

به نام خدا

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۸/۲۴
شماره: ۴/۷۰۴/۱۳۲/ع

مدیریت محترم عامل
شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام)

با سلام و احترام،
به پیوست ۲ نسخه گزارش بازرسی قانونی در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۷۶۳۱۴۰۵ میلیون ریال به مبلغ ۱۱۴۴۷۱۰۷ میلیون ریال به انضمام گزارش توجیهی هیات مدیره تقدیم حضور می گردد.

با تقدیم احترام
موسسه حسابرسی بهراد مشار

فریده شیرازی
محیدرضا بیرجندی
بهراد مُشار
عضو جامعه حسابداران رسمی
شماره ثبت ۱۳۸۹۸ تهران

رونوشت: سازمان بورس و اوراق بهادار

بهراد مشار
موسسه حسابرسی
(حسابداران رسمی)

شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام)

گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه

(از مبلغ ۷۶۳۱۴۰۵ میلیون ریال به مبلغ ۱۱۴۴۷۱۰۷ میلیون ریال)

به انضمام گزارش توجیهی هیأت مدیره

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	شرح
(۱) و (۲)	گزارش بازرس قانونی
(۲۱) الی (۱)	گزارش توجیهی افزایش سرمایه

گزارش بازرس قانونی

به نام خدا

گزارش بازرس قانونی

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام)

در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه به میزان ۲٫۷۰۲٫۸۱۵٫۳ میلیون ریال

۱- گزارش توجیهی مورخ ۸ مهر ۱۴۰۴ هیأت مدیره شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۷٫۶۳۱٫۴۰۵ میلیون ریال به مبلغ ۱۱٫۴۴۷٫۱۰۷ میلیون ریال، مشتمل بر صورتهای سود و زیان فرضی، جریان های نقدی فرضی و یادداشتهای توضیحی همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود تقسیم نشده عملکرد سال ۱۴۰۳ و به منظور استفاده از مشوق مالیاتی موضوع بند "ث" ماده ۱۴ قانون "نامین مالی تولید و زیر ساخت ها" تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس 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 گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- توجه مجمع عمومی محترم را به آثار بند ۲ گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی مورخ ۱۷ تیر ۱۴۰۴ شرکت، نسبت به صورتهای مالی سال ۱۴۰۳ واحد مورد گزارش، در ارتباط با آخرین وضعیت سرمایه گذاری بلند مدت در شرکت آلومینیوم پارس، که آثار مالی آن در اطلاعات مالی آتی پیوست ارائه و افشا نگردیده، جلب می نماید.

۴- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مندرج در گزارش توجیهی افزایش سرمایه، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، به استثنای آثار موارد مندرج در بند ۳ بالا، گزارش توجیهی یاد شده، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۵- با توجه به صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ شرکت و با لحاظ داشتن تقسیم سود مصوب مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ و نیز مطلب مندرج در بند "۹-ب" گزارش توجیهی افزایش سرمایه (صفحه ۱۶) در خصوص کسری ذخیره مالیات عملکرد سال ۱۴۰۳ به میزان ۸۵۸ میلیارد ریال، ماده سود انباشته برای افزایش سرمایه از این محل تا مبلغ ۴٫۰۸۶ میلیارد ریال از کفایت لازم برخوردار است.

۶- در رعایت تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، هیأت مدیره شرکت می بایست، علاوه بر گزارش توجیهی افزایش سرمایه، گزارشی در خصوص امور شرکت از بدو سال مالی جاری ارائه نماید. در این ارتباط، تراز آزمایشی حسابهای شرکت به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴ ارائه شده که مستخرج از اطلاعات مالی حسابرسی نشده است.

گزارش - بهراد موشار

گزارش بازرس قانونی

شرکت شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام)
در خصوص پیشنهاد افزایش سرعایه به میزان ۳۸۱۵۷۰۲ ریال

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

۸- بدیهی است اجرای افزایش سرمایه می بایستی با رعایت موارد پیش بینی شده در مفاد مواد اصلاحیه قانون تجارت و پس از دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار صورت پذیرد. همچنین استفاده از مزایای مالیاتی این افزایش سرمایه پس از رعایت تشریفات قانونی آن، منوط به ثبت صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده افزایش سرمایه حداکثر تا ۱۰ ماه پس از تصویب آن نزد مرجع ثبت شرکتها می باشد.

تاریخ: ۲۹ مهر ۱۴۰۴

مؤسسه حسابرسی بهراد مشار

بازرس قانونی

مجید رضا بیرجندی

فریده شیرازی

شماره عضویت: ۸۴۱۳۷۶ بهراد مشار

شماره ثبت: ۸۰۰۴۵۷

حسابداران رسمی

شماره ثبت ۱۳۸۹۸ تهران

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام)

محل ثبت: تهران

شماره ثبت: ۱۵۷۲۱

آدرس کارخانه: اراک، میدان آزادگان روبروی درب ورودی شهر صنعتی

کدپستی: ۳۸۱۸۹۹۷۸۴۳ تلفن: ۰۸۶-۳۳۱۳۶۰۵۰

دفتر مرکزی: تهران، خیابان فاطمی غربی، خیابان سین دخت جنوبی، کوچه هما پلاک ۲۸

کدپستی: ۱۴۱۸۶۵۴۳۸۱ تلفن: ۰۲۱-۵۴۷۰۹۰۰۰

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

از محل سود تقسیم نشده عملکرد ۱۴۰۳

مهر ماه ۱۴۰۴

پیوست گزارش
بهراد مشاور

شماره صفحه

عنوان

۳	تأییدیه هیات مدیره
۴	تاریخچه فعالیت شرکت و موضوع فعالیت شرکت
۵	ترکیب سهامداران
۶-۵	مشخصات اعضای هیات مدیره و بازررس قانونی
۶	مبادلات سهام ، روند سود آوری و تقسیم سود
۱۰-۷	صورت های مالی ۳ سال اخیر
۱۱	نسبت های مالی
۱۲	سرمایه شرکت
۱۳	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۳	هدف از افزایش سرمایه جدید و پیشنهاد هیات مدیره
۱۴	سرمایه گذاری مورد نیاز و طریق افزایش سرمایه
۱۶-۱۵	مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان
۱۷	پیش بینی صورت سود و زیان با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه
۱۸	پیش بینی جریان های نقدی
۱۹	ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه
۲۰	برنامه های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه و چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط
۲۱	تراز آزمایشی



شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام)

سرمایه: ۷,۶۳۱,۴۰۵ میلیون ریال تماماً پرداخت شده

شماره ثبت: ۱۵۷۲۱ شماره اقتصادی: ۱۰۱۰۵۷۷۳۷۰

شرکت دانش بنیان نوآور



شماره:

تاریخ:

پیوست:

گزارش توجیهی هیات مدیره شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با درود فراوان

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷، گزارش توجیهی هیات مدیره شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۷,۶۳۱,۴۰۵ میلیون ریال به مبلغ ۱۱,۴۴۷,۱۰۷ میلیون ریال از محل سود تقسیم نشده مربوط به عملکرد سال ۱۴۰۳ با استناد به بند "ث" ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساخت ها به منظور استفاده از معافیت مالیاتی و طبق استانداردهای حسابداری و ضوابط و مقررات سازمان بورس اوراق بهادار بر اساس تجزیه و تحلیل کارشناسان فنی، مالی و اقتصادی شرکت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۰۸ به تصویب اعضای هیات مدیره شرکت رسیده است، تقدیم می گردد؛

مسئولیت تهیه این گزارش با هیات مدیره شرکت بوده و اعضای هیات مدیره با مشخصات مندرج در جدول زیر، مطالب زیر را تایید می نمایند.

