

شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)

گزارش حسابرس مستقل
درباره بیانیہ ثبت تامین مالی
از طریق انتشار اوراق مرابحه

گزارش حسابرس مستقل درباره بیانیه ثبت تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه
به هیات مدیره شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)

۱- بیانیه ثبت مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۱ هیات مدیره شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) به عنوان بانی درخصوص تامین مالی از طریق انتشار مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال اوراق مرابحه، مشتمل بر صورتهای مالی فرضی سالهای مالی ۱۴۰۳ لغایت ۱۴۰۷ و سایر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت بیانیه فوق و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت (بانی) است.

۲- بیانیه مزبور در اجرای ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و با هدف توجیه تامین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه ۴ ساله با نرخ سالیانه ۲۳ درصد به مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال به صورت خرید اقساطی دارایی مبنای انتشار با ضمانت توثیق سهام شرکتهای مجتمع جهان فولاد سیرجان، معدنی و صنعتی گل گهر زمین و حمل و نقل ترکیبی مواد معدنی گل گهر ترلر و با استفاده از رتبه اعتباری بانی و بدون معرفی ضامن به منظور تامین مالی بخشی از سرمایه در گردش شرکت جهت خرید مواد اولیه تهیه شده است. این بیانیه براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این بیانیه ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بطوریکه در بیانیه ثبت درج گردیده، هدف از انتشار اوراق مرابحه، تامین مالی بخشی از سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید مواد اولیه به مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال می باشد. براساس بیانیه ثبت، کل مبلغ مورد نیاز برای خرید مواد اولیه (سنگ آهن دانه بندی) یاد شده در بالا بالغ بر ۳۰,۵۶۷ میلیارد ریال برآورد شده که مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال آن از محل انتشار اوراق مرابحه و مابقی از محل منابع داخلی شرکت تامین می گردد. قابل ذکر است در بیانیه ثبت پیوست فرض گردیده در صورت عدم انتشار اوراق مرابحه، منابع لازم جهت اجرای موضوع فوق از طریق دریافت تسهیلات مالی از بانکها تامین خواهد شد که در این ارتباط مذاکرات با بانکها در جریان می باشد.

۴- براساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و توضیحات مندرج در بند (۳) مزبور و با فرض تحقق مفروضات و سایر مبنای پیش بینی شده مندرج در بیانیه فوق، این موسسه به مواردی برخورد ننموده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه بیانیه ثبت فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، بیانیه یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۵- 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 تفاوتی حاصل می تواند با اهمیت باشد.



۶- در اجرای بند (۵) ماده (۱۷) دستورالعمل انتشار اوراق مرابحه مصوب ۱۳۹۰/۰۹/۲۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحیه‌های بعدی آن، رعایت مفاد دستورالعمل مذکور توسط این مؤسسه مورد بررسی قرار گرفته است. این مؤسسه به مواردی که حاکی از عدم رعایت مفاد دستورالعمل یاد شده باشد، برخورد ننموده است. قابل ذکر اینکه در رعایت تبصره (۱) ماده (۵) دستورالعمل فوق، با توجه به اینکه اوراق مرابحه شرکت مورد گزارش به عنوان بانی انتشار اوراق یاد شده دارای رتبه اعتباری مورد تایید سازمان بورس و اوراق بهادار می‌باشد، لذا شرکت مورد گزارش در جهت ایفای تعهدات خود الزامی به معرفی ضامن نداشته و سهام شرکتهای مجتمع جهان فولاد سیرجان، معدنی و صنعتی غلر زمین و حمل و نقل ترکیبی مواد معدنی غلر ترابر (به شرح بند ۲ این گزارش) به عنوان تضمین اوراق می‌باشد. همچنین در اجرای مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل مزبور، ارزش داراییهای موضوع انتشار اوراق مرابحه براساس پیش فاکتورهای دریافتی از فروشنده می‌باشد. در این ارتباط اگرچه رویه تعیین بهای خرید طبق اصول متداول در عملیات تجاری بانی و استانداردهای حسابداری صورت پذیرفته لیکن ارزش گذاری قطعی آن همزمان با ورود کالا به انبار شرکت براساس بهای تمام شده و اعلام نرخهای قطعی در زمان خرید (قابل ذکر اینکه مبنای تعیین نرخ سنگ آهن دانه بندی درصدی از مبلغ شمش فولاد خوزستان می‌باشد که با توجه به مشخص نشدن قیمت شمش فولاد خوزستان در شهریور ماه ۱۴۰۳، قیمت شمش فولاد خوزستان در مرداد ۱۴۰۳ مبنای تعیین نرخ بوده) مشخص خواهد گردید. مضافاً در رعایت ماده (۴) دستورالعمل فوق حسب بررسی‌های انجام شده، فروشنده مواد اولیه مستقل از بانی (فاقد اتحاد ملکیتی) می‌باشد.

۷- صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۶ در خصوص تغییر نماینده شخص حقوقی (شرکت فولاد مبارکه اصفهان) تا تاریخ تهیه این گزارش در اداره ثبت شرکتها به ثبت نرسیده است.

۸- بیانیه ثبت گزارش پیوست به تایید ۴ عضو هیات مدیره شرکت رسیده است.

۹- بدیهی است انتشار اوراق مرابحه می‌باید با رعایت مبانی پیش بینی شده در ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و دریافت مجوز لازم از سازمان مزبور صورت پذیرد. در این ارتباط به دلیل اینکه ناشر (واسط مالی) اوراق مرابحه تا تاریخ تهیه این گزارش تعیین نشده، مشخصات آن در بیانیه ثبت درج نشده و فاقد مهر و امضای ناشر (واسط مالی) می‌باشد. همچنین صدور مجوز انتشار اوراق مرابحه منوط به انعقاد قراردادهای لازم میان ارکان در جارجوب تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و تایید سازمان مزبور می‌باشد. مضافاً نظر استفاده کنندگان این بیانیه را به عوامل مربوط به ریسکهای مطرح شده در بیانیه ثبت از جمله ریسکهای بازار، مدیریت ریسک ارز، سایر قیمتها، اعتباری، نقدینگی و سایر ریسکهای مربوطه جلب می‌نماید.

۳ مهر ۱۴۰۳

مؤسسه حسابرسی هشیار بهمند

حمید یزدان پرستی

مصطفی فضلی

۸۰۰۹۱۲

۹۵۲۲۵۶



بیانیه ثبت

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

فرم ب-۸

بیانیه ثبت اوراق مرابحه بدون ضامن و با تکیه بر رتبه اعتباری همراه با کاهش ارزش وثایق

شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)

شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)

استان کرمان، شهرستان سیرجان، به شماره ثبت ۴۰۹

مرکز اصلی شرکت: استان کرمان، شهرستان سیرجان، بخش مرکزی، دهستان شریف آباد، روستای معدن گل گهر،

گل گهر، جاده شیراز، جاده کیلومتر ۵۰ جاده شیراز، پلاک ۰، طبقه همکف.

کدپستی: ۷۸۱۴۴۷۴۳۱۱ تلفن: ۰۳۴-۴۲۲۵۹۰۰۱

شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار۱۲/۵۰۰۰۰۰۰۰

ثبت شده در ۹/۱۲/۱۴۰۱

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.



تأمین سرمایه‌گذاری
Omid Investment Bank



مقدمه

این بیانیه در راستای بند (۵) ماده (۱۷) دستورالعمل انتشار اوراق مربایحه به منظور تصمیم‌گیری در خصوص طرح تأمین مالی شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)، از طریق انتشار اوراق مربایحه به منظور تأمین مالی بخشی از سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه، به وسیله شرکت واسط مالی **گولگهر**... (با مسئولیت محدود) به عنوان ناشر اوراق تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۱ به تأیید هیأت‌مدیره شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)، رسیده است.

جدول ۱. اعضای هیأت‌مدیره شرکت

اعضای هیأت‌مدیره	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	امضا
شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)	رئیس هیأت‌مدیره	حامد سلطانی تراز	
شرکت سرمایه‌گذاری سپه (سهامی عام)	نائب رئیس هیأت‌مدیره	محمدحسین ایرانمنش	
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)	مدیرعامل و عضو هیأت‌مدیره	ایمان عتیقی	
شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)	عضو هیأت‌مدیره	حمیدرضا فولادگر	
شرکت توسعه معدنی و صنعتی صیانور (سهامی عام)	عضو هیأت‌مدیره	سپهر اصغرزاده	

گولگهر شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)
Golgohar Mining & Industrial Co.



شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)

۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه

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

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

سهام شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۳/۰۴/۲۹ در فهرست نرخ های بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه بندی در صنعت استخراج کانه های فلزی، با نماد کگل و در بازار اول تابلوی اصلی بورس مورد معامله قرار می گیرد.

رتبه تخصیص داده شده به بانی / ورقه بهادار از سوی شرکت رتبه بندی اعتباری پارس کیان معادل رتبه بلندمدت A و رتبه اعتباری کوتاه مدت A1 است. تخصیص رتبه اعتباری، به معنای توصیه به خرید، فروش یا نگهداری ورقه بهادار توسط سرمایه گذار نیست. همچنین احتمال پرداخت یا زمان پرداخت اصل یا سود اوراق بهادار را تضمین نمی کند. به علاوه، تخصیص رتبه اعتباری، تمامی ریسک هایی که بانی / ورقه بهادار با آن مواجه است را مشخص نمی نماید. بسته به شرایط بانی / ورقه بهادار، مؤسسه رتبه بندی ممکن است رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار را در طول مدت انتشار اوراق، تغییر دهد.

شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)
Golgohar Mining & Industrial Co.



تأمین سرمایه اعتباری سهامی خاص
Gold Investment Bank

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
۱. تشریح طرح انتشار اوراق مرابحه	۵
۱-۱. ساختار طرح تأمین مالی	۵
۱-۲. مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید	۵
۱-۳. شرایط مرابحه	۶
۱-۴. مشخصات اوراق مرابحه	۷
۱-۵. رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود)	۹
۲. مشخصات شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)	۱۵
۲-۱. وضعیت مالی بانی	۱۸
۲-۲. جزئیات وضعیت مالی بانی	۲۳
۳. وضعیت اعتباری شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)	۲۹
۳-۱. بدهی ها	۲۹
۳-۲. تضمین ها و بدهی های احتمالی	۳۰
۳-۳. مطالبات و ذخایر	۳۱
۴. تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی	۳۲
۴-۱. تشریح جزئیات طرح	۳۲
۴-۲. تشریح شیوه تأمین مالی	۳۲
۴-۳. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن	۳۳
۵. پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی	۳۳
۶. عوامل ریسک	۴۸
۷. سایر نکات با اهمیت	۵۱

۱. تشریح طرح انتشار اوراق مربایحه

۱-۱. ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق مربایحه توسط شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)، پرداخت منابع حاصل به شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) می باشد. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر و بانی را نشان می دهد.



۱-۲. مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق مربایحه، شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)، به وکالت از ناشر، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی ها با مشخصات زیر می نماید:

(۱) مشخصات دارایی:

جدول ۲. شرح مختصری از مشخصات مواد اولیه مورد نیاز

نام فروشنده	نام محصول	مقدار (تن)	قیمت واحد (ریال)	مبلغ کل (میلیون ریال)	مالیات و عوارض (میلیون ریال)	مبلغ کل (میلیون ریال)
شرکت توسعه فراوری صنایع و معادن ماهان سیرجان	سنگ آهن دانه بندی	۱,۳۳۰,۰۰۰	۲۰,۶۲۳,۱۱۰	۲۷,۴۲۸,۷۳۶	۲,۷۴۲,۸۷۴	۳۰,۱۷۱,۶۱۰
	هزینه توزین و بارگیری	۱,۳۳۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۳۵۹,۱۰۰	۳۵,۹۱۰	۳۹۵,۰۱۰
جمع				۲۷,۷۸۷,۸۳۶	۲,۷۷۸,۷۸۴	۳۰,۵۶۶,۶۲۱

(۲) ارزش دارایی: بر اساس پیش فاکتورهای اخذ شده از فروشندگان به شرح مندرج در جدول شماره ۲ مبلغ ۳۰,۵۶۶,۶۲۱ میلیون

ریال است که شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) قصد دارد مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن را از طریق انتشار

اوراق مربایحه و مابقی مبلغ خرید را از طریق منابع داخلی خود تأمین نماید.

- (۳) نحوه تعیین ارزش دارایی‌های موضوع انتشار اوراق مرابحه: ارزش مواد اولیه بر اساس روبه متداول در عملیات تجاری بانی، با تأیید حسابرس و مطابق با پیش فاکتورهای دریافتی از فروشندگان مواد و کالا صورت گرفته شده است.
- (۴) مستندات مربوط به مواد و کالا: مواد اولیه مورد نظر برای خرید از فروشندگان مندرج در جدول شماره ۲ به مبلغ ۳۰,۵۶۶,۶۲۱ میلیون ریال است که این مواد برای تولیدات شرکت بسیار مهم تلقی می‌شود و جایگزینی برای آن نمی‌باشد.

۳-۱. شرایط مرابحه

شرایط فروش اقساطی دارایی‌های در نظر گرفته شده به بانی به شرح زیر است:

- (۱) **مبالغ پرداختی:** عبارت است از بهای اقساطی دارایی به مبلغ کل ۵۷,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال که بانی تعهد نموده است
- مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح جدول زیر به ناشر پرداخت نماید:

جدول ۳. مبالغ پرداختی و مواعد پرداخت اوراق (ارقام به ریال)

نوبت پرداخت	مواعد پرداخت سود	مبلغ پرداختی (به ازای هر یک ورقه)	مبلغ پرداختی
۱	۱۴۰۳/۱۰/۲۱	۵۶,۵۵۷	۱,۶۹۶,۷۳۱,۳۱۱,۴۷۵
۲	۱۴۰۴/۰۱/۲۱	۵۶,۵۵۷	۱,۶۹۶,۷۳۱,۳۱۱,۴۷۵
۳	۱۴۰۴/۰۴/۲۱	۵۸,۴۴۳	۱,۷۵۳,۳۷۸,۶۸۸,۵۲۵
۴	۱۴۰۴/۰۷/۲۱	۵۸,۴۴۳	۱,۷۵۳,۳۷۸,۶۸۸,۵۲۵
۵	۱۴۰۴/۱۰/۲۱	۵۶,۷۱۲	۱,۷۰۱,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۶	۱۴۰۵/۰۱/۲۱	۵۶,۰۸۲	۱,۶۸۲,۴۶۵,۷۵۳,۴۲۵
۷	۱۴۰۵/۰۴/۲۱	۵۸,۶۰۳	۱,۷۵۸,۰۸۲,۱۹۱,۷۸۱
۸	۱۴۰۵/۰۷/۲۱	۵۸,۶۰۳	۱,۷۵۸,۰۸۲,۱۹۱,۷۸۱
۹	۱۴۰۵/۱۰/۲۱	۵۶,۷۱۲	۱,۷۰۱,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۱۰	۱۴۰۶/۰۱/۲۱	۵۶,۰۸۲	۱,۶۸۲,۴۶۵,۷۵۳,۴۲۵
۱۱	۱۴۰۶/۰۴/۲۱	۵۸,۶۰۳	۱,۷۵۸,۰۸۲,۱۹۱,۷۸۱
۱۲	۱۴۰۶/۰۷/۲۱	۵۸,۶۰۳	۱,۷۵۸,۰۸۲,۱۹۱,۷۸۱
۱۳	۱۴۰۶/۱۰/۲۱	۵۶,۷۱۲	۱,۷۰۱,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۱۴	۱۴۰۷/۰۱/۲۱	۵۶,۰۸۲	۱,۶۸۲,۴۶۵,۷۵۳,۴۲۵
۱۵	۱۴۰۷/۰۴/۲۱	۵۸,۶۰۳	۱,۷۵۸,۰۸۲,۱۹۱,۷۸۱
سررسید	۱۴۰۷/۰۷/۲۱	۵۸,۶۰۳	۱,۷۵۸,۰۸۲,۱۹۱,۷۸۱
	۱۴۰۳/۱۰/۲۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع		۱,۹۲۰,۰۰۰	۵۷,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مواعد و مبالغ اقساط هر دوره براساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره از تاریخ انتشار اوراق تعیین می‌گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد. در صورت خرید بخشی از اوراق مرابحه توسط بانی، آن اوراق ابطال و از مجموع کسر شده و اقساط لازم‌الاداء به همان میزان تعدیل می‌شود.

۴-۱. مشخصات اوراق مرابحه

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسطه مالی **گولگهر** (با مسئولیت محدود)، در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق مرابحه و یا مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، به شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) پرداخت خواهد نمود.

(۱) موضوع انتشار اوراق مرابحه: تأمین مالی بخشی از سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه.

(۲) مبلغ اوراق مرابحه در دست انتشار: ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

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

(۴) تعداد اوراق مرابحه در دست انتشار: ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق مرابحه: با نام،

(۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار به روش حراج،

(۷) حداقل سفارش خرید: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۸) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

(۹) نرخ مرابحه: ۲۳ درصد،

درآمد دارندگان اوراق مرابحه به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق مرابحه منتشر شده است. پس از چهار سال (۴۸ ماه) از تاریخ انتشار این اوراق، مدت مرابحه خاتمه یافته و آخرین مبالغ اقساط به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.

(۱۰) دوره عمر اوراق: ۴ سال (معادل ۴۸ ماه)،

(۱۱) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق مرابحه: هر ۳ ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۱۲) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۴۰۳/۰۷/۲۱،

(۱۳) مدت عرضه: ۳ روز کاری،

(۱۴) معاملات ثانویه اوراق مرابحه: قابلیت معامله در شرکت بورس اوراق بهادار تهران،

خرید اوراق از طریق شرکت بورس اوراق بهادار تهران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است. کارمزد و هزینه پذیره نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره نویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ های کارمزد شرکت بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۵) شیوه بازارگردانی اوراق: بر مبنای حراج به قیمت بازار،

(۱۶) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد،

(۱۷) ارکان انتشار اوراق مرابحه:

• ناشر: شرکت واسطه مالی **گولگهر** (با مسئولیت محدود)،

• بانی: شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)،



• **وثیقه‌ها:** مشخصات وثایق با کاهش ضرایب بر مبنای رتبه اعتباری بلندمدت اخذ شده (A) به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۴. مشخصات وثایق

شرح	نماد	درصد روزهای معاملاتی در یک سال آخر	درصد وثایق	مجموعه مبلغ پونسی داده شده از اصل و سود اوراق با احتساب ضرایب (میلیون ریال)	ضرایب کاهش یافته ضریب رتبه	مجموعه مبلغ پونسی داده شده از اصل و سود اوراق با احتساب ضرایب (میلیون ریال)	درصد ارزش پونسی وثایق	بازگشت سرمایه (ریال)	تعداد اوراق در وثیقه	تعداد اوراق در وثیقه بعد از اعمال پاره سهم	ضریب حد جبران
سهم شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهمی عام) (بازار دوم فرابورس)	گلگهر	۹۱٪	۳۵٪	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۱/۶۴	۳۲,۰۶۲,۴۰۰	۳۹٪	۱۵,۵۸۷	۲,۱۲۱,۱۵۲,۳۴۳	۲,۱۲۱,۱۵۲,۳۴۳	۱/۲۳
سهم شرکت چدن فولاد سیرجان (سهمی عام) (بازار دوم فرابورس)	فچهان	۹۲٪	۲۰٪	۱۱,۵۲۰,۰۰۰	۱/۶۴	۱۸,۸۹۲,۸۰۰	۲۳٪	۳,۴۰۷	۵,۵۴۵,۲۸۹,۱۱۱	۵,۵۴۵,۲۸۹,۱۱۱	۱/۲۳
سهم شرکت حمل و نقل گل گهر ترابری سیرجان (سهمی عام) (بازار اول فرابورس)	حگهر	۹۴٪	۳۵٪	۲۵,۹۲۰,۰۰۰	۱/۲۳	۳۱,۸۸۱,۶۰۰	۳۸٪	۴,۲۵۰	۷,۳۲۹,۱۰۴,۴۲۸	۷,۳۲۹,۱۰۴,۴۲۸	۰/۹۲
جمع	-	-	۱۰۰٪	۵۷,۶۰۰,۰۰۰	-	۸۳,۸۳۶,۸۰۰	۱۰۰٪	-	-	-	-

❖ تعداد دقیق سهام وثیقه، بر اساس اطلاعات بازنگری شده در خصوص میانگین قیمت شش ماهه سهام وثیقه در تاریخ انتشار تعیین می‌گردد.

- **حسابرس:** مؤسسه حسابرسی هشیار بهمند.
- **عامل فروش:** شرکت کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص).
- **عامل پرداخت:** شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام).
- **بازارگردانان:** کنسرسیومی متشکل از شرکت‌هایی به شرح جدول ذیل:

جدول ۵. شرح مشخصات اعضای سندیکای بازارگردانی (ارقام به میلیون ریال)

ردیف	اعضای سندیکا	عضو سندیکا	مبلغ تعهدات	نسبت تعهد به کل تعهدات
۱	شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)	عضو اول بازارگردانی	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪
۲	شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام)	عضو دوم بازارگردانی	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪
۳	شرکت تأمین سرمایه کاردان (سهامی عام)	عضو سوم بازارگردانی	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۵٪
۴	شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام)	عضو چهارم بازارگردانی	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۵٪
۵	شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)	عضو پنجم بازارگردانی	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۵٪
۶	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی نهایت اندیش اقتصاد بیدار	عضو ششم بازارگردانی	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۵٪
جمع			۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

• **متعهدین پذیرهنویسی:** کنسرسیومی متشکل از شرکت‌هایی به شرح جدول ذیل:

جدول ۶. شرح مشخصات اعضای سندیکای متعهدین پذیرهنویسی (ارقام به میلیون ریال)

ردیف	اعضای سندیکا	عضو سندیکا	مبلغ تعهدات	نسبت تعهد به کل تعهدات
۱	شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)	عضو اول متعهدین پذیرهنویسی	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪
۲	شرکت تأمین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی عام)	عضو دوم متعهدین پذیرهنویسی	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪
۳	شرکت تأمین سرمایه کاردان (سهامی عام)	عضو سوم متعهدین پذیرهنویسی	۲,۲۵۰,۰۰۰	۷/۵٪
۴	شرکت تأمین سرمایه دماوند (سهامی عام)	عضو چهارم متعهدین پذیرهنویسی	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۵٪
۵	شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)	عضو پنجم متعهدین پذیرهنویسی	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۵٪
۶	صندوق سرمایه‌گذاری سپر سرمایه بیدار	عضو ششم متعهدین پذیرهنویسی	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۵٪
۷	صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کاردان	عضو هفتم متعهدین پذیرهنویسی	۲,۲۵۰,۰۰۰	۷/۵٪
جمع			۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

(۱۸) رتبه اعتباری اوراق: رتبه اعتباری تخصیص شده به بانی از سوی مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پارس کبان A در بلندمدت و A۱ در کوتاه مدت می‌باشد.

(۱۹) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام).

