

گزارش بازرسی قانونی در خصوص افزایش سرمایه
شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
براساس گزارش توجیهی مورخ مرداد ماه ۱۴۰۳ هیأت مدیره

شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱	گزارش بازرس قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
۱ الی ۲۰	گزارش توجیهی هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام



بسمه تعالی

گزارش بازرسی قانونی

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ مرداد ۱۴۰۳ هیأت مدیره شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱٫۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵٫۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت به منظور اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج نقدینگی از شرکت و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران، تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضات مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه گردیده که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مبنای تهیه گزارش توجیهی، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است، که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. بعلاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

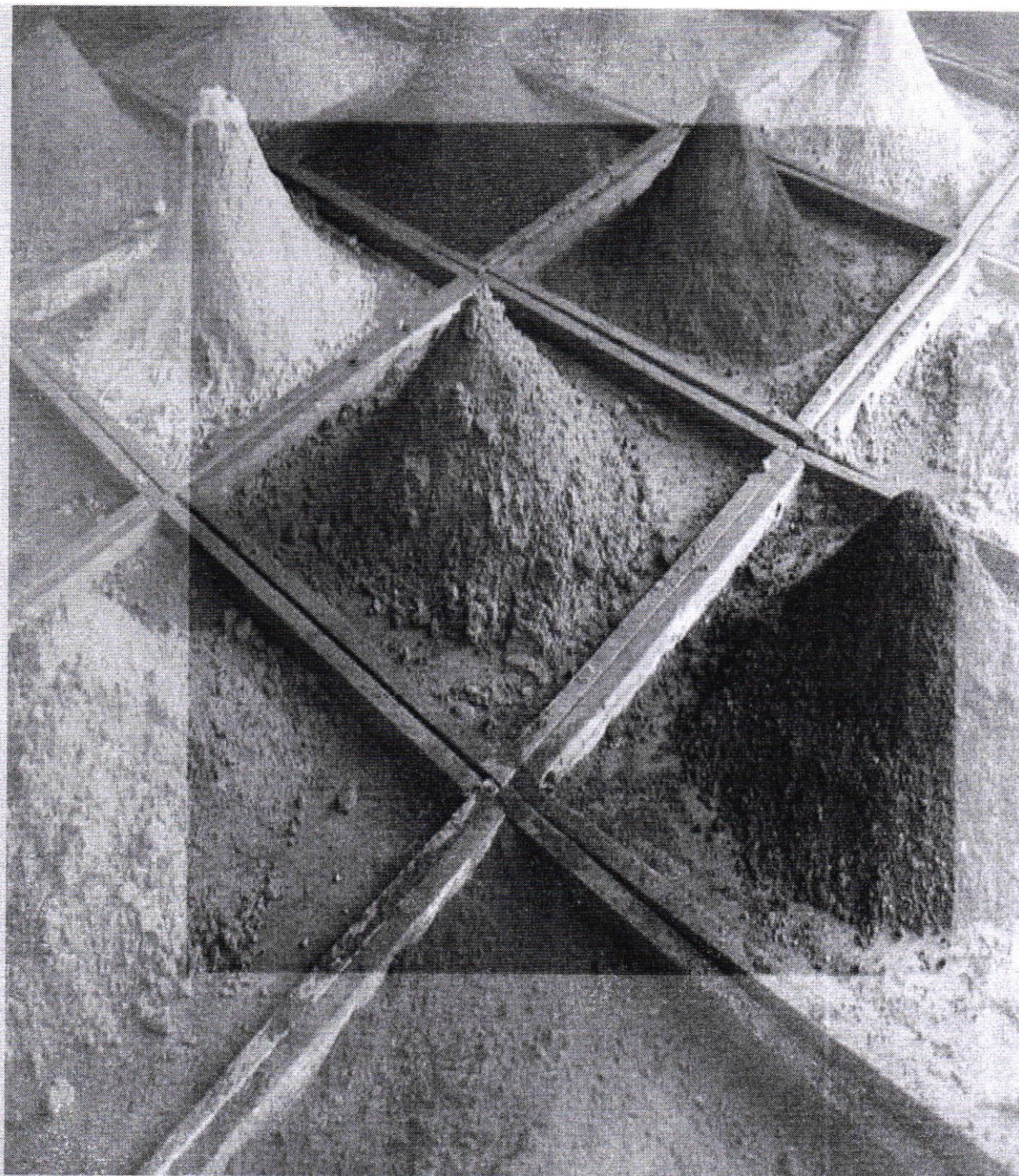
موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت

ایران مشهود (حسابداران رسمی)

سیاوش مهدی پور روشن سید عباس اسمعیل زاده پاکدامن

شماره عضویت ۹۱۱۱۴۶ ایران مشهود - شماره عضویت ۸۰۰۰۵۲

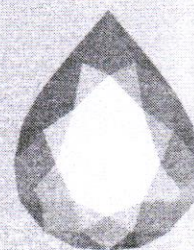
تاریخ: ۷ شهریور ۱۴۰۳



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)

شرکت تولیدی و صنعتی
گوهر فام
GOHARFAM
Industrial & Manufacturing Co.





شرکت تولیدی و صنعتی
گوهر فام
(سهامی عام)

تاریخ: / /
شماره:
پیوست:

شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
با سلام و احترام

در راستای اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ گزارش افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۴۰۰ درصد) از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج منابع شرکت، که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۱۷ به تأیید هیئت مدیره رسیده است تقدیم می گردد.

نظر به اینکه مطالب مطروحه در این گزارش و بررسی های انجام شده با تأکید بر حفظ و افزایش منافع سهامداران محترم صورت گرفته، هیئت مدیره امیدوار است مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، ضمن ابلاغ رهنمون های خود با پیشنهاد ارائه شده موافقت نماید.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیئت مدیره (غیره موظف)	نعمت دهقانیان	شرکت ترنیاں سهم
	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل (موظف)	داود خسروی	شرکت سرمایه گذاری سلیم
	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	حسین میرزا جعفری	شرکت ایران خودرو دیزل
	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	امین خلیلی	شرکت قطعات خاور
	عضو هیئت مدیره (موظف)	خسرو امامقلی	شرکت ایمن خودرو شرق



تهران، اکباتان، خیابان نفیسی، پلاک ۹۱، طبقه اول تلفن: ۴۹۹۶۷ - ۰۲۱
کارخانه: کیلومتر ۱۲ اتوبان کرج - قزوین، خیابان زرماکارون، خیابان پارس، پلاک ۶ تلفن: ۴۴۳۸۳۲۷۵ - ۰۲۶

شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شماره صفحه	عنوان
۳	خلاصه مدیریتی
	۱ معرفی شرکت
۵	تاریخچه فعالیت
۵	موضوع فعالیت
۵	وضعیت اشتغال
۵	اهم رویه ها
۶	ترکیب سهامداران
۶	مشخصات اعضای هیات مدیره
۶	مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۶	تاریخچه افزایش سرمایه شرکت
	۲ آخرین صورت های مالی حسابرسی شده
۷	صورت سود و زیان
۷	صورت وضعیت مالی
۸	صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۸	صورت جریان های نقدی
	۳ تشریح طرح افزایش سرمایه
۹	هدف از انجام افزایش سرمایه
۹	منابع و مصارف تامین افزایش سرمایه
۱۰	مقایسه نسبت های سرمایه گذاری
۱۱	وضعیت سرمایه قبل و بعد از افزایش سرمایه
۱۱	تشریح جزئیات طرح
	۴ مفروضات تهیه صورت های مالی پیش بینی شده
۱۲	صورت سود و زیان
۱۳	صورت وضعیت مالی
	۵ صورت های مالی پیش بینی شده
۱۴	صورت سود و زیان
۱۵	صورت وضعیت مالی
۱۶	صورت جریان های نقدی
	۶ ارزیابی مالی طرح
۱۸	دوره بازگشت سرمایه
۱۸	دوره بازگشت تنزیلی
۱۹	روش ارزش خالص فعلی (NPV)
۱۹	نرخ بازده داخلی (IRR)
۲۰	جدول مقایسه ای نسبت های مالی
	۷ چشم انداز ، فرصت ها و ریسک های مرتبط
۲۰	فرصت ها
۲۰	ریسک ها
۲۰	۸ پیشنهاد هیات مدیره



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

خلاصه مدیریتی

تامین مالی و طراحی شیوه تامین مالی پروژه ها با هدف حداکثر کردن بازده ، حداکثر کردن بازگشت سرمایه و تامین نقدینگی لازم برای اجرای پروژه ها، یکی از عناصر و پارامترهای اصلی در بررسی توجیه پذیری طرح ها و پروژه هاست . برای این منظور ، شناخت دقیق منابع مالی و ویژگی های حاکم بر آن ها و هم چنین شناخت مصارف مالی مورد نیاز ، ضرورت دارد. با تلفیق منابع و مصارف و تهیه جدول بهینه ، طراحی مالی مناسب صورت می پذیرد.

روش های تامین مالی پروژه به دو نوع کلی مبتنی بر سرمایه و مبتنی بر بردهی است . تامین مالی مبتنی بر سرمایه ، مستلزم واگذاری قسمتی از سود پروژه در مقابل دریافت سرمایه می باشد . در واقع در این روش ، با استفاده از آورده نقدی و غیر نقدی سهامداران و افزودن بر حجم حقوق صاحبان سهام در شرکت و یا پروژه سرمایه مورد نیاز تامین می شود . آورده سهامداران در پیشبرد فعالیت های پروژه مصرف و سود حاصل از انجام پروژه نیز تماماً و در آینده ، بین سهامداران توزیع می گردد .