- تمامی مفروضات با اهمیت در این گزارش افشا و تمامی مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنای معقول و متناسب با هدف گزارش در نظر گرفته شده است.

- اطلاعات مالی آتی پیش بینی شده در این گزارش، بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده است.

- اطلاعات مالی آتی پیش بینی شده در این گزارش، متناسب با صورت های مالی تاریخی و بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوط ارائه گردیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
حمید رضا ربیعی	-	رئیس هیات مدیره	
مسعود عابدی	-	نایب رئیس هیات مدیره	
شرکت آلومینیوم تابنده اراک (سهامی خاص)	الهام هاشمی	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	
شرکت پیشران سرمایه پردیس (با مسئولیت محدود)	احمد رضا قنبری	عضو هیات مدیره و مدیر مالی	
شرکت هوشمند سرمایه پردیس (با مسئولیت محدود)	الهه سادات مؤمنی	عضو هیات مدیره	



دفتر مرکزی: تهران، خیابان قاطمی غربی،
 خیابان سین دخت جنوبی، کوچه هما، پلاک ۲۸
 کد پستی تهران: ۱۴۱۸۶۵۳۳۸۱
 صندوق پستی اراک: ۳۸۱۳۵/۸۴۱
 تهران: ۵۴۷۹۰۰۰
 امور فروش: ۵۴۷۹۰۰۹
 اراک: ۰۸۶/۳۳۱۳۵۳۰۷
 اراک: ۰۸۶/۳۳۱۳۵۳۰۷
 شماره سهامی عام: ۰۸۶/۳۳۱۳۵۳۰۷

پیوست گزارش
بهراد منشار

تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام) به شماره اقتصادی ۱۰۱۰۰۵۷۷۳۷۰ در تاریخ ۱۳۵۱/۰۳/۲۵ تحت شماره ۱۵۷۲۱ به صورت شرکت سهامی خاص در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۶۴/۰۲/۲۵ شروع به بهره برداری نموده است. شرکت در تاریخ ۱۳۷۰/۱۱/۲۳ به موجب تصمیم مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۱/۰۲/۲۶ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان فاطمی غربی، خیابان سین دخت جنوبی، کوچه هما، پلاک ۲۸ و کارخانه آن در شهرستان اراک میدان آزادگان روبروی کوی صنعتی واقع است.

موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه که بر اساس تصمیم مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در تیر ماه ۱۴۰۳ تصویب شده است، عبارت است از:

الف- موضوعات اصلی؛

تأسیس کارخانجات تولیدی و صنعتی به منظور ساخت ورق آلومینیوم و هر نوع فرآورده های دیگر آلومینیومی و تصدی به هر نوع امور تولید و صنعتی و فروش محصولات و مصنوعات شرکت، ارائه دهنده خدمات آزمون به عنوان آزمایشگاه همکار به اداره کل استاندارد و سایر سازمان ها و متقاضیان مراکز دولتی و خصوصی پیرامون: استاندارد آلیاژهای آلومینیوم و آلومینیوم کار پذیر (مطابق استاندارد ملی شماره ۱۶۵۸۸)، آزمون کشش در دمای محیط، آزمون سختی سنجی و آزمون آنالیز شیمیایی (کوانتومتری) و انجام کلیه اموری که به طور مستقیم و غیر مستقیم مربوط به موضوع شرکت باشد.

ب- موضوعات فرعی؛

سرمایه گذاری در اوراق سهام، اوراق مشارکت و سایر اوراق تجاری.

فعالیت عمده شرکت در در زمینه تولید کویل، ورق، تسمه و سایر فرآورده های آلومینیومی می باشد. طبق آخرین پروانه بهره برداری به شماره ۵۶۷۷۸ مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۰ که توسط سازمان صنعت، معدن و تجارت استان مرکزی صادر شده است، ظرفیت اسمی ۳۶،۵۰۰ تن می باشد. این ظرفیت از تجمیع ظرفیت ماشین های مختلف در خط تولید محاسبه شده است.

ظرفیت طبق پروانه بهره برداری بر اساس هر ماشین و بصورت مستقل از یکدیگر می باشد، از آنجایی که محصول هر ماشین به عنوان مواد اولیه مورد استفاده ماشین دیگر قرار می گیرد ظرفیت عملی کارخانه بر حسب ترکیب محصول از ۱۵،۰۰۰ تن تا ۲۰،۰۰۰ تن متغیر می باشد.

ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در پایان سال ۱۴۰۳ و تاریخ تهیه گزارش به شرح زیر می باشد.

لیست سهامداران عمده شرکت در پایان سال ۱۴۰۳ و تاریخ تهیه گزارش					
ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۰۷/۰۸	
		درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام
۱	شرکت آلومینیوم تابنده اراک (سهامی خاص)	۳۳/۵	۲,۵۵۷,۰۶۰,۵۷۹	۳۳/۵	۲,۵۵۷,۰۶۰,۵۷۹
۲	شرکت هوشمند سرمایه پردیس (با مسئولیت محدود)	۱۸/۲	۱,۳۹۱,۹۵۴,۱۸۵	۱۸/۲	۱,۳۹۱,۹۵۴,۱۸۵
۳	شرکت پیشران سرمایه پردیس (با مسئولیت محدود)	۱۷/۹	۱,۳۶۹,۲۲۱,۱۰۱	۱۸	۱,۳۷۳,۵۵۲,۳۹۶
۴	سایر سهامداران (کمتر از ۱۰٪)	۳۰/۴	۲,۳۱۳,۱۶۹,۱۳۵	۳۰/۳	۲,۳۰۸,۸۳۷,۸۴۰
جمع		۱۰۰	۷,۶۳۱,۴۰۵,۰۰۰	۱۰۰	۷,۶۳۱,۴۰۵,۰۰۰

مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیر عامل شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۰ و صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۸ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیات مدیره و مدیر عامل انتخاب گردیده اند.