۵-۱. رابطه دارندگان اوراق مرابحه با شرکت واسط مالی (با مسئولیت محدود)

وکالت نهاد واسط

سرمایه‌گذاران، با واريز وجه به حساب شرکت واسط مالی (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 (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می‌دهند:

(۱) پرداخت وجوه ناشی از انتشار اوراق به بانی و اعطای وکالت به وی جهت خرید نقدی دارایی‌ها یا اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر و فروش اقساطی آن‌ها به خود (بانی):

جدول ۷. شرح مشخصات مواد اولیه مورد نیاز

نام فروشنده	نام محصول	مقدار (تن)	قیمت واحد (ریال)	مبلغ کل (میلیون ریال)	مالیات و عوارض (میلیون ریال)	مبلغ کل (میلیون ریال)
شرکت توسعه فرآوری صنایع و معادن ماهان سیرجان	سنگ آهن دانه‌بندی	۱,۳۳۰,۰۰۰	۲۰,۶۲۳,۱۱۰	۲۷,۴۲۸,۷۳۶	۲,۷۴۲,۸۷۴	۳۰,۱۷۱,۶۱۰
	هزینه توزین و بارگیری	۱,۳۳۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۳۵۹,۱۰۰	۳۵,۹۱۰	۳۹۵,۰۱۰
جمع				۲۷,۷۸۷,۸۳۶	۲,۷۷۸,۷۸۴	۳۰,۵۶۶,۶۲۱

❖ ارزش مواد اولیه مبلغ ۳۰,۵۶۶,۶۲۱ میلیون ریال است که شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) قصد دارد مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال آن را از طریق انتشار اوراق مرابحه و مابقی مبلغ خرید را از طریق منابع داخلی خود تأمین نماید.

(۲) تملیک مبلغ مابه‌التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت بازار و ارزش دارایی به بانی در صورت فروش اوراق به صرف،

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

(۴) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکومیه با حق توکیل به غیر،

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

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام‌خواهی و اعاده دادرسی،
- مصالحه و سازش،
- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،
- تعیین جاعل،
- ارجاع دعوا به داور 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 واسطه مالی (با مسئولیت محدود) اعطا می گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه مربحه حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می نماید.

(۶) سپرده گذاری اوراق مربحه شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،

❖ کارمزد وکالت

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

❖ حقوق و تعهدات شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود)

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

- (۱) واریز وجوه حاصل از فروش اوراق مربحه پس از تکمیل فرایند انتشار اوراق و تأیید سازمان به حساب بانکی،
- (۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه مربحه در همه حال،
- (۳) پرداخت وجوه دریافتی از بانکی، به دارندگان ورقه مربحه در مواعد مقرر،
- (۴) در صورت نکول بانکی از پرداخت اقساط، ناشر اقدامات ذیل را معمول می دارد:
 - ۱-۴ ارائه درخواست برای توقف نماد معاملاتی به بورس مربوطه در روز نکول؛
 - ۲-۴ تعیین مهلت پرداخت وجه التزام ناشی از تأخیر در پرداخت قسط؛
 - ۳-۴ وصول اقساط پرداخت نشده و وجه التزام ناشی از تأخیر در پرداخت قسط وفق مفاد ماده (۴) قرارداد وکالت؛
- (۵) در صورت تحقق موجبات فسخ وفق بندهای (۱۲)، (۱۵) و (۱۶) ماده (۴) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی، ناشر اقدامات زیر را معمول می دارد:

- ۱-۵ فسخ قرارداد به وکالت از دارندگان اوراق (رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره)،
- ۲-۵ تسویه اصل و فرع اوراق به میزان تعهدات ایفا نشده، وجه التزام و جرایم مربوطه با اعمال وکالت برداشت از حساب بانکی یا از محل چک های تضمین دریافتی یا وثایق تحت اختیار به انتخاب خود بدون الزام به رعایت هرگونه ترتیبات؛
- ۳-۵ طرح دعوی یا شکایت به وکالت از دارندگان اوراق حسب مورد نزد هیأت داورى موضوع ماده (۳۶) قانون بازار اوراق بهادار یا سایر مراجع ذی صلاح،
- (۶) تأخیر در اعمال هریک از حقوق قانونی و قراردادی ناشر به معنای اسقاط آن نیست. اسقاط یا اعراض از هر یک از حقوق مندرج در قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی تنها در صورتی مؤثر است که به صورت کتبی بوده و ممضی به امضای صاحبان

امضای مجاز هر یک از طرفین باشد که آن حق را اسقاط یا از آن اعراض نموده است. این اسقاط یا اعراض تنها در خصوص همان حق اعمال می شود و نباید آن را اسقاط یا اعراض از حقوق دیگر تلقی نمود.

(۷) به منظور تضمین انجام به موقع تعهدات، بانی یک فقره چک معادل وجه التزام نود روز به ضمیمه قرارداد وکالت در وجه ناشر به وی تسلیم می نماید. این چک پس از انجام تعهدات بانی، به وی مسترد می گردد. در صورت تأخیر در انجام هر یک از تعهدات موضوع قرارداد وکالت توسط بانی، وجه چک توسط ناشر وصول خواهد شد. ناشر مبلغ وجه التزام را بابت روزهای تأخیر کسر و مابقی را به بانی مسترد می دارد، مگر اینکه قرارداد فسخ شده باشد که در این صورت تمامی مبلغ چک دریافت خواهد شد.

(۸) بانی در راستای تضمین ایفای کلیه تعهدات خود (اعم از پرداخت اصل و فرع اوراق، وجه التزام و جرائم متعلقه در طول مدت قرارداد وکالت یا به هنگام خاتمه آن تحت هر عنوان و به هر نحو)، اسناد و مدارک ذیل را همزمان با انعقاد قرارداد وکالت به ناشر تسلیم نمود:

(۸-۱) وکالتنامه بدون قید و شرط، بلاعزل، با حق توکیل به غیر متضمن جهت مراجعه به تمامی بانکها و مؤسسات مالی و اعتباری و برداشت از تمامی حسابهای متعلق به بانی در بانکها و مؤسسات مالی و اعتباری به دفعات؛

(۸-۲) وکالتنامه بلاعزل جهت فروش مورد وثیقه به صورت تام الاختیار با حق دریافت وجوه حاصل از فروش، حق توکیل به غیر، سلب حق ضم امین و سلب حق انجام موضوع وکالت از خود، توسط وثیقه گذار به ناشر؛

(۸-۳) چکهای صیادی به شرح ذیل:

(۸-۳-۱) یک فقره چک صیادی معادل مجموع اصل و فرع اوراق، ثبت شده در سامانه صیاد؛

(۸-۳-۲) یک فقره چک صیادی معادل وجه التزام ۹۰ روز ثبت شده در سامانه صیاد.

تبصره ۱: چکهای فوق در صورت ایفای کامل و صحیح کلیه تعهدات قراردادی، به بانی مسترد می گردد.

(چک موضوع بند (۸-۳-۱) پس از تأیید سازمان مبنی بر ایفای کامل تعهدات قراردادی مسترد می شود.)

تبصره ۲: ترتیب رجوع به تضامین فوق به تشخیص ناشر می باشد.

❖ تعهدات شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)

(۱) انجام کلیه تشریفات لازم جهت انتقال مالکیت دارایی ها، با مشخصات مذکور در ماده (۲) قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی؛

(۲) پرداخت کلیه هزینه های انتقال مورد معامله و اخذ مجوزهای مربوطه؛

(۳) اجرای کلیه مقدمات و تمهیدات حقوقی و پرداخت کلیه هزینه های مربوط به وصول مطالبات اعم از هزینه های دادرسی، اجرایی و اداری و اخذ کلیه مجوزها یا تأییدیه های مربوطه از مراجع ذیصلاح قانونی یا قضایی؛

(۴) پرداخت مبالغ اقساط در مواعید مقرر به ناشر؛

(۵) جبران خسارت وارده به دارندگان اوراق به واسطه هر گونه تقصیر، قصور و یا نقض قوانین و مقررات؛

(۶) خرید کالاهای پذیرفته شده در شرکت بورس کالای ایران، صرفاً از طریق شرکت مذکور؛ (در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس بیش از مبلغ اوراق منتشره باشد، مابه التفاوت توسط بانی تأمین شده و در صورتی که قیمت خرید کالا در بورس کمتر از مبلغ اوراق منتشره باشد، چنانچه خرید واحدهای بیشتر کالا با وجوه در اختیار میسر نباشد، مبلغ مازاد را صرف سرمایه گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه گذاری نموده یا به منظور تعلق سود در بانک سپرده گذاری نماید. سود حاصل

از سرمایه گذاری وجوه مازاد، متعلق محاسبه به دارندگان اوراق خواهد بود)

(۷) پرداخت هر گونه عوارض، مالیات، بدهی و سایر هزینه‌های قانونی مترتب بر انتقال سود ناشی از سپرده‌گذاری وجوه حاصل از فروش، به دارندگان اوراق؛

(۸) خرید دارایی موضوع انتشار اوراق مرابحه ظرف حداکثر ۶ ماه پس از واریز وجوه ناشی از انتشار به حساب بانکی و ارائه مدارک مربوطه به همراه تأییدیه حسابرس در خصوص آن به ناشر/سازمان بورس و اوراق بهادار، خرید تدریجی کالا توسط بانکی با رعایت مهلت مقرر در این بند، با استفاده از وجوه جمع‌آوری شده ناشی از انتشار اوراق بلااشکال می‌باشد؛ در این صورت بانکی ملزم است وجوه باقیمانده را تا زمان خرید دارایی، صرف سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار دارای تضمین اصل مبلغ سرمایه‌گذاری نموده یا به منظور تعلیق سود در بانک سپرده‌گذاری نماید. در خرید تدریجی دارایی، نرخ سود مرابحه در زمان انجام هر معامله به اندازه‌ای تعیین شود که نرخ سود آن مرابحه به اضافه نرخ سود سرمایه‌گذاری، نرخ سود اوراق مرابحه را پوشش دهد. سود حاصل از سرمایه‌گذاری وجوه مازاد، متعلق به دارندگان اوراق خواهد بود.

تبصره ۱: در صورت عدم خرید دارایی ظرف مهلت مقرر در این بند یا عدم سرمایه‌گذاری وجوه باقیمانده تا زمان خرید دارایی، بانکی ملزم به پرداخت وجه التزام معادل ۳۰ درصد سالانه بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد.

تبصره ۲: در صورتی که پس از واریز وجوه حاصل از انتشار اوراق به حساب بانکی تا خرید دارایی توسط وی، قیمت دارایی به هر علتی از قبیل تورم و غیره افزایش یابد، پرداخت مابه‌التفاوت ثمن و هر گونه هزینه مازاد متعلقه بر عهده بانکی است، همزمان با انعقاد قرارداد وکالت، بانکی یک فقره چک صیادی (موضوع بند (۳) ماده (۶) قرارداد وکالت) معادل کل مبلغ قرارداد وکالت بابت تضمین ایفای تعهدات خود در وجه ناشر صادر و ارائه نمود. چک مزبور، پس از اتمام پرداخت اقساط در مواعد مقرر یا تأیید سازمان مبنی بر ایفای کامل تعهدات قراردادی، به بانکی مسترد می‌گردد.

(۹) بانکی نسبت به عدم وجود اتحاد مالکیتی میان خود و فروشندگان اظهار و اقرار نموده و می‌نماید:

(۱۰) در صورت مستحق‌الغیر درآمدن دارایی‌های موضوع قرارداد وکالت، بانکی موظف به رد ثمن و جبران کلیه غرامات حاصله از جمله پرداخت وجه التزامی معادل فرع روزانه اوراق منتشره تا زمان رد کل ثمن به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق می‌باشد. مبلغ وجه التزام مزبور مقطوع بوده و تا زمان بازپرداخت کامل ثمن به ناشر، روزانه بر عهده بانکی قرار می‌گیرد و ناشر موظف گردید ثمن و کلیه غرامات دریافتی را به دارندگان اوراق پرداخت نماید. همچنین ناشر حق دارد راساً و بدون نیاز به انجام تشریفات قضایی یا غیرقضایی نسبت به فروش وثایق تحت اختیار خود جهت وصول ثمن و غرامات حاصله به تشخیص و محاسبه خود اقدام نماید یا مبالغ مذکور را از محل تضامین موضوع ماده (۶) قرارداد وکالت برداشت کند و بانکی حق هرگونه ادعا در این خصوص را از خود سلب و ساقط نمود.

(۱۱) در صورت هرگونه تأخیر در پرداخت مبالغ هر یک از اقساط، بانکی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۳۰ درصد سالانه نسبت به تعهدات ایفاء نشده در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود. همچنین بانکی موظف است فوراً مراتب تأخیر یا عدم پرداخت را همراه با دلایل آن به عنوان افتشای اطلاعات با اهمیت از طریق تارنمای خود و سامانه کدال منتشر کند.

(۱۲) در صورت تأخیر بانکی در پرداخت اقساط اوراق برای مدت بیش از ده روز از تاریخ مقرر، ناشر حسب صلاحدید خود از محل تضامین موضوع ماده (۶) قرارداد وکالت، اقدام به برداشت اقساط پرداخت نشده و وجه التزام متعلقه کرده و تعهدات بانکی را از این محل ایفا می‌کند. چنانچه در اجرای این بند، ارزش وثایق بانکی (موضوع ماده (۳) دستورالعمل انتشار اوراق بدهی با استفاده از رتبه اعتباری مصوب به تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۶ هیأت‌مدیره سازمان و اصلاحات بعدی آن و سایر مقررات مرتبط) به کمتر از حداقل وثایق مقرر وفق مقررات کاهش یابد، بانکی مکلف است ظرف مهلت ده روز کاری اقدام به تأمین یا تکمیل وثایق نموده

یا ظرف مهلت سی روز نسبت به معرفی ضامن مورد تأیید سازمان طبق مقررات اقدام کند؛ در غیر این صورت قرارداد با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره، فسخ می شود و بانی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق و جرائم متعلقه است. در این صورت ناشر می تواند رأساً نسبت به فروش وثایق - ضبط و وصول از محل تضامین تحت اختیار خود (موضوع قرارداد و کالت جهت خرید و فروش دارایی) جهت جبران خسارات وارده اقدام نماید.

(۱۳) صدور مجوز سازمان جهت برداشت وجوه حاصل از انتشار اوراق، منوط به اعطای وکالت رسمی موضوع بند (۱) ماده (۶) قرارداد وکالت از جانب بانی به ناشر جهت برداشت از تمامی حساب های متعلق به بانی در بانک ها و مؤسسات مالی و اعتباری به دفعات به میزان اصل و فرع اوراق به مبلغ ۵۷۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، در فرض عدم انجام تعهدات خود در موعد مقرر است. این وکالت باید بدون قید و شرط، بلاعزل، با حق توکیل به غیر و متضمن حق برداشت از حساب رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره باشد.

(۱۴) بانی به منظور تضمین پرداخت بدهی و انجام تعهدات خود به شرح قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی به صورت غیرقابل برگشت به ناشر حق و اختیار را داد که رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره مطالبات خود را از بابت قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی، از محل تضامین و وثایق مأخوذه استیفا نماید. بانی موظف است همزمان با انعقاد قرارداد وکالت جهت خرید و فروش دارایی اقدامات لازم را جهت تنظیم وکالتنامه رسمی موضوع بند (۲) ماده (۶)، این بند و بند (۱۳) انجام دهد.

(۱۵) بانی مکلف است گزارش مؤسسه رتبه بندی در خصوص رتبه اعتباری شرکت و اوراق را حداقل هر سال یکبار به سازمان بورس و اوراق بهادار و شرکت مدیریت دارایی مرکزی (سهامی خاص) بازار سرمایه ارائه نماید. در صورت عدم ارائه این گزارش در مواعید سالانه، قرارداد با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره فسخ می گردد و بانی موظف است نسبت به تسویه اوراق ظرف مدت ۳۰ روز از زمان انقضای اعتبار گزارش رتبه اعتباری سال گذشته اقدام نماید.

(۱۶) چنانچه بر اساس گزارش های دوره ای مؤسسه رتبه بندی، رتبه اعتباری اوراق یا بانی، به کمتر از BBB⁻ تنزل یابد، بانی باید ظرف حداکثر ۳۰ روز از انقضای اعتبار گزارش رتبه اعتباری سال گذشته، اقدامات لازم را در جهت ارتقای رتبه اعتباری خود یا اوراق معمول دارد و یا نسبت به معرفی ضامن اقدام نماید. در صورت عدم ارتقای رتبه و یا عدم معرفی ضامن در مهلت مذکور، با انقضای مدت، قرارداد مرابحه با اعلام ناشر رأساً و بدون نیاز به مراجعه به مراجع قضایی، شبه قضایی، اداری و غیره فسخ می گردد و بانی موظف به تسویه اصل و فرع اوراق در سررسید مهلت مذکور است.

(۱۷) فسخ قرارداد وکالت توسط ناشر به شرح مقرر در بندهای (۱۲)، (۱۵) و (۱۶) ماده (۴) قرارداد وکالت، موجب حال شدن کلیه ی دیون باقی مانده ی بانی می شود و ناشر الزامی در انتظار حلول مواعید مقرر در قرارداد جهت وصول حقوق و مطالبات خود نخواهد داشت.

(۱۸) در صورت عدم تعیین مدت اجرای تعهدات بانی به طور صریح یا ضمنی، تعهدات مربوطه، خال محسوب می شوند و تا زمانی که کاملاً ایفا نشده یا به دلایل قانونی یا قراردادی خاتمه نیافته باشند، معتبر و لازم الاجرا خواهند بود. تبصره: در صورت تعارض احتمالی میان مهلت ها و مواعید اجرای تعهدات بانی، مهلت کمتر ملاک عمل خواهد بود.

❖ تعهدات مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان (سهامی خاص)

در صورت انتشار ورقه بهادار بدون ضامن، مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان (سهامی خاص) در اجرای این بیانیه نسبت به اجرای موارد زیر اقدام می‌نماید/می‌نماید:

- (۱) پایش مستمر و افشای تغییرات در رتبه اعتباری بانی مبتنی بر معیارهایی که از قبل برای عموم افشا شده است؛
 - (۲) پایش مستمر رتبه اعتباری ورقه بهادار و دارایی مبنای انتشار ورقه بهادار و اعلام تغییرات در رتبه اعتباری آن به عموم؛
 - (۳) ارائه حداقل یک گزارش سالانه درخصوص رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار، در صورتی که رتبه بانی / ورقه بهادار بدون تغییر باشد؛
 - (۴) ارائه گزارش درخصوص دلایل تغییر رتبه اعتباری بانی / ورقه بهادار همزمان یا تغییر در رتبه اعتباری.
- تبصره: مؤسسه / مؤسسه‌های رتبه‌بندی در قبال رتبه اعتباری اعطا شده به بانی / ورقه بهادار مسئول هستند و در صورت بروز نكول، کمیته نكول سازمان یا دعوت از متخصصین و یا مؤسسه / مؤسسه‌های رتبه‌بندی دیگر، نسبت به ارزیابی رتبه اعتباری تخصیص داده شده مبتنی بر معیارهای پیش فرض اقدام خواهد نمود.

❖ تعهدات دارندگان اوراق مرابحه

- (۱) خریدار اوراق مرابحه یا 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 **هوشیار**... (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق مرابحه رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی **هوشیار**... (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 شرکت بورس اوراق بهادار تهران (سهامی عام) امکان پذیر است.

❖ سایر موارد

- (۱) اوراق مرابحه موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق مرابحه براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی شرکت بورس اوراق بهادار تهران (سهامی عام) احراز می‌گردد.
- (۲) در فرض حجر خریدار تا زمان تعیین قیم از طریق مراجع ذیصلاح، حقوق دارنده حسب مورد توسط نهاد واسط یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) اعمال خواهد شد.
- (۳) در صورت فوت خریدار، تا زمان مراجعه ورثه و تعیین تکلیف ترکه، حسب مورد نهاد واسط یا شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)، وصی وی در اعمال اختیارات و حقوق ناشی از این اوراق خواهد بود.

۲. مشخصات شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)

➤ موضوع فعالیت

فعالیت اصلی شرکت معدنی و صنعتی گل گهر طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

الف) موضوعات اصلی: اکتشاف، استخراج، بهره‌برداری از معادن فلزی و غیر فلزی از جمله سنگ آهن و تولید سنگ آهن دانه بندی شده، کنسانتره، گندله، فولاد و انواع محصولات فولادی، نصب و راه‌اندازی، تعمیر و نگهداری و بازرسی ماشین‌آلات و تجهیزات و تأسیسات و مصالح مورد نیاز برای انجام موضوع شرکت، مبادرت به کلیه امور بازرگانی شامل خرید و فروش، صادرات و واردات و کلیه امور و عملیاتی که به طور مستقیم یا غیر مستقیم جهت اجرای موضوع شرکت ضرورت داشته باشد.

ب) موضوعات فرعی: تهیه انواع و اقسام ماشین‌آلات، تجهیزات، تأسیسات و مصالح مورد نیاز برای انجام موضوع شرکت، مشارکت و سرمایه‌گذاری در ایجاد و تأسیس شرکت‌های جدید در داخل و خارج کشور و هر نوع خرید و فروش سهام و اوراق بهادار می‌باشد. فعالیت اصلی شرکت طی سال مورد گزارش استخراج سنگ آهن و تولید و فروش کنسانتره و گندله می‌باشد و شرکت‌های فرعی آن عمدتاً در زمینه‌های سرمایه‌گذاری، تأسیس و احداث نیروگاه برق، ایجاد کارخانجات آهن و فولاد، حمل و نقل جاده‌ای و ریلی و اکتشاف، استخراج و بهره‌برداری از معادن است.

➤ تاریخچه و فعالیت

۱-۱. تاریخچه

گروه شامل شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) و شرکت‌های فرعی آن است. شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۸۶۰۵۱۵۰۵۰ در تاریخ ۱۳۷۰/۱۲/۱۵ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد و طی شماره ۴۰۹ مورخ ۱۳۷۰/۱۲/۱۵ در اداره ثبت شرکت‌های شهرستان سیرجان به ثبت رسید و متعاقباً از تاریخ ۱۳۷۳/۰۱/۰۱ شروع به بهره‌برداری نموده است. نام شرکت در تاریخ ۱۳۷۰/۱۲/۱۵ از طرح گل گهر به شرکت معدنی و صنعتی گل گهر با مشارکت بانک سپه، در تاریخ ۱۳۷۵/۱۱/۱۵ به شرکت سنگ آهن گل گهر (سهامی خاص) تغییر و در تاریخ ۱۳۹۰/۰۳/۳۰ از سنگ آهن گل گهر به شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) تغییر یافت. در سال ۱۳۸۲ به استاد مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۸۲/۰۹/۱۳ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۸۲/۰۶/۰۸ سهام آن در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. نشانی مرکز اصلی شرکت و محل فعالیت آن در استان کرمان، شهرستان سیرجان، بخش مرکزی، دهستان شریف آباد، روستای معدن گل گهر، گل گهر، جاده شیراز، جاده کیلومتر ۵۰ جاده شیراز، پلاک ۰، طبقه همکف واقع شده است. همچنین دفتر مرکزی واقع در تهران، خیابان دکتر فاطمی، روبروی هتل لاله، ساختمان نگین، شماره ۲۷۳ می‌باشد.

