پس از کسر هزینه های غیر عملیاتی	(۱۶,۳۰۲,۰۷۶,۴۱۶)	(۱۱,۵۶۹,۶۷۸,۲۸۲)	(۱۲,۳۳۵,۰۱۶,۱۲۱)
سود خالص پس از کسر هزینه های غیر عملیاتی	(۱۹۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)



صفحه ۳۲ از ۳۶

بیانیه ثبت اوراق مرباحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری تامین سرمایه نوین (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت گلوکوزان (سهامی عام) و شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق مرباحه در فرابورس ایران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

(۱) عامل فروش موظف است اوراق مرباحه موضوع این قرارداد را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق مرباحه عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان اوراق مرباحه فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی خاص)، خریداری خواهد شد.

(۲) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق مرباحه در دوره عرضه عمومی و فروش اوراق باقی مانده به متعهد پذیرهنویسی را به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید. تبصره (۱): عامل فروش حق دریافت هیچگونه مبلغی اعم از کارمزد و سایر موارد از خریداران اوراق مرباحه را ندارد. تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۲ این ماده، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می پذیرد.

تبصره (۳): عامل فروش درخصوص بازارگردانی اوراق مرباحه قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچ گونه مسئولیتی ندارد. تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۱۰.۹۵۸.۹۰۴ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

عامل پرداخت

شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) مسئولیت پرداخت وجوه متعلق به دارندگان اوراق مرباحه را بر عهده گرفته است.

متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی خاص) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت گلوکوزان (سهامی عام) و شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق مرباحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

(۱) متعهد پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، اوراق مرباحه موضوع این قرارداد را که جهت پذیرهنویسی به عموم عرضه شده و در مهلت مقرر به فروش نرسیده، به قیمت اسمی اوراق به علاوه سود متعلقه تا تاریخ خرید، حداکثر سی روز پس از تاریخ شروع پذیرهنویسی اوراق با احتساب مدت تمدید شده خریداری نماید.



بیانیه ثبت اوراق مربحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

(۲) متعهد پذیرهنویسی موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق مربحه موضوع بند فوق را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.
تبصره ۱: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور، متعهد پذیرهنویسی موظف به پرداخت ۱۰۹,۵۸۹,۰۴۱ ریال بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت گلوکوزان (سهامی عام) و شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مربحه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

در اجرای این قرارداد، بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق مربحه موضوع این قرارداد را براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق مربحه موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

تبصره (۱): در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت معادل ۲۰ درصد درآمد روزشمار اوراق بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

تبصره (۲): بازارگردان موظف است با رعایت کلیه مقررات حاکم بر عملیات بازارگردانی در فرابورس ایران، در صورت وجود تقاضای فروش، در هر جلسه معاملاتی تا سقف ۵ درصد از کل اوراق مربحه موضوع این قرارداد را خریداری نماید.

تبصره (۳): مبنای تعیین نقض تعهدات بازارگردان، انباشته سفارشات فروش در سامانه معاملات فرابورس در ابتدای ۵ (پنج) دقیقه پایانی جلسه معاملاتی خواهد بود.



صفحه ۳۴ از ۳۶

بیانیه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

هزینه‌های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق مرابحه توسط ناشر و خالص وجوه حاصل، به شرح جدول زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	مبلغ
منابع حاصل از عرضه اوراق مرابحه	۲۰۰,۰۰۰
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرابحه (توسط حسابرسان، مشاوران، کارشناسان رسمی دادگستری و ...)	(۳۰۰)
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	-
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	(۱,۰۰۰)
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده	-
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	-
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	(۶,۰۰۰)
خالص وجوه تأمین شده	۱۹۲,۷۰۰

مشخصات مشاور

شرکت گلوکوزان (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور استفاده نموده‌است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین	سهامی خاص	طراحی شیوه تأمین مالی	تهران - خیابان قائم مقام فراهانی - جنب بیمارستان تهران کلینیک - کوچه آزادگان - پلاک ۱۷ - طبقه همکف	۸۶۷۹۱۰۰۰ ۸۸۷۲۰۹۳۵

حدود مسئولیت مشاور / مشاوران شرکت، بر اساس قرارداد منعقد به شرح زیر است:

(۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،

(۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،

(۳) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی تأمین مالی از طریق انتشار اوراق بهادار،

(۴) معرفی کارشناسان یا کارشناسانی به بانی جهت تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز برای انجام موضوع قرارداد،

صفحه ۳۵ از ۳۶



بیانیه ثبت اوراق مربحه شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت گلوکوزان (سهامی عام)

(۵) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات مبنای تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح در خصوص گزارشهای یادشده،

(۶) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی اخذ مجوزهای تأمین مالی،

(۷) تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار در قالب فرمهای مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرمهای لازم جهت اخذ موافقت اصولی،

(۸) انجام هماهنگیهای لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی (سهامی خاص)، جهت تعیین نهاد واسط (ناشر) به منظور انتشار اوراق بهادار پس از اخذ موافقت اصولی از سازمان بورس و اوراق بهادار،

(۹) تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرمهای لازم براساس موارد اعلامشده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایهگذاران میتوانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس تهران، خیابان حافظ، کوچه ازهری، شماره ۱۰ مراجعه یا با شماره تلفن ۱-۶۶۷۴۹۴۰۰ تماس حاصل فرمایند.

سید حسین حسینی
محمد سلطانی نژاد
شرکت واسط مالی خرداد یکم

محمد صادقیان
محمد نظری
شرکت سهامی عام
گلوکوزان

صفحه ۳۶ از ۳۶