فرآیند افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران از سوی شرکت های پذیرفته شده در بازار سهام تاثیر بسزایی بر شفافیت و کارایی بورس ایران دارد. اصلاح ترانزنامه و به روز شدن آن، مانع از شکاف بسیار میان ارزش دفتری و ارزش ذاتی سهام خواهد شد. این عمل به سهامداران کمک می کند با دید بهتری نسبت به انتخاب سهم اقدام کنند. چرا که نشان می دهد شرکت تا چه اندازه نسبت به سودسازی بر اساس دارایی های خود مهارت دارد. همچنین با فرآیند افزایش سرمایه قیمت ها رقیق تر خواهند شد، این موضوع می تواند باعث جذابیت قیمت ها برای سهامداران شود.

یکی از گزینه هایی که در میان روش های تامین مالی مبتنی بر سرمایه در ذهن خطوط می کند، افزایش سرمایه است . افزایش سرمایه ، منابع را به صورتی مستقیم در اختیار مجری قرارداد و به لحاظ نظری با هیچ محدودیتی مواجه نیست . این روش ، ریسک عدم بازپرداخت را به دنبال ندارد و مراحل اجرایی آن نیز می تواند بسیار کوتاهتر از هر روش دیگری باشد. از سوی دیگر این فرآیند کیفیت سود شرکت ها را افزایش خواهد داد. علت این امر این است که استهلاک دارایی ها نیز متناسب با قیمت دارایی به روز خواهد شد، در نتیجه این هزینه واقعی تر در صورت های مالی منعکس می گردد.



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

دو مسیر کلی در تامین مالی از طریق افزایش سرمایه متصور است:

سهامداران فعلی: این که منابع مورد نیاز از طریق سهامداران فعلی و یا منابع موجود در شرکت، به اشکالی غیر از

سرمایه ثبت شده کسب شود. استفاده از منابع صاحبان شرکت می تواند به طرق زیر صورت بگیرد:

پرداخت مبلغ اسمی سهام به نقد

انتقال سود تقسیم نشده شرکت به سرمایه شرکت

انتقال اندوخته شرکت به سرمایه شرکت

تسهیلات بانکی و پرداخت هزینه مالی زیاد به دلیل استفاده بیش از سقف اعتبار تسهیلات بانکی به نزدیک شدن به عمر مفید تجهیزات و ساختمان، همواره شرکت می بایست به تعمیر و نگهداری توجه خاصی نماید، ازین رو در صورت عدم انجام به روز آوری قیمت، هزینه های اورهال و تعمیرات می تواند هزینه سنگینی بر عهده شرکت بگذارد.

سهامداران جدید: استفاده از منابع مالی خارج از شرکت نیز مستلزم سهامدار نمودن عده جدید است که می باید از سد

حق تقدم سهامداران فعلی بگذرند. حل این مساله نیز به روش های زیر امکان پذیر است:

سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و پذیره نویسی عمومی سهام جدید

فروش حق تقدم توسط سهامداران قدیم به افرادی غیر از صاحبان قدیم شرکت

شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام) به منظور سرمایه در گردش و اصلاح ساختار مالی خود و همچنین تطبیق حقوق صاحبان سهام به ارزش واقعی شرکت، در نظر دارد به مبلغ ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران تامین مالی نماید. به همین منظور در صورت انجام افزایش سرمایه پیشنهادی، سرمایه شرکت از رقم ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش خواهد یافت. میزان افزایش سرمایه مذکور معادل ۴۰۰ درصد سرمایه فعلی شرکت می باشد.

این گزارش با هدف بررسی توجیه پذیری افزایش سرمایه شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام) تهیه شده است تا با بررسی دقیق موضوع افزایش سرمایه، مدیران تصمیم گیرنده در شرکت و سهامداران را از توجیه پذیر بودن این افزایش سرمایه مطمئن نماید.

بررسی افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام) که بطور مفصل در ادامه به آن پرداخته شده است، نشان می دهد که استفاده از این منابع در راستای تحقق اهداف شرکت، منجر به بازده داخلی ۲۶ درصدی خواهد شد که عدد مناسبی برای تصمیم گیری به منظور مشارکت در افزایش سرمایه در این شرکت است.



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱) معرفی شرکت

۱-۱- تاریخچه فعالیت

شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام در تاریخ ۵ تیرماه ۱۳۶۸ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۷۵۴۴۲ و شناسه ملی ۱۰۱۰۱۲۰۳۲۸۸ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. نوع شرکت در تاریخ ۲۹ خرداد ۱۴۰۲ طی روزنامه رسمی به شماره ۲۲۷۸۸ از سهامی خاص به سهامی عام تغییر کرد. همچنین تاریخ ثبت نزد سازمان بورس ۲۹ شهریور ۱۴۰۲ با شماره ثبت ۱۲۱۹۵ و تاریخ ثبت نزد شرکت فرابورس ایران ۳۰ مهر ۱۴۰۲ می باشد. محل اصلی شرکت واقع در تهران - بیمه - بلوار شهید عبدالرحمن نفیسی - پلاک ۹۱ - مجتمع آریو اکباتان - طبقه ۱ - واحد ۱۰۲ و محل کارخانه واقع در کیلومتر ۱۲ اتوبان کرج - قزوین - خیابان زرماکارون - خیابان پارس - پلاک ۶ و ۸ می باشد و در حال حاضر، کنترل کننده اصلی و نهایی شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام، شرکت سرمایه گذاری سلیم می باشد.

۱-۲- فعالیت اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارتست از: تهیه، تولید و بخش انواع رنگها و سایر پوششها و کفیوشرهای تزئینی ساختمانی و صنعتی، انواع محصولات پلاستیکی و مواد پاک کننده و بهداشتی، تولید انواع رزین های صنعتی تهیه و واردات و نصب انواع ماشین آلات و ایجاد و تأسیس کارخانجات جهت تولید و بسته بندی انواع رنگها، کفیوشها، انواع محصولات پلاستیکی و مواد پاک کننده و بهداشتی واردات، صادرات، توزیع و فروش انواع مواد اولیه تولید رنگ. برای تحقق موضوع، شرکت می تواند به عملیات زیر مبادرت نماید:

۱. مشارکت در شرکتها و طرحها و واحدهای تولیدی و صنعتی، بازرگانی، خدماتی (غیر هرمی)، خرید سهام و نیز مبادرت به هرگونه عملیات بازرگانی مجاز و نیز خرید و فروش کالاهای مجاز در داخل و خارج از کشور
 ۲. تشکیل انواع شرکتها و مبادرت به هرگونه مشارکت اعم از حقوقی یا مدنی و انجام سایر مشارکتها در داخل و خارج کشور با شرکت های داخلی یا خارجی
 ۳. مبادرت به خرید و فروش و اجاره هرگونه مال مجاز و انجام کلیه عملیات بازرگانی مرتبط با موضوع شرکت در داخل و خارج کشور
 ۴. خرید انواع سهام شرکتها تولیدی و خدماتی و بازرگانی برای شرکت در داخل و خارج کشور
 ۵. استفاده از وام و تسهیلات مالی و اعتباری بانکها و موسسات مالی و اعتباری غیر بانکی داخلی و خارجی
 ۶. اخذ هرگونه نمایندگی مرتبط با موضوع فعالیت شرکت و تعیین و ایجاد شعبه و اعطاء نمایندگی در داخل و خارج کشور
 ۷. مبادرت به واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز
 ۸. انجام کلیه عملیاتی که بطور مستقیم و غیر مستقیم برای تحقق اهداف شرکت لازم و مفید بوده و یا در جهت اجرای موضوع شرکت ضرورت داشته باشد.
 ۹. اخذ مجوزهای مورد نیاز از وزارتخانه ها، سازمان ها، و مؤسسات دولتی و نهادهای عمومی غیر دولتی از قبیل واردات، صادرات ترخیص کالا از گمرک و خدمات مشابه.
 ۱۰. ارائه کلیه خدماتی که جهت تسهیل یا تسریع انجام امور فوق در داخل یا خارج کشور لازم یا مناسب است بطور کلی انجام کلیه امور و خدماتی که بطور مستقیم یا غیرمستقیم در ارتباط با موضوعات شرکت باشد.
- بدیهی است در هریک از امور که نیاز به مجوز مرجع خاصی باشد ابتدا درخصوص اخذ مجوز اقدام خواهد شد.

۱-۳- وضعیت اشتغال

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
نفر	نفر	کارکنان رسمی
۲۴	۲۳	
۱۵۶	۱۵۰	کارکنان قراردادی
۱۸۰	۱۷۳	

۱-۴- اهم رویه های حسابداری

رویه های حسابداری به کار گرفته شده در تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه مشابه رویه های حسابداری مندرج در تهیه صورت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲ میباشد.



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

ترکیب سهامداران

سرمایه فعلی شرکت به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۱,۰۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد. لیست سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ به شرح جدول ذیل می باشد:

مشخصات	تعداد	درصد
شرکت سرمایه گذاری سلیم	۷۴۴,۹۸۶,۱۴۰	۷۴,۵٪
بازارگردانی ثروت پویا	۹۷,۵۸۵,۵۹۱	۹,۸٪
شرکت گسترش سرمایه گذاری ایرانیان	۱,۰۰۰	۰,۰٪
شرکت ترنیاں سهم	۱,۰۰۰	۰,۰٪
شرکت ایمن خودرو شرق	۱,۰۰۰	۰,۰٪
شرکت ساتراپ رنگ	۱,۰۰۰	۰,۰٪
سایر	۱۵۷,۴۲۴,۲۶۹	۱۵,۷٪
جمع	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مشخصات اعضای هیات مدیره

باستناد مصوبه جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۹ اسامی اعضای هیئت مدیره و سمت هریک به شرح جدول ذیل می باشد:

نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره	سمت	موظف / غیرموظف
شرکت ترنیاں سهم	نعمت دهقانیاں	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری سلیم	داود خسروی	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	موظف
شرکت ایران خودرو دیزل	حسین میرزا جعفری	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت قطعات خاور	امین خلیلی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت ایمن خودرو شرق	خسرو امامقلی	عضو هیئت مدیره	موظف

مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۱ موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۲۲۹۷۳ به عنوان بازرس قانونی و موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت داریا روش با شناسه ملی ۱۰۳۲۰۲۷۲۹۳۸ به سمت بازرس علی البدل برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ انتخاب گردیده است.