۱-۲. پروانه بهره‌برداری

۱-۲-۱. پروانه بهره‌برداری اولیه از معدن شماره یک به شماره ۲۴۳۷ در تاریخ ۱۳۷۲/۰۵/۱۷ به مدت ۱۰ سال صادر شده بود که مجدداً با شماره ۱۷۵۴۸ در تاریخ ۱۳۸۵/۱۱/۲۱ به مدت ۲۵ سال دیگر از تاریخ ۱۳۸۲/۰۵/۱۶ الی ۱۴۰۷/۰۵/۱۷ به نام سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران (ایمیدرو) تمدید گردیده است. عملیات اکتشافی و پی جویی طرح سنگ آهن گل گهر در سال ۱۳۴۸ توسط شرکت خصوصی ایران باریت آغاز و از سال ۱۳۵۳ به شرکت ملی فولاد ایران واگذار گردید. مراحل مقدماتی و مطالعات مهندسی اجرای طرح استخراج سالانه ۵ میلیون تن سنگ آهن و ۲٫۵ میلیون تن کنسانتره آهن توسط شرکت ملی فولاد ایران با همکاری شرکت سوئدی گرانگز به عنوان مشاور شروع شد و این عملیات در طول سال‌های جنگ تحمیلی با وقفه طولانی مواجه شد و مجدداً از سال ۱۳۷۰ به

موجب موافقت نامه های بین بانک سپه و شرکت ملی فولاد ایران، کلیه ی دارایی ها و دیون طرح گل گهر براساس ارزیابی کارشناسی به مبلغ ۱۱۷،۲۰۰ میلیون ریال به شرکت معدنی و صنعتی گل گهر انتقال یافت.

۲-۲-۱. بهره برداری از خط تولید کنسانتره از تاریخ ۱۳۷۳/۰۱/۰۱ با ظرفیت اسمی ۲،۵ میلیون تن آغاز گردیده و پس از اخذ مجوز شورای اقتصاد و توسعه و بهینه سازی خطوط تولید ظرفیت از ۲،۵ میلیون تن به ۳،۵ میلیون تن افزایش یافت، بر همین اساس پروانه بهره برداری به شماره ۳۶۵۳۶/۵ و به تاریخ ۱۳۸۲/۰۶/۱۷ از طرف وزارت صنایع و معادن صادر و بهره برداری با ظرفیت جدید از تاریخ ۱۳۸۳/۰۷/۰۱ آغاز گردید. در حال حاضر پروانه بهره برداری به شماره ۷۹۳۱ در تاریخ ۱۳۸۷/۰۲/۲۲ با ظرفیت سالانه ۸۵۷۰،۰۰۰ تن استخراج کنسانتره آهن از طرف وزارت صنایع و معادن اخذ گردیده است. مضافاً خطوط ۵ و ۶ هر کدام به ظرفیت ۲ میلیون تن (جمعاً ۴ میلیون تن) در سال ۱۳۹۵ و خط ۷ تولید کنسانتره به ظرفیت ۲ میلیون تن در سال ۱۳۹۶ به بهره برداری رسیده است که بر همین اساس پروانه بهره برداری به شماره ۶۵۹۸۲ در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۴ دریافت شده است.

۳-۲-۱. بهره برداری از کارخانه گندله سازی شماره ۱ با ظرفیت ۵ میلیون تن بر اساس مجوز اولیه به شماره ۳۵۴۸۰/۴ مورخ ۱۳۸۶/۰۶/۰۴ و مجوز نهایی صادره از طرف وزارت صنایع و معادن و پروانه بهره برداری کارخانه به شماره ۷۹۳۱ در تاریخ ۱۳۹۷/۰۲/۲۲ از طرف وزارت صنایع و معادن اخذ گردیده است. همچنین بهره برداری از کارخانه گندله سازی شماره ۲ با ظرفیت ۵ میلیون تن بر اساس مجوز اولیه به شماره ۳۴۱۹۳/۴ مورخ ۱۳۸۸/۱۲/۰۱ صادره از طرف وزارت صنایع و معادن در تاریخ ۱۳۹۵/۰۷/۱۶ آغاز گردیده و پروانه بهره برداری کارخانه به شماره ۱۸۱۱۴ در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۹ از طرف وزارت صنایع و معادن اخذ گردیده است.

➤ مدت فعالیت

طبق اساسنامه شرکت، شرکت برای مدت نامحدود تشکیل شده است.

➤ سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۱۶ به شرح جدول زیر است:

جدول ۸ ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۱۶

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	سهامی عام	۱۸۳۶۵۰	۱۴۱۸۰۸۷۶۵۴۸۰	۳۷،۳۲٪
شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	سهامی عام	۱۱۹۸۶۹	۸۶۸۶۰۹۳۳۲۸۰	۲۲،۸۶٪
شرکت فولاد مبارکه اصفهان	سهامی عام	۷۸۴۱	۲۴۸۲۳۰۱۳۷۷۱۸	۶،۵۳٪
شرکت واسط مالی فروردین	با مسئولیت محدود	۴۰۷۸۹۴	۱۶۰۲۴۷۹۳۵۹۲۴	۴،۲۸٪
بانک سپه	سهامی خاص	۴۲۹۳	۷۰۲۱۸۸۰۸۷۳۰	۱،۹۰٪
شرکت سرمایه گذاری سپه	سهامی عام	۸۵۲۰۷	۷۰۵۷۶۰۱۰۲۱۳	۱،۸۶٪
شرکت سرمایه گذاری صندوق بازتوسعه کشوری	سهامی عام	۷۰۵۱۳	۶۰۷۹۹۰۱۴۳۷۹۲	۱،۷۹٪
شرکت معدنی و صنعتی گل گهر زمین	سهامی عام	۱۷۳۵	۶۰۶۵۷۰۵۲۳۰۰۰	۱،۷۵٪
شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان	سهامی عام	۱۲۰۳۲۰	۵۸۳۶۶۸۹۰۷۸۹	۱،۵۴٪
سایر سهامداران (کمتر از یک درصد)	-	-	۷۶۶۸۹۰۴۷۱۰۷۴	۲۰،۱۸٪
جمع کل			۳۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰٪

مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۷ و صورت جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۵ و آگهی روزنامه رسمی به شماره ۲۲۸۹۷ مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۰، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیده اند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۵ هیأت مدیره، آقای ایمان عتیقی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است. مضافاً به موجب صورت جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۶ آقای حمیدرضا فولادگر به عنوان عضو هیأت مدیره به نمایندگی از شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام) جایگزین آقای احمد انارکی محمدی گردید.

جدول ۹. مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)	رئیس هیأت مدیره	حامد سلطانی تژاد	۱۴۰۲/۰۴/۰۷	۱۴۰۴/۰۴/۰۷	غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)	نائب رئیس هیأت مدیره	محمد حسین ایرتمنش	۱۴۰۲/۰۴/۰۷	۱۴۰۴/۰۴/۰۷	موظف
شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فنزات (سهامی عام)	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره	ایمان عتیقی	۱۴۰۲/۰۴/۰۷	۱۴۰۴/۰۴/۰۷	موظف
شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)	عضو هیأت مدیره	حمیدرضا فولادگر	۱۴۰۲/۰۴/۰۷	۱۴۰۴/۰۴/۰۷	غیر موظف
شرکت توسعه معدنی و صنعتی صبائور (سهامی عام)	عضو هیأت مدیره	سپهر اصغرزاده	۱۴۰۲/۰۴/۰۷	۱۴۰۴/۰۴/۰۷	غیر موظف

مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

بر اساس صورت جلسه مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۰۶، مؤسسه حسابرسی هشیار بهمند به عنوان حسابرس و بازرس اصلی و مؤسسه حسابرسی بهراد مشار به عنوان بازرس علی البدل برای مدت یک سال مالی انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی بانی در سال مالی قبل نیز مؤسسه حسابرسی هشیار بهمند بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مبلغ ۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۳۸۰,۰۰۰ میلیون سهم عادی با نام ۱,۰۰۰ ریالی و تماماً پرداخت شده می باشد. تغییرات سرمایه در سه سال مالی اخیر به شرح جدول ذیل است:

جدول ۱۰. تغییرات سرمایه شرکت طی سنوات اخیر (ارقام به میلیارد ریال)

تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۹/۰۹/۰۳	۴۸,۰۰۰	۲۶,۴۰۰	۷۴,۴۰۰	۵۵٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۱۴۰۰/۰۷/۱۱	۷۴,۴۰۰	۲۵,۶۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۴٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۱۴۰۱/۰۸/۱۱	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران و سود انباشته
۱۴۰۱/۱۲/۰۹	۲۰۰,۰۰۰	۸۱,۵۰۰	۲۸۱,۵۰۰	۴۲,۹٪	سود انباشته
۱۴۰۲/۰۸/۱۸	۲۸۱,۵۰۰	۴۸,۵۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۱۷,۲٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۱۴۰۲/۱۲/۲۳	۳۳۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۱۵,۱۵٪	سود انباشته
در جریان	۳۸۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۱۳,۱۵٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران

➤ روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم نشده بانی طی سه سال مالی اخیر شرکت اصلی، به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۱۱- وضعیت سودآوری شرکت

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۲۰۰۸۵	۵۹۲	۴۷۶
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۲۰۷۹۷	۸۶۷	۷۶۵
سود نقدی هر سهم (ریال)	۱۰۲۷۰	۳۹۰	۳۸۰
درصد تقسیم سود	۶۱٪	۶۶٪	۸۰٪
سرمایه (میلیون ریال)	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۸۱۵۰۰۰۰۰	۳۸۰۰۰۰۰۰۰

۲-۱. وضعیت مالی بانی

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت اصلی، به شرح زیر می باشد.



✦ صورت سود و زیان مقایسه‌ای

جدول ۱۳. صورت سود و زیان مقایسه‌ای (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	درصد افزایش/کاهش سال اخیر نسبت به سال قبل
درآمدهای عملیاتی	۴۹۰,۸۷۵,۰۸۷	۵۰۴,۶۷۹,۴۷۰	۶۸۵,۶۰۰,۳۵۹	۳۵,۸٪
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۶۲,۲۹۷,۱۳۳)	(۳۳۲,۶۵۷,۳۳۲)	(۴۹۴,۶۹۹,۱۰۷)	۴۸,۷٪
سود ناخالص	۲۲۸,۵۷۷,۹۴۴	۱۷۲,۰۲۲,۱۳۸	۱۹۰,۹۰۱,۲۵۲	۱۱,۰٪
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۸,۴۸۱,۶۵۶)	(۲۹,۱۸۲,۱۸۷)	(۴۰,۴۱۴,۵۰۵)	۳۸,۵٪
سایر درآمدها	۱۰,۳۸۹,۹۷۷	۱۹,۷۴۳,۳۱۳	۸,۳۳۱,۵۱۴	۵۷,۸٪-
سایر هزینه ها	(۷۱۹,۸۶۴)	(۱۳۷,۴۳۹)	(۱,۱۰۱,۲۵۱)	۷۰۱,۲٪
سود عملیاتی	۲۱۹,۷۶۶,۴۰۱	۱۶۲,۴۴۵,۸۰۵	۱۵۷,۷۱۷,۰۱۰	۲,۹٪-
هزینه‌های مالی	(۵,۵۳۷,۰۰۶)	(۱۷,۲۱۷,۹۳۸)	(۲۷,۹۶۲,۵۰۹)	۶۲,۴٪
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۸,۴۱۸,۰۴۲	۲۵,۴۴۶,۵۱۴	۶۳,۵۶۵,۷۴۵	۱۴۹,۸٪
سود قبل از مالیات	۲۳۲,۶۵۷,۴۳۷	۱۷۰,۶۷۴,۳۸۱	۱۹۳,۳۲۰,۲۴۶	۱۳,۳٪
هزینه مالیات بر درآمد	(۲۳,۲۰۶,۳۱۵)	(۴۰,۳۸۸,۴۴۶)	(۱۲,۴۱۲,۷۷۵)	۳۰۷,۴٪
سود خالص	۲۰۸,۴۵۱,۱۲۲	۱۶۶,۶۳۵,۹۳۵	۱۸۰,۹۰۷,۴۷۱	۸,۶٪
نسبت دارایی جاری به بدهی جاری	۱۵۷,۷٪	۱۴۰,۹٪	۱۰۲,۸٪	۲۷,۱٪-
نسبت بدهی به دارایی	۳۵,۸٪	۴۶,۸٪	۵۲,۷٪	۱۲,۷٪
سرمایه در گردش	۱۱۳,۶۷۹,۳۸۵	۱۳۰,۳۹۹,۵۱۹	۱۵۰,۹۲۱,۹۹۹	۸۷,۸٪-
دوره وصول مطالبات (در صورت فروش نسیه)	۹۶	۲۰۰	۱۹۶	۲,۰٪-
نسبت مبلغ اوراق به سرمایه	۷۰,۰٪	۳۴,۹٪	۱۸,۴٪	۲۵,۹٪-
نسبت مبلغ اوراق قلمی و اوراق حاضر به سرمایه	۱۵۰,۰٪	۲۸,۴٪	۲۱,۱٪	۲۵,۹٪-
نسبت مبلغ اوراق به حقوق صاحبان سهام	۱۸,۳٪	۱۵,۲٪	۱۲,۰٪	۲۰,۶٪-
نسبت مبلغ اوراق قلمی و اوراق حاضر به حقوق صاحبان سهام	۳۹,۳٪	۳۲,۵٪	۲۵,۸٪	۲۰,۶٪-
نسبت سود خالص به سود سالیانه اوراق	۱۲۹۴,۷٪	۱۰۳۵,۰٪	۱۱۲۳,۶٪	۸,۶٪
حاشیه سود ناخالص	۴۶,۶٪	۳۴,۱٪	۲۷,۸٪	۱۸,۳٪-
حاشیه سود عملیاتی	۴۴,۸٪	۳۲,۲٪	۲۳,۰٪	۲۸,۵٪-
حاشیه سود خالص	۴۲,۵٪	۳۳,۰٪	۲۶,۴٪	۳۰,۱٪-

طبق صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹:

✦ افزایش در درآمدهای عملیاتی عمدتاً مربوط به فروش داخلی است. علت افزایش مبلغ فروش داخلی شرکت افزایش نرخ و مقدار فروش با توجه به افزایش قیمت‌های فروش در بورس کالا و افزایش قیمت جهانی شمش نسبت به سال مالی قبل می‌باشد. همچنین علت کاهش مبلغ فروش صادراتی نسبت به سال مالی قبل علیرغم افزایش نرخ جهانی شمش، کاهش مقدار فروش محصولات شرکت عمدتاً به دلیل نرخ بالاتر فروش داخلی نسبت به فروش صادراتی می‌باشد. مضافاً بر اساس نامه شماره ۱۴۰۱/۴۱۲۹۹ مورخ ۱۴۰۱/۰۸/۰۲ اداره کل صنعت، معدن و تجارت استان کرمان، شرکت موظف به عرضه کلیه محصولات خود به صورت هفتگی در بورس کالا می‌باشد. قابل ذکر اینکه به موجب نامه شماره ۸۷۷۵ مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۴ ایمیدرو و بر اساس مصوبات شصت و نهمین جلسه مدیریت بازار کالاهای پایه تولیدکنندگان زنجیره فولاد که سهامدار (حداقل به میزان ۵۰ درصد) و تولیدکننده مواد اولیه (خوراک)

واحدهای صنعتی و معدنی تولیدی پایین دستی خود هستند می‌توانند مواد اولیه (خوراک) مورد نیاز واحدها را با تأیید معاونت معادن و فراوری مواد یا دفتر تخصصی تا سقف سامانه بهین یاب به صورت خارج از بورس کالا تأمین نمایند.

❖ علت افزایش حقوق و دستمزد و مزایا عمدتاً ناشی از افزایش قانونی حقوق و مزایا بر اساس مصوبات وزارت کار و امور اجتماعی و همچنین بابت افزایش تعداد پرسنل می‌باشد.

❖ علت افزایش سود و کارمزد تسهیلات، اخذ تسهیلات جدید با توجه به نیاز شرکت به سرمایه‌گذاری به منظور تأمین مالی پروژه‌های در جریان تکمیل و تسویه تسهیلات اخذ شده قبلی می‌باشد.

❖ پدیه‌های جاری سال ۱۴۰۲ به دلیل افزایش در حساب‌های پرداختی تجاری، سرمایه در گردش سال ۱۴۰۲ را کاهش داده است.

❖ شرکت مبلغ ۱۲۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره با سررسید سال ۱۴۰۳ و مبلغ ۶۸۰۰۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره مبتنی بر سهام با سررسید ۱۴۰۵ را منتشر کرده است که با سررسید شدن اوراق اجاره مبتنی بر ماشین‌آلات در سال جاری، حجم تعهدات شرکت کاهش می‌یابد. همچنین شایان ذکر است سرمایه شرکت از مبلغ ۳۸۰،۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴۳۰،۰۰۰ میلیارد ریال طی سال جاری در حال انجام است.

❖ عمده دلیل کاهش نسبت سود عملیاتی، افزایش نرخ خرید مواد اولیه مصرفی و افزایش مبلغ حق انتفاع می‌باشد.

➦ صورت حقوق مالکانه مقایسه‌ای

جدول ۱۴. صورت حقوق مالکانه مقایسه‌ای (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع
مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۷۴۰۰۰،۰۰۰	۰	۷۴۴۰،۰۰۰	۱۶۲،۵۶۵،۷۷۴	۲۴۴،۴۰۵،۷۷۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹					
سود خالص سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۲۰۸،۴۵۱،۲۲۲	۲۰۸،۴۵۱،۲۲۲
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۹۶،۷۲۰،۰۰۰)	(۹۶،۷۲۰،۰۰۰)
افزایش سرمایه	۲۵۶۰۰،۰۰۰	۰	۰	۰	۲۵۶۰۰،۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۶۰،۰۰۰،۰۰۰	۰	(۶۰،۰۰۰،۰۰۰)	۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۲،۵۶۰،۰۰۰	(۲،۵۶۰،۰۰۰)	۰
جمع	۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۶۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۰،۰۰۰،۰۰۰	۲۱۱،۷۳۶،۹۹۶	۳۸۱،۷۳۶،۹۹۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹					
سود خالص سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۱۶۶،۶۳۵،۹۳۵	۱۶۶،۶۳۵،۹۳۵
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱۲۷،۰۰۰،۰۰۰)	(۱۲۷،۰۰۰،۰۰۰)
افزایش سرمایه	۱۸۱،۵۰۰،۰۰۰	(۶۰،۰۰۰،۰۰۰)	۰	(۸۱،۵۰۰،۰۰۰)	۴۰،۰۰۰،۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۸،۳۳۱،۷۹۷	(۸،۳۳۱،۷۹۷)	۰
جمع	۲۸۱،۵۰۰،۰۰۰	۰	۱۸،۳۳۱،۷۹۷	۱۶۱،۵۴۱،۱۳۴	۴۶۱،۳۷۲،۹۳۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹					
سود خالص سال ۱۴۰۲	۰	۰	۰	۱۸۰،۹۰۷،۴۷۱	۱۸۰،۹۰۷،۴۷۱
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱۰۹،۷۸۵،۰۰۰)	(۱۰۹،۷۸۵،۰۰۰)
افزایش سرمایه	۹۸،۵۰۰،۰۰۰	۰	۰	(۵۰،۰۰۰،۰۰۰)	۴۸،۵۰۰،۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۹۰،۴۵۰،۳۷۴	(۹۰،۴۵۰،۳۷۴)	۰
جمع	۳۸۰،۰۰۰،۰۰۰	۰	۲۷۰،۳۷۷،۱۷۰	۱۷۳،۶۱۸،۲۳۰	۵۸۰،۹۹۵،۴۰۱

🌟 صورت جریان های نقدی مقایسه ای

جدول ۱۵. صورت جریان های نقدی مقایسه ای (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۴۸,۴۹۵,۰۹۹	۹۷,۸۱۲,۳۸۸	۱۶۷,۷۶۹,۹۹۳
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱۶,۰۶۹,۵۸۱)	(۲۰,۳۸۸,۶۷۲)	(۱,۳۱۳,۶۱۸)
جریان خالص نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۳۲,۴۲۵,۵۱۸	۷۷,۴۲۳,۷۱۶	۱۶۶,۴۵۶,۳۷۵
فعالیت های سرمایه گذاری			
پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۴,۴۵۴,۳۸۹)	(۶۳,۱۲۲,۶۶۸)	(۸۳,۰۶۰,۸۵۴)
دریافت های نقدی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	۳۶۴,۳۰۹	۵,۱۱۲,۹۰۲	۱۸۲,۶۴۳
پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های نامشهود	(۴۳,۹۷۵)	(۲۳,۹۴۷)	(۴۴,۸۱۷)
پرداخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۲۹,۳۶۸,۷۹۹)	(۵۸,۰۳۱,۹۰۵)	(۴۱,۸۲۶,۳۲۸)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت	۰	۹,۷۵۰,۰۰۰	۳,۶۹۴,۴۰۰
پرداخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۰	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	۰
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۷,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۱,۷۷۲,۰۷۴	۱,۹۶۵,۵۴۳	۲۶۲,۵۰۷
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۰	۰	۱۰,۰۰۰
پرداخت های نقدی بابت تأمین مالی شرکت های وابسته	(۵۰۰,۰۰۰)	(۲,۴۹۵,۲۰۰)	(۱,۹۹۲,۰۰۰)
دریافت های نقدی بابت تسویه تأمین مالی برای اشخاص ثالث	۷,۱۷۰,۶۰۲	۰	۰
پرداخت های نقدی بابت تأمین مالی به شرکت های فرعی	(۱,۴۶۷,۸۹۵)	(۱۷,۹۲۴,۳۳۳)	(۶,۰۲۰,۰۰۰)
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲۹,۵۲۸,۰۷۳)	(۱۲۹,۷۶۹,۹۰۸)	(۱۲۳,۵۹۴,۴۵۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۲,۸۹۷,۴۴۵	(۵۲,۳۴۶,۱۹۲)	۴۲,۸۶۱,۹۲۶
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی			
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۷,۷۶۴,۰۰۶	۲,۴۰۲,۰۵۶	۳,۹۷۳,۲۹۳
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۲۵,۲۰۰,۰۰۰	۱۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۹۴,۲۰۰,۰۰۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۳,۵۰۱,۵۱۴)	(۵۲,۴۴۷,۱۶۵)	(۹۳,۰۸۹,۵۳۳)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۳,۴۳۰,۳۸۴)	(۱۲,۲۳۸,۸۲۳)	(۲۶,۱۳۶,۹۵۳)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۳۴,۱۰۳,۱۲۴)	(۲۷,۵۶۲,۲۵۱)	(۱۸,۴۹۵,۶۵۷)
جریان خالص (خروج) ورود نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	(۸,۰۷۱,۰۱۶)	۴۹,۱۵۳,۸۱۷	(۳۹,۵۴۸,۸۵۰)
خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد	(۵,۱۷۳,۵۷۱)	(۳,۱۹۲,۳۷۵)	۳,۲۱۳,۰۷۶
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱۳,۲۳۰,۳۲۳	۸,۰۵۸,۲۱۵	۵,۴۰۹,۹۷۱
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۱,۴۶۳	۵۴۴,۱۳۱	۱۲۹,۷۹۴
مانده موجودی نقد در پایان سال	۸,۰۵۸,۲۱۵	۵,۴۰۹,۹۷۱	۸,۸۵۲,۸۴۱
معاملات غیر نقدی	۷۴,۷۱۱,۷۳۱	۶۶,۷۱۷,۸۲۴	۱۵۲,۸۱۶,۳۵۹

۲-۲. جزئیات وضعیت مالی بانی

(۱) مطابق یادداشت ۱۳ از صورت‌های مالی سال مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ در سرفصل دارایی‌های ثابت مشهود، دارایی در جریان تکمیل به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۱۶. دارایی در جریان تکمیل (ارقام به میلیون ریال)