نام	نماینده	سمت	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
حمید رضا ربیعی	-	رئیس هیات مدیره	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	۱۴۰۵/۰۴/۳۰	غیر موظف
مسعود عابدی	-	نایب رئیس هیات مدیره	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	۱۴۰۵/۰۴/۳۰	غیر موظف
شرکت آلومینیوم تابنده اراک (سهامی خاص)	الهام هاشمی	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	۱۴۰۵/۰۴/۳۰	موظف
شرکت پیشران سرمایه پردیس (با مسئولیت محدود)	احمد رضا قنبری	عضو هیات مدیره و مدیر مالی	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	۱۴۰۵/۰۴/۳۰	موظف
شرکت هوشمند سرمایه پردیس (با مسئولیت محدود)	الیه سادات مؤمنی	عضو هیات مدیره	۱۴۰۳/۰۴/۳۰	۱۴۰۵/۰۴/۳۰	غیر موظف

پیوست گزارش
بهتراد مشاور

مشخصات حسابرس و بازرس قانونی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ موسسه حسابرسی بهراد مشار به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی آزموده کاران بوده است.

مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت طی سال های ۱۴۰۱ لغایت ۱۴۰۴/۰۷/۰۸ به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۰۸	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱
تعداد سهام معامله شده	۷۳۳,۵۷۸,۲۲۸	۷۸۶,۰۰۵,۶۸۶	۱,۴۲۷,۹۳۱,۶۵۱	۸۸۵,۹۴۳,۷۳۴
تعداد کل سهام شرکت	۷,۶۳۱,۴۰۵,۰۰۰	۷,۶۳۱,۴۰۵,۰۰۰	۵,۰۸۷,۶۰۳,۰۰۰	۳,۳۹۱,۷۳۵,۰۰۰
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	۱۰	۱۰	۲۸	۲۶
درصد سهام شناور آزاد	۲۴	۲۴	۲۴	۲۵
آخرین قیمت (ریال)	۶,۸۴۵	۶,۴۱۰	۶,۸۷۰	۸,۸۹۰

روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیم شده پس از کسر مالیات شرکت طی سالیهای ۱۴۰۱ لغایت ۱۴۰۳ به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱
سود قبل از کسر مالیات (میلیون ریال)	۱۰,۰۰۷,۰۹۸	۶,۰۱۸,۶۹۹	۳,۹۳۴,۹۰۲
مالیات (میلیون ریال)	۱,۳۹۳,۰۶۴	۷۸۱,۸۵۲	۳۵۱,۱۵۵
سود خالص پس از کسر مالیات (میلیون ریال)	۸,۶۱۴,۰۳۴	۵,۲۳۶,۸۴۷	۳,۵۸۳,۷۴۸
سود واقعی هر سهم شرکت (ریال)	۱,۱۳۸	۱,۰۳۷	۱,۰۶۲
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۵۰	۵۰۰	۵۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۷,۶۳۱,۴۰۵	۵,۰۸۷,۶۰۳	۳,۳۹۱,۷۳۵

توضیح: سود واقعی هر سهم بر مبنای تعداد سهام همان سال محاسبه شده است.

پیوست گزارش
بهراد مشار

وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر به شرح صفحات ۷ الی ۱۰ می باشد.

صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت اینترنتی شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام) به آدرس www.navardaluminum.com و سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار موجود می باشد.

صورت سود و زیان سال های ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳

(مبالغ به میلیون ریال)			
سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	
۱۳,۴۲۲,۸۸۲	۱۶,۷۶۳,۸۱۶	۲۸,۸۸۰,۹۵۳	درآمدهای عملیاتی
(۹,۱۳۴,۰۴۰)	(۹,۹۲۴,۴۱۱)	(۱۷,۴۴۳,۸۰۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴,۲۸۸,۸۴۲	۶,۸۳۹,۴۰۵	۱۱,۴۳۷,۱۵۳	سود ناخالص
(۱۶۰,۰۷۹)	(۲۱۸,۹۴۳)	(۳۳۵,۶۲۴)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۳۰۴,۹۸۳)	(۴۲۳,۳۴۴)	(۷۶۸,۶۸۶)	سایر هزینه ها
۳,۸۲۳,۷۸۰	۶,۱۹۷,۱۱۸	۱۰,۳۳۲,۸۴۳	سود عملیاتی
(۳۱۲,۳۹۳)	(۶۲۵,۲۲۸)	(۶۸۱,۷۰۷)	هزینه های مالی
۴۲۳,۵۱۵	۴۴۶,۸۰۹	۳۵۵,۹۶۲	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۳,۹۳۴,۹۰۲	۶,۰۱۸,۶۹۹	۱۰,۰۰۷,۰۹۸	سود خالص قبل از کسر مالیات
(۳۵۱,۱۵۵)	(۷۸۱,۸۵۲)	(۱,۳۹۳,۰۶۴)	هزینه مالیات بر درآمد
۳,۵۸۳,۷۴۸	۵,۲۳۶,۸۴۷	۸,۶۱۴,۰۳۴	سود خالص
۷۰۹	۶۹۱	۱,۱۳۸	سود پایه هر سهم (ریال)

گزارش توجیهی هیات مدیره شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه

صورت وضعیت مالی مقایسه ای طی سال های ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
دارایی ها		
دارایی های غیر جاری		
۳,۳۸۹,۰۸۸	۳,۹۸۱,۸۶۱	۲,۹۳۱,۰۴۵
دارایی های ثابت مشهود		
۱۵,۷۶۶	۱۲,۴۶۸	۱۲,۶۷۶
دارایی های نامشهود		
۳,۳۵۲,۰۶۱	۳,۳۵۲,۰۶۱	۱۴۶,۲۴۷
سرمایه گذاری های بلندمدت		
۵,۲۷۲	۴,۹۶۴	۷,۱۰۸
دریافتی های بلندمدت		
۱۲۴,۲۶۱	۱۲۴,۲۶۱	۱۲۴,۲۶۱
سایر داراییها		
۶,۸۸۶,۴۵۰	۶,۴۷۵,۶۱۴	۳,۳۱۱,۳۳۷
جمع دارایی های غیر جاری		
دارایی های جاری		
۲,۲۵۵,۹۰۲	۷۳۸,۶۴۹	۶۳۶,۶۹۵
پیش پرداخت ها		
۱۰,۲۲۲,۸۳۰	۶,۵۹۰,۰۱۷	۵,۵۶۵,۳۳۴
موجودی مواد و کالا		
۳,۳۰۴,۶۸۵	۱,۱۳۵,۶۹۵	۸۸۵,۳۶۲
دریافتی های تجاری و سایر دریافتنی ها		
۷۵,۲۹۳	۶۳۲,۷۴۳	۱,۲۴۴,۹۴۳
سرمایه گذاری های کوتاه مدت		
۱,۹۱۴,۴۷۸	۸۱۷,۰۳۶	۹۹۲,۶۶۳
موجودی نقد		
۱۷,۷۷۳,۱۸۸	۹,۹۱۴,۱۴۰	۹,۳۲۴,۹۹۷
جمع دارایی های جاری		
۲۴,۶۵۹,۶۳۸	۱۶,۳۸۹,۷۵۴	۱۲,۵۳۶,۳۳۴
جمع دارایی ها		
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
۷,۶۳۱,۴۰۵	۵,۰۸۷,۶۰۳	۳,۳۹۱,۷۳۵
سرمایه		
۸,۶۰۹	۲۲,۱۹۲	۱۰,۲۶۲
صرف سهام خزانه		
۷۶۳,۱۴۰	۵۰۸,۸۶۴	۲۴۷,۰۳۲
اندوخته قانونی		
۶۶,۵۹۵	۱۴۶,۹۸۰	۱۴۶,۹۸۰
سایر اندوخته ها		
۸,۳۷۹,۰۹۳	۵,۰۰۷,۳۱۹	۳,۴۱۴,۰۱۹
سود انباشته		
(۱۹۹,۴۶۳)	(۱۶۷,۵۲۳)	(۸۹,۹۲۳)
سهام خزانه		
۱۶,۶۴۹,۳۷۹	۱۰,۶۰۵,۳۳۵	۷,۱۲۰,۰۹۵
جمع حقوق مالکانه		
بدهی ها		
بدهی های غیر جاری		
۱,۳۰۴,۲۶۱	۸۴۵,۵۰۹	۵۵۳,۱۴۳
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان		
۱,۳۰۴,۲۶۱	۸۴۵,۵۰۹	۵۵۳,۱۴۳
جمع بدهی های غیر جاری		
بدهی های جاری		
۹۶۲,۶۱۵	۹۳۰,۵۷۳	۹۵۱,۷۳۶
پرداختی های تجاری و سایر پرداختنی ها		
۱,۸۹۵,۱۹۶	۱,۱۲۸,۶۰۱	۵۸۰,۲۶۹
مالیات پرداختنی		
۶۰,۴۸۴	۴۰,۸۰۸	۲۸,۶۱۳
سود سهام پرداختنی		
۲,۹۰۹,۷۹۳	۱,۸۵۳,۹۷۶	۲,۶۴۶,۷۱۳
تسهیلات مالی		
۸۷۷,۹۱۰	۹۸۴,۹۵۲	۶۵۵,۷۶۵
پیش دریافت ها		
۶,۷۰۵,۹۹۸	۴,۹۳۸,۹۱۰	۴,۸۶۳,۰۹۶
جمع بدهی های جاری		
۸,۰۱۰,۳۵۹	۵,۷۸۴,۴۱۹	۵,۴۱۶,۳۳۹
جمع بدهی ها		
۲۴,۶۵۹,۶۳۸	۱۶,۳۸۹,۷۵۴	۱۲,۵۳۶,۳۳۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		