تاریخچه افزایش سرمایه شرکت

سال	تاریخ مصوبه مجمع عمومی	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه جدید	محل تامین افزایش سرمایه
۱۳۶۹	۱۳۶۹/۰۶/۰۱	۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۷۹	۱۳۷۹/۰۹/۱۵	۲,۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۸۲	۱۳۸۲/۰۹/۲۳	۲۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۹۳	۱۳۹۳/۱۱/۱۹	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۹۵	۱۳۹۴/۱۲/۲۶	۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۴۰۱	۱۴۰۱/۰۶/۰۹	۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۲) آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی و صورت جریان وجوه نقد سه سال مالی اخیر شرکت به شرح ذیل می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار تهران (کدال) موجود است.

صورت سود و زیان

ارقام میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۴.۶۹۹.۵۲۵	۷.۱۵۸.۸۵۶	۸.۶۵۷.۷۸۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳.۱۱۲.۴۷۲)	(۵.۰۸۶.۸۵۹)	(۶.۲۳۴.۷۷۷)
سود ناخالص	۱.۵۸۷.۰۵۳	۲.۰۷۱.۹۹۷	۲.۴۲۳.۰۰۷
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۵۹.۳۲۰)	(۲۲۶.۸۲۴)	(۴۰۵.۶۰۲)
سایر درآمدها	۸۰۳۵	(۸۵.۴۴۳)	(۲۷.۳۴۶)
هزینه های مالی	(۵۲.۳۲۷)	(۱۵۱.۰۳۸)	(۱۱۴.۶۶۱)
سایر هزینه ها	(۷۲.۰۳۰)	۴۵.۵۰۶	۳۱.۰۳۵
سود (زیان) خالص قبل از مالیات	۱.۳۱۰.۴۱۱	۱.۵۵۴.۱۹۸	۱.۹۰۶.۴۲۳
مالیات دوره جاری	(۲۷۳.۲۳۸)	(۲۶۰.۱۹۴)	(۲۳۳.۶۲۶)
سود (زیان) خالص	۱.۰۳۷.۱۷۳	۱.۲۹۴.۰۰۴	۱.۵۷۲.۸۰۷

صورت وضعیت مالی

ارقام میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
دارایی ها			
دارایی های غیر جاری	۴۵۵۴۷	۸۲۶۴۳	۱۰۳.۰۴۱
دارایی های ثابت مشهود	۵۵۸۲	۸۸۵۷	۳۰.۱۱۹
دارایی های نامشهود	۳۸۹۳۶	۱۱۶۱۳	۱۱.۶۱۴
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۰۸۸۵	۹۶۳۱	۳۰.۸۲۸
دریافتی های بلند مدت	۱۰۰.۹۵۰	۱۱۲.۷۳۴	۱۷۵.۶۰۲
جمع دارایی های غیر جاری			
دارایی های جاری			
پیش پرداخت ها	۹۲۹۳۶۴	۷۱۲.۵۳۵	۱.۱۸۵.۴۵۴
موجودی مواد و کالا	۱۴۵۶۲۹۸	۱.۶۵۲.۴۲۸	۱.۶۷۰.۴۷۶
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱۸۵۵۱۷۰	۲.۷۳۸.۶۸۴	۳.۰۷۲.۱۸۱
موجودی نقد	۹۵۹۳۳	۳۹۸.۳۴۱	۱.۱۶۱.۶۴۵
جمع دارایی های جاری	۴.۳۳۶.۷۹۵	۵.۵۰۱.۹۸۸	۷.۰۸۹.۷۵۶
جمع دارایی ها	۴.۳۳۷.۷۴۵	۵.۶۱۴.۷۲۲	۷.۲۶۵.۳۵۹
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه	۲۴۰۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰
سرمایه	۲۴۰۰۰	۸۸۷۰۰	۱۰۰.۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۷۸۲۵۱۵	۲.۵۱۱.۸۱۸	۳.۳۷۳.۳۲۵
سود انباشته	۲.۰۴۶.۵۱۵	۳.۶۰۰.۵۱۸	۴.۴۷۳.۳۲۵
جمع حقوق مالکانه			
بدهی ها			
بدهی های غیر جاری	۱۶۹.۰۶۴	۲۶۵.۷۳۲	۳۵۴.۸۳۵
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۶۹.۰۶۴	۲۶۵.۷۳۲	۳۵۴.۸۳۵
جمع بدهی های غیر جاری			
بدهی های جاری			
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۱۲۵۸۴۷۵	۸۲۶.۳۴۱	۱.۶۸۶.۱۹۷
مالیات پرداختی	۲۳۴.۰۰۳	۳۶۰.۳۱۶	۳۸۵.۹۳۹
تسهیلات مالی	۵۷۱۵۱۱	۵۴۷.۰۳۸	۳۲۸.۵۴۱
پیش دریافت ها	۵۸۱۷۷	۱۴.۷۷۷	۳۶.۵۲۳
ذخایر			
جمع بدهی های جاری	۲.۲۲۲.۱۶۶	۱.۷۴۸.۴۷۲	۲.۴۳۷.۱۹۹
جمع بدهی ها	۲.۳۹۱.۳۳۰	۲.۰۱۴.۲۰۴	۲.۷۹۲.۰۳۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۴.۳۳۷.۷۴۵	۵.۶۱۴.۷۲۲	۷.۲۶۵.۳۵۹



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

ارقام میلیون ریال

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

شرح	سرمایه	انداخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۲۴۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۱,۷۸۲,۵۱۵	۲,۰۴۶,۵۱۵
سود خالص عملکرد سال ۱۴۰۱			۱,۲۹۴,۰۰۳	۱,۲۹۴,۰۰۳
سود مصوب			(۵۰۰,۰۰۰)	(۵۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی		۶۴,۷۰۰	(۶۴,۷۰۰)	-
افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران	۷۶۰,۰۰۰			۷۶۰,۰۰۰
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۸,۷۰۰	۲,۵۱۱,۸۱۸	۳,۶۰۰,۵۱۸
سود خالص ۱۴۰۲			۱,۵۷۲,۸۰۷	۱,۵۷۲,۸۰۷
سود مصوب سال ۱۴۰۱			(۷۰۰,۰۰۰)	(۷۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی		۱۱,۳۰۰	(۱۱,۳۰۰)	-
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳,۳۷۳,۳۲۵	۴,۴۷۳,۳۲۵

صورت جریان های نقدی

ارقام میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	(۲۲۳,۳۴۳)	۱۱۷۲۰۱۴	۱,۴۷۲,۶۲۱
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۰۱,۳۲۱)	(۳۳۳,۸۸۱)	(۳۲۶,۶۱۶)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۴۲۴,۵۶۴)	۹۳۸,۱۳۳	۱,۱۴۶,۰۰۵
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری			
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری ها	(۷۵۶)	-	-
دریافت های نقدی بابت فروش سرمایه گذاری ها	-	۵۹,۵۶۶	-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی ثابت مشهود	(۲۱,۷۱۵)	(۴۳,۷۸۹)	(۴۵,۵۰۱)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۳,۶۲۷)	(۳,۳۷۵)	(۳۱,۳۶۲)
دریافت های نقدی برای فروش دارایی ثابت مشهود			۱۸,۶۱۴
دریافت نقدی سود سپرده های بانکی	۲,۳۹۰	۸,۱۱۲	۶,۰۲۹
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲۲,۸۰۸)	۲۰,۶۱۴	(۴۲,۱۲۰)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی			
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۶۷۹,۲۵۳	۹۴۵,۳۱۹	۹۶۵,۷۰۱
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۴۹۹,۹۹۰)	(۹۶۵,۹۵۳)	(۱,۱۷۵,۰۲۳)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۳۲,۵۵۰)	(۱۴۷,۷۳۲)	(۱۲۳,۸۳۵)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	-	(۵۰۰,۰۰۰)	-
خالص جریان ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۱۴۶,۷۱۲	(۶۶۸,۴۶۷)	(۳۳۳,۱۵۸)
خالص افزایش در موجودی نقد	(۳۰۰,۶۶۰)	۲۹۰,۲۸۰	۷۷۰,۷۲۷
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۳۹۹,۴۲۳	۹۵,۹۶۳	۳۹۸,۳۴۱
تغییرات نرخ ارز	(۲,۸۰۱)	۱۲,۰۹۷	(۷,۴۲۱)
مانده موجودی نقد در پایان سال	۹۵,۹۶۲	۳۹۸,۳۴۰	۱,۱۶۱,۶۴۷



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۳) هدف از افزایش سرمایه:

افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران : با توجه به مانده مطالبات سهامداران از بابت سود تقسیمی و عدم توانایی شرکت در پرداخت ، منجر به خسارات زیادی اعم از کاهش تولید ، موجودی کالا و .. می شود . در نتیجه جهت جلوگیری از اخذ تسهیلات بانکی و اعمال هزینه مالی به شرکت ، این افزایش سرمایه معنادار و توجیه پذیر است .

لذا هدف از افزایش سرمایه ، اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی و بهبود وضعیت مالکانه و تامین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت رقابت با سایر شرکتهای است .