مخارج اثبات	برای دوره تکمیل			برای دوره تاریخی	در درصد تکمیل غیرنقدی		شرح
	مخارج ریالی بخش ارزی	معادل ریالی بخش ارزی	ارزی - یورو	ریالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱	
۱۷,۶۵۸,۳۹۱	۵,۳۲۰,۳۹۶	۱۸,۳۹۶,۹۱۵	۴۱,۶۴۹,۳۰۱	۶,۸۰۰,۵۰۷	۶۸٪	۳۶,۶۵٪	پروژه توسعه کارخانه گندله‌سازی شماره ۱ و ۲ گل گهر
۱۶,۶۴۶,۵۵۱	۱۶,۰۰۰,۵۳۱	۸۳۵,۰۴۶	۱,۸۹۰,۳۹۰	۱۱۸,۵۵۱	۹۳,۳۱٪	۹۴,۳۱٪	پروژه توسعه و ارتقای کیفیت خطوط ۶ و ۷ کنسانتره بصورت EPC
۹,۶۳۲,۳۶۱	۳,۰۸۳,۱۸۱	۶,۳۷۴,۱۸۲	۱۴,۴۳۰,۷۳۶	۸۴۵,۱۳۸	۶۰,۵۵٪	۱۷,۲۵٪	پروژه احداث کارخانه سولفوریک اسید از کربن دی‌اکساید شماره یک با روش تزریق امونیاک و محصول خروس سولفات سولیم
-	-	-	۱,۱۳۹,۱۴۰	۱,۰۳۳,۸۷۸	۱۰۰٪	۹۹٪	پروژه بازیابی آب
۸,۸۴۲,۳۹۱	۷,۶۰۰,۳۹۶	۵۰۰,۹۶۰	۱۳,۲۱۶,۳۸۸	۳۰۶,۱۶۳	۹۹,۱۷٪	۹۹,۷٪	پروژه بهبود کیفیت محصول خط ۴ تولید کنسانتره
۴,۱۳۷,۳۳۷	-	۵,۸۸۱,۹۶۸	۷,۸۴۰,۳۷	۳۸۶,۳۱۰	۶۱٪	-	پروژه احداث نیروگاه خورشیدی ۴۰ مگاواتی شرکت معدنی و صنعتی گل گهر در قالب EPC
۱۳,۷۵۲,۳۵۲	۸,۶۲۱,۹۶۶	۳۴۶,۳۱۲	۲۰,۵۲۴,۳۳	۴,۶۱۱,۶۵۱	۹۶,۳۳٪	۷۵,۳٪	پروژه اجرای خط انتقال گاز ۲۴ اینچ از شهاب - لاریز به منطقه گل گهر
-	-	-	-	۱,۰۴۰,۱۴۳	۱۰۰٪	۹۹٪	پروژه احداث بیمارستان ۶۴ - ۱۲۸ تخت‌خوابی گل گهر
۷,۵۲۲,۶۲۲	۴,۵۰۸,۰۶۴	۱,۲۱۹,۹۹۶	۶,۴۹۹,۳۷۲	۳,۷۴۰,۳۲۸	۷۳,۹۹٪	۵۳٪	پروژه احداث پایانه ریلی جدید
۱,۳۹۱,۱۶۰	۳۹۱,۱۱۰	-	-	۲,۱۳۹,۰۶۵	۳۷,۶۳٪	۷٪	عملیات احداث ساختمان آموزش، پارکینگ طبقاتی و محوطه آن
۵,۰۹۲,۳۹۹	-	۲,۸۲,۴۶۱	-	۱,۴۹,۳۴۱	۵۷٪	-	پروژه فاز ۳ بازیابی آب مجتمع گل گهر
۱,۵۳۵,۸۲۶	۷۴۰,۵۳۱	-	-	۱۵۷	۵۰,۲۸٪	۳۱٪	عملیات احداث ساختمان اداری ۸۰۵۰ متری شرکت
۱,۵۱۱,۸۶۵	۴۷۹,۵۰۵	-	۷۸,۳۸۸	۵۸۰,۰۷۹	۸۰,۱۷٪	۳۷,۶٪	پروژه احداث ساختمان جدید تعاونی مصرف کارکنان گل گهر
-	-	-	-	۲۸۸,۵۵۰	۱۰۰٪	۹۹٪	پروژه اجرای خط لوله انتقال آب از مخزن ۴۵ هزار متر مکعب تا سایت آبی گل گهر
۵۶۷,۹۰۹	۵۶۷,۹۰۹	-	-	۷۹,۱۳۰	۹۹٪	۷۵٪	پروژه طراحی و اجرای مخازن ۱۰۰ هزار متر مکعبی گل گهر
۵۹۳,۰۶۸	۴۴۰,۰۱۷	۳۴,۶۲۵	۴۳۷,۵۹۳	۲۲۷,۶۵۳	۹۴,۸۲٪	۷۵٪	پروژه بهبود وضعیت شبکه برقی سایت معدنی شماره یک
-	-	-	-	۹۸,۴۱۸	۱۰۰٪	۵۰٪	انجام عملیات اجرایی پروژه‌های جامع عمرانی
۸۴۹,۶۱۸	۴۱۱,۵۶۷	-	۲۹۰,۳۵۲	۱,۵۸۱,۶۳۳	۹۹٪	۹۹٪	پروژه احداث ستر و ساختمان اداری جدید مجموعه ورودی شرکت
۳۰۸,۷۳۹	۲۰۸,۷۳۹	-	-	-	۵۱٪	۵۲,۳٪	انجام عملیات اجرایی احداث ساختمان آزمایشگاه مرکزی
۹۳۱,۱۳۰	۸۰۱,۹۹۱	۱۹۷,۱۳۹	۴۱,۶۴۹,۳۰۱	۶,۸۰۰,۵۰۷	۷۳٪	۶۷٪	پروژه پیش‌فراوری خوراک ورودی خط ۴ تولید کنسانتره
۴۸۳,۴۱۴	۳۹۱,۹۳۹	-	۱,۸۹۰,۳۹۰	۱۱۸,۵۵۱	۹۹٪	۷۶,۷٪	پروژه احداث کانتینر شماره ۳، پارکینگ و ورودی سایت خطوط ۵ و ۶ و ۷ کنسانتره
۹,۷۸۱,۹۱۹	۴,۱۶۱,۵۸۰	۱۲,۸۲۵,۱۵۰	۱۳,۴۳۰,۷۳۶	۸۴۵,۱۳۸	-	-	سایر پروژه‌ها
۱,۱۳۴,۰۱۴۰	۱,۰۳۳,۸۷۸	۴۷,۶۶۵,۳۲۰	۱۰,۷۴۵,۸۳۵۰	۴۰,۹۷۴,۲۹۶	جمع		

✓ لازم به ذکر است که پروژه احداث پایانه ریلی جدید تا تاریخ تهیه بیانیه ثبت، تکمیل گردیده است.

(۲) مطابق صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، سرفصل پیش‌پرداخت‌ها، حساب‌های دریافتی، حساب‌های پرداختی و پیش‌دریافت‌ها هر یک به شرح جدول زیر می‌باشد:

➤ پیش‌پرداخت‌ها

جدول ۱۷. پیش‌پرداخت‌ها (ارقام به میلیون ریال)

درصد از کل	مبلغ	نام اشخاص-پیش‌پرداخت
۳,۹۸٪	۹۱۷,۵۳۳	شرکت خارجی ثبت شده در خارج از کشور (عمان)
۱,۰۷٪	۲۴۷,۱۱۲	شرکت توسعه، عمران و مدیریت منطقه گل‌گهر
۳,۳۷٪	۷۷۶,۲۰۹	شرکت پاریز پیشرو صنعت توسعه
۱۵,۹۶٪	۳,۶۷۹,۵۷۶	شرکت تأمین سرمایه امید
۷۵,۶۲٪	۱۷,۴۲۸,۵۹۱	سایر اشخاص
۱۰۰٪	۲۳,۰۴۹,۰۰۱	جمع
	(۲,۷۰۲,۱۵۰)	تهاتر با مالیات پرداختی
	(۴,۷۶۰,۰۰۰)	تهاتر با اسناد پرداختی بابت کارمزد بازارگردانی و تضمین سود اوراق اجاره در سال‌های ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۲
	۱۵,۵۸۶,۸۷۱	جمع

➤ پیش‌دریافت‌ها

جدول ۱۸. پیش‌دریافت‌ها (ارقام به میلیون ریال)

درصد از کل	مبلغ	نام اشخاص
۲۷,۴۳٪	۳,۵۲۸,۵۹۸	شرکت جهان فولاد سیرجان
۲,۲۷٪	۲۹۲,۰۷۸	شرکت خارجی ثبت شده در خارج از کشور (آلمان)
۰,۰۰٪	۲۶۹	شرکت فولاد مبارکه اصفهان
۷۰,۲۹٪	۹,۰۴۱,۵۵۰	سایر مشتریان
۱۰۰٪	۱۲,۸۶۲,۴۹۶	جمع



حساب‌های دریافتنی

جدول ۱۹. حساب‌های دریافتنی (ارقام به میلیون ریال)

نام اشخاص	مبلغ	درصد از کل
شرکت سرمایه گذاری و توسعه گل گهر	۵۵۰,۸۰,۹۹۶	٪۱۴,۵۰
شرکت جهان فولاد سیرجان	۲۳۹,۰۶,۱۲۵	٪۶,۳۹
شرکت بین‌المللی سرمایه گذاری کاوند نهان زمین	۱,۵۵۶,۴۰۹	٪۰,۴۱
شرکت خارجی ثبت شده در خارج از کشور (آلمان)	۳۹۹	٪۰,۰۰
شرکت خارجی ثبت شده در خارج از کشور (عمان)	۱۵,۳۳۶,۲۶۰	٪۴,۰۴
شرکت گلفام معدن برند کرمان	۲۰۵,۵۹۸	٪۰,۰۵
شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر	۱۱۱,۵۰۱,۱۸۸	٪۲۹,۳۵
شرکت توسعه، عمران و مدیریت منطقه گل گهر	۶,۰۲۰	٪۰,۰۰
شرکت کیمیا ابرسان یاور زمین	۹۲,۷۰۳	٪۰,۰۲
شرکت نظم اوران صنعت و معدن گل گهر	۳,۳۳۰,۰۸۸	٪۰,۸۸
شعبه شرکت خارجی ثبت شده در خارج از کشور (آلمان)	۱,۴۸۶,۰۷۹	٪۰,۳۹
شرکت عمران اطلس گل گهر	۲۲۳,۱۵۲	٪۰,۰۶
شرکت حمل و نقل ترکیبی مواد معدنی گل گهر ترابر سیرجان	۳,۷۶۱,۳۳۹	٪۰,۹۹
شرکت فرهنگی و ورزشی گل گهر	۲,۴۳۶,۱۹۶	٪۱,۱۷
شعبه ایران شرکت ثبت شده در خارج از کشور (عمان)	۶۰۰,۰۰۰	٪۰,۱۶
شرکت فراگیر سلامت همراه ایرانیان	۱,۶۵۴,۴۵۱	٪۰,۴۴
شرکت صنایع سقنول یکسل پارس	۶۶۰۰	٪۰,۰۰
شرکت پاریز پیشرو صنعت توسعه	۵۶۷,۵۹۱	٪۰,۱۵
شرکت کیمیا گل گهر پارس	۱۶,۹۹۷	٪۰,۰۰
شرکت گل گهر پارک سیرجان	۸۰۸,۹۲۸	٪۰,۲۱
شرکت معدنی و صنعتی گل گهر زمین	۲۲,۷۰۰,۷۴۲	٪۵,۹۸
شرکت تأمین سرمایه امید	۱۹,۶۰۹	٪۰,۰۱
شرکت صنایع فولادی گل گهر فرزندگان پارس	۷,۱۶۲,۰۰۴	٪۱,۸۹
شرکت معدنی گل گهر پوش گام سیرجان	۳,۷۷۹	٪۰,۰۰
شرکت در شرف تأسیس عام پروژه گل گهر	۵۳,۲۸۴	٪۰,۰۱
شرکت فولاد سترگ پارس شرق منطقه آزاد چابهار	۳۰,۱۵۸	٪۰,۰۱
شرکت توسعه معادن و صنایع مس جانجا	۱,۲۰۰	٪۰,۰۰
شرکت احداث و بهره برداری آزادراه کنار گذر شرق سیرجان	۶۴,۵۹۸	٪۰,۰۲
شرکت مدیریت و توسعه سرزمین بکران	۶۹,۶۰۰	٪۰,۰۲
فولاد زاگرس اندیمشک	۸۰۶	٪۰,۰۰
شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات	۱,۳۲۳,۹۶۶	٪۰,۳۵
شرکت فولاد مبارکه اصفهان	۳۹۲,۵۳۱	٪۰,۱۰
شرکت توسعه معدنی و صنعتی صیقلور	۶۲۲	٪۰,۰۰
شرکت فولاد هریزگان	۸,۳۶۳,۶۷۳	٪۲,۲۰
شرکت مجتمع فولاد خراسان	۲۰۷,۴۶۲	٪۰,۰۵
سایر مشتریان	۴۸,۲۸۶,۶۸۰	٪۱۲,۷۱
مشتریان داخلی	۵۰۰,۸۹,۴۸۷	٪۱۳,۱۹
مشتریان خارجی	۴۰۸,۳۳۸	٪۰,۱۱
سایر اشخاص	۷۷,۱۰۷	٪۰,۰۲
سایر	۱۶,۰۲۰,۷۲۳	٪۴,۳۲
جمع	۳۷۹,۸۶۳,۳۷۷	٪۱۰۰

اشخاص وابسته

اشخاص غیر وابسته

حسابهای پرداختی

جدول ۲۰. حسابهای پرداختی (ارقام به میلیون ریال)

نام اشخاص	مبلغ	درصد از کل
اشخاص وابسته	شرکت گهر انرژی سیرجان	۱۱,۷۴۰
	شرکت خارجی ثبت شده در خارج از کشور (آلمان)	۳,۳۱۵,۲۶۱
	شرکت خارجی ثبت شده در خارج از کشور (عمان)	۱۱,۴۳۲,۰۶۳
	شرکت گلفام معدن برند کرمان	۲۸۰
	شرکت توسعه، عمران و مدیریت منطقه گل گهر	۱,۶۴۹,۱۶۵
	شرکت نظم آوران صنعت و معدن گل گهر	۱۷,۲۷۷,۷۱۷
	شرکت حمل و نقل ترکیبی مواد معدنی گهر ترابر سیرجان	۷,۷۴۱,۴۱۵
	شرکت فرهنگی و ورزشی گل گهر	۶۴۹,۶۳۱
	شرکت عمران روش صنعت	۱۱,۱۷۳
	شرکت باریز پیشرو صنعت توسعه	۴,۵۲۷,۶۰۶
	شرکت کیمیا گهر پارس	۴۲۶
	شرکت گهر پارک سیرجان	۳۱۵,۹۹۸
	شرکت احداث صنایع و معادن سرزمین پارس (پامپدکو)	۱۰,۵۱۰
	شرکت معدنی و صنعتی گهر زمین	۶۴,۴۲۲,۲۲۰
	شرکت تأمین سرمایه امید	۱,۷۵۰,۴۷۴
	شرکت تأمین و انتقال آب خلیج فارس	۱۴,۷۳۴,۱۷۲
	شرکت صنایع فولادی گهر فرزندگان پارس	۱,۰۰۰
	شرکت توسعه فولاد قشم	۴۹
	شرکت کاوشگران صنایع معدنی راشا	۴۰,۵۰
	شرکت معدنی گهر پویش گام سیرجان	۱۱,۱۶۳,۶۶۵
اشخاص غیر وابسته	شرکت صنایع فولاد کاویان گهر سیرجان	۱۵,۴۰۶,۳۵۲
	شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	۴,۸۰۱,۶۸۹
	شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	۲۰
	سازمان توسعه و نوآوری معادن و صنایع معدنی ایران	۱۲۹,۵۹۶,۱۲۹
	سایر تأمین کنندگان کالا و خدمات	۶,۳۷۳,۷۱۰
	سایر اشخاص	۷,۶۵۳,۴۴۶
	سپرده های مکسوره از بیمه انکاران (بیمه و حسن انجام کار)	۳۳,۲۹۱,۶۰۶
	اداره کل سازمان امور مالیاتی (مالیات و عوارض ارزش افزوده)	۴,۹۱۳,۱۲۲
	حقوق پرداختی	۶۴۳,۵۳۰
	سازمان تأمین اجتماعی (حق بیمه کارکنان)	۱۰۷,۸۸۲
	مالیات های تکلیفی	۱۸۶,۱۶۲
	سایر	۳۰,۳۱۵,۳۰۲
جمع		۳۷۲,۲۰۷,۵۶۳
تفاوت با پیش پرداخت		(۴,۷۶۰,۰۰۰)
جمع		۳۶۷,۴۴۷,۵۶۳

(۳) مطابق یادداشت ۵ از صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، درآمد عملیاتی شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) به تفکیک فروش به خریداران (داخلی و خارجی) بالای ۱۰٪ و نوع وابستگی آنها (شخص وابسته/غیر وابسته) به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۲۱. درآمد عملیاتی به تفکیک فروش به خریداران و نوع وابستگی آنها

مختص/کدیت	خریدار	نوع وابستگی	۱۴۰۱			۱۴۰۲				
			مقدار	نرخ (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل فروش	مقدار	نرخ (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	
گندله	شرکت فولاد کاوه جنوب کیش	سایر اشخاص	۱,۸۱۴,۷۰۳	۳۴,۴۸۹,۷۳۷	۶۲,۵۸۸,۶۳۰	۱۵,۰۱٪	۱,۸۴۰,۸۴۲	۴۹,۳۲۴,۸۰۶	۹۵,۵۳۷,۵۷۱	۱۴,۷۵٪
گندله	شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر	شرکت فرعی	۳,۶۷۱,۱۴۸	۳۲,۶۵۱,۹۴۴	۱۱۹,۸۷۰,۱۲۰	۲۸,۷۵٪	۳,۶۲۲,۸۵۲	۵۰,۵۵۶,۸۸۱	۱۸۳,۱۶۰,۴۰۰	۲۸,۲۸٪
گندله	شرکت جهان فولاد سیرجان	شرکت فرعی	۱,۶۱۸,۱۲۸	۳۴,۳۲۸,۴۲۸	۵۵,۵۴۷,۷۹۱	۱۲,۳۲٪	۱,۳۹۰,۷۴۲	۵۰,۰۳۸,۲۸۷	۶۹,۵۹۰,۳۴۷	۱۰,۷۵٪
جمع			۶,۹۵۴,۴۳۸	-	۲۳۸,۰۰۶,۵۴۰	۵۷,۰۹٪	۶,۸۵۴,۴۳۸	-	۳۴۸,۲۸۸,۱۱۹	۵۳,۷۸٪

جدول ۲۲. درصد افزایش/کاهش مقدار، نرخ و مبلغ فروش

شرح	درصد افزایش/کاهش سال اخیر نسبت به سال قبل	دلایل افزایش/کاهش (در صورت لزوم)
مقدار	۸٪	-
نرخ	۴۳٪	-
مبلغ فروش	۵۵٪	افزایش قیمت‌های فروش در بورس کالا و افزایش قیمت جهانی شمش نسبت به سال مالی

* سیاست فروش شرکت برای فروش‌های داخلی به دو روش عرضه در بورس کالا و عرضه در خارج از بورس می‌باشد، نحوه تعیین نرخ عرضه در بورس کالا براساس عرضه و تقاضا می‌باشد. نرخ عرضه در خارج از بورس کالا براساس صورت جلسه هیأت مدیره، بر مبنای نرخ فروش یا عرضه محصولات شرکت در بورس کالا در هفته تحویل محصول تعیین می‌شود. قابل ذکر است فروش‌های صادراتی این محصولات از طریق انجام مزایده در روزنامه کثیرالانتشار و براساس نرخ‌های مندرج در مجله PLATTS و یا رعایت آیین نامه معاملات شرکت و براساس قرارداد منعقد انجام می‌شود. همچنین فروش‌های داخلی شرکت‌های گروه بر اساس مصوبات کمیته فروش هر شرکت و با در نظر گرفتن شرایط بازار و همچنین فروش‌های صادراتی عمدتاً از طریق برگزاری مزایده و توافق فی مابین و تصویب هیأت مدیره می‌باشد.



(۴) مطابق یادداشت ۶ از صورت‌های مالی سال مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، سرفصل‌های بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) به تفکیک ارائه گردیده و درخصوص مواد اولیه مصرفی شرکت، ضمن تفکیک تأمین کنندگان بالای ۱۰٪ به اشخاص داخلی و خارجی و بیان نوع وابستگی آنها (شخص وابسته/غیر وابسته)، به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۲۳. تفکیک بهای تمام شده مواد اولیه مصرفی به تفکیک تأمین کنندگان و نوع وابستگی آنها

نوع ماده اولیه	فروشنده	نوع وابستگی	۱۴۰۱			۱۴۰۲		
			مقدار	نوع (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار	نوع (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
سنگ آهن مگنتیت خام	شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه گل گهر	شرکت غرضی	۱,۷۵۲,۰۶۲	۱۱,۲۴۰,۵۰۲	۱۹,۸۶۹,۲۶۲	۶,۶۰۵,۱۴۴	۱۶,۲۹۶,۹۴۰	۱۰,۷۶۴۳,۶۴۲
	شرکت معدنی گهر پوش کام سیرجان	شرکت وابسته	۸۱۹,۴۳۰	۱۹,۳۳۶,۲۹۴	۱۵,۸۵۰,۹۹۹	۹,۰۴۰,۰۸۱	۳۱,۱۱۷,۳۵۰	۲۸,۰۷۰,۳۷۱
	شرکت توسعه فرآوری صابج و معادن ماهر سیرجان	-	۱,۰۱۸,۸۰۹	۱۱,۵۰۶,۰۷۰	۱۱,۷۲۲,۴۸۸	۱,۰۹۲,۱۴۶	۱۹,۷۴۶,۹۶۴	۳۱,۵۶۶,۵۶۸
	شرکت معدنی و صنعتی گل گهر رسن	شرکت وابسته	۲,۸۵۰,۴۸۷	۱۱,۳۸۱,۴۱۷	۲۲,۳۸۵,۶۷۶	۱,۳۱۴,۲۸۵	۱۶,۲۹۳,۵۰۵	۲۱,۵۴۵,۷۳۰
	سایر		-	-	-	۴۱۲,۴۵۲	۱۵,۶۴۵,۲۲۴	۶,۴۵۲,۹۵۲
جمع			۶,۵۴۰,۶۸۸	-	۸۰,۷۳۸,۴۳۵	۱۰,۳۲۶,۱۰۸	-	۱۸۵,۲۷۹,۲۶۴
					۹۵,۷۴٪			۹۷,۷۷٪

✓ میزان تولید هریک از محصولات شرکت، به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۲۴. میزان تولید هریک از محصولات شرکت

شرح	واحد اندازه‌گیری	ظرفیت اسمی	ظرفیت معمول	تولید واقعی سال مالی ۱۴۰۱	تولید واقعی سال مالی ۱۴۰۲	درصد افزایش/کاهش تولید سال اخیر نسبت به سال قبل
کنسانتره آهن (مگنتیتی و کم سولفور)	تن	۱۴,۵۷۰,۰۰۰	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱۰,۱۵۱,۹۳۴	۱۱,۵۱۰,۰۶۳	۱۳,۳۸٪
گندله	تن	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۸۷۸,۲۲۴	۱۲,۰۶۷,۰۱۰	۲۳,۱۶٪
جمع کل		۲۵,۵۷۰,۰۰۰	۲۱,۶۵۰,۰۰۰	۲۰,۰۳۰,۱۵۸	۲۳,۵۷۷,۰۷۳	-

❖ در سال مالی اخیر، شرکت حدوداً ۱۰۰ درصد ظرفیت عملی و حدود ۹۲ درصد ظرفیت اسمی خود جهت تولید محصولات استفاده نموده است.