پیوست گزارش
بهراد منشار

گزارش توجیهی هیات مدیره شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه سال های ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳

مبالغ به میلیون ریال

سرمایه	صرف سهام خزانة	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۱	۶۷۸,۴۴۷	۶۷,۸۲۵	۱,۳۹۴,۶۸۲	۳,۱۶۳,۵۵۱	(۱۰۶,۱۳۷)	۵,۲۰۳,۹۸۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱:						
سود خالص سال ۱۴۰۱	-	-	-	۳,۵۸۳,۷۲۸	-	۳,۵۸۳,۷۲۸
سود جامع سال ۱۴۰۱	-	-	-	۳,۵۸۳,۷۲۸	-	۳,۵۸۳,۷۲۸
سود سهام مصوب	-	-	-	(۴۴۰,۷۰۶)	-	(۴۴۰,۷۰۶)
تقسیم اندوخته طرح و توسعه	-	-	(۱,۳۴۵,۷۰۳)	-	-	(۱,۳۴۵,۷۰۳)
افزایش سرمایه	۳,۷۱۳,۳۸۸	-	-	(۳,۷۱۳,۳۸۸)	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۱۶۹,۹۹۰)	(۱۶۹,۹۹۰)
فروش سهام خزانه	-	۲,۵۶۱	-	-	۱۸۸,۷۶۵	۱۸۸,۷۶۵
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۱۷۹,۱۸۷	-	(۱۷۹,۱۸۷)	-	-
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳,۳۹۱,۷۳۵	۱۰,۲۴۲	۲۲۷,۰۲۲	۳,۴۱۴,۰۱۹	(۸۹,۹۲۳)	۷,۱۳۰,۰۹۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲:						
سود خالص سال ۱۴۰۲	-	-	-	۵,۳۲۶,۸۲۷	-	۵,۳۲۶,۸۲۷
سود جامع سال ۱۴۰۲	-	-	-	۵,۳۲۶,۸۲۷	-	۵,۳۲۶,۸۲۷
سود سهام مصوب	-	-	-	(۱,۶۸۵,۹۳۵)	-	(۱,۶۸۵,۹۳۵)
افزایش سرمایه	۱,۶۹۵,۸۶۸	-	-	(۱,۶۹۵,۸۶۸)	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۳۶۷,۷۵۰)	(۳۶۷,۷۵۰)
فروش سهام خزانه	-	۱۱,۹۳۰	-	-	۲۹۰,۱۵۰	۳۰۲,۰۸۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۳۶۱,۸۴۲	-	(۳۶۱,۸۴۲)	-	-
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵,۰۸۷,۶۰۳	۲۲,۱۹۲	۵۰۸,۸۶۴	۵,۰۰۷,۲۱۹	(۱۶۷,۵۲۳)	۱۰,۶۰۵,۳۳۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳:						
سود خالص سال ۱۴۰۳	-	-	-	۸,۶۱۴,۰۳۴	-	۸,۶۱۴,۰۳۴
سود جامع سال ۱۴۰۳	-	-	-	۸,۶۱۴,۰۳۴	-	۸,۶۱۴,۰۳۴
سود سهام مصوب	-	-	-	(۲,۵۳۴,۴۶۷)	-	(۲,۵۳۴,۴۶۷)
افزایش سرمایه	۲,۵۲۳,۸۰۳	-	(۸۰,۳۸۵)	(۲,۴۴۳,۹۷۷)	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۶۴,۵۱۳)	(۶۴,۵۱۳)
فروش سهام خزانه	-	(۱۳,۵۸۲)	-	-	۲۴,۵۸۲	۱۱,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۲۵۴,۲۷۶	-	(۲۵۴,۲۷۶)	-	-
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۷,۶۴۱,۴۰۵	۸۶۰۹	۷۶۳,۱۴۰	۸,۳۷۹,۰۹۳	(۱۹۹,۴۶۳)	۱۶,۶۴۹,۳۷۹

پیشوند گزارش
بهادر مشاعر

صورت جریان های نقدی سال های ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۳