منابع و مصارف تامین افزایش سرمایه

ارقام میلیون ریال

مبالغ به میلیون ریال		شرح
۴,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده سهامداران	منابع
۴,۰۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۴,۰۰۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد	مصارف
۴,۰۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

آنالیز مانده مطالبات سهامداران

شرکت با توجه به مصوبه مجمع سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۱ می بایست ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از سود خود را تقسیم نموده . ازین رو با توجه به کاهش هزینه مالی و افزایش سرمایه در گردش نیاز به مبلغی در حدود ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال دارد .

ارقام میلیون ریال

سهامداران	مانده مطالبات به تاریخ بعد از مجمع سالیانه
کل سهامداران	۳,۰۰۰,۰۰۰



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

مقایسه نسبت های اهرمی (سرمایه گذاری)

مقایسه نسبت های اهرمی		
شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شرح
معادل ۳۶ درصد دارایی ها از محل بدهی تامین شده است .	۳۶٪	نسبت کل بدهی به مجموع داراییها
معادل ۵۶ درصد سرمایه و حقوق صاحبان سهام بدهی ایجاد شده است	۵۶٪	نسبت کل بدهی ها به حقوق صاحبان سهام
بدهی های جاری و قابل پرداخت در پایان دوره معادل ۰.۵ برابر حقوق صاحبان سهام می باشد .	۴۹٪	نسبت بدهی جاری به ارزش ویژه
نسبت بدهی های بلند مدت تنها معادل ۷ درصد حقوق صاحبان سهام شرکت می باشد .	۷٪	نسبت بدهی بلندمدت به ارزش ویژه
معادل ۶۴ درصد دارایی ها از محل بدهی تامین شده است .	۶۴٪	نسبت مالکانه

با توجه به جداول فوق موارد ذیل حائز توجه می باشد :

نسبت بدهی نشان دهنده اهمیت و نقش بدهی های جاری و بلندمدت در تأمین کل دارایی های شرکت است و بیان می کند ۳۶ درصد از دارایی های کل شرکت از محل بدهی ها تأمین شده است و این موضوع ریسک اعتباردهندگان خارج از سازمان را برای اعطای تسهیلات بیشتر به شرکت افزایش می دهد

نسبت بدهی به ارزش ویژه به بررسی و مقایسه وضعیت بستانکاران (اعتباردهندگان) در مقابل صاحبان سهام شرکت می پردازد که قدرت بستانکاران شرکت معادل حدود نیمی (۰.۵۶) در مقایسه با صاحبان سهام شرکت می باشد .

نسبت بدهی جاری به ارزش ویژه ارتباط بین بدهی های جاری شرکت با ارزش ویژه را بیان می کند . در شرایط کنونی حدود نیمی (۰.۵) حقوق صاحبان سهام بوده که عملاً از نقطه نظر اعتبار دهندگان ضعیف می باشد .

این نسبت ارتباط بین بدهی های بلندمدت که سررسیدی بیشتر از یک سال دارند را با ارزش ویژه شرکت بررسی می کند و در وضعیت فعلی با توجه به عدم امکان دریافت تسهیلات بلند مدت این نسبت پایین می باشد .

نسبت مالکانه بیان می کند چه میزان از دارایی های شرکت متعلق به سهامداران و نشان دهنده اهمیت سهامداران در تأمین دارایی های شرکت می باشد که در وضعیت فعلی تنها ۶۴ درصد از دارایی های شرکت متعلق به سهامداران میباشد .

با عنایت به تحلیل نسبت های فوق و نیز محاسبات صورت گرفته نشان می دهد در پایان سال معادل ۸.۰۸۶ میلیارد ریال بعنوان سرمایه گذاری مورد نیاز برای اجرای برنامه های ذکر شده ، بهبود ساختار مالی شرکت ، تعدیل نسبت های اهرمی و نیز افزایش سرمایه در گردش مورد نیاز است .



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

وضعیت سرمایه قبل و بعد از افزایش سرمایه

وضعیت سرمایه سهامداران در قبل و بعد از افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل خواهد بود .

بعد از افزایش		قبل از افزایش		مشخصات
مبلغ سهام	تعداد سهام	مبلغ سهام	تعداد سهام	
۳.۷۲۴.۹۳۰.۷۰۰.۰۰۰	۳.۷۲۴.۹۳۰.۷۰۰	۷۴۴.۹۸۶.۱۴۰.۰۰۰	۷۴۴.۹۸۶.۱۴۰	شرکت سرمایه گذاری سلیم
۴۰۱.۶۴۴.۹۵۵.۰۰۰	۴۰۱.۶۴۴.۹۵۵	۸۰.۳۲۸.۹۹۱.۰۰۰	۸۰.۳۲۸.۹۹۱	بازارگردانی ثروت پویا
۸۷۳.۴۲۴.۳۴۵.۰۰۰	۸۷۳.۴۲۴.۳۴۵	۱۷۴.۶۸۴.۸۶۹.۰۰۰	۱۷۴.۶۸۴.۸۶۹	سایر
۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	جمع

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال، طی یک مرحله از محل مطالبات سهامداران و آورده نقدی به شرح زیر افزایش دهد.

مرحله افزایش سرمایه : ۴.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات سهامداران و آورده نقدی

تشریح جزئیات طرح

افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران و آورده نقدی انجام خواهد شد، لازم به ذکر است در شرایط فعلی پرداخت و تسویه بدهی سهامداران با عنایت به مبلغ قابل توجه آن به صلاح شرکت نمی باشد لذا در صورت تحقق افزایش سرمایه ضمن آنکه وضعیت نقدینگی و سرمایه در گردش شرکت بهبود خواهد یافت. سود آوری شرکت و بازدهی آن برای سهامداران نسبت به شرایط فعلی از مطلوبیت بیشتری برخوردار خواهد بود.



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۴) مفروضات تهیه پیش بینی صورت های مالی

مفروضات صورت سود و زیان :

درآمد عملیاتی:

فرض عدم انجام افزایش سرمایه : فروش معادل فروش مقداری سال پایه و با افزایش ۳۲ درصدی در سال اول و ۲۵ درصدی در سالهای آتی نرخ فروش ناشی از تورم برای سالهای بعد پیش بینی شده است .
فرض افزایش سرمایه : تولید و فروش بر اساس افزایش نقدینگی از بابت افزایش سرمایه با ۱۰ درصد بیشتر از برآورد در سالهای آتی پیش بینی شده است .
بهای تمام شده :

پیش بینی متوسط بهای تمام شده با کسر هزینه ثابت استهلاک بر اساس متوسط سنوات گذشته

هزینه های عمومی اداری :

پیش بینی هزینه های عمومی و اداری برای هر دو سناریو بر اساس رشد ۲۵ درصدی کل هزینه ها به نسبت سال ۱۴۰۲ می باشد .

سایر درآمدها :

بدلیل کم اهمیت بودن مبلغ پیش بینی نشده است .

درآمد های غیر عملیاتی :

بدلیل کم اهمیت بودن مبلغ پیش بینی نشده است .

هزینه های مالی:

در حالت افزایش سرمایه نیازی به اخذ تسهیلات نیست و میتوان تسهیلات قبلی را تسویه نمود و درحالت عدم افزایش سرمایه ۴,۰۰۰ میلیارد ریال تسهیلات با نرخ موثر ۳۰ درصد مورد نیاز است و لحاظ گردید.

هزینه مالیات:

با توجه به مصوبات بودجه محاسبه مالیات با نرخ حدود ۲۰ درصد انجام شده است .

سود سهام مصوب:

توزیع سود سهام با توجه به نیاز به جلوگیری از خروج پول از شرکت ۱۰ درصد لحاظ می گردد.

اندوخته قانونی:

طبق مفاد قانون تجارت و معادل ۵درصد سود خالص پس از کسر مالیات تا سقف ۱۰ درصد سرمایه اندوخته میگردد .



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

مفروضات صورت وضعیت مالی :

دارایی ثابت :

هیچگونه افزایش محسوسی برای تغییر در دارایی های ثابت پیش بینی نشده است . و تنها از محل افزایش سرمایه دارایی های مد نظر به قیمت کارشناسی لحاظ می شود .

پیش پرداخت :

متناسب با پیش بینی افزایش فروش ، افزایش ۱۰ درصدی در پیش پرداخت های خرید خارجی پیش بینی شده است
دریافتنی های تجاری :

متناسب با پیش بینی افزایش فروش ، افزایش ۱۰ درصدی در مطالبات پیش بینی شده است

ذخیره مزایای پایان خدمت:

متناسب با سنوات گذشته و عدم تسویه مبلغ باز خرید سنوات پرسنل افزایش ۱۰ درصدی در مانده ذخیره باز خرید سنوات پرسنل پیش بینی شده است .

پرداختی تجاری :

متناسب با پیش بینی افزایش فروش و به تبع آن خرید ، افزایش ۱۰ درصدی در حساب های پرداختی پیش بینی شده است

تسهیلات :

در حالت نیازی به اخذ تسهیلات نیست و میتوان تسهیلات قبلی را تسویه نمود و درحالت عدم افزایش سرمایه ۴,۰۰۰ میلیارد ریال تسهیلات با نرخ موثر ۳۰ درصد مورد نیاز است و لحاظ گردید.

سود و زیان انباشته :

توزیع سود سهام باتوجه به نیاز به جلوگیری از خروج پول از شرکت ۱۰ درصد لحاظ می گردد.

مابقی آیتم های ترازنامه ای :

در خصوص سایر آیتم های ترازنامه ای مشابه وضعیت فعلی پیش بینی شده است .



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر قام (سهامی عام)
گزارش توصیفی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

ارقام میلیون ریال

۵) صورتهای مالی پیش بینی شده
صورتهای سود و زیان

شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	فرض - ۱۴۰۳		فرض - ۱۴۰۴		فرض - ۱۴۰۵		فرض - ۱۴۰۶		فرض - ۱۴۰۷	
		عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام
درآمدهای عملیاتی	۸,۶۵۷,۷۸۴	۱۱,۹۵۵,۳۸۳	۱۳,۱۴۹,۹۲۱	۱۴,۹۲۱,۷۲۹	۱۶,۴۴۴,۹۰۲	۱۸,۶۶۴,۶۶۱	۲۰,۵۳۱,۱۲۷	۲۳,۳۳۳,۸۲۶	۲۵,۶۶۳,۹۰۹	۲۹,۱۶۳,۵۲۳	۳۲,۰۷۹,۸۸۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶,۳۳۴,۷۷۷)	(۸,۳۰۲,۰۸۳)	(۹,۱۹۷,۹۳۵)	(۱۰,۴۹۸,۶۷۲)	(۱۱,۴۹۷,۴۳۱)	(۱۳,۱۳۳,۳۲۰)	(۱۴,۳۷۱,۷۸۹)	(۱۶,۴۰۴,۱۷۵)	(۱۷,۹۶۴,۷۳۶)	(۲۰,۳۱۴,۳۷۳)	(۲۲,۴۵۵,۹۲۰)
سود ناخالص	۲,۳۲۳,۰۰۷	۳,۶۵۳,۳۰۰	۳,۹۵۱,۹۸۶	۴,۴۲۳,۰۵۷	۴,۹۴۷,۴۷۰	۵,۵۳۱,۳۴۱	۶,۱۵۹,۳۳۸	۶,۹۲۶,۶۵۱	۷,۶۹۹,۱۷۳	۸,۷۴۹,۱۵۰	۹,۶۲۳,۹۶۶
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۸۱,۳۸۳)	(۴۷۶,۷۲۹)	(۴۷۶,۷۲۹)	(۵۹۵,۹۱۱)	(۵۹۵,۹۱۱)	(۷۴۴,۸۸۹)	(۷۴۴,۸۸۹)	(۹۳۱,۱۱۱)	(۹۳۱,۱۱۱)	(۱,۱۶۳,۸۸۹)	(۱,۱۶۳,۸۸۹)
هزینه استهلاک	(۲۴,۲۱۹)	(۲۷,۵۰۱)	(۳۷,۵۰۱)	(۳۸,۸۵۶)	(۳۸,۸۵۶)	(۳۰,۲۹۳)	(۳۰,۲۹۳)	(۳۱,۸۱۶)	(۳۱,۸۱۶)	(۱۵,۲۳۳)	(۱۵,۲۳۳)
سایر درآمدها	۳۷,۳۴۶	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود عملیاتی	۱,۹۹۰,۰۵۹	۳,۱۳۸,۲۷۰	۳,۴۳۷,۷۴۷	۳,۸۰۸,۲۹۰	۴,۳۵۱,۵۶۳	۴,۷۸۶,۴۵۲	۵,۳۸۴,۱۵۶	۵,۹۹۴,۷۲۴	۶,۷۶۶,۳۴۶	۷,۵۶۹,۹۳۸	۸,۴۴۴,۸۴۴
هزینه های مالی	(۱۱۴,۶۶۱)	(۱,۴۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	-
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۱,۰۳۵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود قبل از مالیات	۱,۹۰۶,۴۳۳	۱,۹۳۸,۲۷۰	۳,۴۳۷,۷۴۷	۲,۶۰۸,۲۹۰	۴,۳۵۱,۵۶۳	۳,۴۸۶,۱۳۴	۵,۳۸۴,۱۵۶	۴,۷۶۳,۷۲۴	۶,۷۳۴,۳۴۶	۶,۲۶۹,۹۳۸	۸,۴۴۴,۸۴۴
هزینه مالیات بر درآمد	(۳۳۳,۶۲۶)	(۳۸۲,۸۰۸)	(۶۷۸,۹۵۴)	(۵۱۵,۱۳۷)	(۸۴۴,۷۸۳)	(۷۰۴,۳۱۲)	(۱,۰۶۳,۳۷۰)	(۹۴,۸۳۵)	(۱,۲۳۰,۴۰۸)	(۱,۳۵۸,۶۲۶)	(۱,۶۶۷,۸۵۵)
سود خالص	۱,۵۷۲,۸۰۷	۱,۵۵۵,۴۶۲	۲,۷۵۸,۷۹۳	۲,۰۹۳,۱۵۳	۳,۵۰۶,۷۸۰	۲,۷۸۱,۸۲۲	۴,۳۲۰,۷۸۶	۳,۸۱۸,۸۸۹	۵,۵۰۳,۹۳۸	۵,۱۱۱,۳۱۲	۶,۷۷۶,۹۸۹
صورت تغییرات در حقوق مالکانه	۱۴,۰۲۱/۱۲/۲۹	فرض - ۱۴۰۳		فرض - ۱۴۰۴		فرض - ۱۴۰۵		فرض - ۱۴۰۶		فرض - ۱۴۰۷	
سود خالص	۱,۵۷۲,۸۰۷	۱,۵۵۵,۴۶۲	۲,۷۵۸,۷۹۳	۲,۰۹۳,۱۵۳	۳,۵۰۶,۷۸۰	۲,۷۸۱,۸۲۲	۴,۳۲۰,۷۸۶	۳,۸۱۸,۸۸۹	۵,۵۰۳,۹۳۸	۵,۱۱۱,۳۱۲	۶,۷۷۶,۹۸۹
سود انباشته در ابتدای سال	۲,۵۱۱,۸۱۸	۳,۳۷۲,۳۲۵	۳,۳۷۲,۳۲۵	۱,۹۲۸,۷۸۷	۲,۹۹۴,۱۷۸	۳,۶۱۹,۷۴۶	۵,۶۲۹,۷۴۲	۵,۸۳۲,۴۱۶	۸,۸۶۶,۰۶۱	۸,۵۹۰,۶۷۵	۱۲,۸۴۴,۷۰۹
سود قابل تخصیص	۴,۰۸۴,۶۲۵	۴,۹۲۸,۷۸۷	۶,۱۳۲,۱۱۷	۴,۰۲۱,۹۴۰	۶,۴۴۷,۹۸۸	۶,۲۸۱,۵۷۳	۹,۹۵۰,۵۲۸	۹,۶۵۶,۳۰۵	۱۴,۳۷۱,۸۹۹	۱۳,۸۰۲,۵۵۱	۱۹,۶۲۱,۶۹۸
سود سهام عموم	(۷۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۰۳,۱۹۴)	(۶۴۴,۷۱۰)	(۶۴۸,۱۵۷)	(۹۹۵,۰۵۳)	(۹۶۵,۶۳۱)	(۱,۴۳۷,۱۹۰)	(۱,۳۸۰,۳۵۵)	(۱,۹۶۲,۱۷۰)
اندرجته قانونی	(۱۱,۳۰۰)	(۱۳۷,۹۴۰)	(۱۳۷,۹۴۰)	(۱۷۲,۶۴۶)	(۱۷۲,۶۴۶)	(۸۹,۴۱۴)	(۸۹,۴۱۴)	-	-	-	-
سود انباشته در پایان سال	۳,۲۷۲,۳۲۵	۱,۹۲۸,۷۸۷	۲,۹۹۴,۱۷۸	۳,۶۱۹,۷۴۶	۵,۶۲۹,۷۴۲	۵,۸۳۲,۴۱۶	۸,۸۶۶,۰۶۱	۸,۵۹۰,۶۷۵	۱۲,۸۴۴,۷۰۹	۱۲,۴۲۲,۲۹۶	۱۷,۶۵۴,۵۲۸