۳. وضعیت اعتباری شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)

۳-۱. بدهی‌ها

برخی اطلاعات که به منظور ارزیابی وضعیت اعتباری قابل استفاده می‌باشند، مطابق آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به شرح زیر است:

جدول ۲۵. بدهی‌ها (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
کوتاه‌مدت	۵۹,۱۳۹,۳۹۸
بلندمدت	۶۸,۰۰۰,۰۰۰
جرایم معوق	۵۷,۳۵۰
تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	۰

اطلاعات تسهیلات به تفکیک نرخ سود و کارمزد، زمان‌بندی پرداخت و نوع وثیقه مطابق یادداشت ۳۴ از صورت‌های مالی سال مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، به شرح جدول زیر می‌باشد:

❖ تسهیلات بر اساس تأمین‌کنندگان تسهیلات

جدول ۲۶. تسهیلات بر اساس تأمین‌کنندگان (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
بانک‌ها	۴۹,۸۹۲,۹۹۴
اوراق اجاره	۱۱۶,۴۴۶,۳۰۱
جمع	۱۶۶,۳۳۹,۲۹۵
سود و کارمزد سال‌های آتی	(۳۸,۱۷۷,۲۴۷)
سپرده های سرمایه‌گذاری	(۱,۰۰۸۰,۰۰۰)
سود و کارمزد و جرایم معوق	۵۷,۳۵۰
جمع	۱۲۷,۱۳۹,۳۹۸
حصة بلندمدت	(۶۸,۰۰۰,۰۰۰)
حصة جاری	۵۹,۱۳۹,۳۹۸

❖ تسهیلات بر اساس زمان‌بندی پرداخت

جدول ۲۷. تسهیلات بر اساس زمان‌بندی پرداخت (ارقام به میلیون ریال)

زمان پرداخت	مبلغ
سال ۱۴۰۳	۵۹,۱۳۹,۳۹۸
سال ۱۴۰۴ و پس از آن	۶۸,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۱۲۷,۱۳۹,۳۹۸



❖ تسهیلات بر اساس نرخ سود و کارمزد

جدول ۲۸. تسهیلات براساس نرخ سود و کارمزد (ارقام به میلیون ریال)

نرخ	مبلغ
۱۵ تا ۲۰ درصد	۶۸,۹۶۵,۰۴۱
۲۰ تا ۲۵ درصد	۵۸,۱۷۴,۳۵۷
جمع	۱۲۷,۱۳۹,۳۹۸

❖ تسهیلات بر اساس نوع وثیقه

جدول ۲۹. تسهیلات براساس نوع وثیقه (ارقام به میلیون ریال)

نوع	مبلغ
قرارداد لازم الاجرا و سایر وثایق	۳۷,۹۰۹,۹۵۷
سپرده مسلولدی	۱,۰۸۰,۰۰۰
چک تضمین اصل و سود اوراق اجاره	۷,۰۵۹,۴۶۹
چک تضمین بابت اوراق اجاره ۱۲,۰۰۰ میلیارد ریالی به شرکت توسعه معادن و فلزات و گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	۱۲,۱۳۴,۹۳۱
تسهیلات بدون وثیقه اوراق اجاره ۶۸,۰۰۰ میلیارد ریالی	۶۸,۹۶۵,۰۴۱
سهام شرکت گهر انرژی سیرجان	۰
جمع	۱۲۷,۱۳۹,۳۹۸

۳-۲. تضمین ها و بدهی های احتمالی

براساس یادداشت ۴۶ صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، بدهی های احتمالی به شرح زیر است:

۱) بدهی های احتمالی شرکت در خصوص مالیات تکلیفی سال های ۱۳۹۲ و ۱۳۹۷ به بعد، مالیات حقوق سال های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱، جرایم موضوع ماده ۱۶۹ برای سال ۱۴۰۱، برگ مطالبه عوارض آلاینده های سال های ۱۳۹۶ به بعد و مالیات و عوارض بر ارزش افزوده سال ۱۴۰۱ و همچنین بیمه سال ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ وجود دارد.

۲) طی سال مالی مورد گزارش تعداد یک فقره دعوی علیه شرکت اصلی در مراجع قضایی مطرح می باشد که توسط واحد حقوقی در حال پیگیری است و جمعاً آثار آن حدوداً ۲۷ میلیارد ریال می باشد که تا کنون نتایج نهایی آن و نیز اعتراضات شرکت و آرای قطعی آن مشخص نشده است و به اعتقاد مدیریت تعهداتی از این بابت متحمل شرکت نخواهد بود.

تعهدات موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ به شرح جدول ذیل است:

جدول ۳۰. تضمین ها و بدهی های احتمالی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
ظهور نویسی دو فقره چک شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر مربوط به اعتبار اسنادی خارجی بانک تجارت	۱۰۴,۰۴۲,۴۰۰
تضمین تسهیلات دریافتی شرکت جهان فولاد از بانک های تجارت، رفاه، ملت	۴۷,۳۰۰,۰۰۰
بابت برگ سند تجهیزات کارخانه فولادسازی شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر	۵۶۹۵
تضمین تسهیلات دریافتی شرکت گهر ترابز از بانک های اقتصاد نوین و ملت	۱,۶۶۱,۰۰۰
تضمین گشایش اعتبار اسنادی (بورو) شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر از بانک تجارت	۳۷,۰۸۳,۷۵۰
تضمین تسهیلات دریافتی (ارزی و ریالی) شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر از بانک های ملت و تجارت	۲۶,۱۰۳,۵۰۲
تضمین تسهیلات دریافتی شرکت صنایع معدنی و فولادی ساره سیمین هرمز از بانک صادرات	۳۷,۰۰۰,۰۰۰
تضمین تسهیلات دریافتی شرکت تأمین و انتقال آب خلیج فارس از بانک تجارت	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
تضمین تسهیلات دریافتی شرکت سرمایه گذاری و توسعه گل گهر از بانک ملت و سپه	۱,۰۰۰,۰۰۰
تضمین تسهیلات دریافتی و جماله گشایش اعتبار اسنادی شرکت فولاد گهر فرزندگان پارس از بانک های اقتصاد نوین و تجارت	۸۳,۵۰۷,۲۲۰
جمع	۳۵۷,۷۰۳,۵۶۷

۳-۳. مطالبات و ذخایر

براساس یادداشت ۲۰ صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، مطالبات و ذخایر به شرح ذیل است:
جدول ۳۱. مطالبات و ذخایر (ارقام به میلیون ریال)

شرح	ریالی	ارزی	جمع	کاهش ارزش	خالص
استاد دریافتی تجاری					
شرکت‌های گروه	۴۶,۹۹۴,۰۶۳	۰	۴۶,۹۹۴,۰۶۳	۰	۴۶,۹۹۴,۰۶۳
سایر اشخاص وابسته	۳,۹۶۲,۱۹۵	۰	۳,۹۶۲,۱۹۵	۰	۳,۹۶۲,۱۹۵
سایر مشتریان	۴۸,۲۸۶,۶۸۰	۰	۴۸,۲۸۶,۶۸۰	۰	۴۸,۲۸۶,۶۸۰
جمع استاد دریافتی تجاری	۹۹,۲۴۲,۹۳۸	۰	۹۹,۲۴۲,۹۳۸	۰	۹۹,۲۴۲,۹۳۸
حساب‌های دریافتی تجاری					
شرکت‌های گروه	۱۰۱,۸۴۴,۰۱۳	۱۴,۹۶۹,۵۸۸	۱۱۶,۸۱۳,۶۰۲	۰	۱۱۶,۸۱۳,۶۰۲
سایر اشخاص وابسته	۳۹,۰۲۸,۶۶۵	۰	۳۹,۰۲۸,۶۶۵	۰	۳۹,۰۲۸,۶۶۵
مشتریان داخلی	۵۰,۰۹۵,۲۱۹	۰	۵۰,۰۹۵,۲۱۹	(۵,۷۳۲)	۵۰,۰۸۹,۴۸۷
مشتریان خارجی	۰	۵۲۰,۷۶۵	۵۲۰,۷۶۵	(۱۱۲,۵۲۷)	۴۰۸,۲۳۸
جمع حساب‌های دریافتی تجاری	۱۸۰,۹۶۷,۸۹۷	۱۵,۴۹۰,۳۵۴	۱۹۶,۴۵۸,۲۵۱	(۱۱۸,۲۵۹)	۱۹۶,۳۳۹,۹۹۱
جمع اسناد و حساب‌های دریافتی تجاری	۲۸۰,۲۱۰,۸۳۵	۱۵,۴۹۰,۳۵۴	۲۹۵,۷۰۱,۱۸۹	(۱۱۸,۲۵۹)	۲۹۵,۵۸۲,۹۲۹
سایر اسناد دریافتی					
شرکت‌های گروه	۰	۰	۰	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	۵۰۰,۰۰۰	۰	۵۰۰,۰۰۰	۰	۵۰۰,۰۰۰
سایر اشخاص	۷۷,۱۰۷	۰	۷۷,۱۰۷	۰	۷۷,۱۰۷
جمع سایر اسناد دریافتی	۵۷۷,۱۰۷	۰	۵۷۷,۱۰۷	۰	۵۷۷,۱۰۷
سایر حساب‌های دریافتی					
شرکت‌های گروه	۵۹,۷۷۴,۴۰۷	۴۰۵,۰۳۶	۶۰,۱۷۹,۴۴۳	۰	۶۰,۱۷۹,۴۴۳
سایر اشخاص وابسته	۷۵۰۲,۱۷۵	۰	۷۵۰۲,۱۷۵	۰	۷۵۰۲,۱۷۵
سایر	۱۶,۰۱۲,۹۵۲	۲۴۰,۸۳۲	۱۶,۲۵۳,۷۸۴	(۲۳۳,۰۶۱)	۱۶,۰۲۰,۷۲۳
جمع سایر حساب‌های دریافتی	۸۳,۲۹۰,۵۳۳	۶۴۵,۸۶۸	۸۳,۹۳۶,۴۰۲	(۲۳۳,۰۶۱)	۸۳,۷۰۳,۳۴۱
جمع سایر اسناد و حساب‌های دریافتی	۸۳,۸۶۷,۶۴۰	۶۴۵,۸۶۸	۸۴,۵۱۳,۵۰۹	(۲۳۳,۰۶۱)	۸۴,۲۸۰,۴۴۸
جمع کل دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۳۶۴,۰۰۷۸,۴۷۵	۱۶,۱۳۶,۲۲۲	۳۸۰,۲۱۴,۶۹۷	(۳۵۱,۳۲۰)	۳۷۹,۸۶۳,۳۷۷



۴. تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از تأمین مالی

۴-۱. تشریح جزییات طرح

با توجه به افزایش عمومی سطح قیمت‌ها و نیاز به تأمین مالی بخشی از سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه، برنامه انتشار اوراق مزایه با هدف استفاده از تسهیلات خارج از سیستم بانکی و بهره‌گیری از ظرفیت‌های بازار سرمایه جهت تأمین مالی در قالب اوراق مزایه در دستور کار شرکت می‌باشد که نسبت به تسهیلات بانکی از مزیت نازل بودن نرخ سود مؤثر نیز برخوردار است. با توجه به بلندمدت بودن این نوع تأمین مالی، برنامه‌ریزی بازپرداخت اصل آن در مقایسه با تسهیلات بانکی که حداکثر یک‌ساله بوده مناسب‌تر است؛ لذا طرح مذکور جهت تأمین مالی شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر (سهامی عام) به منظور خرید مواد اولیه می‌باشد.

۴-۲. تشریح شیوه تأمین مالی

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر (سهامی عام) در نظر دارد بخشی از مصارف برنامه‌ریزی شده خود را از طریق خرید اقساطی دارایی‌های مورد نیاز به شیوه زیر تأمین نماید:

شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، نسبت به انتشار اوراق مزایه به مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، از طریق شرکت بورس و اوراق بهادار تهران (سهامی عام) اقدام نموده و به وکالت از سرمایه‌گذاران، وجوه جمع‌آوری شده را به شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر (سهامی عام) تملیک می‌نماید. بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید.

۴-۳. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق مبلغ ۳۰,۵۵۶,۶۲۱ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۳۲. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن (ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
انتشار اوراق مزایه	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
منابع داخلی	۵۵۶,۶۲۱
جمع منابع	۳۰,۵۵۶,۶۲۱
خرید مواد اولیه	۳۰,۵۵۶,۶۲۱
جمع مصارف	۳۰,۵۵۶,۶۲۱



۵. پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانی

بر اساس برآوردهای انجام‌شده در صورت اجرای طرح تشریح‌شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش و با دریافت تسهیلات به مبلغ ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال با نرخ ۳۱ درصد، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش‌بینی می‌گردد:

❖ پیش‌بینی صورت سود و زیان

جدول ۳۳. پیش‌بینی صورت سود و زیان (ارقام به میلیون ریال)

شرح	انتشار اوراق				عدم انتشار اوراق			
	۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۱,۰۰۵,۳۰۹,۶۷۴	۱,۳۸۷,۲۱۲,۵۷۳	۲,۰۹۵,۸۰۷,۳۷۰	۱,۷۴۵,۷۰۸,۸۷۴	۲,۴۸۹,۳۳۴,۵۶۴	۱,۳۸۷,۲۱۲,۵۷۳	۱,۰۰۵,۳۰۹,۶۷۴	۱,۳۸۷,۲۱۲,۵۷۳
هزای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶۲۳,۳۹۸,۴۶۸)	(۹۳۰,۹۴۴,۵۸۰)	(۱,۳۸۱,۰۶۷,۵۲۸)	(۱,۱۵۴,۶۵۸,۵۷۱)	(۱,۶۵۴,۹۳۳,۴۵۸)	(۹۳۰,۹۴۴,۵۸۰)	(۶۲۳,۳۹۸,۴۶۸)	(۹۳۰,۹۴۴,۵۸۰)
سود ناخالص	۳۷۳,۰۱۱,۲۰۶	۵۵۶,۲۶۷,۹۹۴	۷۱۴,۷۳۹,۷۴۱	۶۱۱,۰۵۰,۱۵۴	۸۳۴,۴۰۱,۱۰۶	۵۵۶,۲۶۷,۹۹۴	۳۷۳,۰۱۱,۲۰۶	۵۵۶,۲۶۷,۹۹۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۵۱,۷۵۲,۰۰۶)	(۷۶,۵۵۲,۴۰۸)	(۱۰۰,۸۸۷,۶۴۹)	(۹۰,۸۸۷,۶۴۹)	(۱۲۸,۱۴۰,۵۴۷)	(۷۶,۵۵۲,۴۰۸)	(۵۱,۷۵۲,۰۰۶)	(۷۶,۵۵۲,۴۰۸)
سایر درآمدها	۹,۸۷۲,۸۵۷	۱۶,۵۶۱,۷۳۷	۲۳,۵۰۲,۷۶۸	۱۹,۵۶۱,۷۰۶	۲۵,۹۱۵,۳۱۲	۱۶,۵۶۱,۷۳۷	۹,۸۷۲,۸۵۷	۱۶,۵۶۱,۷۳۷
سایر هزینه‌ها	(۱,۳۱۱,۳۲۶)	(۱,۳۳۲,۵۱۴)	(۱,۶۱۲,۳۲۷)	(۱,۴۶۵,۷۶۵)	(۱,۷۷۳,۵۷۶)	(۱,۳۳۲,۵۱۴)	(۱,۳۱۱,۳۲۶)	(۱,۳۳۲,۵۱۴)
سود عملیاتی	۳۲۹,۹۲۰,۵۸۱	۴۹۵,۲۴۴,۷۹۹	۶۲۷,۷۵۱,۱۰۹	۵۳۸,۲۵۸,۴۴۵	۷۳۰,۴۹۲,۵۹۵	۴۹۵,۲۴۴,۷۹۹	۳۲۹,۹۲۰,۵۸۱	۴۹۵,۲۴۴,۷۹۹
هزینه‌های مالی	(۲۹,۸۷۰,۰۵۵)	(۳۱,۸۸۰,۰۰۰)	(۹,۳۰۰,۰۰۰)	(۱۷,۸۱۳,۰۴۱)	(۵,۲۷۶,۲۴۷)	(۲۹,۸۸۰,۰۰۰)	(۲۹,۸۷۰,۰۵۵)	(۳۱,۸۸۰,۰۰۰)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۳۲,۴۴۶,۶۰۰	۳۰,۸۴۶,۱۹۶	۴۲,۷۶۳,۶۲۱	۳۶,۰۳۹,۱۲۳	۳۹,۷۲۵,۰۵۳	۳۰,۸۴۶,۱۹۶	۳۲,۴۴۶,۶۰۰	۳۰,۸۴۶,۱۹۶
سود قبل از مالیات	۳۲۲,۴۹۷,۱۲۶	۵۰۴,۳۱۰,۹۹۶	۶۶۰,۷۱۴,۷۳۰	۵۵۶,۴۸۴,۵۹۷	۷۷۴,۹۴۳,۴۰۱	۵۰۴,۳۱۰,۹۹۶	۳۲۲,۴۹۷,۱۲۶	۵۰۴,۳۱۰,۹۹۶
هزینه مالیات بر درآمد	(۴۸,۳۳۴,۵۶۹)	(۷۵,۶۳۱,۶۴۹)	(۹۹,۰۱۷,۳۱۰)	(۸۳,۳۷۲,۶۸۹)	(۱۱۶,۳۴۱,۵۱۰)	(۷۵,۶۳۱,۶۴۹)	(۴۸,۳۳۴,۵۶۹)	(۷۵,۶۳۱,۶۴۹)
سود خالص	۲۷۴,۱۶۲,۵۵۸	۴۲۸,۵۷۹,۳۴۶	۵۶۱,۶۹۷,۵۲۱	۴۷۳,۱۱۱,۹۰۷	۶۵۸,۶۰۱,۸۹۱	۴۲۸,۵۷۹,۳۴۶	۲۷۴,۱۶۲,۵۵۸	۴۲۸,۵۷۹,۳۴۶

پیش بینی صورت وضعیت مالی

جدول ۳۴: پیش بینی صورت وضعیت مالی (ارقام به میلیون ریال)

عدم انتشار اوراق				انتشار اوراق				شرح	
۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
دارایی های غیر جاری									
۶۰۹,۷۷۹,۷۸۰	۶۳۰,۳۸۱,۰۸۷	۶۵۱,۱۶۶,۸۱۸	۶۸۷,۶۳۰,۳۳۵	۶۰۹,۷۷۹,۷۸۰	۶۳۰,۳۸۱,۰۸۷	۶۵۱,۱۶۶,۸۱۸	۶۸۷,۶۳۰,۳۳۵	۶۸۷,۶۳۰,۳۳۵	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری									
۵۳,۱۴۳,۵۵۶	۴۳,۵۱۴,۳۷۳	۵۳,۱۴۳,۵۵۶	۵۳,۱۴۳,۵۵۶	۵۳,۱۴۳,۵۵۶	۴۳,۵۱۴,۳۷۳	۵۳,۱۴۳,۵۵۶	۵۳,۱۴۳,۵۵۶	۱۹,۹۲۵,۴۶۹	پیش رو داخت ها
۸۳۳,۰۹۱,۵۰۳	۶۶۱,۵۳۱,۳۴۶	۸۳۳,۰۹۱,۵۰۳	۸۳۳,۰۹۱,۵۰۳	۸۳۳,۰۹۱,۵۰۳	۶۶۱,۵۳۱,۳۴۶	۸۳۳,۰۹۱,۵۰۳	۸۳۳,۰۹۱,۵۰۳	۳۳۲,۰۷۱,۸۳۷	موجودی مواد و کالا
۱,۳۱۸,۴۳۳,۰۳۳	۱,۰۳۵,۷۸۳,۷۱۶	۱,۳۱۸,۴۳۳,۰۳۳	۱,۳۱۸,۴۳۳,۰۳۳	۱,۳۱۸,۴۳۳,۰۳۳	۱,۰۳۵,۷۸۳,۷۱۶	۱,۳۱۸,۴۳۳,۰۳۳	۱,۳۱۸,۴۳۳,۰۳۳	۳۹۲,۰۹۳,۳۷۴	دریافتی های تجاری و سایر
۹۹۷	۹۹۷	۹۹۷	۹۹۷	۹۹۷	۹۹۷	۹۹۷	۹۹۷	۹۹۷	دریافتی ها
۹,۴۹۳,۲۸۹	۷,۴۷۰,۱۷۰	۶,۴۳۱,۱۷۵	۶,۴۳۱,۱۷۵	۶,۴۳۱,۱۷۵	۷,۴۷۰,۱۷۰	۶,۴۳۱,۱۷۵	۶,۴۳۱,۱۷۵	۸,۲۶۶,۱۲۸	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۳,۱۱۳,۹۷۳,۰۱۰	۱,۷۳۸,۳۰۰,۶۰۳	۱,۴۳۰,۰۹۱,۶۵۸	۷۵۰,۵۶۸,۰۶۵	۳,۱۱۳,۹۷۳,۰۱۰	۱,۷۳۸,۳۰۰,۶۰۳	۱,۴۳۰,۰۹۱,۶۵۸	۱,۷۳۸,۳۰۰,۶۰۳	۷۵۲,۳۱۷,۸۲۵	جمع دارایی های جاری
۳,۷۳۳,۷۵۶,۷۹۰	۲,۳۶۹,۶۸۱,۶۸۹	۲,۰۸۱,۲۵۸,۴۷۶	۱,۴۳۸,۱۹۸,۳۰۰	۳,۷۳۳,۷۵۶,۷۹۰	۲,۳۶۹,۶۸۱,۶۸۹	۲,۰۸۱,۲۵۸,۴۷۶	۲,۳۶۹,۶۸۱,۶۸۹	۱,۴۳۹,۹۴۸,۰۶۰	جمع دارایی ها

ادامه جدول ۳۴:

شرح		انتشار اوراق				عدم انتشار اوراق			
		۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
حقوق مالکانه									
سرمایه		۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰
انواع قانوینی		۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰
سود انباشته		۱,۰۰۳,۳۹۹,۴۹۷	۸۱۱,۷۰۳,۸۱۰	۶۳۷,۷۵۶,۴۱۵	۳۸۹,۳۴۴,۳۲۱	۱,۰۰۳,۳۹۹,۴۹۷	۸۱۱,۷۰۳,۸۱۰	۶۳۷,۷۵۶,۴۱۵	۳۸۹,۳۴۴,۳۲۱
جمع حقوق مالکانه		۱,۴۹۵,۳۹۹,۴۹۷	۱,۲۴۱,۷۰۳,۸۱۰	۱,۰۷۵,۵۶۲,۸۱۵	۷۶۰,۴۹۷,۱۹۰	۱,۴۹۵,۳۹۹,۴۹۷	۱,۲۴۱,۷۰۳,۸۱۰	۱,۰۷۵,۵۶۲,۸۱۵	۷۶۰,۴۹۷,۱۹۰
بدهی های غیر جاری									
تسهیلات مرتبط با اوراق مرابحه		-	-	-	-	-	-	-	-
تسهیلات مالی		-	-	-	۶۸۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	۶۸۰,۰۰۰,۰۰۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان		۳۹,۲۱۲,۳۷۵	۳۲,۳۴۰,۶۸۴	۲۱,۲۵۳,۱۸۸	۱۲,۹۶۶,۸۶۶	۳۹,۲۱۲,۳۷۵	۳۲,۳۴۰,۶۸۴	۲۱,۲۵۳,۱۸۸	۱۲,۹۶۶,۸۶۶
جمع بدهی های غیر جاری		۳۹,۲۱۲,۳۷۵	۳۲,۳۴۰,۶۸۴	۲۱,۲۵۳,۱۸۸	۱۲,۹۶۶,۸۶۶	۳۹,۲۱۲,۳۷۵	۳۲,۳۴۰,۶۸۴	۲۱,۲۵۳,۱۸۸	۱۲,۹۶۶,۸۶۶
بدهی های جاری									
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها		۴۵۹,۸۹۵,۴۸۷	۳۲۵,۸۸۳,۶۱۰	۴۵۹,۸۹۵,۴۸۷	۵۰۸,۰۶۷,۶۴۲	۴۵۹,۸۹۵,۴۸۷	۳۲۵,۸۸۳,۶۱۰	۴۵۹,۸۹۵,۴۸۷	۳۲۵,۸۸۳,۶۱۰
سایر پرداختی ها		۲۳۴,۱۱۰	۲۳۴,۱۱۰	۲۳۴,۱۱۰	۲۳۴,۱۱۰	-	۱,۷۳۲,۶۰۳	۱,۷۳۲,۶۰۳	۱,۷۳۲,۶۰۳
مالیات پرداختی		۸۷,۱۰۰,۳۰۴	۷۳,۳۷۱,۶۳۸	۶۶,۳۸۱,۴۰۹	۴۲,۴۴۴,۳۹۶	۱۰۰,۱۴۵,۹۷۲	۸۷,۱۰۰,۳۰۴	۷۳,۳۷۱,۶۳۸	۶۶,۳۸۱,۴۰۹
سود سهام پرداختی		۳۶۵,۹۰۰,۱۱۴	۳۳۱,۴۹۲,۹۷۳	۳۱۲,۱۰۰,۷۰۳	۹۰۰,۹۳۰,۸۵۰	۳۶۵,۹۰۰,۱۱۴	۳۳۱,۴۹۲,۹۷۳	۳۱۲,۱۰۰,۷۰۳	۹۰۰,۹۳۰,۸۵۰
تسهیلات مالی		-	-	۶۸۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-
تسهیلات جایگزین اوراق مرابحه		۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-
تسهیلات مرتبط با اوراق مرابحه		-	-	-	-	-	-	-	-
ذخایر		۶۲,۳۲۵,۸۷۳	۴۴,۱۴۲,۷۱۸	۵۲,۳۵۱,۸۱۲	۶۲,۳۲۵,۸۷۳	۶۲,۳۲۵,۸۷۳	۴۴,۱۴۲,۷۱۸	۵۲,۳۵۱,۸۱۲	۶۲,۳۲۵,۸۷۳
پیش دریافت ها		۳۹,۳۱۹,۲۸۰	۳۳,۱۲۶,۳۲۷	۳۷,۵۰۰,۸۸۲	۳۶,۷۰۰,۴۰۷	۳۹,۳۱۹,۲۸۰	۳۳,۱۲۶,۳۲۷	۳۷,۵۰۰,۸۸۲	۳۶,۷۰۰,۴۰۷
جمع بدهی های جاری		۱,۰۷۵,۵۶۲,۸۱۵	۹۴۸,۱۶۱,۳۷۷	۸۵۰,۴۹۹,۰۱۸	۵۹۵,۷۴۴,۴۴۲	۱,۰۷۵,۵۶۲,۸۱۵	۹۴۸,۱۶۱,۳۷۷	۸۵۰,۴۹۹,۰۱۸	۵۹۵,۷۴۴,۴۴۲
جمع بدهی ها		۱,۲۴۸,۵۰۳,۳۹۷	۹۸۰,۵۰۳,۰۶۱	۸۷۱,۷۵۳,۲۰۶	۶۷۷,۷۰۰,۱۱۰	۱,۲۴۸,۵۰۳,۳۹۷	۹۸۰,۵۰۳,۰۶۱	۸۷۱,۷۵۳,۲۰۶	۶۷۷,۷۰۰,۱۱۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۲,۷۴۳,۷۵۲,۷۹۰	۲,۲۲۲,۲۰۶,۹۷۱	۱,۹۴۸,۰۶۱,۹۸۴	۱,۳۶۸,۱۹۸,۳۰۰	۲,۷۴۳,۷۵۲,۷۹۰	۲,۲۲۲,۲۰۶,۹۷۱	۱,۹۴۸,۰۶۱,۹۸۴	۱,۳۶۸,۱۹۸,۳۰۰

پیش بینی حقوق مالکانه ❖❖

جدول ۳۵. بیش بینی حقوق مالکانه (ارقام به میلیون ریال)

[illegible]

پیش بینی منابع و مصارف

پایانه ثبت اوراق مرابحه شرکت واسط مالی (پیشبرد) به منظور تأمین مالی شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)

جدول ۳۶. پیش بینی منابع و مصارف (ارقام به میلیون ریال)

عدم انتشار اوراق				انتشار اوراق				شرح
۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
۲,۳۵۰,۶۷۶,۹۹۴	۱,۹۸۳,۷۳۳,۳۳۱	۱,۶۷۵,۰۰۵,۸۴۶	۱,۴۹۲,۹۹۱,۱۶۴	۲,۳۵۰,۶۷۶,۹۹۴	۱,۹۸۳,۷۳۳,۳۳۱	۱,۶۷۵,۰۰۵,۸۴۶	۱,۴۹۲,۹۹۱,۱۶۴	وجود دریافتی حاصل از وصول مطالبات و فروش
۲۹,۷۳۵,۰۵۲	۴۱,۲۶۲,۶۲۱	۳۶,۳۹۱,۱۹۳	۳۰,۸۴۶,۱۹۶	۳۹,۷۳۵,۰۵۲	۴۱,۲۶۲,۶۲۱	۳۶,۳۹۱,۱۹۳	۳۰,۸۴۶,۱۹۶	وجود دریافتی بابت وصول سایر درآمدهای غیر عملیاتی
							۳۰,۰۰۰,۰۰۰	وجود دریافتی حاصل از انتشار اوراق مرابحه
								وجود دریافتی حاصل از تسهیلات جایگزین اوراق
۲,۴۰۰,۴۰۲,۰۴۶	۲,۰۵۵,۸۷۰,۰۵۲	۱,۷۴۱,۰۴۵,۰۳۹	۱,۳۵۲,۷۸۷,۳۶۰	۲,۴۰۰,۴۰۲,۰۴۶	۲,۰۵۵,۸۷۰,۰۵۲	۱,۷۴۱,۰۴۵,۰۳۹	۱,۳۵۲,۷۸۷,۳۶۰	وجود دریافتی حاصل از افزایش سرمایه
(۱,۶۵۴,۹۳۳,۳۵۸)	(۱,۳۸۱,۰۶۷,۵۲۸)	(۱,۱۵۲,۶۵۸,۵۷۱)	(۹۲۰,۹۴۶,۵۸۰)	(۱,۶۵۴,۹۳۳,۳۵۸)	(۱,۳۸۱,۰۶۷,۵۲۸)	(۱,۱۵۲,۶۵۸,۵۷۱)	(۹۲۰,۹۴۶,۵۸۰)	وجود پرداختی بابت تمام شده کارهای فروش رفته
(۱,۰۴۳,۴۰۰,۷۰۳)	(۹۲,۶۱۹,۷۱۰)	(۸۱,۲۶۵,۹۱۸)	(۷۰,۵۹۸,۵۹۹)	(۱,۰۴۳,۴۰۰,۷۰۳)	(۹۲,۶۱۹,۷۱۰)	(۸۱,۲۶۵,۹۱۸)	(۷۰,۵۹۸,۵۹۹)	وجود پرداختی بابت هزینه های اداری و عمومی و فروش
(۱۳۳-۱۷,۳۳۵)	(۱۲,۵۹۲,۷۸۱)	(۱۲,۵۹۲,۷۸۱)	(۱۳۳-۱۷,۳۳۵)	(۱۳۳-۱۷,۳۳۵)	(۱۲,۵۹۲,۷۸۱)	(۱۲,۵۹۲,۷۸۱)	(۱۳۳-۱۷,۳۳۵)	وجود پرداختی بابت خرید کالا و سفارشات
(۹۱,۳۵۸,۶۳۳)	(۷۷,۰۴۶,۰۰۰)	(۶۵,۵۲۰,۰۰۰)	(۵۹,۶۳۰,۰۰۰)	(۹۱,۳۵۸,۶۳۳)	(۷۷,۰۴۶,۰۰۰)	(۶۵,۵۲۰,۰۰۰)	(۵۹,۶۳۰,۰۰۰)	وجود پرداختی بابت مالیات معاکره و ذخایر
(۳۹۹,۲۵۹,۳۳۶)	(۳۴۲,۷۴۱,۶۵۸)	(۲۹۶,۱۳۰,۹۹۹)	(۲۶۶,۶۶۶,۳۷۷)	(۳۹۹,۲۵۹,۳۳۶)	(۳۴۲,۷۴۱,۶۵۸)	(۲۹۶,۱۳۰,۹۹۹)	(۲۶۶,۶۶۶,۳۷۷)	وجود پرداختی بابت سود سهام
(۵۸۵,۶۳۰)	(۹۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۸۴,۱۳۰,۴۱۱)	(۷۰۰,۶۸۹)	(۵۸۵,۶۳۰)	(۹۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۷۸,۱۳۰,۴۱۱)	(۲۱,۵۵۶,۳۶۵)	وجود پرداختی بابت هزینه مالی
								وجود پرداختی بابت بازپرداخت تسهیلات
(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)					وجود پرداختی بابت بازپرداخت تسهیلات
								جایگزین اوراق
								وجود پرداختی بابت بازپرداخت اصل اوراق
								مرابحه
(۲,۳۸۵,۵۷۸,۳۳۵)	(۲,۰۵۴,۹۴۸,۰۵۷)	(۱,۷۳۱,۱۸۲,۰۷۳)	(۱,۳۵۲,۶۹۳,۵۲۸)	(۲,۳۸۵,۵۷۸,۳۳۵)	(۲,۰۵۴,۹۴۸,۰۵۷)	(۱,۷۳۱,۱۸۲,۰۷۳)	(۱,۳۵۲,۶۹۳,۵۲۸)	جمع خروجی (مصارف)
۱,۸۳۲,۷۲۱	۱,۰۳۸,۹۹۵	(۱۳۹,۰۳۴)	۹۳,۸۳۳	۱,۸۳۲,۷۲۱	۱,۰۳۸,۹۹۵	۱۸۷,۸۶۴	۶۳۷,۱۶۳	انصافی (کسری) نقد
۷,۶۷۰,۱۷۰	۶,۴۴۱,۱۷۵	۶,۵۷۰,۲۰۹	۶,۴۷۶,۳۷۷	۱,۰۱۹,۲۰۰	۹,۰۵۱,۱۶۴	۸,۸۶۳,۳۰۰	۸,۳۲۶,۱۳۸	مانده اول سال موجودی نقد
۹,۲۹۳,۸۹۱	۷,۴۷۰,۱۷۰	۶,۴۴۱,۱۷۵	۶,۵۷۰,۲۰۹	۱,۰۱۹,۲۰۰	۹,۰۵۱,۱۶۴	۸,۸۶۳,۳۰۰	۸,۳۲۶,۱۳۸	مانده پایان سال موجودی نقد

مفروضات پیش‌بینی‌ها

اطلاعات مالی آتی پیش‌بینی شده براساس مفروضاتی به شرح زیر است:

الف) مفروضات عملیات شرکت

اطلاعات مالی سال مالی ۱۴۰۲ بر مبنای صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده شرکت در محاسبات اعمال شده است.

✓ درآمدهای عملیاتی

فروش شرکت شامل گندله، گندله ریزدانه، کنسانتره، سنگ آهن دانه‌بندی و ... می‌باشد. در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، تعداد تولید و فروش برای سال‌های ۱۴۰۳ تا ۱۴۰۷ با توجه به میزان فروش در سال ۱۴۰۲ و بهره‌برداری از پروژه‌های توسعه کارخانه گندله‌سازی شماره ۱ و ۲ گل گهر، توسعه و ارتقای کیفیت خطوط ۶.۵ و ۷ کنسانتره بصورت EPC، احداث کارخانه تولید سولفات آمونیوم از طریق سولفورزدایی گازهای کارخانه گندله یک و بهبود کیفیت محصول خط ۴ تولید کنسانتره شرکت مطابق جدول ذیل، افزایش تولید برای شرکت برآورد گردیده است.

سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها برای سال ۱۴۰۳ معادل دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ و برآورد شرکت از دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ در گزارش تفسیری مدیریت برآورد گردیده است و برای سال‌های بعد با افزایش ۱۰ درصدی نرخ در محاسبات لحاظ گردیده است. نرخ‌های فروش در سال ۱۴۰۳ و سال‌های بعد از آن با توجه به پیش‌بینی هیأت‌مدیره از برآورد وضعیت و کشش بازار، سیاست‌های فروش و نرخ تورم لحاظ گردیده است. فروش داخلی با افزایش ۲۰ درصدی و فروش صادراتی با افزایش ۱۰ درصدی نرخ در محاسبات لحاظ گردیده است. مقدار فروش، نرخ فروش و مبلغ فروش شرکت به شرح جداول ذیل برآورد گردیده است:

جدول ۳۷. تعداد فروش شرکت (ارقام به تن)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
فروش داخلی					
گندله	۱۲,۶۸۰,۸۸۳	۱۵,۵۰۸,۳۰۵	۱۵,۵۰۸,۳۰۵	۱۵,۵۰۸,۳۰۵	۱۵,۵۰۸,۳۰۵
گندله ریزدانه	۹۰,۷۶۳	۹۰,۷۶۳	۹۰,۷۶۳	۹۰,۷۶۳	۹۰,۷۶۳
کنسانتره	۲,۱۹۱,۱۸۶	۳,۴۲۴,۸۳۹	۳,۴۲۴,۸۳۹	۳,۴۲۴,۸۳۹	۳,۴۲۴,۸۳۹
سنگ آهن دانه بندی	۶۷۰,۲۵۶	۶۷۰,۲۵۶	۶۷۰,۲۵۶	۶۷۰,۲۵۶	۶۷۰,۲۵۶
سایر	۱۹,۷۰۶	۱۹,۷۰۶	۱۹,۷۰۶	۱۹,۷۰۶	۱۹,۷۰۶
فروش صادراتی					
گندله	۷۷۴,۰۰۵	۹۴۶,۵۸۳	۹۴۶,۵۸۳	۹۴۶,۵۸۳	۹۴۶,۵۸۳
کنسانتره	۲۵۱,۰۵۹	۳۹۲,۴۰۶	۳۹۲,۴۰۶	۳۹۲,۴۰۶	۳۹۲,۴۰۶
سولفات آمونیوم	۰	۱۶۲,۰۰۰	۱۸۲,۰۰۰	۱۹۲,۰۰۰	۲۰۲,۰۰۰



جدول ۳۸. متوسط نرخ فروش محصولات (ارقام به ریال)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
فروش داخلی					
گندله	۵۸,۹۸۴,۹۹۵	۷۰,۷۸۱,۹۹۴	۸۴,۹۳۸,۳۹۳	۱۰۱,۹۲۶,۰۷۱	۱۲۲,۳۱۱,۲۸۶
گندله ریزدانه	۲۶,۸۹۷,۷۵۳	۳۲,۲۷۷,۳۰۴	۳۸,۷۳۲,۷۶۵	۴۶,۴۷۹,۳۱۸	۵۵,۱۷۵,۱۸۲
کنسانتره	۳۸,۵۴۱,۴۵۷	۴۶,۲۴۹,۷۴۹	۵۵,۴۹۹,۶۹۸	۶۶,۵۹۹,۶۲۸	۷۹,۹۱۹,۵۶۵
سنگ آهن دانه بندی	۵,۳۱۹,۳۱۹	۶,۳۸۳,۱۸۳	۷,۶۵۹,۸۳۰	۹,۱۹۱,۷۸۴	۱۱,۰۳۰,۱۴۰
سایر	۲۲,۴۴۰,۰۶۹	۲۸,۱۲۸,۰۸۳	۳۲,۷۵۳,۶۹۹	۴۰,۵۰۴,۴۳۹	۴۸,۶۰۵,۳۲۷
فروش صادراتی					
گندله	۴۶,۶۹۸,۱۱۹	۵۱,۳۶۷,۹۳۱	۵۶,۵۰۴,۷۲۴	۶۲,۱۵۵,۱۹۶	۶۸,۳۷۰,۷۱۶
کنسانتره	۴۰,۹۸۲,۶۹۳	۴۵,۰۸۰,۹۶۲	۴۹,۵۸۹,۰۵۸	۵۴,۵۴۷,۹۶۴	۶۰,۰۰۲,۷۶۰
سولفات آمونیوم	۰	۱۵۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۹,۴۰۰,۰۰۰	۱۸۶,۳۴۰,۰۰۰	۲۰۴,۹۷۴,۰۰۰

جدول ۳۹. فروش خالص شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
فروش داخلی					
گندله	۷۴۷,۹۸۱,۸۲۴	۱,۰۹۷,۷۰۸,۷۷۱	۱,۳۱۷,۲۵۰,۵۲۵	۱,۵۸۰,۷۰۰,۶۳۰	۱,۸۹۶,۸۴۰,۷۵۶
گندله ریزدانه	۲,۴۴۱,۳۲۱	۲,۹۲۹,۵۸۵	۳,۵۱۵,۵۰۲	۴,۳۱۸,۶۰۳	۵,۰۶۲,۳۲۳
کنسانتره	۸۴,۴۵۱,۵۱۳	۱۵۸,۳۹۷,۹۲۴	۱۹۰,۰۰۷,۵۰۹	۲۲۸,۰۹۳,۰۱۱	۲۷۳,۷۱۱,۶۱۳
سنگ آهن دانه بندی	۳,۵۶۵,۳۰۶	۴,۳۷۸,۳۶۷	۵,۱۳۴,۰۴۰	۶,۱۶۰,۸۴۸	۷,۳۹۳,۰۱۸
سایر	۴۶۱,۹۱۰	۵۵۴,۲۹۲	۶۶۵,۱۵۰	۷۹۸,۱۸۰	۹۵۷,۸۱۷
جمع فروش داخلی	۸۳۸,۹۰۱,۸۷۳	۱,۲۶۳,۸۶۸,۹۳۹	۱,۵۱۶,۶۴۲,۷۲۶	۱,۸۱۹,۹۷۱,۲۷۱	۲,۰۱۸۳,۹۶۵,۵۲۶
فروش صادراتی					
گندله	۳۶,۱۴۴,۵۷۴	۴۸,۶۲۳,۹۹۵	۵۳,۴۸۶,۳۹۵	۵۸,۸۳۵,۰۳۴	۶۴,۷۱۸,۵۳۸
کنسانتره	۱۰,۲۸۹,۰۶۲	۱۷,۶۹۰,۰۵۸	۱۹,۴۵۹,۰۶۴	۲۱,۴۰۴,۹۷۰	۲۳,۵۴۵,۴۶۷
سولفات آمونیوم	۰	۲۴,۹۴۸,۰۰۰	۳۰,۸۳۰,۸۰۰	۳۵,۷۷۷,۲۸۰	۴۱,۴۰۴,۷۴۸
جمع فروش صادراتی	۴۶,۴۳۳,۶۳۶	۹۱,۳۶۲,۰۵۳	۱۰۳,۷۷۶,۲۵۹	۱۱۶,۰۱۷,۲۸۴	۱۲۹,۶۶۸,۷۵۳
فروش ناخالص	۸۸۵,۳۳۵,۵۰۹	۱,۳۵۵,۱۳۰,۹۹۲	۱,۶۲۰,۴۱۸,۹۸۵	۱,۹۳۵,۹۸۸,۵۵۶	۲,۱۴۳,۶۳۴,۲۷۹
سود سایر سرمایه گذاری ها	۱۲۰,۰۷۴,۱۶۵	۱۳۲,۰۸۱,۵۸۲	۱۴۵,۲۸۹,۷۴۰	۱۵۹,۸۱۸,۷۱۴	۱۷۵,۸۰۰,۵۸۵
فروش خالص	۱,۰۰۵,۴۰۹,۶۷۴	۱,۴۸۷,۲۱۲,۵۷۳	۱,۷۶۵,۷۰۸,۷۲۴	۲,۰۹۵,۸۰۷,۲۷۰	۲,۳۱۹,۴۳۴,۸۶۴

✓ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، بهای تمام شده محصولات تولیدی شرکت، بر مبنای میانگین نسبت بهای تمام شده درآمد عملیاتی به فروش در سال های قبل، معادل ۷۱ درصد فروش در نظر گرفته شده است. همچنین بهای تمام شده سولفات آمونیوم، معادل ۷۷ درصد از درآمد عملیاتی سولفات آمونیوم در محاسبات لحاظ گردیده است.

✓ هزینه های فروش، اداری و عمومی

این سرفصل هزینه شامل هزینه های فروش و اداری و هزینه های عمومی می باشد که در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، بر مبنای میانگین نسبت هزینه های فروش و اداری و هزینه های عمومی به درآمد عملیاتی در سال های قبل، معادل ۵ درصد درآمد عملیاتی لحاظ شده است.

✓ سایر درآمدها

سایر درآمدهای عملیاتی شرکت شامل سود ناشی از تسعیر ارز صادراتی و درآمد بارگیری و ملاس پاشی محصول می باشد. در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، برای سال های مورد پیش بینی سود ناشی از تسعیر ارز صادراتی بر مبنای متوسط نرخ رشد دلار معادل ۱۰ درصد و درآمد بارگیری و ملاس پاشی محصول بر مبنای میانگین نسبت به فروش در سال های قبل، معادل ۰.۵۲ درصد فروش در محاسبات لحاظ گردیده است.

✓ سایر هزینه ها

سایر هزینه های عملیاتی شرکت شامل زیان تسعیر ارز بدهی های ارزی می باشد. در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، برای سال های مورد پیش بینی با توجه به اطلاعات دریافتی از شرکت و میانگین سال های گذشته، معادل ۲ درصد از افزایش در محاسبات لحاظ گردیده است.