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
۲,۷۶۳,۴۴۹	۵,۵۷۴,۳۰۶	۳,۷۶۵,۰۳۹	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:
(۶۱,۱۳۷)	(۲۳۳,۵۲۰)	(۶۲۶,۴۶۹)	نقد حاصل از عملیات
۲,۷۰۲,۳۱۲	۵,۳۴۰,۷۸۶	۳,۱۳۸,۵۷۰	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
			جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۱۳,۳۴۳	۵۵۶	۵۳۲	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:
(۱,۸۴۸,۹۴۴)	(۱۵۷,۹۰۲)	(۵۴۷,۷۷۵)	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
-	-	(۳,۳۰۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	(۳,۲۰۵,۸۱۴)	-	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
-	۶۱۲,۲۰۰	۵۵۷,۴۵۰	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
۲۳۷,۳۲۶	۳۹۱,۹۲۲	۱۲۸,۱۶۸	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۱۰۲,۹۸۴)			دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های بانکی و اوراق مشارکت
(۱,۷۰۱,۲۵۹)	(۲,۳۵۹,۰۳۸)	۱۳۵,۰۷۶	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱,۰۰۱,۰۵۳	۲,۹۸۱,۷۴۸	۳,۲۷۳,۶۴۶	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
			جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
۱۸۸,۷۶۵	۳۰۲,۰۸۰	۱۹,۰۰۱	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:
(۱۶۹,۹۹۰)	(۳۶۷,۷۵۰)	(۶۴,۵۲۴)	دریافتهای نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
۴,۰۱۵,۲۰۱	۴,۸۳۶,۴۰۴	۶,۱۰۴,۷۳۳	پرداختهای نقدی برای خرید سهام خزانه
(۳۶۰,۲۶۹۲)	(۵۵۹۰,۶۰۴)	(۵,۱۰۹,۷۴۵)	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۲۴۴,۲۶۷)	(۶۶۳,۷۶۵)	(۶۲۰,۸۷۸)	پرداختهای نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱۶۹۱,۰۶۵)	(۱,۶۷۳,۷۴۰)	(۲,۵۰۴,۷۹۱)	پرداختهای نقدی بابت سود تسهیلات
(۵۰۴,۰۴۸)	(۳,۱۵۷,۳۷۵)	(۲,۱۷۶,۳۰۴)	پرداختهای نقدی بابت سود سهام
۴۹۷,۰۰۵	(۱۷۵,۶۲۷)	۱,۰۹۷,۴۴۲	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۴۹۵,۶۵۸	۹۹۲,۶۶۳	۸۱۷,۰۳۶	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۹۹۲,۶۶۳	۸۱۷,۰۳۶	۱,۹۱۴,۴۷۸	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
			مانده موجودی نقد در پایان سال

پیوست گزارش
بهراد منشاد

نسبت های مالی مقایسه ای

بررسی و مقایسه نسبت های مالی شرکت در سه سال گذشته در جدول زیر قابل مشاهده است:

شرح		واحد اندازه گیری	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱
نسبت های نقدینگی:					
نسبت جاری		مرتبه	۲,۶۵	۲,۰۱	۱,۹۲
نسبت آنی		مرتبه	۰,۷۹	۰,۵۲	۰,۶۴
نسبت های اهرمی:					
نسبت بدهی		درصد	۰,۳۲	۰,۳۵	۰,۴۳
نسبت بدهی به حقوق مالکانه		درصد	۰,۴۸	۰,۵۵	۰,۷۶
نسبت های فعالیت:					
نسبت گردش مجموع دارایی ها		مرتبه	۱,۴۱	۱,۱۶	۱,۳۲
نسبت گردش مجموع موجودی مواد و کالا		مرتبه	۲,۰۸	۱,۶۳	۲,۰۴
نسبت دوره وصول مطالبات - روز		روز	۲۸	۲۲	۲۹
نسبت های سود آوری:					
نرخ بازده دارایی ها		درصد	۰,۴۲	۰,۳۶	۰,۳۵
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)		درصد	۰,۶۳	۰,۵۹	۰,۵۸
نسبت بازده فروش		درصد	۰,۳۰	۰,۳۱	۰,۲۷

سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۲۰۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله به شرح جدول زیر به مبلغ ۷,۶۳۱,۴۰۵ میلیون ریال (شامل تعداد ۷,۶۳۱,۴۰۵,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۱ افزایش یافته و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۸ در مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

تغییرات سرمایه شرکت			
سال افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۵۴	۵۰	۳۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۵۵	۳۳/۳۳	۴۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۵۶	۳۷/۵	۵۵۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۱	۴۴۵/۴۵	۳,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۶	۱۰۰	۶,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۹	۱۵۰	۱۵,۰۰۰	سود و اندوخته احتیاطی
۱۳۸۰	۱۰۰	۳۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۱	۵۰	۴۵,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۲	۱۳/۳۳	۵۱,۰۰۰	اندوخته طرح و توسعه
۱۳۹۴	۱,۲۳۰	۶۷۸,۳۴۷	مازاد تجدید ارزیابی داراییهای ثابت (زمین های شرکت)
۱۴۰۱	۴۰۰	۳,۳۹۱,۷۳۵	سود انباشته
۱۴۰۲	۵۰	۵,۰۸۷,۶۰۳	سود انباشته
۱۴۰۳	۵۰	۷,۶۳۱,۴۰۵	سود انباشته و سایر اندوخته ها

پیشوند: گزارش
بهراد مشاور

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت در مهر ماه سال ۱۴۰۳ بر اساس بند ث ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساخت ها و طبق استانداردهای حسابداری و ضوابط و مقررات سازمان بورس اوراق بهادار ، اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۵۰,۸۷,۶۰۳ میلیون ریال به مبلغ ۷,۶۳۱,۴۰۵ میلیون ریال (معادل ۵۰ درصد) از محل سود انباشته و سایر اندوخته ها نموده است . این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۸ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است.

سال ۱۴۰۲ از مبلغ ۳,۳۹۱,۷۳۵ میلیون ریال به مبلغ ۵۰,۸۷,۶۰۳ میلیون ریال معادل (۵۰ درصد) از محل سود انباشته افزایش یافته است.

هدف از انجام افزایش سرمایه و پیشنهاد هیات مدیره

با توجه به افزایش نرخ مواد اولیه، ضرورت خرید مواد اولیه با نقدینگی بیشتر به دلیل عدم ثبات قیمت ها موجب گردیده سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت افزایش یابد. لذا به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی از شرکت ، افزایش سرمایه امری ضروری می باشد و در نتیجه هیات مدیره گزارش توجیهی افزایش سرمایه را به شرح زیر ارائه می نماید:

به پیشنهاد هیات مدیره گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۷,۶۳۱,۴۰۵ میلیون ریال فعلی به مبلغ ۱۱,۴۴۷,۱۰۷ میلیون ریال جدید که مابه التفاوت به مبلغ ۳,۸۱۵,۷۰۲ میلیون ریال (معادل ۵۰ درصد) از محل سود تقسیم نشده مربوط به عملکرد سال ۱۴۰۳ با استناد به بند "ث" ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساخت ها و طبق استانداردهای حسابداری و ضوابط و مقررات سازمان بورس اوراق بهادار تهیه گردیده است.

شرح جزئیات طرح

۱. استفاده از معافیت مالیاتی

به موجب بند "ث" ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیرساخت ها به منظور فراهم ساختن زمینه سرمایه گذاری عموم مردم در انواع طرح های تولیدی و ترویج فرهنگ سرمایه گذاری غیرمستقیم با هدف کاهش هزینه های تامین مالی، مالیات بر درآمد آن بخش از سود تقسیم نشده سال مالی قبل شرکتهای پذیرفته شده در بورس و فرابورس که به حساب سرمایه شرکت انتقال یافته (موضوع ماده (۱۰۵) قانون مالیات های مستقیم) و تا ۱۰ ماه پس از تصویب افزایش سرمایه، در اداره ثبت شرکت ها ثبت شود، مشمول مالیات به نرخ صفر می باشد.

پیوست گزارش
بهراد منشار

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه یاد شده مبلغ ۳,۸۱۵,۷۰۲ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	آخرین برآورده (میلیون ریال)
منابع افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۳,۸۱۵,۷۰۲
مصارف استفاده از معافیت مالیاتی افزایش سرمایه	۳,۸۱۵,۷۰۲

طریق افزایش سرمایه

در اجرای ماده ۱۵۷ اصلاحیه قانون تجارت، افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده عملکرد سال ۱۴۰۳ با صدور ۳,۸۱۵,۷۰۲,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی جدید جمعاً به ارزش اسمی ۳,۸۱۵,۷۰۲ میلیون ریال انجام می گردد.

اصلاح ماده ۵ اساسنامه شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام)

در اجرای ماده ۱۶۳ اصلاحیه قانون تجارت، پس از تصویب مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام و انجام کلیه تشریفات قانونی مبنی بر افزایش سرمایه، ماده ۵ اساسنامه به شرح زیر اصلاح می گردد:

((سرمایه شرکت مبلغ ۱۱,۴۴۷,۱۰۷,۰۰۰,۰۰۰ ریال است که به ۱۱,۴۴۷,۱۰۷,۰۰۰ (یازده میلیارد و چهارصد و چهل و هفت میلیون و یکصد و هفت هزار) سهم یک هزار ریالی با نام تقسیم شده و تماماً پرداخت گردیده است.))

گزارش توجیهی هیات مدیره شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام) درخصوص افزایش سرمایه

مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان

الف) جزئیات پیش بینی مقدار و مبلغ فروش انواع محصولات شرکت به شرح جداول زیر می باشد:

جدول مقداری فروش محصولات در سال های ۱۴۰۳ لغایت ۱۴۰۸ بر حسب تن

نام محصول	واقعی سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸
انواع کویل	۳,۴۴۳	۳,۷۶۵	۳,۲۴۵	۳,۲۴۵	۳,۲۴۵	۳,۲۴۵
انواع ورق	۶,۲۶۳	۵,۵۰۳	۶,۱۳۵	۶,۱۳۵	۶,۱۳۵	۶,۱۳۵
انواع تسمه	۶,۹۲۸	۷,۴۱۳	۷,۳۰۰	۷,۴۸۰	۷,۴۸۰	۷,۶۵۰
فویل	۰	۰	۰	۲,۶۴۰	۳,۱۴۰	۳,۴۷۰
جمع	۱۶,۶۳۴	۱۶,۶۸۰	۱۶,۶۸۰	۱۹,۵۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۵۰۰

جدول مبلغ فروش محصولات در سال های ۱۴۰۳ لغایت ۱۴۰۸ بر حسب میلیون ریال

نام محصول	واقعی سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸
انواع کویل	۴,۳۱۰,۴۳۸	۶,۳۸۴,۲۹۲	۶,۸۳۷,۵۰۰	۷,۴۰۸,۳۷۵	۸,۱۲۱,۹۶۹	۹,۰۱۳,۹۶۱
انواع ورق	۱۳,۸۵۶,۷۷۶	۱۴,۸۸۷,۱۲۳	۱۶,۴۱۴,۲۵۰	۱۷,۶۲۸,۴۳۸	۱۹,۱۴۶,۱۷۲	۲۱,۰۴۳,۲۴۰
انواع تسمه	۱۱,۸۱۳,۷۳۹	۱۹,۰۸۹,۳۳۷	۲۰,۲۴۱,۳۷۵	۲۳,۲۷۰,۱۵۶	۲۶,۳۸۵,۱۹۵	۳۰,۹۸۱,۳۷۳
فویل	۰	۰	۰	۹,۱۶۵,۷۵۰	۱۱,۸۲۱,۶۰۹	۱۴,۳۳۴,۷۶۰
جمع	۲۸,۸۸۰,۹۵۳	۴۰,۳۶۰,۷۵۲	۴۳,۴۹۳,۱۲۵	۵۷,۴۷۲,۷۱۹	۶۵,۴۷۴,۹۴۵	۷۵,۴۷۲,۳۳۴

جدول تسهیلات دریافتی طی ۵ سال آتی بر حسب میلیون ریال

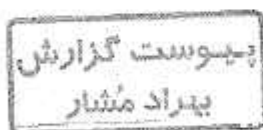
شرح	اصل	فرع	جمع
ابتدای دوره	۴,۴۷۰,۹۶۷	۳۹۱,۴۹۷	۴,۸۶۲,۴۶۴
تسهیلات اخذ شده	۶۳,۷۰۰,۰۰۰	۷,۳۲۵,۵۰۰	۷۱,۰۲۵,۵۰۰
تسهیلات پرداخت شده	۶۸,۱۷۰,۹۶۷	۷,۷۱۶,۹۹۷	۷۵,۸۸۷,۹۶۴
پایان دوره	-	-	-

تسهیلات با نرخ ۲۳ درصد اخذ می گردد که قرارداد تسهیلات مرابحه و فروش اقساطی بوده و سود تسهیلات با توجه به سر رسید آن پرداخت می گردد.

پیوست گزارش
بهراد منشار

ب) سایر مفروضات و مبنای پیش بینی صورت های سود و زیان و جریان های نقدی آتی

- ۱-ب) نرخ خرید و فروش مواد اولیه (شمش آلومینیوم) بدون در نظر گرفتن افزایش و کاهش نرخ مواد اولیه در همه سال ها برابر فرض شده است و نرخ کارمزد فروش در سال ۱۴۰۴ بر اساس نرخ های واقعی چهار ماهه اول ۱۴۰۴ و تعمیم آن به کل سال در نظر گرفته شده است.
- ۲-ب) نرخ کارمزد فروش در سال های ۱۴۰۵ الی ۱۴۰۸ با رشد سالانه ۲۵٪ افزایش نسبت به سال قبل آن در نظر گرفته شده است.
- ۳-ب) نرخ خرید مواد اولیه غیرمستقیم در سال ۱۴۰۴ بر مبنای واقعی چهار ماهه اول سال ۱۴۰۴ و تعمیم آن به کل سال در نظر گرفته شده است و برای سال های ۱۴۰۵ الی ۱۴۰۸ سالانه با ۲۵٪ افزایش نسبت به سال قبل آن پیش بینی شده است.
- ۴-ب) هزینه سربار تولید و هزینه حقوق و دستمزد با رشد سالانه ۲۵٪ نسبت به سال قبل آن در نظر گرفته شده است.
- ۵-ب) هزینه های فروش، اداری و عمومی برای سال ۱۴۰۴ بر مبنای واقعی چهار ماهه اول سال ۱۴۰۴ و تعمیم آن به کل سال در نظر گرفته شده است و برای سال های ۱۴۰۵ الی ۱۴۰۸ با رشد سالانه ۲۵٪ نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.
- ۶-ب) هزینه های استهلاک بر اساس رویه های حسابداری شرکت و استانداردهای حسابداری پیش بینی شده است.
- ۷-ب) هزینه های مالی با پیش بینی استفاده از تسهیلات به منظور تامین سرمایه در گردش در محاسبات برآورد شده است.
- نرخ بهره تسهیلات ۲۳ درصد و با باز پرداخت شش ماهه در نظر گرفته شده است.
- ۸-ب) درآمد حاصل از فروش محصولات داخلی و کارمزدی در صورت جریان های نقدی به صورت ۹۰ درصد نقد و ۱۰ درصد تسهیک یک ماهه و فروش های صادراتی تماما نقدی در نظر گرفته شده است.
- ۹-ب) در پیش بینی هزینه مالیات بر درآمد نرخ مالیات در همه سال ها برابر با ۲۲/۵ درصد لحاظ شده است. نظر به اینکه مبلغ ۸۵۸,۵۳۳ میلیون ریال معافیت مالیاتی ناشی از افزایش سرمایه با توجه به قصد شرکت در سال مالی قبل مبنی بر افزایش سرمایه، در حساب های واقعی سال ۱۴۰۳ شرکت لحاظ شده است، لذا به منظور انعکاس اثرات مالی این معافیت در گزارش توجیهی افزایش سرمایه، فرض گردیده که مبلغ معافیت مالیاتی اعمال شده مذکور از سود انباشته ابتدای سال برگشت و در نتیجه اثرات آن در صورت سود و زیان برآوردی سال ۱۴۰۴ لحاظ شده است.
- ۱۰-ب) سایر درآمدهای غیرعملیاتی عمدتاً بابت خرید اوراق مشارکت از سیستم بانکی و همچنین درآمد فروش اقلام مزایده ای می باشد.
- ۱۱-ب) سایر هزینه ها بابت هزینه های جذب نشده در تولید می باشد.
- ۱۲-ب) سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی برای سال ۱۴۰۴ بر مبنای واقعی چهار ماهه اول سال ۱۴۰۴ و تعمیم آن به کل سال در نظر گرفته شده است و برای سال های ۱۴۰۵ الی ۱۴۰۸ سالانه با حدود ۳۰ درصد افزایش نسبت به سال قبل پیش بینی شده است.
- ۱۳-ب) در سال های ۱۴۰۵ و ۱۴۰۶ به دلیل اخذ تسهیلات جهت خرید ماشین فویل میل، هزینه مالی افزایش پیدا می کند.
- ۱۴-ب) پیش بینی پرداخت سود سهام پرداختنی سال های ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ معادل ۱۰٪ سود خالص و سال های ۱۴۰۶ و ۱۴۰۷ معادل ۸۰٪ سود خالص برآورد شده است.
- ۱۵-ب) هزینه خرید دارایی ثابت در پیش بینی جریان های نقدی در سال های ۱۴۰۵ و ۱۴۰۶ مربوط به خرید ماشین فویل میل و متعلقات آن می باشد.



گزارش توجیهی هیات مدیره شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه

پیش بینی صورت سود و زیان در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

مبالغ بر حسب میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۸		عدم
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
درآمدهای عملیاتی	۴۰,۳۶۰,۷۵۲	۴۰,۳۶۰,۷۵۲	۴۲,۴۹۲,۱۲۵	۴۲,۴۹۲,۱۲۵	۴۲,۴۹۲,۱۲۵	۴۲,۴۹۲,۱۲۵	۴۲,۴۹۲,۱۲۵	۴۲,۴۹۲,۱۲۵	۷۵,۳۲۲,۳۳۴	۷۵,۳۲۲,۳۳۴	۷۵,۳۲۲,۳۳۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۰,۷۸۸,۲۴۶)	(۳۰,۷۸۸,۲۴۶)	(۳۳,۶۱۷,۱۲۴)	(۳۳,۶۱۷,۱۲۴)	(۳۵,۱۷,۱۸۰)	(۳۵,۱۷,۱۸۰)	(۳۵,۱۷,۱۸۰)	(۳۵,۱۷,۱۸۰)	(۵۳,۶۱۷,۷۰۶)	(۵۳,۶۱۷,۷۰۶)	(۵۳,۶۱۷,۷۰۶)
سود ناخالص	۹,۵۷۲,۵۰۸	۹,۵۷۲,۵۰۸	۹,۸۷۵,۰۰۱	۹,۸۷۵,۰۰۱	۷,۳۲۵,۹۴۵	۷,۳۲۵,۹۴۵	۷,۳۲۵,۹۴۵	۷,۳۲۵,۹۴۵	۲۱,۷۰۵,۶۲۸	۲۱,۷۰۵,۶۲۸	۲۱,۷۰۵,۶۲۸
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۹۸,۹۲۴)	(۳۹۸,۹۲۴)	(۴۶۷,۷۹۶)	(۴۶۷,۷۹۶)	(۴۵۹,۷۴۵)	(۴۵۹,۷۴۵)	(۴۵۹,۷۴۵)	(۴۵۹,۷۴۵)	(۷۱۸,۳۵۱)	(۷۱۸,۳۵۱)	(۷۱۸,۳۵۱)
سایر هزینه ها	(۴۵۹,۰۹۷)	(۴۵۹,۰۹۷)	(۸۱۶,۱۳۶)	(۸۱۶,۱۳۶)	(۹۱۷,۵۱۳)	(۹۱۷,۵۱۳)	(۹۱۷,۵۱۳)	(۹۱۷,۵۱۳)	(۱,۴۱۶,۴۸۹)	(۱,۴۱۶,۴۸۹)	(۱,۴۱۶,۴۸۹)
سود عملیاتی	۹,۳۲۴,۴۷۷	۹,۳۲۴,۴۷۷	۹,۳۹۱,۰۶۹	۹,۳۹۱,۰۶۹	۶,۹۵۶,۶۰۵	۶,۹۵۶,۶۰۵	۶,۹۵۶,۶۰۵	۶,۹۵۶,۶۰۵	۱۹,۵۷۲,۷۸۸	۱۹,۵۷۲,۷۸۸	۱۹,۵۷۲,۷۸۸
هزینه های مالی	(۴۹۹,۰۷۷)	(۴۹۹,۰۷۷)	(۳۶۶,۰۳۳)	(۳۶۶,۰۳۳)	(۳۹۵,۷۵۰)	(۳۹۵,۷۵۰)	(۳۹۵,۷۵۰)	(۳۹۵,۷۵۰)	(۹۰۰,۸۶۷)	(۹۰۰,۸۶۷)	(۹۰۰,۸۶۷)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۸۰,۱۷۰	۸۰,۱۷۰	۱۰۴,۲۳۲	۱۰۴,۲۳۲	۱۳۵,۴۸۸	۱۳۵,۴۸۸	۱۳۵,۴۸۸	۱۳۵,۴۸۸	۲۳۸,۹۷۵	۲۳۸,۹۷۵	۲۳۸,۹۷۵
سود ناخالص قبل از کسر مالیات	۸,۹۰۵,۵۷۱	۸,۹۰۵,۵۷۱	۷,۱۲۵,۹۵۷	۷,۱۲۵,۹۵۷	۶,۹۴۶,۳۶۳	۶,۹۴۶,۳۶۳	۶,۹۴۶,۳۶۳	۶,۹۴۶,۳۶۳	۱۹,۷۵۹,۶۷۹	۱۹,۷۵۹,۶۷۹	۱۹,۷۵۹,۶۷۹
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۱۴۵,۲۳۰)	(۱,۱۴۵,۲۳۰)	(۱,۶۰۵,۵۰۹)	(۱,۶۰۵,۵۰۹)	(۱,۸۴۹,۰۵۶)	(۱,۸۴۹,۰۵۶)	(۱,۸۴۹,۰۵۶)	(۱,۸۴۹,۰۵۶)	(۲,۴۴۵,۹۱۸)	(۲,۴۴۵,۹۱۸)	(۲,۴۴۵,۹۱۸)
سود خالص	۷,۷۶۰,۳۴۰	۷,۷۶۰,۳۴۰	۵,۵۲۰,۴۴۸	۵,۵۲۰,۴۴۸	۵,۰۹۷,۳۰۷	۵,۰۹۷,۳۰۷	۵,۰۹۷,۳۰۷	۵,۰۹۷,۳۰۷	۱۷,۳۱۳,۷۶۱	۱۷,۳۱۳,۷۶۱	۱۷,۳۱۳,۷۶۱

پیشوند: گزارش
پیرامون: مشاور

گزارش توجیهی هیات مدیره شرکت گروه کارخانه های تولیدی نورد آلومینیوم (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه

پیش بینی جریان های نقدی

پیش‌بینی صورت جریان های نقدی شرکت در صورت انجام و عدم افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد :

سید علی محمد علی

[illegible]

ارزیابی مالی طرح

بر اساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	افزایش سرمایه	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸
سود خالص یا فرض افزایش سرمایه		۷,۷۶۰,۳۵۰	۵,۵۳۰,۳۶۷	۶,۳۶۸,۹۶۵	۱۰,۰۳۵,۴۲۳	۱۵,۳۱۳,۷۵۱
سود خالص یا فرض عدم افزایش سرمایه		۶,۸۳۰,۵۱۷	۵,۳۷۴,۳۹۸	۵,۹۵۱,۵۶۳	۹,۶۲۰,۹۹۲	۱۵,۱۳۸,۴۷۲
خالص تغییرات سود (زیان)		۹۲۹,۸۳۳	۱۵۵,۹۶۹	۴۱۷,۴۰۲	۴۱۴,۴۳۱	۱۷۵,۲۷۹
تفاوت هزینه استهلاک انجام و عدم انجام افزایش سرمایه				۱,۷۲۵,۶۴۴	۱,۵۸۰,۱۷۳	۱,۴۶۷,۵۱۶
جریان نقد ورودی		۹۲۹,۸۳۳	۱۵۵,۹۶۹	۲,۱۴۳,۰۴۶	۱,۹۹۴,۶۰۴	۱,۶۴۲,۷۹۵
-جریان نقدی خروجی-افزایش سرمایه	(۳,۸۱۵,۷۰۲)					
خالص جریان نقدی (حسابداری)	(۳,۸۱۵,۷۰۲)	۹۲۹,۸۳۳	۱۵۵,۹۶۹	۲,۱۴۳,۰۴۶	۱,۹۹۴,۶۰۴	۱,۶۴۲,۷۹۵
خالص جریان نقدی (حسابداری) تجمعی	(۳,۸۱۵,۷۰۲)	(۲,۸۸۵,۸۶۹)	(۲,۷۲۹,۹۰۰)	(۵۸۶,۸۵۴)	۱,۴۰۷,۷۵۰	۳,۰۵۰,۵۴۵
خالص جریان نقدی تنزیل شده	(۳,۸۱۵,۷۰۲)	۸۶۵,۱۱۸	۱۱۶,۰۹۱	۱,۳۷۶,۰۹۱	۹۵۰,۱۶۰	۶۲۵,۲۹۱
خالص جریان نقدی تنزیل شده تجمعی	(۳,۸۱۵,۷۰۲)	(۲,۹۵۰,۵۸۴)	(۲,۸۳۴,۴۹۳)	(۱,۵۵۸,۴۰۲)	(۶۰۸,۲۴۲)	۱۷,۰۴۹
خالص ارزش فعلی (XNPV)						۱۷,۰۴۹

نتایج ارزیابی مالی طرح

معیار مالی استفاده شده	نتیجه ارزیابی
دوره برگشت سرمایه	۲ سال و ۸ ماه
ارزش فعلی خالص - میلیون ریال	۱۷,۰۴۹
نرخ بازده داخلی - درصد	۲۵٪
نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد	۲۵٪

پسویست گزارش
بهرداد منتشر

برنامه های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه :

در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه شرکت به روال جاری فعالیت خود ادامه خواهد داد و بیش بینی صورتهای مالی شرکت به شرح مندرج در گزارش توجیهی هیات مدیره می باشد.

تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه :

تغییرات با اهمیتی روی نداده است

چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط :

۱. ریسک نرخ ارز:

یکی از مهمترین چالش های مهم امروز اقتصاد ما نوسانات حوزه ارزی می باشد . با توجه به اینکه شرکت بدهی ارزی ندارد هیچگونه ریسک ارزی متوجه شرکت نخواهد بود .

۲. ریسک اعتباری:

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود . شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با مشتریان معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است. تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکتهایی معامله می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشد. رتبه بندی اعتباری طرف مشتریان، به طور مستمر توسط امور بازرگانی و امور مالی نظارت می یابد. دریافتنی های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب های دریافتنی انجام می شود. همچنین شرکت در خصوص بعضی از مشتریان اعتباری خود تضامین کافی جهت به حداقل رساندن ریسک اعتباری دریافت می نماید.

۳. ریسک تامین مالی:

تامین مالی ارزان و قابل اتکا، یکی از مزایای انکار ناپذیر می باشد. این شرکت با انتخاب این مسیر، تلاش نموده است تا ریسک تامین مالی خود را به حداقل برسد.

۴. ریسک بازار :

ریسک بازار شامل تغییرات نرخ بهره، نرخ ارز، قیمت سهام و یا تغییر نوسانات نرخ کالا می باشد. شرکت به طرق مختلف با ریسک بازار مواجه می شود. ریسک بازار، که ریسک سیستماتیک هم نامیده می شود، با توجه به اینکه اکثر خرید و فروش این شرکت در بازارهای داخلی می باشد، تأثیرات ناشی از بازار ارزی به صورت غیر مستقیم خواهد بود. آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه تحلیل حساسیت، اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل حساسیت یک تغییر منطقی محتمل در نرخ های بازار را ارزیابی می کند. دوره زمانی طولانی برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تحصیل می کند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار کمک می کند.

۵. سایر اطلاعات با اهمیت در تصمیم گیری استفاده کنندگان با توجه به افزایش سرمایه :

موردی ندارد.

پیوست گزارش
بهراد مشاور