ارقام میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲-۱۴۰۳		۱۴۰۳-۱۴۰۴		۱۴۰۴-۱۴۰۵		۱۴۰۵-۱۴۰۶		۱۴۰۶-۱۴۰۷	
	حسابرسی شده	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
دارایی ها										
دارایی های غیر جاری										
دارایی های ثابت مشهود	۱۰۳.۰۴۱	۹۱.۷۴۴	۹۱.۷۴۴	۷۸.۷۸۱	۷۹.۷۸۱	۶۷.۱۱۸	۶۷.۱۱۸	۵۸.۳۶۶	۵۸.۳۶۶	۵۰.۷۵۶
دارایی های نامشهود	۳۰.۱۱۹	۳۰.۱۱۹	۳۰.۱۱۹	۳۰.۱۱۹	۳۰.۱۱۹	۳۰.۱۱۹	۳۰.۱۱۹	۳۰.۱۱۹	۳۰.۱۱۹	۳۰.۱۱۹
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۱.۶۱۴	۱۱.۶۱۴	۱۱.۶۱۴	۱۱.۶۱۴	۱۱.۶۱۴	۱۱.۶۱۴	۱۱.۶۱۴	۱۱.۶۱۴	۱۱.۶۱۴	۱۱.۶۱۴
دریافتی های بلند مدت	۳۰.۸۲۸	۳۰.۸۲۸	۳۰.۸۲۸	۳۰.۸۲۸	۳۰.۸۲۸	۳۰.۸۲۸	۳۰.۸۲۸	۳۰.۸۲۸	۳۰.۸۲۸	۳۰.۸۲۸
جمع دارایی های غیر جاری	۱۷۵.۶۰۲	۱۶۴.۳۳۵	۱۶۴.۳۳۵	۱۵۲.۳۴۲	۱۵۲.۳۴۲	۱۳۹.۵۷۹	۱۳۹.۵۷۹	۱۳۰.۹۲۷	۱۳۰.۹۲۷	۱۲۳.۳۱۷
دارایی های جاری										
پیش پرداخت ها	۱,۱۸۵,۴۵۴	۱,۳۰۳,۹۹۹	۱,۳۰۳,۹۹۹	۱,۴۳۳,۳۹۹	۱,۴۳۳,۳۹۹	۱,۵۷۷,۸۳۹	۱,۵۷۷,۸۳۹	۱,۷۳۵,۶۳۳	۱,۷۳۵,۶۳۳	۱,۹۰۹,۱۸۶
موجودی مواد و کالا	۱,۶۷۰,۰۷۶	۲,۸۴۵,۵۵۶	۲,۸۴۵,۵۵۶	۳,۵۸۸,۷۷۹	۳,۵۸۸,۷۷۹	۴,۴۸۵,۹۴۴	۴,۴۸۵,۹۴۴	۵,۶۵۷,۴۵۴	۵,۶۵۷,۴۵۴	۷,۱۳۴,۸۵۷
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۳,۰۷۲,۱۸۱	۳,۳۷۹,۹۹۹	۳,۳۷۹,۹۹۹	۳,۷۱۷,۳۳۹	۳,۷۱۷,۳۳۹	۴,۰۸۹,۰۷۳	۴,۰۸۹,۰۷۳	۴,۴۹۷,۹۸۰	۴,۴۹۷,۹۸۰	۴,۹۴۷,۷۷۸
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱,۱۶۱,۶۴۵	۲,۰۰۲,۱۶۴	۲,۵۱۱,۶۶۱	۲,۸۶۰,۱۶۳	۵,۵۱۵,۶۹۳	۴,۱۳۲,۴۹۱	۷,۹۱۴,۰۹۶	۵,۷۷۲,۵۶۸	۱۰,۷۱۷,۱۷۶	۱۴,۰۴۷,۰۳۳
جمع دارایی های جاری	۷,۰۸۹,۷۵۶	۹,۵۳۱,۳۱۹	۱۱,۰۰۳,۶۵۵	۱۱,۶۰۰,۶۸۰	۱۴,۲۵۵,۹۱۰	۱۴,۲۷۵,۲۷۶	۱۸,۰۶۶,۹۸۲	۱۷,۶۶۴,۶۲۵	۲۲,۶۰۸,۳۳۳	۲۸,۰۵۵,۸۸۴
جمع دارایی ها	۷,۲۶۵,۳۵۸	۹,۶۹۵,۶۵۴	۱۱,۱۹۸,۰۰۰	۱۱,۷۵۳,۰۲۳	۱۴,۲۰۸,۳۵۲	۱۴,۹۱۴,۹۵۷	۱۸,۲۰۶,۶۶۱	۱۷,۷۹۵,۵۵۳	۲۲,۷۳۹,۱۶۱	۳۰,۳۹۴,۱۹۹
حقوق مالکانه و بدهی ها										
حقوق مالکانه										
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
اندروجه قانونی	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۳۷,۹۴۰	۱۰۰,۰۰۰	۴۱۰,۵۸۶	۱۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
سود انباشته در پایان سال	۳,۲۷۲,۳۳۵	۱,۹۹۸,۷۸۷	۲,۹۷۹,۱۷۸	۲,۶۱۹,۷۶۶	۵,۶۶۹,۷۲۲	۵,۸۳۳,۶۱۶	۸,۵۶۶,۰۶۱	۸,۶۹۰,۶۷۵	۱۲,۸۴۴,۷۰۹	۱۲,۴۲۲,۳۹۶
جمع حقوق مالکانه	۴,۳۷۲,۳۳۵	۳,۰۹۸,۷۸۷	۸,۳۳۳,۱۱۷	۴,۷۱۹,۷۶۶	۱۱,۰۴۰,۳۱۸	۶,۹۳۳,۶۱۶	۱۴,۳۶۶,۰۶۱	۹,۷۹۰,۶۷۵	۱۸,۳۴۴,۷۰۹	۱۴,۵۲۲,۴۹۶
بدهی ها										
بدهی های غیر جاری										
ذخیره موزایر پایان خدمت	۳۵۴,۸۳۵	۳۹۰,۳۱۹	۳۹۰,۳۱۹	۴۲۹,۳۵۰	۴۲۹,۳۵۰	۴۷۲,۳۸۵	۴۷۲,۳۸۵	۵۱۹,۵۱۴	۵۱۹,۵۱۴	۵۷۱,۶۶۵
جمع بدهی های غیر جاری	۳۵۴,۸۳۵	۳۹۰,۳۱۹	۳۹۰,۳۱۹	۴۲۹,۳۵۰	۴۲۹,۳۵۰	۴۷۲,۳۸۵	۴۷۲,۳۸۵	۵۱۹,۵۱۴	۵۱۹,۵۱۴	۵۷۱,۶۶۵
بدهی های جاری										
مطالب پرداختی	۱,۶۸۶,۱۹۷	۱,۸۵۴,۸۱۷	۱,۸۵۴,۸۱۷	۲,۰۴۰,۳۹۸	۲,۰۴۰,۳۹۸	۲,۳۲۴,۳۲۸	۲,۶۶۸,۷۶۱	۲,۶۶۸,۷۶۱	۳,۷۱۵,۶۳۷	۴,۷۱۵,۶۳۷
سود پرداختی	۳۸۵,۹۳۹	۳۸۲,۸۰۸	۶۷۸,۹۵۴	۵۱۵,۱۳۷	۴۹۹,۷۸۳	۷۰۴,۳۱۲	۱,۰۶۳,۳۷۰	۹۴۰,۸۳۵	۱,۳۳۰,۴۰۸	۱,۶۶۷,۸۵۵
تسهیلات	۳۳۸,۵۶۱	۴,۰۰۰,۰۰۰	.	۴,۰۰۰,۰۰۰	.	۴,۰۰۰,۰۰۰	.	۴,۰۰۰,۰۰۰	.	۴,۰۰۰,۰۰۰
پیش دریافت ها	۳۴,۵۳۳	۳۸,۷۹۳	۳۸,۷۹۳	۳۸,۷۹۳	۳۸,۷۹۳	۶,۶۱۵	۶,۶۱۵	۵۵,۷۶۸	۵۵,۷۶۸	۹۴,۷۱۱
ذخایر	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
جمع بدهی های جاری	۲,۴۲۷,۱۹۹	۶,۳۷۶,۶۱۸	۲,۵۷۲,۵۶۵	۶,۶۰۳,۹۱۷	۲,۹۳۸,۵۷۳	۷,۰۰۹,۳۵۵	۲,۳۶۸,۳۱۳	۷,۴۸۵,۳۶۶	۳,۸۷۴,۹۳۷	۴,۶۷۸,۳۰۳
جمع بدهی های	۲,۷۹۲,۰۳۴	۶,۶۶۶,۷۳۷	۲,۹۹۲,۸۸۳	۷,۰۰۳,۲۷۷	۳,۳۶۷,۹۲۴	۷,۳۸۱,۵۴۰	۲,۸۴۰,۵۹۸	۸,۰۰۰,۰۷۸	۳,۲۹۲,۴۵۱	۵,۰۴۹,۶۶۸
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۷,۲۶۵,۳۵۸	۹,۶۹۵,۶۵۴	۱۱,۱۹۸,۰۰۰	۱۱,۷۵۳,۰۲۳	۱۴,۲۰۸,۳۵۱	۱۴,۹۱۴,۹۵۶	۱۸,۲۰۶,۶۶۱	۱۷,۷۹۵,۵۵۳	۲۲,۷۳۹,۱۶۰	۳۰,۳۹۴,۱۹۷



شرکت تولیدی و صنعتی گوهش قائم (سهامی عام)
گزارش توضیحاتی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

ارقام میلیون ریال

صورت جریان های نقدی

شرح	۱۴۰۳-۱۴۰۲		۱۴۰۴-۱۴۰۳		۱۴۰۵-۱۴۰۴		۱۴۰۶-۱۴۰۵		۱۴۰۷-۱۴۰۶		۱۴۰۸-۱۴۰۷	
	حسابرسی شده	فرض	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی												
تغذ حاصل از عملیات	۱,۴۷۲,۶۲۱	۱,۷۶۴,۸۳۰	۲,۰۶۴,۳۰۶	۲,۸۵۵,۲۹۳	۳,۳۴۹,۷۰۷	۳,۶۴۰,۸۸۶	۴,۲۵۸,۹۰۳	۴,۵۴۰,۳۲۴	۵,۳۱۲,۸۴۶	۵,۸۱۸,۵۶۳	۶,۶۹۳,۴۶۸	
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۲۶,۶۱۶)	(۳۸۵,۹۳۹)	(۳۸۵,۹۳۹)	(۳۸۸,۸۰۸)	(۶۷۸,۹۵۴)	(۵۱۵,۱۳۷)	(۸۴۹,۷۸۳)	(۷۰۴,۳۱۳)	(۱,۰۶۳,۳۷۰)	(۹۴۰,۸۳۵)	(۱,۳۳۰,۴۰۸)	
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۱,۱۴۶,۰۰۵	۱,۳۷۸,۸۹۱	۱,۶۷۸,۳۶۷	۲,۴۶۶,۴۸۵	۲,۶۷۰,۷۵۲	۳,۱۲۵,۷۴۹	۳,۴۰۹,۱۱۹	۳,۸۳۶,۰۱۲	۴,۲۴۹,۴۷۶	۴,۸۷۷,۷۲۷	۵,۳۶۳,۰۶۰	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری												
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی ثابت مشهود	(۴۵,۵۰۱)	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۲۱,۲۶۲)	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
دریافت های نقدی برای فروش دارایی ثابت مشهود	۱۸,۶۱۴	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
دریافت نقدی سود سپرده های بانکی	۶,۰۲۹	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۳۲,۱۳۰)	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۱,۱۱۳,۸۷۵	۱,۳۷۸,۸۹۱	۱,۶۷۸,۳۶۷	۲,۴۳۴,۳۸۵	۲,۶۷۰,۷۵۲	۳,۱۱۵,۷۴۹	۳,۴۰۹,۱۲۰	۳,۸۳۶,۰۱۲	۴,۲۴۹,۴۷۶	۴,۸۷۷,۷۲۷	۵,۳۶۳,۰۶۰	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی												
آزاده نقدی سهامداران جهت سرمایه اولیه	•	•	۱,۰۰۰,۰۰۰	•	•	•	•	•	•	•	•	
دریافت های نقدی بابت اصل تسهیلات	۹۶۵,۷۰۱	۴,۰۰۰,۰۰۰	•	•	•	•	•	•	•	•	•	
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱,۱۷۵,۰۳۳)	(۳۳۸,۵۴۱)	(۳۳۸,۵۴۱)	•	•	•	•	•	•	•	•	
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۲۳,۸۲۵)	(۱,۲۰۰,۰۰۰)	•	(۱,۲۰۰,۰۰۰)	•	(۱,۲۰۰,۰۰۰)	•	•	•	•	•	
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	•	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	•	(۴,۰۲,۱۹۴)	(۶۴۴,۷۱۰)	(۶۴۸,۱۵۷)	(۹۹۵,۰۵۳)	(۹۶۵,۶۳۱)	(۱,۳۴۷,۱۹۰)	(۱,۳۸۰,۲۵۵)	(۱,۹۶۳,۱۷۰)	
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	(۳۳۳,۱۵۸)	(۵۷۸,۵۴۱)	۶۷۱,۴۵۹	(۱,۶۰۳,۱۹۴)	(۶۴۴,۷۱۰)	(۱,۸۴۸,۱۵۷)	(۹۹۵,۰۵۳)	(۳,۱۶۵,۶۳۱)	(۱,۳۴۷,۱۹۰)	(۲,۵۸۰,۲۵۵)	(۱,۹۶۳,۱۷۰)	
خالص افزایش در موجودی نقد	۷۷۰,۷۲۷	۸۵۰,۳۵۰	۲,۳۴۹,۸۲۶	۸۷۰,۲۹۱	۲,۰۲۶,۰۴۳	۱,۲۷۷,۵۹۲	۲,۴۱۴,۰۶۷	۱,۶۷۰,۳۸۱	۲,۸۸۲,۲۸۶	۲,۲۹۷,۴۷۳	۳,۴۰۰,۸۹۱	
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۳۹۸,۳۴۱	۱,۱۶۱,۶۴۷	۱,۱۶۱,۶۴۷	۲,۰۰۲,۱۶۶	۳,۵۰۱,۶۴۱	۲,۸۵۰,۱۶۳	۵,۵۱۵,۳۹۳	۴,۱۲۲,۳۹۱	۷,۹۱۴,۰۹۶	۵,۷۷۳,۵۶۸	۱۰,۷۱۷,۱۷۶	
تأثیر تغییرات نرخ ارز	(۷,۴۲۱)	۹,۸۳۳-	۹,۸۳۳-	۱۲,۳۹۱-	۱۲,۳۹۱-	۱۵,۳۶۶-	۱۵,۳۶۶-	۱۹,۳۰۵-	۱۹,۳۰۵-	۳۴,۰۰۶-	۳۴,۰۰۶-	
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱,۱۶۱,۶۴۷	۲,۰۰۲,۱۶۴	۲,۵۰۱,۶۴۱	۲,۸۶۰,۱۶۳	۵,۵۱۵,۳۹۳	۴,۱۲۲,۳۹۱	۷,۹۱۴,۰۹۶	۵,۷۷۳,۵۶۸	۱۰,۷۱۷,۱۷۶	۸,۰۴۷,۰۲۳	۱۴,۰۴۴,۰۶۱	



شرکت تولیدی و صنعتی گوهی فام (سهامی خاص)
 گزارش توصیفی افزایش سرمایه
 به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

تقد حاصل از عملیات

ارقام میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ - حسابرسی شده		۱۴۰۳ - فرض		۱۴۰۴ - فرض		۱۴۰۵ - فرض		۱۴۰۶ - فرض		۱۴۰۷ - فرض	
	سود خالص	تعدیلات:	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام
هزینه مالیات بر درآمد	۱۵۷۲۰۸۰۷		۱۵۵۵۰۶۶۲	۲۰۷۵۸۰۷۹۲	۲۰۹۳۰۱۵۳	۲۰۴۵۲۰۹۲۰	۲۰۸۶۱۰۸۲۷	۲۰۳۲۰۷۸۶	۲۰۸۲۲۰۸۸۹	۵۰۴۰۵۰۸۳۸	۵۰۱۱۰۰۸۷۶	۶۰۷۷۶۰۹۸۹
هزینه مالیات بر درآمد	۲۲۳۰۶۲۶		۲۸۲۰۸۰۸	۶۷۸۰۹۵۴	۵۱۵۰۱۲۷	۸۴۹۰۷۸۳	۷۰۴۰۳۱۲	۱۰۶۲۰۳۷۰	۹۴۰۰۸۳۵	۱۰۳۲۰۴۰۸	۱۰۳۵۸۰۶۲	۱۰۶۶۷۰۸۵۵
هزینه های مالی	۱۱۴۰۶۶۱		۱۲۰۰۰۰۰	۰	۱۲۰۰۰۰۰	۰	۱۲۰۰۰۰۰	۰	۱۲۰۰۰۰۰	۰	۱۲۰۰۰۰۰	۰
خالص افزایش در ذخیره برای پایان خدمات کارکنان	۸۹۱۰۳		۳۵۰۴۸۴	۳۵۰۴۸۴	۳۹۰۳۲	۳۹۰۳۲	۴۲۰۹۳۵	۴۲۰۹۳۵	۳۷۰۳۲۹	۳۷۰۳۲۹	۵۱۰۹۵۱	۵۱۰۹۵۱
استهلاک دارایی های غیر جاری	۲۵۰۱۰۲		۲۷۰۵۰۱	۲۷۰۵۰۱	۲۸۰۸۵۶	۲۸۰۸۵۶	۳۰۰۳۹۳	۳۰۰۳۹۳	۳۱۰۸۱۶	۳۱۰۸۱۶	۱۵۰۳۳۳	۱۵۰۳۳۳
سود تسخیر ارز موجودی های نقدی	۷۰۴۲۱		۹۰۸۳۳	۹۰۸۳۳	۱۲۰۲۹۱	۱۲۰۲۹۱	۱۵۰۳۶۴	۱۵۰۳۶۴	۱۹۰۲۰۵	۱۹۰۲۰۵	۲۴۰۰۰۶	۲۴۰۰۰۶
سود حاصل از سپرده بانکی	(۶۰۴۹)		۱۶۰۲۰۵-	۱۶۰۲۰۵-	۱۶۰۸۹۳-	۱۶۰۸۹۳-	۱۷۰۶۲۹-	۱۷۰۶۲۹-	۲۲۰۶۶۴-	۲۲۰۶۶۴-	۷۰۶۲۱-	۷۰۶۲۱-
جمع تعدیلات	۵۶۳۰۸۸۴		۱۶۶۹۰۴۲۰	۷۳۵۰۵۶۷	۱۰۷۷۸۰۴۲۳	۹۱۳۰۶۹	۱۰۹۷۵۰۳۷۵	۱۰۱۲۴۰۳۲۳	۲۰۳۱۶۰۲۰	۱۰۳۰۵۰۶۳	۲۵۶۱۰۶۲۱	۱۰۷۵۱۰۴۲۵
تغییرات در سرمایه در گردش :												
کاهش (افزایش) درافزایش های عملیاتی بلند مدت												
کاهش (افزایش) درافزایش های عملیاتی	۲۵۴۰۷۰۴-		(۳۰۰۷۰۳۱۸)	(۳۰۰۷۰۳۱۸)	(۳۳۷۰۹۴۰)	(۳۳۷۰۹۴۰)	(۳۷۱۰۷۳۴)	(۳۷۱۰۷۳۴)	(۴۰۸۰۹۰۷)	(۴۰۸۰۹۰۷)	(۴۴۹۰۷۹۸)	(۴۴۹۰۷۹۸)
کاهش (افزایش) موجودی مواد و کالا	(۱۸۰۰۴۸)		(۱۰۱۷۵۰۱۸۰)	(۱۰۱۷۵۰۱۸۰)	(۷۴۳۰۱۳۳)	(۷۴۳۰۱۳۳)	(۸۹۷۰۱۹۵)	(۸۹۷۰۱۹۵)	(۱۰۱۷۱۰۴۸۰)	(۱۰۱۷۱۰۴۸۰)	(۱۰۴۷۷۰۴۰۳)	(۱۰۴۷۷۰۴۰۳)
کاهش (افزایش) پیش پرداخت های عملیاتی	(۱۰۱۷۲۰۹۱۹)		(۱۱۸۰۵۴۴۵)	(۱۱۸۰۵۴۴۵)	(۱۳۰۰۴۰۰)	(۱۳۰۰۴۰۰)	(۱۴۳۰۴۴۰)	(۱۴۳۰۴۴۰)	(۱۵۷۰۷۸۶)	(۱۵۷۰۷۸۶)	(۱۷۳۰۵۶۲)	(۱۷۳۰۵۶۲)
افزایش (کاهش) پرداختن های عملیاتی	۸۵۹۰۸۵۶		۱۶۸۰۶۲۰	۱۶۸۰۶۲۰	۱۸۵۰۴۸۲	۱۸۵۰۴۸۲	۲۰۴۰۳۰	۲۰۴۰۳۰	۲۲۴۰۴۲۳	۲۲۴۰۴۲۳	۲۶۶۰۸۷۶	۲۶۶۰۸۷۶
افزایش (کاهش) پیش دریافت های عملیاتی	۲۱۷۲۵		۲۰۳۷۱	۲۰۳۷۱	۹۰۶۹۸	۹۰۶۹۸	۱۲۰۲۳	۱۲۰۲۳	۱۵۰۱۵۴	۱۵۰۱۵۴	۱۸۰۹۴۲	۱۸۰۹۴۲
جمع تغییرات در سرمایه در گردش	(۶۶۴۰۰۷۰)		(۱۰۴۳۰۰۵۳)	(۱۰۴۳۰۰۵۳)	(۱۰۰۱۶۰۲۸۳)	(۱۰۰۱۶۰۲۸۳)	(۱۰۱۹۴۰۳۱۶)	(۱۰۱۹۴۰۳۱۶)	(۱۰۴۹۸۰۵۸۵)	(۱۰۴۹۸۰۵۸۵)	(۱۰۸۳۴۰۹۴۶)	(۱۰۸۳۴۰۹۴۶)
تقد حاصل از عملیات	۱۲۷۲۰۶۱۱		۱۷۶۴۰۸۳۰	۲۰۶۴۰۳۰۶	۲۰۸۵۵۰۲۹۲	۲۰۳۲۹۰۷۰۷	۲۰۶۴۰۸۸۵	۲۰۳۵۸۰۹۰۳	۲۵۴۰۰۳۲۴	۵۰۳۱۲۰۸۲۶	۵۰۸۱۸۰۵۶۳	۶۰۶۹۲۰۶۶۸