✓ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی شرکت در سال های مورد پیش بینی به شرح جدول ذیل برآورد گردیده است:

جدول ۴۰. سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
درآمد آب و برق مصرف شده پیمانکاران منطقه گل گهر	۱,۱۷۹,۰۷۴	۱,۴۱۴,۸۸۹	۱,۶۹۷,۸۶۷	۲,۰۳۷,۴۴۱	۲,۴۴۴,۹۲۹
درآمد حاصل از تأخیر وصول مطالبات	۱۵,۹۱۷,۷۹۱	۲۳,۹۸۱,۳۵۲	۲۸,۷۷۷,۶۲۳	۳۴,۵۳۳,۱۴۷	۴۱,۴۳۹,۷۷۷
سود و زیان تسعیر ارز	۱۴۲,۷۷۳	۱۵۷,۰۵۱	۱۷۲,۷۵۶	۱۹۰,۰۳۱	۲۰۹,۰۳۵
درآمد فروش قطعات یدکی تحویل به پیمانکاران	۱۷۵,۳۳۲	۲۱۰,۳۹۸	۲۵۲,۴۷۸	۳۰۲,۹۷۴	۳۶۳,۵۶۸
سود سیرده بانکی و سرمایه گذاری در گواهی سیرده	۵۰۸,۷۵۸	۵۵۹,۶۳۳	۶۱۵,۵۹۷	۶۷۷,۱۵۶	۷۴۴,۸۷۲
درآمد اجاره منازل سازمانی و ماشین آلات	۲,۲۰۰,۴۱۳	۲,۲۰۰,۴۱۳	۲,۲۰۰,۴۱۳	۲,۲۰۰,۴۱۳	۲,۲۰۰,۴۱۳
درآمد سود سهام سایر شرکت ها	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
جمع	۲۲,۴۴۶,۶۰۰	۳۰,۸۴۶,۱۹۶	۳۶,۰۳۹,۱۹۳	۴۲,۲۶۳,۶۲۱	۴۹,۷۲۵,۰۵۲

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، در سال های مورد پیش بینی درآمد آب و برق مصرف شده پیمانکاران منطقه گل گهر با نرخ رشد ۲۰ درصد، درآمد حاصل از تأخیر وصول مطالبات بر مبنای میانگین سال های گذشته نسبت به فروش داخلی معادل ۱,۹ درصد از فروش داخلی، سود و زیان تسعیر ارز با ۱۰ درصد رشد، درآمد فروش قطعات یدکی تحویل به پیمانکاران با ۲۰ درصد رشد نسبت به مانده سال ۱۴۰۲ و سود حاصل از سیرده بانکی و سرمایه گذاری در گواهی سیرده با ۱۰ درصد رشد نسبت به مانده سال ۱۴۰۲ منعکس گردیده است. همچنین درآمد اجاره منازل سازمانی و ماشین آلات و درآمد سود سهام سایر شرکت ها بدون تغییر و معادل سال ۱۴۰۲ لحاظ گردیده است.

✓ تسهیلات و هزینه های مالی

در حالت انتشار اوراق فرض شده است شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ از طریق انتشار اوراق مرابحه به مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با نرخ سالیانه ۳۱ درصد به صورت روز شمار تأمین مالی نماید. شایان ذکر است که این نرخ شامل ۲۳ درصد نرخ سود اسمی اوراق و ۸ درصد نرخ کارمزد برآوردی عملیات تعهد پذیره نویسی و بازارگردانی می باشد. در حالت عدم انتشار فرض شده است که شرکت تسهیلات جایگزین با نرخ مؤثر تأمین مالی ۳۳ درصد از شبکه بانکی دریافت نماید. دوره تسهیلات دریافتی یک ساله فرض شده است و پس از پایان دوره یک ساله تمدید خواهد شد. جداول ذیل تسهیلات و هزینه مالی در سال های مورد پیش بینی را نشان می دهد.

جدول ۴۱. تسهیلات (ارقام به میلیون ریال)

شرح تسهیلات	سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷	
	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
مانده تسهیلات جاری	۵۹,۱۳۹,۳۹۸	۵۹,۱۳۹,۳۹۸	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	-	-
مانده تسهیلات بلندمدت	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-
مانده تسهیلات اول دوره	۱۲۷,۱۳۹,۳۹۸	۱۲۷,۱۳۹,۳۹۸	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	-	-
کسر من شود بازپرداخت اصل اوراق اجاره سال ۱۳۹۹	-	-	-	-	(۶۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۸,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-
کسر من شود بازپرداخت اصل تسهیلات جاری	(۵۹,۱۳۹,۳۹۸)	(۵۹,۱۳۹,۳۹۸)	-	-	-	-	-	-	-	-
ذریافت تسهیلات جایگزین اوراق	-	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	-	-
کسر من شود بازپرداخت اصل تسهیلات جایگزین اوراق	-	-	-	-	(۶۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۸,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	(۶۸,۰۰۰,۰۰۰)	-
مانده تسهیلات در انتهای دوره	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۸,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-

جدول ۴۲. هزینه مالی تسهیلات و اوراق (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷	
	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
هزینه مالی تسهیلات مرتبط با اوراق اجاره سال ۱۳۹۹	(۱,۲۷۹,۴۵۳)	(۱,۲۷۹,۴۵۳)	-	-	-	-	-	-	-	-
هزینه مالی تسهیلات مرتبط با اوراق اجاره سال ۱۴۰۱	(۱۲,۵۸۰,۰۰۰)	(۱۲,۵۸۰,۰۰۰)	(۱۲,۵۸۰,۰۰۰)	(۱۲,۵۸۰,۰۰۰)	(۸,۵۱۳,۰۴۱)	(۸,۵۱۳,۰۴۱)	-	-	-	-
هزینه مالی تسهیلات دریافت تسهیلات	(۱۱,۷۸۴,۸۵۰)	(۱۱,۷۸۴,۸۵۰)	-	-	-	-	-	-	-	-
هزینه مالی تسهیلات جایگزین اوراق	-	(۳,۲۸۵,۳۲۹)	-	(۶۸,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۶۸,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۹,۹۰۰,۰۰۰)	(۵,۶۱۴,۵۲۱)	-
هزینه مالی تسهیلات مرتبط با اوراق مزایه	(۳۰,۲۵۷,۷۵۳)	(۳۰,۲۵۷,۷۵۳)	(۶۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۶۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	(۵,۲۷۲,۲۲۷)	-
هزینه های مالی	(۳۹,۶۷۰,۰۵۵)	(۳۰,۱۲۹,۷۸۱)	(۳۲,۶۸۰,۰۰۰)	(۱۷,۸۱۳,۰۴۱)	(۱۸,۴۱۳,۰۴۱)	(۱۸,۴۱۳,۰۴۱)	(۹,۹۰۰,۰۰۰)	(۵,۲۷۲,۲۲۷)	(۵,۶۱۴,۵۲۱)	-

❖ مبلغ ۵۹,۱۳۹,۳۹۸ میلیون ریال تسهیلات جاری با نرخ سود مؤثر ۲۵ درصد و مبلغ ۶۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال تسهیلات بلندمدت با نرخ سود مؤثر ۱۸٫۵ درصد در نظر گرفته شده است.

❖ هزینه مالی مربوط به اوراق صکوک اجاره منتشر شده در سال ۱۳۹۹ به مبلغ ۱۲,۰۰۰,۰۰۰ با نرخ بهره اسمی ۲۰ درصد و سررسید ۴ ساله و همچنین هزینه مالی مربوط به اوراق صکوک اجاره منتشر شده در سال ۱۴۰۱ به مبلغ ۶۸,۰۰۰,۰۰۰ با نرخ بهره اسمی ۱۸٫۵ درصد و سررسید ۴ ساله در محاسبات لحاظ گردیده است.

✓ مالیات بر درآمد

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، نرخ مؤثر مالیاتی معادل ۱۵ درصد در محاسبات در نظر گرفته شده است. شایان ذکر است هزینه مالیات بر درآمد هر ساله با در نظر گرفتن معافیت های مالیاتی ذیل محاسبه گردیده است:

۱. معافیت مالیاتی سود حاصل از سیرده گذاری بانکی.

۲. معافیت مالیاتی سود حاصل از سرمایه گذاری در سهام.

۳. معافیت مالیاتی فروش در بورس کالا.

ب) مفروضات صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت بر اساس مفروضات ذیل پیش‌بینی شده است.

✓ دارایی‌های ثابت مشهود

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، فرض شده است که شرکت طی سال‌های مورد پیش‌بینی، خرید دارایی ثابت مشهود نداشته و صرفاً دارایی‌های مربوط با در نظر گرفتن "آیین نامه استهلاکات موضوع ماده (۱۴۹) قانون مالیات‌های مستقیم" و بر اساس نرخ‌ها و روش‌های رایج شرکت، متناسب با زمان بهره‌گیری در محاسبات لحاظ گردیده است. همچنین با توجه به بررسی صورت گرفته، فرض شده است که دارایی‌های در جریان تکمیل تا پایان سال مالی ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ به بهره‌برداری خواهند رسید.



جدول ۴۳. بهای تمام شده دارای تابلت مشهود (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۷/۱۳۳۴۰		۱۴۰۶/۱۳۳۳۰		۱۴۰۵/۱۳۳۲۰		۱۴۰۴/۱۳۳۱۰		۱۴۰۳/۱۳۳۰۰		۱۴۰۲/۱۳۲۹۰		۱۴۰۱/۱۳۲۸۰		۱۴۰۰/۱۳۲۷۰		نمای مقام شده
مابده در	حاله در	تولید	مابده در	حاله در	تولید	مابده در	حاله در	تولید	مابده در	حاله در	تولید	مابده در	حاله در	تولید	مابده در	
۹۵۸,۵۴۸	۹۵۸,۵۴۸	۰	۹۵۸,۵۴۸	۹۵۸,۵۴۸	۰	۹۵۸,۵۴۸	۹۵۸,۵۴۸	۰	۹۵۸,۵۴۸	۹۵۸,۵۴۸	۰	۹۵۸,۵۴۸	۹۵۸,۵۴۸	۰	۹۵۸,۵۴۸	زمین
۳۵,۳۴۷,۰۰۰	۳۵,۳۴۷,۰۰۰	۰	۳۵,۳۴۷,۰۰۰	۳۵,۳۴۷,۰۰۰	۰	۳۵,۳۴۷,۰۰۰	۳۵,۳۴۷,۰۰۰	۰	۳۵,۳۴۷,۰۰۰	۳۵,۳۴۷,۰۰۰	۰	۳۵,۳۴۷,۰۰۰	۳۵,۳۴۷,۰۰۰	۰	۳۵,۳۴۷,۰۰۰	ساخته و تأسیسات
۱۸۵,۳۴۷,۰۰۰	۱۸۵,۳۴۷,۰۰۰	۰	۱۸۵,۳۴۷,۰۰۰	۱۸۵,۳۴۷,۰۰۰	۰	۱۸۵,۳۴۷,۰۰۰	۱۸۵,۳۴۷,۰۰۰	۰	۱۸۵,۳۴۷,۰۰۰	۱۸۵,۳۴۷,۰۰۰	۰	۱۸۵,۳۴۷,۰۰۰	۱۸۵,۳۴۷,۰۰۰	۰	۱۸۵,۳۴۷,۰۰۰	ماشین آلات و تجهیزات
۱,۳۱۳,۴۸۹	۱,۳۱۳,۴۸۹	۰	۱,۳۱۳,۴۸۹	۱,۳۱۳,۴۸۹	۰	۱,۳۱۳,۴۸۹	۱,۳۱۳,۴۸۹	۰	۱,۳۱۳,۴۸۹	۱,۳۱۳,۴۸۹	۰	۱,۳۱۳,۴۸۹	۱,۳۱۳,۴۸۹	۰	۱,۳۱۳,۴۸۹	وسایل نقلیه
۳,۴۹۴,۴۳۴	۳,۴۹۴,۴۳۴	۰	۳,۴۹۴,۴۳۴	۳,۴۹۴,۴۳۴	۰	۳,۴۹۴,۴۳۴	۳,۴۹۴,۴۳۴	۰	۳,۴۹۴,۴۳۴	۳,۴۹۴,۴۳۴	۰	۳,۴۹۴,۴۳۴	۳,۴۹۴,۴۳۴	۰	۳,۴۹۴,۴۳۴	آلات و ماشینات
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	بازر آلات
۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	جمع
۹,۷۸۱,۵۱۹	۹,۷۸۱,۵۱۹	۰	۹,۷۸۱,۵۱۹	۹,۷۸۱,۵۱۹	۰	۹,۷۸۱,۵۱۹	۹,۷۸۱,۵۱۹	۰	۹,۷۸۱,۵۱۹	۹,۷۸۱,۵۱۹	۰	۹,۷۸۱,۵۱۹	۹,۷۸۱,۵۱۹	۰	۹,۷۸۱,۵۱۹	دارایی های غیر جاری
۳۵,۰۳۷,۱۲۱	۳۵,۰۳۷,۱۲۱	۰	۳۵,۰۳۷,۱۲۱	۳۵,۰۳۷,۱۲۱	۰	۳۵,۰۳۷,۱۲۱	۳۵,۰۳۷,۱۲۱	۰	۳۵,۰۳۷,۱۲۱	۳۵,۰۳۷,۱۲۱	۰	۳۵,۰۳۷,۱۲۱	۳۵,۰۳۷,۱۲۱	۰	۳۵,۰۳۷,۱۲۱	دارایی های غیر جاری
۳,۴۹۴,۴۳۴	۳,۴۹۴,۴۳۴	۰	۳,۴۹۴,۴۳۴	۳,۴۹۴,۴۳۴	۰	۳,۴۹۴,۴۳۴	۳,۴۹۴,۴۳۴	۰	۳,۴۹۴,۴۳۴	۳,۴۹۴,۴۳۴	۰	۳,۴۹۴,۴۳۴	۳,۴۹۴,۴۳۴	۰	۳,۴۹۴,۴۳۴	پیش پرداخت های سرمایه ای
۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	تکلیف سرمایه ای در امان
۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	۰	۳۳۵,۹۷۱,۵۳۹	جمع کل

جدول ۴۴. استهلاک انباشته دارایی‌های ثابت مشهود (ارقام به میلیون ریال)

14-07/1373		14-08/1374		14-09/1374		14-10/1374		14-11/1374		14-12/1374		15-01/1375		15-02/1375		15-03/1375		15-04/1375		15-05/1375		15-06/1375		15-07/1375		15-08/1375		15-09/1375		15-10/1375		15-11/1375		15-12/1375		16-01/1376		16-02/1376		16-03/1376		16-04/1376		16-05/1376		16-06/1376		16-07/1376		16-08/1376		16-09/1376		16-10/1376		16-11/1376		16-12/1376		17-01/1377		17-02/1377		17-03/1377		17-04/1377		17-05/1377		17-06/1377		17-07/1377		17-08/1377		17-09/1377		17-10/1377		17-11/1377		17-12/1377		18-01/1378		18-02/1378		18-03/1378		18-04/1378		18-05/1378		18-06/1378		18-07/1378		18-08/1378		18-09/1378		18-10/1378		18-11/1378		18-12/1378		19-01/1379		19-02/1379		19-03/1379		19-04/1379		19-05/1379		19-06/1379		19-07/1379		19-08/1379		19-09/1379		19-10/1379		19-11/1379		19-12/1379		20-01/1380		20-02/1380		20-03/1380		20-04/1380		20-05/1380		20-06/1380		20-07/1380		20-08/1380		20-09/1380		20-10/1380		20-11/1380		20-12/1380		21-01/1381		21-02/1381		21-03/1381		21-04/1381		21-05/1381		21-06/1381		21-07/1381		21-08/1381		21-09/1381		21-10/1381		21-11/1381		21-12/1381		22-01/1382		22-02/1382		22-03/1382		22-04/1382		22-05/1382		22-06/1382		22-07/1382		22-08/1382		22-09/1382		22-10/1382		22-11/1382		22-12/1382		23-01/1383		23-02/1383		23-03/1383		23-04/1383		23-05/1383		23-06/1383		23-07/1383		23-08/1383		23-09/1383		23-10/1383		23-11/1383		23-12/1383		24-01/1384		24-02/1384		24-03/1384		24-04/1384		24-05/1384		24-06/1384		24-07/1384		24-08/1384		24-09/1384		24-10/1384		24-11/1384		24-12/1384		25-01/1385		25-02/1385		25-03/1385		25-04/1385		25-05/1385		25-06/1385		25-07/1385		25-08/1385		25-09/1385		25-10/1385		25-11/1385		25-12/1385		26-01/1386		26-02/1386		26-03/1386		26-04/1386		26-05/1386		26-06/1386		26-07/1386		26-08/1386		26-09/1386		26-10/1386		26-11/1386		26-12/1386		27-01/1387		27-02/1387		27-03/1387		27-04/1387		27-05/1387		27-06/1387		27-07/1387		27-08/1387		27-09/1387		27-10/1387		27-11/1387		27-12/1387		28-01/1388		28-02/1388		28-03/1388		28-04/1388		28-05/1388		28-06/1388		28-07/1388		28-08/1388		28-09/1388		28-10/1388		28-11/1388		28-12/1388		29-01/1389		29-02/1389		29-03/1389		29-04/1389		29-05/1389		29-06/1389		29-07/1389		29-08/1389		29-09/1389		29-10/1389		29-11/1389		29-12/1389		30-01/1390		30-02/1390		30-03/1390		30-04/1390		30-05/1390		30-06/1390		30-07/1390		30-08/1390		30-09/1390		30-10/1390		30-11/1390		30-12/1390		31-01/1391		31-02/1391		31-03/1391		31-04/1391		31-05/1391		31-06/1391		31-07/1391		31-08/1391		31-09/1391		31-10/1391		31-11/1391		31-12/1391		32-01/1392		32-02/1392		32-03/1392		32-04/1392		32-05/1392		32-06/1392		32-07/1392		32-08/1392		32-09/1392		32-10/1392		32-11/1392		32-12/1392		33-01/1393		33-02/1393		33-03/1393		33-04/1393		33-05/1393		33-06/1393		33-07/1393		33-08/1393		33-09/1393		33-10/1393		33-11/1393		33-12/1393		34-01/1394		34-02/1394		34-03/1394		34-04/1394		34-05/1394		34-06/1394		34-07/1394		34-08/1394		34-09/1394		34-10/1394		34-11/1394		34-12/1394		35-01/1395		35-02/1395		35-03/1395		35-04/1395		35-05/1395		35-06/1395		35-07/1395		35-08/1395		35-09/1395		35-10/1395		35-11/1395		35-12/1395		36-01/1396		36-02/1396		36-03/1396		36-04/1396		36-05/1396		36-06/1396		36-07/1396		36-08/1396		36-09/1396		36-10/1396		36-11/1396		36-12/1396		37-01/1397		37-02/1397		37-03/1397		37-04/1397		37-05/1397		37-06/1397		37-07/1397		37-08/1397		37-09/1397		37-10/1397		37-11/1397		37-12/1397		38-01/1398		38-02/1398		38-03/1398		38-04/1398		38-05/1398		38-06/1398		38-07/1398		38-08/1398		38-09/1398		38-10/1398		38-11/1398		38-12/1398		39-01/1399		39-02/1399		39-03/1399		39-04/1399		39-05/1399		39-06/1399		39-07/1399		39-08/1399		39-09/1399		39-10/1399		39-11/1399		39-12/1399		40-01/1400		40-02/1400		40-03/1400		40-04/1400		40-05/1400		40-06/1400		40-07/1400		40-08/1400		40-09/1400		40-10/1400		40-11/1400		40-12/1400		41-01/1401		41-02/1401		41-03/1401		41-04/1401		41-05/1401		41-06/1401		41-07/1401		41-08/1401		41-09/1401		41-10/1401		41-11/1401		41-12/1401		42-01/1402		42-02/1402		42-03/1402		42-04/1402		42-05/1402		42-06/1402		42-07/1402		42-08/1402		42-09/1402		42-10/1402		42-11/1402		42-12/1402		43-01/1403		43-02/1403		43-03/1403		43-04/1403		43-05/1403		43-06/1403		43-07/1403		43-08/1403		43-09/1403		43-10/1403		43-11/1403		43-12/1403		44-01/1404		44-02/1404		44-03/1404		44-04/1404		44-05/1404		44-06/1404		44-07/1404		44-08/1404		44-09/1404		44-10/1404		44-11/1404		44-12/1404		45-01/1405		45-02/1405		45-03/1405		45-04/1405		45-05/1405		45-06/1405		45-07/1405		45-08/1405		45-09/1405		45-10/1405		45-11/1405		45-12/1405		46-01/1406		46-02/1406		46-03/1406		46-04/1406		46-05/1406		46-06/1406		46-07/1406		46-08/1406		46-09/1406		46-10/1406		46-11/1406		46-12/1406		47-01/1407		47-02/1407		47-03/1407		47-04/1407		47-05/1407		47-06/1407		47-07/1407		47-08/1407		47-09/1407		47-10/1407		47-11/1407		47-12/1407		48-01/1408		48-02/1408		48-03/1408		48-04/1408		48-05/1408		48-06/1408		48-07/1408		48-08/1408		48-09/1408		48-10/1408		48-11/1408		48-12/1408		49-01/1409		49-02/1409		49-03/1409		49-04/1409		49-05/1409		49-06/1409		49-07/1409		49-08/1409		49-09/1409		49-10/1409		49-11/1409		49-12/1409		50-01/1410		50-02/1410		50-03/1410		50-04/1410		50-05/1410		50-06/1410		50-07/1410		50-08/1410		50-09/1410		50-10/1410		50-11/1410		50-12/1410		51-01/1411		51-02/1411		51-03/1411		51-04/1411		51-05/1411		51-06/1411		51-07/1411		51-08/1411		51-09/1411		51-10/1411		51-11/1411		51-12/1411		52-01/1412		52-02/1412		52-03/1412		52-04/1412		52-05/1412		52-06/1412		52-07/1412		52-08/1412		52-09/1412		52-10/1412		52-11/1412		52-12/1412		53-01/1413		53-02/1413		53-03/1413		53-04/1413		53-05/1413		53-06/1413		53-07/1413		53-08/1413		53-09/1413		53-10/1413		53-11/1413		53-12/1413		54-01/1414		54-02/1414		54-03/1414		54-04/1414		54-05/1414		54-06/1414		54-07/1414		54-08/1414		54-09/1414		54-10/1414		54-11/1414		54-12/1414		55-01/1415		55-02/1415		55-03/1415		55-04/1415		55-05/1415		55-06/1415		55-07/1415		55-08/1415		55-09/1415		55-10/1415		55-11/1415		55-12/1415		56-01/1416		56-02/1416		56-03/1416		56-04/1416		56-05/1416		56-06/1416		56-07/1416		56-08/1416		56-09/1416		56-10/1416		56-11/1416		56-12/1416		57-01/1417		57-02/1417		57-03/1417		57-04/1417		57-05/1417		57-06/1417		57-07/1417		57-08/1417		57-09/1417		57-10/1417		57-11/1417		57-12/1417		58-01/1418		58-02/1418		58-03/1418		58-04/1418		58-05/1418		58-06/1418		58-07/1418		58-08/1418		58-09/1418		58-10/1418		58-11/1418		58-12/1418		59-01/1419		59-02/1419		59-03/1419		59-04/1419		59-05/1419		59-06/1419		59-07/1419		59-08/1419		59-09/1419		59-10/1419		59-11/1419		59-12/1419		60-01/1420		60-02/1420		60-03/1420		60-04/1420		60-05/1420		60-06/1420		60-07/1420		60-08/1420		60-09/1420		60-10/1420		60-11/1420		60-12/1420		61-01/1421		61-02/1421		61-03/1421		61-04/1421		61-05/1421		61-06/1421		61-07/1421		61-08/1421		61-09/1421		61-10/1421		61-11/1421		61-12/1421		62-01/1422		62-02/1422		62-03/1422		62-04/1422		62-05/1422		62-06/1422		62-07/1422		62-08/1422		62-09/1422		62-10/1422		62-11/1422		62-12/1422		63-01/1423		63-02/1423		63-03/1423		63-04/1423		63-05/1423		63-06/1423		63-07/1423		63-08/1423		63-09/1423		63-10/1423		63-11/1423		63-12/1423		64-01/1424		64-02/1424		64-03/1424		64-04/1424		64-05/1424		64-06/1424		64-07/1424		64-08/1424		64-09/1424		64-10/1424		64-11/1424		64-12/1424		65-01/1425		65-02/1425		65-03/1425		65-04/1425		65-05/1425		65-06/1425		65-07/1425		65-08/1425		65-09/1425		65-10/1425		65-11/1425		65-12/1425		66-01/1426		66-02/1426		66-03/1426		66-04/1426		66-05/1426		66-06/1426		66-07/1426		66-08/1426		66-09/1426		66-10/1426		66-11/1426		66-12/1426		67-01/1427		67-02/1427		67-03/1427		67-04/1427		67-05/1427		67-06/1427		67-07/1427		67-08/1427		67-09/1427		67-10/1427		67-11/1427		67-12/1427		68-01/1428		68-02/1428		68-03/1428		68-04/1428		68-05/1428		68-06/1428		68-07/1428		68-08/1428		68-09/1428		68-10/1428		68-11/1428		68-12/1428		69-01/1429		69-02/1429		69-03/1429		69-04/1429		69-05/1429		69-06/1429		69-07/1429		69-08/1429		69-09/1429		69-10/1429		69-11/1429		69-12/1429		70-01/1430		70-02/1430		70-03/1430		70-04/1430		70-05/1430		70-06/1430		70-07/1430		70-08/1430		70-09/1430		70-10/1430		70-11/1430		70-12/1430		71-01/1431		71-02/1431		71-03/1431		71-04/1431		71-05/1431		71-06/1431		71-07/1431		71-08/1431		71-09/1431		71-10/143	
------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	-----------	--