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۴) ارزیابی مالی طرح

دوره بازگشت سرمایه که بیانگر مدت زمانی است که جریانهای نقدی ورودی حاصل از سرمایه گذاری مساوی خالص سرمایه گذاری خواهد شد و یا چند سال طول می کشد تا هزینه های طرح برگردد، به چهار روش زیر قابل محاسبه می باشد:

الف - دوره بازگشت سرمایه ساده ب - دوره بازگشت تنزیلی ج - خالص ارزش فعلی (NPV) د - نرخ بازده داخلی (IRR)

ارقام میلیون ریال		سود خالص			نرخ تنزیل	
سال	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰	
در صورت انجام افزایش سرمایه	۱۸٪	۲.۷۵۸.۷۹۲	۳.۴۵۲.۹۲۰	۴.۳۲۰.۷۸۶	۵.۴۰۵.۸۳۸	۶.۷۷۶.۹۸۹
در صورت عدم افزایش سرمایه	۱۸٪	۱.۵۵۵.۴۶۲	۲.۰۹۳.۱۵۳	۲.۸۶۱.۸۲۷	۳.۸۲۲.۸۸۹	۵.۱۱۱.۸۷۶
تفاوت		۱.۲۰۳.۳۳۰	۱.۳۵۹.۷۶۷	۱.۴۵۸.۹۵۹	۱.۵۸۲.۹۴۹	۱.۶۶۵.۱۱۲

الف) دوره بازگشت سرمایه :

بر اساس این قاعده (دوره بازگشت سرمایه) زمانی یک سرمایه گذاری پذیرفته می شود که دوره بازگشت سرمایه آن طرح کمتر از دوره بازگشت سرمایه تعیین شده شرکت باشد : دوساله

ارقام میلیون ریال

خالص سرمایه گذاری	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰	دوره بازگشت سرمایه
۷.۲۷۰.۱۱۸	۱.۲۰۳.۳۳۰	۱.۳۵۹.۷۶۷	۱.۴۵۸.۹۵۹	۱.۵۸۲.۹۴۹	۱.۶۶۵.۱۱۲	در صورت انجام افزایش سرمایه

ب) دوره بازگشت تنزیلی :

باتوجه به مشکل عمده ای که در روش دوره بازگشت سرمایه وجود دارد و آن عدم در نظر گرفتن ارزش زمانی پول است ، در این روش ، ارزش زمانی پول را در نظرمی گیرند ، دوره بازگشت تنزیلی ، طول مدت زمانی است که مجموع جریانهای نقدی تنزیل شده با سرمایه گذاری اولیه برابر شود .

سال	در صورت انجام افزایش سرمایه		
	بازده تنزیل نشده	بازده تنزیل شده	بازده تنزیل شده جمع
۱۴۰۳	۱.۲۰۳.۳۳۰	۱.۰۱۹.۷۷۱	۱.۰۱۹.۷۷۱
۱۴۰۴	۱.۳۵۹.۷۶۷	۹۷۶.۵۶۴	۱.۹۹۶.۳۳۵
۱۴۰۵	۱.۴۵۸.۹۵۹	۸۸۷.۹۶۸	۲.۸۸۴.۳۰۲
۱۴۰۶	۱.۵۸۲.۹۴۹	۸۱۶.۴۶۷	۳.۷۰۰.۷۷۰
۱۴۰۷	۱.۶۶۵.۱۱۲	۷۲۷.۸۳۶	۴.۴۲۸.۶۰۶



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

ج) روش ارزش فعلی خالص (NPV):

در این روش اگر نرخ بدست آمده کمتر از صفر باشد، طرح مورد نظر توجیه ندارد، اگر مساوی با صفر باشد بی تفاوت و در صورتیکه بالای صفر باشد، طرح اعلامی مورد قبول می باشد. با توجه به اینکه نرخ بهره مورد انتظار شرکت ۱۸٪ می باشد خالص ارزش فعلی افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

در صورت انجام افزایش سرمایه		سال
ارزش فعلی جریان نقد	جریان نقد	
۱۰۱۹,۷۷۱	۱,۲۰۳,۳۳۰	۱۴۰۳
۹۷۶,۵۶۴	۱,۳۵۹,۷۶۷	۱۴۰۴
۸۸۷,۹۶۸	۱,۴۵۸,۹۵۹	۱۴۰۵
۸۱۶,۴۶۷	۱,۵۸۲,۹۴۹	۱۴۰۶
۷۲۷,۸۳۶	۱,۶۶۵,۱۱۲	۱۴۰۷
۴,۴۲۸,۶۰۶	۷,۲۷۰,۱۱۸	جمع
(۴,۰۰۰,۰۰۰)		مبلغ افزایش سرمایه
۴۲۸,۶۰۶		خالص ارزش فعلی سرمایه گذاری

د) روش نرخ بازده داخلی (IRR):

نرخ بازده داخلی نرخي است که ارزش فعلی عایدات را مساوی هزینه سرمایه گذاری می نماید و به عبارت دیگر نرخ بازده داخلی، متوسط نرخ بازده سالانه یک طرح است.

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۲,۹۸	دوره بازگشت سرمایه - سال
۴,۴۱	دوره بازگشت تنزیلی - سال
۸,۴۲۸,۶۰۶	ارزش فعلی خالص - ریال
۲۲٪	نرخ بازده داخلی - درصد



شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

(و جدول مقایسه ای نسبت های مالی):

شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	پیش بینی									
		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷	
		عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام
نسبت کل بدهی به مجموع داراییها	۰.۳۶	۰.۶۹	۰.۳۶	۰.۶۰	۰.۳۳	۰.۵۳	۰.۳۱	۰.۴۵	۰.۱۹	۰.۳۹	۰.۱۸
نسبت کل بدهی ها به حقوق صاحبان سهام	۰.۵۶	۲.۲۰	۰.۳۶	۱.۴۹	۰.۳۱	۱.۰۸	۰.۲۷	۰.۸۲	۰.۲۴	۰.۶۴	۰.۲۳
نسبت بدهی جاری به ارزش ویژه	۰.۴۹	۲.۰۷	۰.۳۱	۱.۴۰	۰.۲۷	۱.۰۱	۰.۲۳	۰.۷۶	۰.۲۱	۰.۶۰	۰.۱۹
نسبت بدهی بلندمدت به ارزش ویژه	۰.۰۷	۰.۱۳	۰.۰۵	۰.۰۹	۰.۰۴	۰.۰۷	۰.۰۳	۰.۰۵	۰.۰۳	۰.۰۴	۰.۰۳
نسبت مالکانه	۰.۶۴	۰.۳۱	۰.۷۴	۰.۴۰	۰.۷۷	۰.۴۸	۰.۷۹	۰.۵۵	۰.۸۱	۰.۶۱	۰.۸۳

۷) فرصت ها و ریسک های مرتبط

فرصت ها:

کاهش هزینه مالی با احتمال کاهش قیمت دلار
 توسعه زیرساختها و ایجاد JV با شرکت های معتبر
 ساختار سرمایه شرکت را بهبود بخشیده و میزان سرمایه را به سطح قابل قبول و متناسب با نیاز ها و توانایی شرکت ارتقا و توان رقابتی شرکت را افزایش خواهد داد.

ریسک ها:

ریسک های عمده بررسی شده به شرح ذیل است:
 احتمال ورود رقبای جدید و کاهش سهم بازار و تغییر فناوری
 ریسک های قیمت مواد اولیه شامل ریسک کاهش حاشیه سود که با جایگزینی مواد اولیه
 ریسک تسهیل ورود رقبای جدید به دلیل از بین رفتن شرایط سختگیرانه جهانی
 ریسک بازار، ارزش منصفانه جریانهای نقدی آتی یک دارایی به دلیل تغییر در قیمت بازار نوسان پیدا می کند.

۹) پیشنهاد هیات مدیره

در راستای اجرای مفاد تبصره ۳ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ گزارش افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۴۰۰ درصد) در یک مرحله، از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج منابع شرکت، که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۱۷ به تأیید هیئت مدیره رسیده است تقدیم می گردد.

بعد از اجرایی شدن افزایش سرمایه، ماده مربوطه در اساسنامه شرکت به شرح زیر اصلاح شود:

سرمایه شرکت ۵,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام است که تمامی آن پرداخت گردیده است.