جدول ۴۵. مبلغ دفتری دارایی‌های ثابت مشهود (ارقام به میلیون ریال)

مبلغ دفتری	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰
زمین	۹۸۸,۵۴۸	۹۸۸,۵۴۸	۹۸۸,۵۴۸	۹۸۸,۵۴۸	۹۸۸,۵۴۸
ساختمان و تأسیسات	۲۹,۳۲۰,۳۲۸	۲۹,۹۸۲,۳۷۹	۲۸,۲۱۲,۵۲۸	۲۶,۴۴۲,۶۷۶	۲۴,۶۷۲,۸۲۵
ماشین آلات و تجهیزات	۱۳۸,۲۳۹,۵۶۶	۱۲۸,۷۵۹,۸۸۱	۱۱۰,۱۸۵,۰۸۷	۹۱,۶۱۰,۲۹۳	۷۳,۰۳۵,۴۹۹
وسایل نقلیه	۷۳۲,۸۹۴	۵۱۳,۸۹۶	۲۹۴,۸۹۸	۷۵,۸۹۹	۱
اثاثه و منصوبات	۲,۰۶۱,۹۸۴	۱,۶۲۵,۱۸۰	۱,۱۸۸,۳۷۵	۷۵,۵۷۱	۳۱۴,۷۶۷
ابزار آلات	۱	۱	۱	۱	۱
جمع	۱۷۱,۳۴۳,۳۲۱	۱۶۱,۸۶۹,۸۸۴	۱۴۰,۸۶۹,۴۳۶	۱۱۹,۸۶۸,۹۸۸	۹۹,۰۱۱,۶۴۱
دارایی در جریان تکمیل	۱۶,۲۶۵,۹۹۸	۹,۷۸۱,۹۱۹	۹,۷۸۱,۹۱۹	۹,۷۸۱,۹۱۹	۹,۷۸۱,۹۱۹
پیش‌پرداخت سرمایه‌ای	۴۵,۰۳۷,۱۲۱	۴۵,۰۳۷,۱۲۱	۴۵,۰۳۷,۱۲۱	۴۵,۰۳۷,۱۲۱	۴۵,۰۳۷,۱۲۱
اقلام سرمایه‌ای در انبار	۳,۹۶۲,۲۲۰	۳,۹۶۲,۲۲۰	۳,۹۶۲,۲۲۰	۳,۹۶۲,۲۲۰	۳,۹۶۲,۲۲۰
جمع	۲۳۶,۶۰۸,۶۶۰	۲۳۰,۶۵۱,۱۴۳	۱۹۹,۶۵۰,۶۹۶	۱۷۸,۶۵۰,۲۴۸	۱۵۷,۷۹۲,۹۰۰

✓ دارایی‌های نامشهود

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، دارایی‌های نامشهود معادل بهای تمام شده آن‌ها پس از کسر هزینه استهلاک، به ارزش دفتری آن در حساب‌ها منعکس گردیده است.

جدول ۴۶. مبلغ دفتری دارایی‌های نامشهود (ارقام به میلیون ریال)

مبلغ دفتری	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰
حق امتیاز خدمات عمومی	۲۹۶,۸۴۰	۲۹۶,۸۴۰	۲۹۶,۸۴۰	۲۹۶,۸۴۰	۲۹۶,۸۴۰
پروانه‌ها	۲۱۷,۶۵۴	۲۱۷,۶۵۴	۲۱۷,۶۵۴	۲۱۷,۶۵۴	۲۱۷,۶۵۴
نرم افزار رایانه‌ای	۱	۱	۱	۱	۱
جمع	۵۱۴,۴۹۵	۵۱۴,۴۹۵	۵۱۴,۴۹۵	۵۱۴,۴۹۵	۵۱۴,۴۹۵

✓ سرمایه‌گذاری‌ها

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی، سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته و سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت، برای سال‌های مورد پیش‌بینی ثابت و معادل سال ۱۴۰۲ در محاسبات لحاظ گردیده است.

✓ دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌های غیرجاری

نرخ دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌های غیرجاری در سال‌های مورد پیش‌بینی در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، برحسب میانگین سال‌های گذشته نسبت به درآمدهای عملیاتی معادل ۰,۰۷ درصد از درآمدهای عملیاتی در محاسبات لحاظ گردیده است.

✓ سایر دارایی‌ها

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، برای سال‌های مورد پیش‌بینی، سایر دارایی‌ها ثابت و معادل مانده آن در سال ۱۴۰۲ منعکس گردیده است.

✓ پیش‌پرداخت‌ها

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، برای سال‌های مورد پیش‌بینی، نسبت پیش‌پرداخت‌ها به بهای تمام شده درآمد عملیاتی در سال قبل، معادل ۳,۲ درصد از بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی لحاظ گردیده است.

✓ موجودی مواد و کالا

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، برای سال‌های مورد پیش‌بینی، موجودی مواد و کالا بر مبنای میانگین نسبت موجودی مواد و کالا به بهای تمام شده درآمد عملیاتی در سال‌های قبل، معادل درصدی از بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی محاسبه گردیده است.

✓ دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌های جاری

نرخ دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌های جاری در سال‌های مورد پیش‌بینی در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، برحسب میانگین سال‌های گذشته نسبت به درآمدهای عملیاتی معادل ۴۹ درصد از درآمدهای عملیاتی در محاسبات لحاظ گردیده است.

✓ سرمایه

طبق مصوبه مجمع فوق‌العاده هیأت‌مدیره مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۹ و مجوز مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۱۳ سازمان بورس و اوراق بهادار، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ در حال انجام است که محاسبات مربوطه در این سال لحاظ گردیده است.

✓ اندوخته قانونی

طبق مصوبه مجمع عمومی در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۲۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده (۸) و (۱۷) اساسنامه، هرساله معادل ۵ درصد سود خالص به‌عنوان اندوخته قانونی محاسبه و در پیش‌بینی‌ها لحاظ گردیده است. به‌موجب مفاد مواد یادشده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال به اندوخته فوق‌الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نیست و جز در زمان انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نمی‌باشد.

✓ سود سهام مصوب

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، با توجه به ماده (۹۰) قانون تجارت و با توجه به تصویب صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، برای سال ۱۴۰۳ سود سهام مصوب طبق مصوبه مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت لحاظ شده است. برای سال‌های مورد پیش‌بینی مطابق سال ۱۴۰۳ و سیاست‌های شرکت در تقسیم سود، معادل ۸۰ درصد سود خالص سال قبل محاسبه گردیده است.

✓ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، مطابق متوسط نرخ رشد سال‌های گذشته معادل ۲۰ درصد افزایش نسبت به مانده سال قبل محاسبه و در پیش‌بینی‌ها اعمال گردیده است.

✓ پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها در سال‌های مورد پیش‌بینی بر مبنای میانگین روند سال‌های گذشته و با توجه به وضعیت نقدینگی شرکت، معادل درصدی از بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در محاسبات اعمال شده است.

✓ مالیات پرداختنی

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، مالیات پرداختنی در سال‌های مورد پیش‌بینی، بر مبنای میانگین نسبت مالیات پرداختنی به هزینه مالیات در سال‌های قبل، معادل ۸۸ درصد از مالیات بر درآمد سال جاری در محاسبات اعمال شده است.

✓ سود سهام پرداختنی

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، سود سهام پرداختنی در سال‌های مورد پیش‌بینی مطابق روند سال گذشته معادل ۹۷ درصد از سود سهام مصوب سال جاری در محاسبات اعمال شده است.

✓ ذخایر

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، ذخایر برای سال‌های مورد پیش‌بینی معادل ۲٫۵ درصد از درآمدهای عملیاتی در محاسبات فرض شده است.

✓ پیش‌دریافت‌ها

در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار، پیش‌دریافت‌ها در سال‌های مورد پیش‌بینی مطابق روند سال گذشته معادل ۲ درصد از درآمدهای عملیاتی در محاسبات اعمال شده است.



ج) مقروضات خرید اقساطی دارایی

فرض شده است، شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) با تأمین مالی از طریق انتشار اوراق مرابحه در مهر ماه ۱۴۰۳، مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال جهت تأمین سرمایه در گردش به منظور خرید مواد اولیه تأمین می نماید. جزئیات هزینه های مالی مربوط به انتشار اوراق فوق به شرح جدول ذیل می باشد:

جدول ۴۷. اصل و سود اوراق (ارقام به ریال)

نوبت پرداخت	مواعد پرداخت سود	مبلغ پرداختی به ازای هر برگ	مبلغ پرداختی
۱	۱۴۰۳/۱۰/۲۱	۵۶,۵۵۷	۱,۶۹۶,۷۳۱,۳۱۱,۴۷۵
۲	۱۴۰۴/۰۱/۳۱	۵۶,۵۵۷	۱,۶۹۶,۷۳۱,۳۱۱,۴۷۵
۳	۱۴۰۴/۰۴/۲۱	۵۸,۴۴۳	۱,۷۵۳,۲۷۸,۶۸۸,۵۲۵
۴	۱۴۰۴/۰۷/۲۱	۵۸,۴۴۳	۱,۷۵۳,۲۷۸,۶۸۸,۵۲۵
۵	۱۴۰۴/۱۰/۲۱	۵۶,۷۱۲	۱,۷۰۱,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۶	۱۴۰۵/۰۱/۳۱	۵۶,۰۸۲	۱,۶۸۲,۴۶۵,۷۵۳,۴۲۵
۷	۱۴۰۵/۰۴/۳۱	۵۸,۶۰۳	۱,۷۵۸,۰۸۲,۱۹۱,۷۸۱
۸	۱۴۰۵/۰۷/۳۱	۵۸,۶۰۳	۱,۷۵۸,۰۸۲,۱۹۱,۷۸۱
۹	۱۴۰۵/۱۰/۳۱	۵۶,۷۱۲	۱,۷۰۱,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۱۰	۱۴۰۶/۰۱/۳۱	۵۶,۰۸۲	۱,۶۸۲,۴۶۵,۷۵۳,۴۲۵
۱۱	۱۴۰۶/۰۴/۳۱	۵۸,۶۰۳	۱,۷۵۸,۰۸۲,۱۹۱,۷۸۱
۱۲	۱۴۰۶/۰۷/۳۱	۵۸,۶۰۳	۱,۷۵۸,۰۸۲,۱۹۱,۷۸۱
۱۳	۱۴۰۶/۱۰/۳۱	۵۶,۷۱۲	۱,۷۰۱,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴
۱۴	۱۴۰۷/۰۱/۳۱	۵۶,۰۸۲	۱,۶۸۲,۴۶۵,۷۵۳,۴۲۵
۱۵	۱۴۰۷/۰۴/۳۱	۵۸,۶۰۳	۱,۷۵۸,۰۸۲,۱۹۱,۷۸۱
سررسید	۱۴۰۷/۰۷/۳۱	۵۸,۶۰۳	۱,۷۵۸,۰۸۲,۱۹۱,۷۸۱
	اصل	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع		۱,۹۲۰,۰۰۰	۵۷,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰



۶. 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.

الف) ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

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

کمیته مدیریت ریسک شرکت خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب‌پذیری را بر حسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل می‌کند، ارائه می‌کند. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و ریسک سایر قیمت‌ها)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. کمیته مدیریت ریسک شرکت که بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می‌کند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد، همواره در تلاش جهت نظارت بهینه بر عملیات گروه بوده تا ریسک‌های یاد شده را در حداقل ممکن داشته باشد. همچنین مدیریت درصدد به حداقل رساندن آثار منفی این مخاطرات بر عملکرد مالی گروه است. به عبارت دیگر شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک‌ها از طریق کنترل فرایندها و عملیات است. رعایت سیاست‌ها و محدودیت‌های آسیب‌پذیری، توسط حسابرسان داخلی به طور مستمر بررسی می‌شود.

➤ ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. برنامه‌های شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارز، شامل استفاده از ظرفیت تولید داخلی به منظور تأمین قطعات و لوازم یدکی مورد نیاز به جای واردات، تعیین تکلیف به موقع بدهی‌های ارزی، حداکثر کردن درآمد شرکت از نوسانات نرخ ارز در زمان افزایش نرخ و حداقل کردن زیان ناشی از نوسانات نرخ ارز و ... می‌باشد. آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی متحمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند. دوره زمان طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی، آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار، کمک می‌کند.

در طی سال مالی مورد گزارش، هیچگونه تغییری در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها، رخ نداده است.

➤ مدیریت ریسک ارز

شرکت معاملاتی را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه در معرض آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می‌گیرد. آسیب‌پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق ارز حاصل از فروش صادراتی و نقدینگی ارزی مدیریت می‌شود. مبالغ دفتری دارایی‌های پولی ارزی و بدهی‌های پولی ارزی گروه و شرکت در یادداشت ۴۴ صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ ارائه شده است.

➤ ریسک سایر قیمت‌ها

شرکت در معرض ریسک‌های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه در گروه و شرکت به جای اهداف مبادله برای اهداف استراتژیک نگهداری می‌شود، گروه و شرکت به طور فعال این سرمایه‌گذاری‌ها را مبادله نمی‌کند.

➤ ریسک قیمت کالا

قیمت محصولات شرکت بر مبنای درصدی از قیمت محصول (شمش) فولاد خورستان تعیین می‌گردد. لذا شرکت در معرض ریسک قیمت کالا قرار دارد که خارج از کنترل شرکت می‌باشد.

➤ ریسک جریان نقدی و ارزش منصفانه نرخ بهره

ریسک نرخ بهره شرکت ناشی از تأمین مالی است. تسهیلات یا بهره متغیر در معرض ریسک جریان نقدی نرخ بهره است که بعضاً از طریق سرمایه‌گذاری و جوه نقد یا نرخ متغیر مصون می‌شود. در دوره‌های جاری تسهیلات با نرخ بهره متغیر وجود ندارد. تسهیلات با نرخ بهره ثابت در معرض ریسک ارزش منصفانه نرخ بهره است. سیاست شرکت این است که تسهیلات خود را با نرخ بهره ثابت اخذ کند.

➤ مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای گروه شود. گروه و شرکت در راستای مدیریت منابع مالی ارزی و ریالی خود اقدام به فروش محصولات در داخل و خارج از کشور به مشتریان نموده که دارای رتبه اعتباری مناسبی باشند و برخی از فروش‌های داخلی از طریق عقد قرارداد با تولیدکنندگان داخلی پس از بررسی حسن انجام تعهدات طرف‌های قرارداد و اخذ وثیقه کافی صورت می‌پذیرد و برخی از فروش‌های داخلی از طریق بورس کالا به صورت اعتبار اسنادی یا نقدی انجام می‌شود. همچنین برخی از فروش‌های صادراتی به صورت تهاتری در قبال واردات کالا از طریق تأمین کنندگان انجام می‌شود که ریسک بسیار پایینی دارد. روش‌های فروش گروه و شرکت باعث شده که ریسک اعتباری حداقل شود و ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان کاهش یابد.

➤ مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند. حفظ نقدینگی کافی جهت پرداخت بدهی‌ها و خریدها، اولویت‌بندی و تخصیص منابع مالی جهت تکمیل پروژه‌های در دست اجرا و طرح‌های توسعه آتی خود و شرکت‌های تابعه از یک سو و همچنین حفظ ارزش نقدینگی از سوی دیگر یکی از موضوعات مهم شرکت در مورد مدیریت ریسک نقدینگی است. با توجه به گردش ریالی سالیانه، شرکت حداکثر تلاش خود را برای استفاده از منابع نقدینگی و وصول سریع‌تر مطالبات و پیگیری راه‌های استفاده از خریدهای تهاتری و پرداخت‌های اعتباری در خریدها در پیش گرفته است. در این راستا شرکت اقدام به اخذ مجوز انتشار اوراق اجاره و همچنین دریافت تسهیلات مالی از نظام بانکی کشور نموده است. مضافاً وجوه مازاد بر نیازهای مربوط به مبلغ سرمایه در گردش، به خزانه داری شرکت منتقل می‌شود تا به نحو مناسب سرمایه گذاری شود.

➤ مدیریت ریسک تحریم‌های بین‌المللی

بنا به شرایط حاکم بر وضعیت کشور ناشی از تحریم‌های اعمال شده در سال‌های اخیر، فروش‌های صادراتی و خریدهای خارجی (عمدتاً قطعات یدکی) حسب مورد بدون تشریفات معمول مشتمل بر انجام معاملات خارجی از طریق اعتبار اسنادی انجام گردیده، لذا برای مدیریت ریسک مرتبط با اینگونه معاملات حداکثر دقت و کنترل در انتخاب اشخاص و شرکت‌های خارجی طرف معامله و تعیین قیمت‌های منصفانه معاملاتی صورت گرفته است و مضافاً دریافت و پرداخت‌های ارزی (شامل دریافت وجوه حاصل از فروش صادراتی و مطالبات ارزی شرکت و پرداخت‌های ناشی از خرید خارجی و نیز انتقال و یا تبدیل وجوه ارزی بنابر درخواست شرکت) از طریق شرکت‌های فرعی (ثبت شده در خارج از کشور) انجام گردیده که برای کاهش مخاطرات در این خصوص، نقل و انتقال ارز از طریق شرکت‌های مزبور صورت گرفته است. قابل ذکر اینکه با شرکت‌های مزبور قرارداد منعقد گردیده و چک صیادی به عنوان تضمین اخذ شده است.

ب) ریسک‌های مرتبط با دارندگان اوراق

➤ ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

بانی از طرف ناشر وکالت دارد تا نسبت به خرید دارایی موضوع انتشار به صورت نقد و فروش اقساطی آن به خود اقدام نماید. بانی ضمن قراردادهای انتشار اوراق مربایه، متعهد شده است تا نسبت به انجام مربایه دارایی با شرایط و در زمان معین اقدام کند؛ در غیر این صورت ملزم به پرداخت وجه التزام خواهد بود.

➤ ریسک اعتباری

مطابق رتبه اعتباری اعلام شده توسط مؤسسه رتبه‌بندی پارس کیان (سهامی خاص)، رتبه اعتباری اوراق مربایه A در بلندمدت و A₁ در کوتاه مدت می‌باشد.

➤ ریسک نقدشوندگی اوراق مربایه

جهت پوشش این ریسک، کنسرسیومی متشکل از تأمین سرمایه‌ها به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق مربایه موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



آمین سرمایه اومید سرمایه
Omid Investment Bank

۷. سایر نکات با اهمیت

✓ هزینه‌های انتشار

هزینه‌های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق مرابحه، به شرح جدول زیر است:

جدول ۴۸. هزینه‌های انتشار

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق مرابحه (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و...)	حدود ۸ درصد از ارزش اسمی اوراق
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده	
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	

✓ مشخصات مشاور

شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق مرابحه موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

جدول ۴۹. مشخصات مشاور

نام مشاور	تخصصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه امید	سهامی عام	مشاوره عرضه در انتشار اوراق مرابحه	تهران، خیابان شهروندی، خیابان خرمشهر، کوچه شکوه، پلاک ۲	۰۲۱-۵۴۹۰۶

حدود مسئولیت مشاور، بر اساس قرارداد منعقد شده مشاوره 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) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه بیانیه ثبت و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده؛
- (۴) تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی، جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار؛
- (۵) تأیید نهایی بیانیه ثبت به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح؛
- (۶) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح و پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار؛
- (۷) اخذ موافقت اصولی انتشار اوراق بهادار از سازمان بورس و اوراق بهادار؛
- (۸) ارائه مشاوره در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیره‌نویسی اوراق، زمان‌بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی در انتخاب عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار و اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار؛

تبصره: به منظور انجام تعهدات موضوع این ماده، مشاور اقدامات زیر را انجام می دهد:

۱. معرفی کارشناس یا کارشناسانی به بانی به منظور انجام اقدامات لازم از سوی مشاور،
۲. برگزاری جلسات آشناسازی بانی با الزامات، قوانین و مقررات انتشار و عرضه اوراق بهادار،
۳. راهنمایی بانی برای اتخاذ شیوه مناسب تأمین مالی مبتنی بر انتشار اوراق بهادار،
۴. تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز برای انجام موضوع قرارداد و اعلام آن به بانی به صورت کتبی،
۵. به کارگیری حداکثر مساعی برای انجام موضوع قرارداد به بهترین شیوه ممکن و در زمان تعیین شده.

از آنجا که تمامی قراردادهای منعقد با ارکان انتشار اوراق همچون ضمانت، بازارگردانی، متعهد پذیره نویسی، عامل پرداخت و ... به صورت سه جانبه و با تأیید نهاد واسط بعنوان ناشر اوراق تنظیم می گردد، سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور جلوگیری از تضییع حقوق سرمایه گذاران، بر اساس دستورالعمل ها و مصوبات موجود بر روند پرداخت اقساط و نحوه تسویه اوراق، نظارت کامل داشته و تمامی موارد براساس ساز و کار تعریف شده و قوانین موجود انجام می پذیرد.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه فرمایند.

اطلاعات تماس شرکت واسط مالی (پیشگام) (با مسئولیت محدود) (ناشر):

تهران، محله عباس آباد، اندیشه، خیابان کوه نور، کوچه ششم، پلاک ۶، کد پستی: ۱۵۸۷۶۷۳۸۱۵، تلفن: ۰۲۱-۴۲۴۳۱۰۰۰.

آدرس اینترنتی: <http://www.sukukplus.ir>

اطلاعات تماس شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام) (مشاور عرضه):

آدرس: تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان خرمشهر، نبش کوچه شکوه، پلاک ۲، کد پستی: ۱۵۵۷۷۴۶۵۱۱، تلفن: ۰۲۱-۵۴۹۰۰۶.

آدرس اینترنتی: <https://www.omidib.com>

اطلاعات تماس شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام) (بانی):

آدرس دفتر مرکزی: استان کرمان، شهرستان سیرجان، بخش مرکزی، دهستان شریف آباد، روستای معدن گل گهر، گل گهر، جاده شیراز،

جاده کیلومتر ۵۰ جاده شیراز، پلاک ۰، طبقه همکف، کدپستی: ۷۸۱۴۴۷۴۳۱۱، تلفن: ۰۳۴-۴۲۲۵۹۰۰۱.

آدرس اینترنتی: <https://golgohar.com>

بانی		مشاور عرضه		ناشر	
شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام)		شرکت تأمین سرمایه امید (سهامی عام)		شرکت واسط مالی (پیشگام)..... (با مسئولیت محدود)	
حمیدرضا قولادگر	ایمان عتیقی	پیمان تازائی	سید محسن موسوی		
عضو هیأت مدیره	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره	عضو هیأت مدیره	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره		