



سال تولید، پشتیبانی ها و مانع زدایی ها

شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

شماره:
تاریخ:
پیوست:
طبقه محرمانگی:

صور تجلسه هیئت مدیره شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

شماره ثبت ۲۶۰۰ و شناسه ملی ۱۰۷۸۰۰۶۰۷۵۰

جلسه هیئت مدیره شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام) در تاریخ ۲۳/۰۷/۱۴۰۲ در محل دفتر مرکزی شرکت تشکیل و پیرامون موضوع افزایش سرمایه، تصمیمات ذیل را اتخاذ نمود.

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور اصلاح و بهبود ساختار مالی شرکت گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳۷.۹۶۵.۰۷۴ میلیون ریال به مبلغ ۵۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته به تایید هیئت مدیره رسید و مقرر شد پس از بررسی و اظهار نظر حسابرس و بازرس قانونی شرکت و اخذ مجوز مربوطه از سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب آن در مجمع عمومی فوق العاده شرکت، نسبت به اجرای آن اقدامات لازم به عمل آید.

اعضاء حقوقی هیئت مدیره	نماینده حقیقی	سمت	امضاء
شرکت ویرا سهند تبریز	سیدمهدی متولیان	رئیس	
شرکت مدبر تجارت آریا	علیرضا زاوشی	نائب رئیس	
شرکت پرتو کالا پردیس	محسن محمدی	عضو	
شرکت سرمایه گذاری استان مرکزی	حمیدرضا نظافتی	عضو	
شرکت پیشران سرمایه پردیس	محمود آقایی	عضو	
--	مهدی میراشرفی	مدیر عامل	

دفتر مرکزی: تهران - خیابان ملاصدرا، بعد از چهار راه کردستان پلاک ۴۹

تلفن: ۰۲۱-۸۸۰۴۹۷۶۰۳ ۰۲۱-۸۸۰۳۹۶۲۵

کارخانه: اراک بلوار منابع طبیعی (کیلومتر ۵ جاده اراک - قم)

صندوق پستی ۲۱ تلفن: ۰۷-۳۴۱۳۰۴۳۰ فاکس: ۰۲۱-۳۴۱۳۰۳۳۸



ISO ۹۰۰۱ ISO ۱۴۰۰۱
OHSAS ۱۸۰۰۱
WebSite: <http://www.iralco.ir>
Email: Info@iralco.ir

شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته



مهر ماه ۱۴۰۲



شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

با سلام و احترام

گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام) در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور ارائه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام برای تصمیم گیری در خصوص طرح افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۳۷,۹۶۵,۰۷۴ میلیون ریال به مبلغ ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۱۲,۰۳۴,۹۲۶ میلیون ریال معادل ۳۱,۷ درصد) با هدف حفظ نقدینگی، تأمین سرمایه در گردش و استفاده از مشوق های مالیاتی قوانین بودجه سنواتی کشور، از محل سود انباشته تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده است. مسئولیت تهیه گزارش با هیأت مدیره شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام) بوده و اعضای هیأت مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۳ تأیید می نمایند:

- (۱) تمامی مفروضات با اهمیت مؤثر لازم در این گزارش افشا گردیده اند.
- (۲) مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش می باشند.
- (۳) اطلاعات مالی آتی در این گزارش، براساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده اند.
- (۴) اطلاعات مالی آتی متناسب با صورت های مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده اند.

اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	موظف / غیر موظف	امضا
شرکت ویرا سهند تبریز (سهامی خاص)	سید مهدی متولیان	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	
شرکت مدبر تجارت آریا (سهامی خاص)	علیرضا زاوشی	نایب رئیس هیئت مدیره	موظف	
شرکت پرتو کالا پردیس (سهامی خاص)	محسن محمدی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	
شرکت سرمایه گذاری استان مرکزی (سهامی عام)	حمیدرضا نظافتی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	
شرکت پیشران سرمایه پردیس (سهامی خاص)	محمود آقائی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	
-	سید مهدی میراشرفی	مدیر عامل (خارج از اعضای هیئت مدیره)	-	



شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

فهرست

۴.....	۱. مشخصات شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام).....
۴	۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت
۴	۱.۲. موضوع فعالیت شرکت
۶	۱.۳. بازار سهام شرکت
۶	۱.۴. ترکیب سهامداران
۶	۱.۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۷	۱.۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۷	۱.۷. وضعیت سهام شرکت
۷	۱.۸. روند سودآوری و تقسیم سود
۸.....	۲. وضعیت مالی شرکت.....
۸	۲.۱. صورت سود و زیان مقایسه ای
۹	۲.۲. صورت وضعیت مالی مقایسه ای
۱۰	۲.۳. صورت تغییرات در حقوق مالکانه مقایسه ای
۱۱	۲.۴. صورت جریان وجوه نقد مقایسه ای
۱۲	۲.۵. نسبتهای مالی مقایسه ای
۱۲	۲.۶. دوره وصول مطالبات مقایسه ای
۱۳.....	۳. ساختار پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت.....
۱۳	۳.۱. سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۴	۳.۲. سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۴.....	۴. تشریح طرح افزایش سرمایه.....
۱۴	۴.۱. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۵	۴.۲. هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۵	۴.۳. تشریح جزییات طرح
۱۶	۴.۴. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۶	۴.۵. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۷.....	۵. تشریح نتایج آتی حاصل از اجرای افزایش سرمایه شرکت.....
۱۷	۵.۱. مفروضات مبنای پیش بینی صورت های مالی
۲۰	۵.۲. پیش بینی صورت سود و زیان در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه
۲۱	۵.۳. پیش بینی صورت وضعیت مالی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه
۲۳	۵.۴. پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه
۲۵	۵.۵. پیش بینی صورت جریان وجوه نقد در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه
۲۷	۵.۶. پیش بینی نسبت های مالی
۲۸.....	۶. توجیه اقتصادی طرح افزایش سرمایه.....
۲۸	۶.۱. پیش بینی جریانهای نقدی سالهای آتی طرح
۲۸	۶.۲. محاسبه پارامترهای مالی طرح
۲۹.....	۷. برنامه های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه.....
۲۹.....	۸. چشم انداز شرکت و ریسکهای مرتبط.....
۳۰.....	۹. سایر اطلاعات با اهمیت در تصمیم گیری استفاده کنندگان با توجه به افزایش سرمایه.....
۳۱.....	۱۰. جمع بندی، نتیجه گیری و پیشنهاد.....



۱. مشخصات شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت آلومینیوم ایران که اختصاراً "به نام ایرالکو نیز شناخته می‌شود، به شناسه ملی ۱۰۷۸۰۰۶۰۷۵۰ در تاریخ ۱۳۴۶/۰۹/۱۴ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۱۱۹۲۰ مورخ ۱۳۴۶/۰۹/۱۴ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. شرکت در تاریخ ۱۳۷۵/۰۲/۱۵ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۵/۰۲/۱۵ به شرکت سهامی عام تبدیل و تحت شماره ۲۶۰۰ در اداره ثبت شرکتهای اراک به ثبت رسید و در خرداد ماه ۱۳۷۵ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد.

این شرکت به عنوان اولین تولیدکننده شمش آلومینیوم در ایران و منطقه خاورمیانه در زمینی به مساحت ۲۳۳ هکتار در کیلومتر ۵ جاده اراک - تهران (بلوار منابع طبیعی) واقع گردیده است. تأسیس ایرالکو در سال ۱۳۴۶ با مشارکت سه کشور ایران، پاکستان و امریکا در هیئت دولت وقت به تصویب رسید و اقدامات مربوط به احداث ساختمان و نصب تأسیسات در سال ۱۳۴۸ آغاز و در ۲۳ اردیبهشت ماه سال ۱۳۵۱ با دو خط تولید به ظرفیت ۴۵ هزار تن در سال مورد بهره‌برداری قرار گرفت. با افزایش نیاز به مصرف آلومینیوم و احداث صنایع پائین دستی آندر شهر اراک و شهرهای دیگر استان، استان مرکزی به عنوان قطب صنعت آلومینیوم ایران تبدیل شد. بعد از انقلاب و با افزایش مصرف آلومینیوم در ایران، خطوط تولید کارگاه‌های از دو خط به پنج خط در سال ۱۳۷۰ افزایش یافت و ظرفیت تولید آلومینیوم نیز به ۱۲۰ هزار تن در سال رسید. با توجه به اهمیت مصرف انرژی در صنعت آلومینیوم، در سال ۱۳۸۱ احداث یک واحد ۱۱۰ هزار تنی با تکنولوژی جدید ۲۰۰ کیلو آمپر و با رعایت استانداردهای زیست محیطی در جوار کارخانه فعلی به آغاز و فاز اول آن در اواسط سال ۱۳۸۶ راهاندازی و فازهای دو و سه تا پایان سال ۱۳۸۷ به بهره‌برداری و ظرفیت کامل رسید و به واسطه آن، دو خط از خطوط قدیم از مدار تولید خارج گردیدند.

در حال حاضر شرکت آلومینیوم ایران دارای دو تکنولوژی ۲۰۰ و ۷۰ کیلو آمپر و با مجموع ظرفیت تولید ۱۷۷.۵ هزار تن در سال با تولید انواع شمش درآلیاژهای متنوع از محل مذاب تولید شده در کارگاه‌های احیاء جدید و قدیم فعالیت می‌نماید.

۱.۲. موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت آلومینیوم ایران طبق ماده ۲ اساسنامه، به شرح زیر می‌باشد:



الف: تأسیس و ایجاد کارخانجات جهت تولید و ساخت انواع محصولات آلومینیومی و آلیاژهای مربوطه در هر رده از صنعت آلومینیوم و فروش آنها از جمله مواد اولیه و کمکی و کالای در جریان ساخت و نیمه تکمیل و محصولات مختلف آلومینیومی (در داخل و خارج از کشور).

ب: انجام واردات کلیه مواد اولیه، کمکی ماشین آلات و تجهیزات و قطعات و لوازم یدکی و سایر مایحتاج که مورد نیاز شرکت می باشد.

ج: مشارکت با اشخاص حقیقی و یا حقوقی و سرمایه گذاری (اعم از داخلی و خارجی) که بطور مستقیم یا غیرمستقیم با موضوع شرکت مرتبط باشد.

د: مبادرت به هرگونه فعالیت تولیدی-بازرگانی و خدماتی، فرهنگی، ورزشی، مالی و آموزشی که بطور مستقیم یا غیرمستقیم با انجام موضوعات مشروحه فوق مربوط باشد.

ه: مبادرت به اکتشاف، استخراج و بهره برداری از معادن مواد اولیه مورد نیاز کارخانه و مشارکت در شرکت های معدنی (داخلی یا خارجی) جهت تأمین و تهیه مواد اولیه کمکی.

به موجب پروانه بهره برداری شماره ۳۰۰/۲۸۲۷ مورخ ۱۳۷۶/۰۳/۲۴ که توسط وزارت معادن و فلزات صادر شده، بهره برداری از کارخانه شرکت، با ظرفیت سالانه ۱۲۰ هزار تن در دی ماه ۱۳۵۱ آغاز شده است. همچنین به موجب پروانه بهره برداری شماره ۱۰۲/۵۶۹۰ مورخ ۱۳۸۷/۰۳/۰۷ که توسط وزارت صنایع و معادن صادر شده به میزان ۱۱۰ هزار تن در قالب کارگاه احیا به ظرفیت سالیانه اضافه شده است. لازم به ذکر است از ظرفیت ۱۲۰ هزار تن خطوط قدیم در حال حاضر حدوداً ۶۰ هزار تن در حال بهره برداری است. با توجه به احداث خطوط جدید و برکناری سه خط قدیم، تجدید نظر در ظرفیت عملی کارخانه در دست بررسی است.



۱.۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت آلومینیوم ایران سهامی عام در تاریخ ۱۳۷۵/۰۵/۰۹ در بورس اوراق بهادار تهران درج شده و با طبقه بندی در صنعت فلزات اساسی با نماد «فایرا» و در بازار دوم بورس مورد معامله قرار می گیرد.

۱.۴. ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت های سرمایه گذاری استانی سهام عدالت	سهامی عام	۶,۹۷۶,۴۵۵,۱۴۵	٪۱۸.۴
شرکت سرمایه گذاری مهر اقتصاد ایرانیان	سهامی خاص	۷,۴۹۹,۸۷۷,۴۳۴	٪۱۹.۷
شرکت آلوم رول نوین	سهامی خاص	۳,۱۷۵,۸۶۸,۸۴۱	٪۸.۴
شرکت روان گداز پردیس	سهامی خاص	۴,۲۶۱,۵۴۷,۰۲۰	٪۱۱.۲
شرکت مدبر تجارت آریا	سهامی خاص	۳,۰۰۰,۹۳۹,۸۸۴	٪۷.۹
شرکت پرتو کالا پردیس	سهامی خاص	۲,۷۱۵,۶۱۹,۵۴۲	٪۷.۲
شرکت گسترش سرمایه گذاری تک تار	سهامی خاص	۸۶۰,۵۱۹,۵۵۸	٪۲.۳
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	سهامی عام	۸۳۷,۲۶۱,۰۷۳	٪۲.۲
سایر سهامداران جزء	-	۸,۶۳۶,۹۸۵,۵۰۳	٪۲۴.۷
جمع		۳۷,۹۶۵,۰۷۴,۰۰۰	٪۱۰۰

۱.۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۳۰ و روزنامه رسمی شهرستان اراک به شماره ۲۲۵۷۶ مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۰ و تغییرات طی روزنامه رسمی شهرستان اراک به شماره ۲۲۸۳۷ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۶ آخرین تغییرات اعضای هیئت مدیره و سمت هر یک تعیین گردیده است. آخرین نمایندگان اعضای هیئت مدیره نیز به شرح جدول زیر می باشد:

عضو هیئت مدیره	نماینده	سمت	توضیحات
شرکت ویرا سهند تبریز (سهامی خاص)	سید مهدی متولیان	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت مدبر تجارت آریا (سهامی خاص)	علیرضا زاوشی	نایب رئیس هیئت مدیره	موظف
شرکت پرتو کالا پردیس (سهامی خاص)	محسن محمدی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری استان مرکزی (سهامی عام)	حمیدرضا نظافتی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف



شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت پیشران سرمایه پردیس (سهامی خاص)	محمود آقائی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
--------------------------------------	-------------	----------------	----------

۱.۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۳۱، مؤسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر به عنوان بازرس قانونی و حسابرس شرکت و موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار، به عنوان بازرس علی البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده است.

۱.۷. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت آلومینیوم ایران طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	سال جاری (۱۴۰۲/۰۶/۳۱)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
تعداد کل سهام شرکت	۳۷,۹۶۵,۰۷۴,۰۰۰	۳۷,۹۶۵,۰۷۴,۰۰۰	۹,۶۲۹,۷۴۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	٪۲۴	٪۲۴	٪۲۶
آخرین قیمت (ریال)	۷,۹۶۰	۶,۵۳۰	۱۸,۱۷۰

۱.۸. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۷۳۱	۳۲۶۹	۱۶۲۵
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۷۲۴	۳۲۶۹	۱۶۳۱
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲۵۰	۱۳۵۰	۶۵۰
سرمایه (میلیون ریال)	۳۷,۹۶۵,۰۷۴	۹,۶۲۹,۷۴۰	۹,۶۲۹,۷۴۰



۲. وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت در ادامه ارائه گردیده است. صورتهای مالی و یادداشتهای همراه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران به آدرس www.codal.ir و با عنوان نماد "فایرا" موجود می باشد.

۲.۱ صورت سود و زیان مقایسه ای

صورت سود و زیان شرکت آلومینیوم ایران			
(ارقام به میلیون ریال)			
شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)
فروش	۶۹,۳۷۳,۵۴۶	۱۰۴,۶۹۲,۹۰۶	۱۴۸,۱۸۱,۰۱۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴۳,۲۸۹,۴۶۹)	(۶۹,۵۹۸,۶۸۸)	(۱۱۲,۱۹۷,۲۳۸)
سود ناخالص	۲۶,۰۸۴,۰۷۷	۳۵,۰۹۴,۲۱۸	۳۵,۹۸۳,۷۸۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۷,۰۲۳,۹۹۸)	(۲,۹۳۱,۱۴۸)	(۵,۴۶۳,۹۵۱)
سایر درآمدهای عملیاتی	-	۹۴۵,۸۱۳	۹۹۳,۷۸۳
سایر هزینه های عملیاتی	(۲,۵۹۱,۲۵۱)	(۲,۰۳۱,۵۵۷)	(۴,۴۶۸,۷۱۸)
سود عملیاتی	۱۶,۴۶۸,۸۲۸	۳۱,۰۷۷,۳۲۶	۲۷,۰۴۴,۸۹۴
هزینه های مالی	(۳۸۶,۲۷۶)	(۷۲۵,۲۰۵)	(۲,۲۸۱,۰۵۴)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۵۲۸,۰۶۶	۱,۹۴۱,۷۷۸	۶,۱۰۱,۳۰۸
سود قبل از مالیات	۱۶,۶۱۰,۶۱۸	۳۲,۲۹۳,۸۹۹	۳۰,۸۶۵,۱۴۸
هزینه مالیات بر درآمد- سال های قبل	(۹۵۹,۹۰۴)	(۸۱۴,۸۳۲)	(۳,۱۲۷,۱۳۶)
سود خالص	۱۵,۶۵۰,۷۱۴	۳۱,۴۷۹,۰۶۷	۲۷,۷۳۸,۰۱۲
سود پایه هر سهم	۱,۶۲۵	۳,۲۶۹	۷۳۱

۲.۲. صورت وضعیت مالی مقایسه ای

تراز نامه شرکت آلومینیوم ایران			
شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده) (ارقام به میلیون ریال)
دارایی های ثابت مشهود	۹,۵۱۰,۲۸۰	۹,۸۰۳,۲۵۷	۱۲,۷۴۰,۱۶۷
دارایی های نامشهود	۸۷,۷۹۹	۸۷,۷۹۹	۸۷,۷۹۹
سرمایه گذاری بلند مدت	۹۹۲,۴۵۹	۱,۱۹۲,۴۵۹	۱,۱۲۵,۴۵۹
دریافتنی های بلند مدت	-	۲,۸۳۹,۸۶۷	۵,۶۴۱,۳۴۲
سایر دارایی ها	۲۲۲,۳۳۱	۱۳۹,۳۷۵	۵۰۰,۱۸۵
جمع دارایی های غیر جاری	۱۰,۸۱۲,۸۶۹	۱۴,۰۶۲,۷۵۷	۲۰,۰۹۴,۹۵۲
سفارشات و پیش پرداخت ها	۲,۹۰۸,۳۰۱	۱۵,۸۹۲,۴۷۶	۹,۲۶۱,۰۰۲
موجودی مواد و کالا	۲۲,۰۰۶,۳۷۲	۳۵,۶۸۲,۷۳۱	۴۵,۰۶۴,۷۲۵
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۸,۵۶۰,۳۷۲	۱۷,۸۶۵,۸۴۸	۲۹,۶۳۹,۰۴۷
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲,۰۳۸,۵۲۳	۲,۲۵۷,۱۴۸	۳۹۱,۲۴۵
موجودی نقد	۳,۰۵۱,۸۳۵	۵,۹۳۹,۶۸۲	۱۰,۵۲۳,۱۹۰
جمع دارایی های جاری	۳۸,۵۶۵,۴۰۳	۷۷,۶۳۷,۸۸۵	۹۴,۸۷۹,۲۰۹
جمع دارایی ها	۴۹,۳۷۸,۲۷۲	۹۱,۷۰۰,۶۴۲	۱۱۴,۹۷۴,۱۶۱
سرمایه	۹,۶۲۹,۷۴۰	۹,۶۲۹,۷۴۰	۳۷,۹۶۵,۰۷۴
اندوخته قانونی	۱,۲۸۵,۹۸۲	۱,۲۸۵,۹۸۲	۲,۸۴۴,۰۱۸
صرف سهام خزانه	-	۸,۶۱۳	۱۵,۴۵۸
سایر اندوخته ها	۴,۱۷۴	۴,۱۷۴	-
سود (زیان) انباشته	۱۷,۵۶۷,۵۶۷	۴۲,۷۸۹,۵۵۳	۲۷,۶۴۷,۱۸۴
سهام خزانه	-	(۱۰۹,۸۱۶)	(۱۲۰,۳۵۹)
جمع حقوق مالکانه	۲۸,۴۸۷,۴۶۳	۵۳,۶۰۸,۲۴۶	۶۸,۳۵۱,۳۷۵
پرداختنی های بلند مدت	۱۶۶,۵۷۲	۱۶۶,۵۶۷	۱۶۶,۵۶۷
تسهیلات مالی بلند مدت	۱,۵۵۰,۴۰۳	۱,۲۱۰,۴۰۳	۴۹,۷۷۹
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱,۱۶۶,۸۴۴	۱,۸۲۳,۷۷۴	۲,۹۴۸,۱۴۶
جمع بدهی های غیر جاری	۲,۸۸۳,۸۱۹	۳,۲۰۰,۷۴۴	۳,۱۶۴,۴۹۲
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۳,۱۱۷,۷۷۱	۱۸,۶۷۶,۴۴۴	۱۸,۵۲۰,۰۲۹
مالیات پرداختنی	۱,۳۲۰,۱۳۹	۱,۲۵۰,۴۴۴	۴,۰۴۶,۰۸۸
سود سهام پرداختنی	۲۰۳,۱۳۶	۵۴۷,۹۴۰	۱۴۱,۱۰۷
تسهیلات مالی کوتاه مدت	۲,۸۴۲,۶۸۷	۱۳,۹۰۹,۲۳۶	۱۹,۲۴۲,۲۳۲
پیش دریافت های جاری	۵۲۳,۲۵۷	۵۰۷,۵۸۸	۱,۵۰۸,۸۳۸
جمع بدهی های جاری	۱۸,۰۰۶,۹۹۰	۳۴,۸۹۱,۶۵۲	۴۲,۴۵۸,۲۹۴
جمع بدهی ها	۲۰,۸۹۰,۸۰۹	۳۸,۰۹۲,۳۹۶	۴۶,۶۲۲,۷۸۶
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۴۹,۳۷۸,۲۷۲	۹۱,۷۰۰,۶۴۲	۱۱۴,۹۷۴,۱۶۱



۲.۳ صورت تغییرات در حقوق مالکانه مقایسه ای

صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت آلومینیوم ایران							(ارقام به میلیون ریال)
شرح	سرمایه	صرف سهام خزانة	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	سهام خزانة	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۵,۱۹۷,۸۳۱	-	۵۰۳,۴۴۶	۴,۱۷۴	۷,۹۱۰,۹۷۳	-	۱۳,۶۱۶,۴۲۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹							
افزایش سرمایه	۴,۴۳۱,۹۰۹	-	-	-	(۴,۴۳۱,۹۰۹)	-	-
سود خالص سال ۱۳۹۹	-	-	-	-	۱۵,۶۵۰,۷۱۴	-	۱۵,۶۵۰,۷۱۴
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۷۷۹,۶۷۵)	-	(۷۷۹,۶۷۵)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۷۸۲,۵۳۶	-	(۷۸۲,۵۳۶)	-	-
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۹,۶۲۹,۷۴۰	-	۱,۲۸۵,۹۸۲	۴,۱۷۴	۱۷,۵۶۷,۵۶۷	-	۲۸,۴۸۷,۴۶۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰							
سود خالص سال ۱۴۰۰	-	-	-	-	-	-	-
سود سهام مصوب	-	-	-	-	۳۱,۴۷۹,۰۶۷	-	۳۱,۴۷۹,۰۶۷
خرید سهام خزانة	-	-	-	-	(۶,۲۵۷,۰۸۱)	(۳۰۵,۵۲۸)	(۶,۵۶۲,۶۰۹)
فروش سهام خزانة	-	۸,۶۱۳	-	-	-	۱۹۵,۷۱۲	۲۰۴,۳۲۵
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۹,۶۲۹,۷۴۰	۸,۶۱۳	۱,۲۸۵,۹۸۲	۴,۱۷۴	۴۲,۷۸۹,۵۵۳	(۱۰۹,۸۱۶)	۵۳,۶۰۸,۲۴۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱							
افزایش سرمایه	۲۸,۳۳۵,۳۳۴	-	-	(۴,۱۷۴)	(۲۸,۳۳۱,۱۶۰)	-	-
سود خالص سال ۱۴۰۱	-	-	-	-	۲۷,۷۳۸,۰۱۲	-	۲۷,۷۳۸,۰۱۲
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱۲,۹۹۱,۱۸۴)	-	(۱۲,۹۹۱,۱۸۴)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۱,۵۵۸,۰۳۶	-	(۱,۵۵۸,۰۳۶)	-	-
خرید سهام خزانة	-	-	-	-	-	(۹۰,۸۲۱)	(۹۰,۸۲۱)
فروش سهام خزانة	-	۶,۸۴۵	-	-	-	۸۰,۲۷۸	۸۷,۱۲۳
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۷,۹۶۵,۰۷۴	۱۵,۴۵۸	۲,۸۴۴,۰۱۸	-	۲۷,۶۴۷,۱۸۵	(۱۲۰,۳۵۹)	۶۸,۳۵۱,۳۷۶



۲.۴. صورت جریان وجوه نقد مقایسه ای

صورت جریان وجوه نقد شرکت آلومینیوم ایران			
(ارقام به میلیون ریال)			
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	شرح
(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۱۹,۶۵۸,۸۷۵	۱,۶۹۶,۶۴۰	۵,۸۵۷,۹۹۰	نقد حاصل از عملیات
(۴۲۰,۴۱۳)	(۸۸۵,۲۲۸)	(۶۰۹,۹۲۷)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۱۹,۲۳۸,۴۶۲	۸۱۱,۴۱۲	۵,۲۴۸,۰۶۳	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۳,۶۴۵,۹۸۳)	(۸۰۴,۷۱۰)	(۵۷۷,۲۵۱)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
۱۱۰,۱۱۰	۴۲,۲۶۰	۶۹۸	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۲,۶۳۰,۰۰۰)	(۱,۶۶۰,۰۰۰)	-	پرداخت های نقدی به اشخاص وابسته
-	(۲۱۸,۶۲۵)	(۲,۰۳۸,۵۲۳)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۶۷,۰۰۰	-	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
۱,۸۶۵,۹۰۳	-	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۷۳۹,۶۱۵	۴۸۷,۵۴۴	۵۴,۴۹۵	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۳,۴۹۳,۳۵۵)	(۲,۱۵۳,۵۳۱)	(۲,۵۶۰,۵۸۱)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۵,۷۴۵,۱۰۷	(۱,۳۴۲,۱۱۹)	۲,۶۸۷,۴۸۲	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۹۰,۸۲۱)	(۳۰۵,۵۲۸)	-	پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه
۸۷,۱۲۳	۲۰۴,۳۲۵	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
۵۸,۸۴۴,۶۳۹	۱۵,۰۴۷,۸۰۲	۳,۲۴۹,۹۹۸	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۵۴,۹۳۲,۸۸۹)	(۴,۳۲۱,۲۵۳)	(۳,۳۱۳,۹۴۵)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱,۸۲۹,۵۷۰)	(۶۹۲,۰۱۰)	(۳۶۱,۶۰۸)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱۳,۳۹۸,۰۱۷)	(۵,۹۱۲,۲۷۷)	(۵۹۰,۰۲۳)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۱۱,۳۱۹,۵۳۵)	۴,۰۲۱,۰۵۹	(۱,۰۱۵,۵۷۸)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۴,۴۲۵,۵۷۲	۲,۶۷۸,۹۴۰	۱,۶۷۱,۹۰۴	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۵,۹۳۹,۶۸۲	۳,۰۵۱,۸۳۵	۱,۳۷۹,۹۳۱	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱۵۷,۹۳۷	۲۰۸,۹۰۷	-	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱۰,۵۲۳,۱۹۰	۵,۹۳۹,۶۸۲	۳,۰۵۱,۸۳۵	مانده موجودی نقد در پایان سال

۲.۵. نسبتهای مالی مقایسه ای

بررسی و مقایسه نسبتهای مالی شرکت در سه سال گذشته در جدول ذیل قابل مشاهده خواهد بود.

نسبت مالی	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
نسبت جاری	۲.۱۴	۲.۲۳	۲.۱۸
نسبت آنی	۰.۷۶	۰.۷۵	۰.۹۳
نسبت مالکانه	۰.۵۸	۰.۵۸	۰.۵۹
نسبت تسهیلات به داراییها	۰.۰۶	۰.۱۵	۰.۱۷
نسبت تسهیلات به سرمایه	۰.۳۰	۱.۴۴	۰.۵۱
نسبت بدهی به کل داراییها	۰.۴۲	۰.۴۲	۰.۴۱
دوره وصول مطالبات (روز)	۲۳	۴۶	۵۹
نسبت سرمایه در گردش به کل داراییها	۰.۴۲	۰.۴۷	۰.۴۵
نسبت حاشیه سود خالص	۰.۲۳	۰.۳۰	۰.۱۹
نسبت بازده داراییها	۰.۶۷	۰.۴۶	۰.۳۰
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۰.۵۵	۰.۵۹	۰.۴۱

۲.۶. دوره وصول مطالبات مقایسه ای

فروش محصولات شرکت آلومینیوم ایران به دو صورت داخلی و صادراتی می باشد. فروش داخلی محصولات از طریق سازمان بورس فلزات انجام می گیرد که دوره وصول مطالبات به طور متوسط در سالهای گذشته کمتر از یک ماه بوده که طی ۲ سال گذشته با حفظ روند افزایشی به حدود ۲ ماه رسیده است. جدول زیر وضعیت شاخص دوره وصول مطالبات شرکت را طی سالهای اخیر نشان می دهد.

سال	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
دوره وصول مطالبات (روز)	۳۲	۴۵	۵۸



۳. ساختار پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت

۳.۱. سرمایه گذاری های بلند مدت

سرمایه گذاری های بلند مدت شرکت در سهام شرکتها و سپرده های بلند مدت مطابق جدول زیر می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)				
سال	۱۴۰۱/۱۲/۲۹			۱۴۰۰/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری های بلند مدت	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری
سرمایه گذاری در سهام شرکت ها	۱,۱۲۵,۴۵۹	-	۱,۱۲۵,۴۵۹	۱,۱۲۵,۴۵۹
سپرده های سرمایه گذاری بلند مدت بانکی	-	-	-	۶۷,۰۰۰
جمع	۱,۱۲۵,۴۵۹	-	۱,۱۲۵,۴۵۹	۱,۱۹۲,۴۵۹

سرمایه گذاری های در سهام شرکتها بر اساس جدول زیر می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)						
سال	۱۴۰۱/۱۲/۲۹					۱۴۰۰/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری های سریع المعامله (بورسی و فرابورسی)	تعداد سهام (عدد)	درصد سرمایه گذاری	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری
(بورسی و فرابورسی) سرمایه گذاری های سریع المعامله						
صندوق شاخص ۳۰ شرکت بزرگ فیروزه	۵۰۰,۰۰۰	ناچیز	۵,۰۰۹	-	۵,۰۰۹	۵,۰۰۹
شرکت بورس کالای ایران	۱۶,۸۱۶,۶۶۲	ناچیز	۱۲,۳۸۳	-	۱۲,۳۸۳	۱۲,۳۸۳
شرکتهای فرعی						
شرکت آلومینیوم سیلک کاشان	۱۳۵,۹۹۷,۲۸۰	۹۹.۹۹	۱۳۵,۹۹۷	-	۱۳۵,۹۹۷	۱۳۵,۹۹۷
موسسه غیر تجاری فرهنگی و ورزشی فرزندان آلومینیوم اراک		۹۹.۰۰	۹۴,۴۵۰	-	۹۴,۴۵۰	۹۴,۴۵۰
موسسه آموزشی آینده سازان آلومینیوم		۹۹.۰۰	۳۰	-	۳۰	۳۰
شرکت کرین صنعت امیرکبیر	۶,۷۲۰,۰۰۰	۹۶.۰۰	۶۷۲,۰۰۰	-	۶۷۲,۰۰۰	۶۷۲,۰۰۰
علی الحساب سرمایه گذاری شرکت کرین صنعت		۹۶.۰۰	۲۰۰,۰۰۰	-	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
سایر شرکتها						
شرکت مدیریت تامین و پشتیبانی خدمات تندر ایرانیان	۵,۶۰۰,۰۰۰	۲۰.۰۰	۵,۶۰۰	-	۵,۶۰۰	۵,۶۰۰
جمع			۱,۱۲۵,۴۵۹	-	۱,۱۲۵,۴۵۹	۱,۱۲۵,۴۵۹



۳.۲. سرمایه گذاری های کوتاه مدت

سرمایه گذاری های کوتاه مدت شرکت در سپرده های بانکی و صندوق های سرمایه گذاری مطابق جدول زیر می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)		
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
۲۵۷,۱۴۸	۸۸,۸۷۱	سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۶,۱۹۰	سپرده سرمایه گذاری در صندوق بیمه سامان
	۳۶,۱۸۴	صندوق سرمایه گذاری اندوخته توسعه صادرات آرمائی
۲,۲۵۷,۱۴۸	۳۹۱,۲۴۵	جمع

۴. تشریح طرح افزایش سرمایه

۴.۱. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۹,۶۲۹,۷۴۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۷,۹۶۵,۰۷۴ میلیون ریال و از محل مازاد سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی (مبلغ ۲۸,۳۳۱,۱۶۰ میلیون ریال از محل سود انباشته و مبلغ ۴,۱۷۴ میلیون ریال از محل اندوخته) صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۱ تصویب شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۱۸ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

سال ۱۴۰۱ (میلیون ریال)	شرح	
۲۸,۳۳۱,۱۶۰	سود انباشته	منابع
۴,۱۷۴	سایر اندوخته ها	
۲۸,۳۳۵,۳۳۴	جمع منابع	
۲۸,۳۳۵,۳۳۴	اصلاح ساختار مالی	مصارف
۲۸,۳۳۵,۳۳۴	جمع مصارف	

۴.۲. هدف از انجام افزایش سرمایه

با توجه به افزایش نرخ ارز و متعاقباً قیمت مواد اولیه، ضرورت خرید مواد اولیه با نقدینگی بیشتر به دلیل عدم ثبات قیمت ها، افزایش پیش پرداخت ها و در سوی مقابل افزایش دوره وصول مطالبات، کلیه عوامل موجب گردیده سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت به شدت افزایش یابد. لذا به منظور تامین سرمایه در گردش مورد نیاز، افزایش سرمایه از محل سود انباشته به شرح زیر مورد پیشنهاد هیئت مدیره قرار گرفت. جزئیات کامل طرح در بخش تشریح جزئیات طرح ارائه می گردد.

۴.۳. تشریح جزئیات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد:

• اصلاح ساختار مالی، تامین سرمایه در گردش

در شرایط پرتلاطم اقتصادی کشور و همچنین نوسانات اخیر بین المللی که موجب افزایش قابل توجه قیمت کالاها و مواد اولیه گردیده، تامین به موقع و کافی مواد اولیه، پیش نیاز اصلی حفظ روند تولید و سودآوری شرکتهای محسوب می گردد. شرکت آلومینیوم ایران نیز از این امر مستثنی نبوده و همواره تامین سرمایه در گردش رو به افزایش مورد نیاز، دغدغه مدیران این مجموعه بوده است. طی سال های گذشته با افزایش قابل توجه قیمت ها، سرمایه در گردش شرکت نیز با افزایش عمده ای مواجه گردیده، به نحوی که رقم حدود ۵ هزار میلیارد ریالی سرمایه در گردش (دارایی جاری منهای بدهی جاری) در سال ۱۳۹۸، با افزایش بیش از ۱۰ برابری در سال ۱۴۰۱ بالغ بر ۵۱ هزار میلیارد ریال شده است. این در حالی است که فروش شرکت طی مدت مذکور از این میزان رشد برخوردار نبوده و از ۳۸ هزار میلیارد به ۱۴۸ هزار میلیارد (۲۹۰٪ رشد) رسیده است. بررسی دقیق تر موضوع نشان می دهد رشد نامتناسب دریافتی ها در مقابل پرداختی ها، نقش اساسی در این امر داشته است و به عنوان نمونه دوره وصول مطالبات از ۲۷ روز در سال ۹۸ به ۵۸ روز در سال ۱۴۰۱ رسیده است. به عبارت دیگر، فروش شرکت از نقد دورتر و در مقابل خرید مواد اولیه به نقد نزدیکتر شده است. این امر ضرورت تامین و افزایش سرمایه در گردش را موجب گردیده است.

طی ۲ سال گذشته (که وضعیت سرمایه در گردش شرکت به شرح فوق تبیین گردید)، به دلیل عدم امکان تامین مالی از منابع بانکی و یا سایر اهرم های بدهی، سود انباشته شرکت که از سوی سهامداران محترم در اختیار این مجموعه قرار گرفته، موجب گردیده روند تولید و سودآوری متوقف نشود. بدیهی است تداوم روند مذکور و همچنین مواجهه با نوسانات پیش روی قیمت ها که موجب افزایش بیش از پیش منابع لازم جهت سرمایه در گردش نیز خواهد شد، صرفاً با اطمینان از وجود منابع مورد نیاز بعنوان سرمایه در گردش، امکان پذیر خواهد بود. در سوی مقابل کمبود سرمایه در گردش و عدم امکان تامین آن، ضرورتاً کاهش تولید، فروش و سودآوری مجموعه را به



همراه خواهد داشت. لذا با توجه به شرایط پیش رو، و به منظور تقویت بنیه شرکت جهت حفظ روند فعلی تولید، افزایش سرمایه از محل اختصاص سود انباشته، از سوی هیئت مدیره شرکت پیشنهاد می گردد.

۴.۴. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۱۲,۰۳۴,۹۲۶ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	۱۴۰۰ (میلیون ریال)
افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۱۲,۰۳۴,۹۲۶
جمع منابع	۱۲,۰۳۴,۹۲۶
تأمین سرمایه در گردش	۱۲,۰۳۴,۹۲۶
جمع مصارف	۱۲,۰۳۴,۹۲۶

۴.۵. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳۷,۹۶۵,۰۷۴ میلیون ریال به مبلغ ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۱۲,۰۳۴,۹۲۶ میلیون ریال معادل ۳۱.۷ درصد) از محل سود انباشته افزایش دهد.

- ۱۲,۰۳۴,۹۲۶ میلیون ریال معادل ۳۱.۷ درصد افزایش از سرمایه فعلی، از محل سود انباشته

۵. تشریح نتایج آتی حاصل از اجرای افزایش سرمایه شرکت

۵.۱. مفروضات مبنای پیش بینی صورت های مالی

جدول زیر به منظور سهولت در ارائه مفروضات در نظر گرفته شده در گزارش، ارائه گردیده است. در هر یک از حالات انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، نوع عملکرد در پیش بینی اعلام گردیده و ماهیت پیش بینی و مقادیر در نظر گرفته شده نیز اعلام شده است.

مفروضات یکسان در نظر گرفته شده در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

ماهیت پیش بینی	نوع عملکرد در پیش بینی	عدم	انجام	آیتم پیش بینی شده
		درصد	درصد	
متناسب با سالیهای گذشته	افزایش نسبت به سال گذشته	۵	۵	دارایی های ثابت مشهود
متناسب با سالیهای گذشته	بدون افزایش	۰	۰	دارایی های نامشهود
متناسب با سالیهای گذشته	نسبت به فروش همان سال	۳.۵	۳.۵	دریافتنی های بلند مدت
متناسب با سالیهای گذشته	افزایش نسبت به سال گذشته	۲۰	۲۰	سایر دارایی ها
متناسب با سالیهای گذشته	نسبت به بهای تمام شده همان سال	۱۵	۱۵	سفارشات و پیش پرداخت ها
متناسب با سالیهای گذشته	نسبت به فروش همان سال	۳۰	۳۰	موجودی مواد و کالا
متناسب با سالیهای گذشته	نسبت به فروش همان سال	۱۶	۱۶	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
متناسب با سالیهای گذشته	افزایش نسبت به سال گذشته	۲۰	۲۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
با فرض ثبات تعداد کارکنان و افزایش دستمزد	افزایش نسبت به سال گذشته	۲۰	۲۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
متناسب با سالیهای گذشته	نسبت به بهای تمام شده همان سال	۲۵	۲۵	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
متناسب با نیاز و عملکرد سالیهای گذشته	افزایش نسبت به سال گذشته	۱۰	۱۰	تسهیلات مالی
متناسب با سالیهای گذشته	نسبت به فروش همان سال	۱	۱	پیش دریافت ها
متناسب با سالیهای گذشته	افزایش نسبت به سال گذشته	۱۵	۲۰	فروش
بر اساس قانون تجارت، معافیت های مالیاتی و با فرض پرداخت مالیات هر سال در سال بعد	نسبت به سود قبل از کسر مالیات همان سال	۲۰	۲۰	مالیات
با فرض توزیع سود هر سال در مهلت قانونی	نسبت به سود خالص همان سال	۷۰	۷۰	تقسیم سود
بر اساس نرخ مصوب بانک مرکزی	نسبت به اصل تسهیلات فعال در طول هر سال	۲۳	۲۳	هزینه مالی

(۱) نرخ تورم سالانه اقتصاد کشور برای سال های آتی معادل ۲۰ درصد مفروض شده و عمده اقلام هزینه ای متناسب با تورم رشد داده شده است.

(۲) در فرض عدم انجام افزایش سرمایه شرکت می بایست نسبت به توزیع سود انباشته اقدام نماید و با توجه به عدم وجود منابع مازاد در شرکت و همچنین عدم امکان اخذ تسهیلات جهت تامین منابع مورد نیاز، شرکت ملزم به تامین مبلغ مذکور از منابع در اختیار خود خواهد بود و سرمایه در گردش شرکت با کسری مواجه می گردد که این امر نیز منجر به عدم بهره برداری کامل از ظرفیت های تولیدی شرکت خواهد شد. در این شرایط امکان افزایش متناسب تولید و فروش شرکت در فرض عدم انجام افزایش سرمایه میسر نخواهد بود.



شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۳) بهای تمام شده کالای فروش رفته و سایر هزینه ها در پیش بینی به شرح جدول زیر در نظر گرفته شده است. در جدول زیر مواد مستقیم مصرفی و دستمزد مستقیم، متناسب با روند سالهای گذشته، به ترتیب معادل ۳۸٪ و ۴۰٪ تولید همان سال در نظر گرفته شده است. سایر اقلام بهای تمام شده نیز متناسب با روند سالهای پیش، با نرخ تورم ۲۰٪ افزایش یافته است.

(ارقام به میلیون ریال)

بهای تمام شده کالا	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	شرح / سال
۱۴۰۲	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۴	مواد مستقیم مصرفی
۶۷,۵۷۰,۵۴۴	۸,۰۰۹,۱۸۴	۷۴,۴۶۸,۳۷۱	۸۱,۰۸۴,۶۵۳	۸۵,۶۳۸,۶۲۶	۹۷,۳۰۱,۵۸۴	دستمزد مستقیم
۸,۳۵۷,۴۰۹	۶۹,۶۴۴,۵۷۲	۹,۲۱۰,۵۶۲	۸۳,۵۷۳,۴۸۶	۱۰۰,۲۸۸,۱۸۳	۱۰۰,۲۸۸,۱۸۳	سربار ساخت
۱۴۵,۵۷۲,۵۲۵	۱۴۲,۴۰۸,۸۶۰	۱۶۷,۲۵۲,۴۱۸	۱۷۴,۶۸۷,۰۳۰	۱۹۶,۵۱۸,۹۵۵	۲۰۹,۶۲۴,۴۳۶	هزینه های ساخت
(۲,۷۸۸,۳۷۰)	(۲,۷۸۸,۳۷۰)	(۳,۳۴۶,۰۴۴)	(۳,۳۴۶,۰۴۴)	(۴,۰۱۵,۲۵۳)	(۴,۰۱۵,۲۵۳)	هزینه های جذب نشده
۱۴۲,۷۸۴,۱۵۵	۱۳۹,۶۲۰,۴۹۰	۱۶۳,۹۰۶,۳۷۴	۱۷۱,۳۴۰,۹۸۶	۱۹۲,۵۰۳,۷۰۲	۲۰۵,۶۰۹,۱۸۳	جمع هزینه های ساخت
(۳۱۵,۹۴۷)	(۳۱۵,۹۴۷)	(۳۷۹,۱۳۶)	(۳۷۹,۱۳۶)	(۴۵۴,۹۶۳)	(۴۵۴,۹۶۳)	افزایش موجودی های در جریان ساخت
(۶۷۴,۱۴۲)	(۶۷۴,۱۴۲)	(۸۰۸,۹۷۰)	(۸۰۸,۹۷۰)	(۹۷۰,۷۶۴)	(۹۷۰,۷۶۴)	ضایعات
۱۴۱,۷۹۴,۰۶۶	۱۳۸,۶۳۰,۴۰۱	۱۶۲,۷۱۸,۲۶۷	۱۷۰,۱۵۲,۸۷۹	۱۹۱,۰۷۷,۹۷۴	۲۰۴,۱۸۳,۴۵۵	بهای تمام شده ساخت
(۴,۷۶۸,۸۱۶)	(۴,۷۶۸,۸۱۶)	(۵,۷۲۲,۵۷۹)	(۵,۷۲۲,۵۷۹)	(۶,۸۶۷,۰۹۴)	(۶,۸۶۷,۰۹۴)	(افزایش) موجودی های ساخته شده
(۱,۴۱۹,۵۰۲)	(۱,۴۱۹,۵۰۲)	(۱,۷۰۳,۴۰۲)	(۱,۷۰۳,۴۰۲)	(۲,۰۴۴,۰۸۲)	(۲,۰۴۴,۰۸۲)	سایر صادره و شمش تحویلی
۱۳۵,۶۰۵,۷۴۹	۱۳۲,۴۴۲,۰۸۴	۱۵۵,۲۹۲,۲۸۶	۱۶۲,۷۲۶,۸۹۹	۱۸۲,۱۶۶,۷۹۷	۱۹۵,۲۷۲,۲۷۸	بهای تمام شده کالای درآمدهای عملیاتی

۴) هزینه های فروش، اداری و عمومی، در پیش بینی به شرح جدول زیر در نظر گرفته شده است. در جدول زیر بازاریابی، کارمزد و بورس کالا و آلاینده و حمل و نقل، متناسب با روند سالهای گذشته، به ترتیب معادل ۱۰۶٪ و ۰۲٪ فروش همان سال در نظر گرفته شده است. سایر هزینه ای نیز متناسب با روند سالهای پیش، با نرخ تورم ۲۰٪ افزایش یافته است.

(ارقام به میلیون ریال)

هزینه های اداری، عمومی و فروش	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	شرح / سال
۱۴۰۲	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۴	حقوق و مزایا
۱,۰۹۷,۶۰۹	۲,۸۴۵,۰۷۶	۱,۳۱۷,۱۳۱	۳,۴۱۴,۰۹۱	۱,۵۸۰,۵۵۷	۳,۶۰۵,۸۳۷	بازاریابی، کارمزد و بورس کالا و آلاینده
۳۵۵,۶۳۴	۳۴۰,۸۱۶	۴۲۶,۷۶۱	۳۹۱,۹۳۹	۴۵۰,۷۳۰	۵۱۲,۱۱۴	حمل و نقل
۸۹۴,۴۹۱	۸۹۴,۴۹۱	۱,۰۷۳,۳۸۹	۱,۰۷۳,۳۸۹	۱,۲۸۸,۰۶۷	۱,۲۸۸,۰۶۷	سایر
۵,۶۵۷	۵,۶۵۷	۶,۷۸۸	۶,۷۸۸	۸,۱۴۶	۸,۱۴۶	پاداش هیئت مدیره
۱۹,۵۲۳	۱۹,۵۲۳	۲۳,۴۲۷	۲۳,۴۲۷	۲۸,۱۱۳	۲۸,۱۱۳	استهلاک
۸۱,۹۳۴	۸۱,۹۳۴	۹۸,۳۲۰	۹۸,۳۲۰	۱۱۷,۹۸۴	۱۱۷,۹۸۴	خدمات قراردادی
۸۵,۴۱۰	۸۵,۴۱۰	۱۰۲,۴۹۲	۱۰۲,۴۹۲	۱۲۲,۹۹۰	۱۲۲,۹۹۰	هزینه های مسئولیت های اجتماعی
۲۷۴,۴۱۸	۲۷۴,۴۱۸	۳۲۹,۳۰۲	۳۲۹,۳۰۲	۳۹۵,۱۶۲	۳۹۵,۱۶۲	سهم دواير
۵,۶۵۹,۷۵۱	۵,۵۲۶,۳۸۸	۶,۷۹۱,۷۰۱	۶,۷۹۱,۷۰۱	۷,۵۹۷,۵۸۶	۸,۱۵۰,۰۴۲	مجموع هزینه های اداری، عمومی و فروش



شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۵) سایر درآمدها، در پیش بینی به شرح جدول زیر در نظر گرفته شده است. در جدول زیر تسعیر ارز یا تسویه دارایی ها و بدهی های ارزی عملیاتی، متناسب با روند سالهای گذشته، معادل ۰.۴٪ فروش همان سال در نظر گرفته شده است. سایر درآمدها نیز متناسب با روند سالهای پیش، با نرخ تورم ۲۰٪ افزایش یافته است.

(ارقام به میلیون ریال)

سایر درآمدها	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
شرح / سال	۱۴۰۲	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۴
سایر درآمدها	۷۱۱,۲۶۹	۶۸۱,۶۳۳	۸۵۳,۵۲۳	۷۸۳,۸۷۸	۱,۰۲۴,۲۲۷	۹۰۱,۴۵۹
تسعیر ارز یا تسویه دارایی ها و بدهی های ارزی عملیاتی	۱۳,۵۹۰	۱۳,۵۹۰	۱۶,۳۰۸	۱۶,۳۰۸	۱۹,۵۷۰	۱۹,۵۷۰
جمع سایر درآمدها	۷۲۴,۸۵۹	۶۹۵,۲۲۳	۸۶۹,۸۳۱	۸۰۰,۱۸۶	۱,۰۴۳,۷۹۷	۹۲۱,۰۲۹

۶) سایر هزینه ها، در پیش بینی به شرح جدول زیر در نظر گرفته شده است. در جدول زیر زیان ناشی از تسعیر ارز یا تسویه دارایی ها و بدهی های ارزی عملیاتی، متناسب با روند سالهای گذشته، معادل ۰.۹٪ فروش همان سال در نظر گرفته شده است. سایر هزینه ها نیز متناسب با روند سالهای پیش، با نرخ تورم ۲۰٪ افزایش یافته است.

(ارقام به میلیون ریال)

سایر درآمدها	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
شرح / سال	۱۴۰۲	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۴
زیان ناشی از تسعیر ارز یا تسویه دارایی های و بدهی های ارزی عملیاتی	۱,۶۰۰,۳۵۵	۱,۵۳۳,۶۷۴	۱,۹۲۰,۴۲۶	۱,۷۶۳,۷۲۵	۲,۳۰۴,۵۱۱	۲,۰۲۸,۲۸۳
ضایعات	۶۷۴,۱۴۲	۶۷۴,۱۴۲	۸۰۸,۹۷۰	۸۰۸,۹۷۰	۹۷۰,۷۶۴	۹۷۰,۷۶۴
خالص کسری انبار	۳۳۱,۹۹۸	۳۳۱,۹۹۸	۳۹۸,۳۹۸	۳۹۸,۳۹۸	۴۷۸,۰۷۷	۴۷۸,۰۷۷
هزینه های جذب نشده در تولید	۲,۷۸۸,۳۷۰	۲,۷۸۸,۳۷۰	۳,۳۴۶,۰۴۴	۳,۳۴۶,۰۴۴	۴,۰۱۵,۲۵۳	۴,۰۱۵,۲۵۳
جمع	۵,۳۹۴,۸۶۵	۵,۳۲۸,۱۸۴	۶,۴۷۳,۸۳۸	۶,۳۱۷,۱۳۷	۷,۷۶۸,۶۰۶	۷,۴۹۲,۳۷۸



شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

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

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام) (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴	
	محقق	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام
فروش	۱۴۸,۱۸۱,۰۱۸	۱۷۷,۸۱۷,۲۲۲	۱۷۰,۴۰۸,۱۷۱	۲۱۲,۳۸۰,۶۶۶	۱۹۵,۹۶۹,۳۹۶	۲۵۶,۰۵۶,۷۹۹	۲۲۵,۲۶۴,۸۰۶	۲۲۵,۲۶۴,۸۰۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۱۲,۱۹۷,۳۲۸)	(۱۳۵,۶۰۵,۷۴۹)	(۱۳۲,۴۴۲,۰۸۴)	(۱۶۲,۳۲۶,۸۹۹)	(۱۵۵,۲۹۲,۲۸۶)	(۱۹۵,۲۷۲,۳۷۸)	(۱۸۲,۱۶۶,۷۹۷)	(۱۸۲,۱۶۶,۷۹۷)
سود ناخالص	۳۵,۹۸۳,۷۸۰	۴۲,۲۱۱,۴۷۳	۳۷,۹۶۶,۰۸۷	۵۰,۰۵۳,۷۶۷	۴۰,۶۷۷,۱۱۰	۶۰,۷۸۴,۵۲۱	۴۳,۰۹۸,۰۰۹	۴۳,۰۹۸,۰۰۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۵,۴۶۳,۹۵۱)	(۵,۶۵۹,۷۵۱)	(۵,۵۲۶,۳۸۸)	(۶,۷۹۱,۷۰۱)	(۶,۴۷۸,۲۹۹)	(۸,۱۵۰,۰۴۲)	(۷,۵۹۷,۵۸۶)	(۷,۵۹۷,۵۸۶)
سایر درآمدهای عملیاتی	۹۹۳,۷۷۳	۷۳۴,۸۵۹	۶۹۵,۲۲۳	۸۶۹,۸۳۱	۸۰۰,۱۸۶	۱,۰۴۳,۷۹۷	۹۲۱,۰۲۹	۹۲۱,۰۲۹
سایر هزینه‌های عملیاتی	(۴,۴۶۸,۷۱۸)	(۵,۳۹۴,۸۶۵)	(۵,۳۲۸,۱۸۴)	(۶,۴۷۳,۸۳۹)	(۶,۳۱۷,۱۳۷)	(۷,۷۶۸,۶۰۶)	(۷,۴۹۲,۳۷۸)	(۷,۴۹۲,۳۷۸)
سود عملیاتی	۲۷,۰۴۴,۸۹۴	۳۱,۸۸۱,۷۱۵	۲۷,۸۰۶,۷۳۷	۳۸,۲۵۸,۰۵۰	۲۸,۶۸۱,۸۶۰	۴۵,۹۰۹,۶۷۰	۲۹,۰۲۹,۰۷۳	۲۹,۰۲۹,۰۷۳
هزینه‌های مالی	(۲,۲۸۱,۰۵۴)	(۴,۶۶۶,۹۹۹)	(۴,۶۶۶,۹۹۹)	(۵,۱۱۱,۶۹۹)	(۵,۱۱۱,۶۹۹)	(۵,۶۲۲,۸۶۹)	(۵,۶۲۲,۸۶۹)	(۵,۶۲۲,۸۶۹)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۶,۱۰۱,۳۰۸	۷,۳۳۱,۵۷۰	۷,۳۳۱,۵۷۰	۸,۷۸۵,۸۸۴	۸,۷۸۵,۸۸۴	۱۰,۵۴۳,۰۶۰	۱۰,۵۴۳,۰۶۰	۱۰,۵۴۳,۰۶۰
سود قبل از مالیات	۳۰,۸۶۵,۱۴۸	۳۴,۵۵۶,۲۸۶	۳۰,۴۷۱,۳۰۸	۴۱,۹۳۲,۲۴۳	۳۲,۳۵۶,۰۴۴	۵۰,۸۲۹,۸۶۱	۳۳,۹۴۹,۳۶۵	۳۳,۹۴۹,۳۶۵
هزینه مالیات بر درآمد - سال‌های قبل	(۳,۰۳۷,۱۳۶)	(۶,۹۱۱,۲۵۷)	(۶,۰۹۶,۳۶۲)	(۸,۳۸۶,۴۴۹)	(۶,۴۷۱,۲۰۹)	(۱۰,۱۶۵,۹۷۲)	(۶,۷۸۹,۸۵۳)	(۶,۷۸۹,۸۵۳)
سود خالص	۲۷,۷۳۸,۰۱۲	۲۷,۶۴۵,۰۲۹	۲۴,۳۸۵,۰۴۶	۳۳,۵۴۵,۷۹۴	۲۵,۸۸۴,۸۳۶	۴۰,۶۶۳,۸۸۹	۲۷,۱۵۹,۴۱۲	۲۷,۱۵۹,۴۱۲



۵.۲. پیش بینی صورت وضعیت مالی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

پیش بینی ترازنامه شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام) (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۴	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۳	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۲	۱۴۰۱	شرح
عدم	انجام	عدم	انجام	انجام	عدم	انجام	محقق	
۱۴,۷۴۸,۳۳۶	۱۴,۷۴۸,۳۳۶	۱۴,۰۴۶,۰۳۴	۱۴,۰۴۶,۰۳۴	۱۴,۰۴۶,۰۳۴	۱۳,۳۷۷,۱۷۵	۱۳,۳۷۷,۱۷۵	۱۲,۷۴۰,۱۶۷	دارایی های ثابت مشهود
۸۷,۷۹۹	۸۷,۷۹۹	۸۷,۷۹۹	۸۷,۷۹۹	۸۷,۷۹۹	۸۷,۷۹۹	۸۷,۷۹۹	۸۷,۷۹۹	دارایی های نامشهود
۱,۱۲۵,۴۵۹	۱,۱۲۵,۴۵۹	۱,۱۲۵,۴۵۹	۱,۱۲۵,۴۵۹	۱,۱۲۵,۴۵۹	۱,۱۲۵,۴۵۹	۱,۱۲۵,۴۵۹	۱,۱۲۵,۴۵۹	سرمایه گذاری بلند مدت
۷,۸۷۷,۷۶۸	۸,۵۶۱,۹۷۷	۶,۸۵۸,۹۳۹	۷,۴۶۸,۳۳۳	۷,۴۶۸,۳۳۳	۵,۹۶۴,۳۸۶	۶,۲۳۳,۶۰۳	۵,۶۴۱,۳۴۲	دریافتی های بلند مدت
۸۶۴,۳۲۰	۸۶۴,۳۲۰	۷۲۰,۲۶۶	۷۲۰,۲۶۶	۷۲۰,۲۶۶	۶۰۰,۳۲۲	۶۰۰,۳۲۲	۵۰۰,۱۸۵	سایر دارایی ها
۲۴,۷۱۳,۶۸۲	۲۵,۷۸۷,۹۰۱	۲۲,۸۸۸,۴۸۷	۲۳,۴۴۷,۸۷۲	۲۳,۴۴۷,۸۷۲	۲۱,۱۵۴,۹۴۱	۲۱,۴۱۴,۳۵۸	۲۰,۰۹۴,۹۵۲	جمع دارایی های غیر جاری
۲۷,۳۲۵,۰۲۰	۲۹,۲۹۰,۸۴۲	۲۳,۲۹۳,۸۴۳	۲۴,۴۰۹,۰۲۵	۲۴,۴۰۹,۰۲۵	۱۹,۸۶۶,۳۱۳	۲۰,۳۴۰,۸۶۲	۹,۲۶۱,۰۰۲	سفارشات و پیش پرداخت ها
۶۷۶,۰۹۴۴۲	۷۶,۸۱۷,۰۴۰	۵۸,۷۹۰,۸۱۹	۶۴,۰۱۴,۲۰۰	۶۴,۰۱۴,۲۰۰	۵۱,۱۲۲,۴۵۱	۵۳,۳۴۵,۱۶۶	۴۵,۰۶۴,۷۲۵	موجودی مواد و کالا
۳۶,۰۵۸,۳۶۹	۴۰,۹۶۹,۰۰۷	۳۱,۳۵۵,۱۰۳	۳۴,۱۴۰,۹۰۷	۳۴,۱۴۰,۹۰۷	۳۷,۲۶۵,۳۰۷	۲۸,۴۵۰,۷۵۵	۳۹,۶۴۹,۰۴۷	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۶۷۶,۰۷۱	۶۷۶,۰۷۱	۵۶۳,۳۹۳	۵۶۳,۳۹۳	۵۶۳,۳۹۳	۴۶۹,۴۹۴	۴۶۹,۴۹۴	۳۹,۱,۳۴۵	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۸,۴۷۹,۱۲۱	۱۷,۶۴۲,۷۳۳	۹,۳۶۳,۶۳۴	۹,۳۶۳,۶۳۴	۱۸,۸۸۹,۰۷۷	۹,۳۹۴,۰۱۱	۱۹,۹۴۴,۹۰۴	۱۰,۵۲۳,۱۹۰	موجودی نقد
۱۴۰,۱۴۸,۰۳۳	۱۶۵,۳۹۵,۷۶۴	۱۳۳,۳۶۶,۷۹۲	۱۴۲,۰۱۶,۶۱۱	۱۴۲,۰۱۶,۶۱۱	۱۰۸,۱۱۷,۵۷۶	۱۲۲,۵۵۱,۱۸۳	۹۴,۸۷۹,۲۰۹	جمع دارایی های جاری
۱۶۴,۸۶۱,۷۰۵	۱۹۱,۱۸۳,۶۶۶	۱۴۶,۲۰۵,۳۷۹	۱۶۵,۴۶۴,۴۹۳	۱۶۵,۴۶۴,۴۹۳	۱۲۹,۳۷۳,۵۱۸	۱۴۳,۹۶۵,۴۴۱	۱۱۴,۹۷۴,۱۶۱	جمع دارایی ها
۳۷,۹۶۵,۰۷۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷,۹۶۵,۰۷۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷,۹۶۵,۰۷۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷,۹۶۵,۰۷۴	سرمایه
۳,۷۹۶,۵۰۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۹۶,۵۰۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۹۶,۵۰۷	۴,۳۲۶,۲۶۹	۲,۸۴۴,۰۱۸	اندوخته قانونی
۱۵,۴۵۸	۱۵,۴۵۸	۱۵,۴۵۸	۱۵,۴۵۸	۱۵,۴۵۸	۱۵,۴۵۸	۱۵,۴۵۸	۱۵,۴۵۸	صرف سهام خزانه
۳۷,۷۴۷,۴۵۰	۳۳,۸۷۱,۵۸۲	۲۹,۵۹۹,۶۲۶	۳۱,۶۷۳,۴۱۶	۳۱,۸۳۴,۱۷۵	۳۲,۳۸۲,۴۰۸	۳۲,۳۸۲,۴۰۸	۳۷,۶۴۷,۱۸۴	سود (زیان) انباشته
(۱۲۰,۳۵۹)	(۱۲۰,۳۵۹)	(۱۲۰,۳۵۹)	(۱۲۰,۳۵۹)	(۱۲۰,۳۵۹)	(۱۲۰,۳۵۹)	(۱۲۰,۳۵۹)	(۱۲۰,۳۵۹)	سهام خزانه
۷۹,۴۰۴,۱۳۰	۹۸,۷۶۶,۶۸۱	۷۱,۲۵۶,۳۰۶	۸۶,۵۶۷,۵۱۵	۸۶,۵۶۷,۵۱۵	۶۳,۴۹۰,۸۵۶	۷۶,۵۰۳,۷۷۷	۶۸,۳۵۱,۳۷۵	جمع حقوق مالکانه



شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱۶۶,۵۶۷	۱۶۶,۵۶۷	۱۶۶,۵۶۷	۱۶۶,۵۶۷	۱۶۶,۵۶۷	۱۶۶,۵۶۷	۱۶۶,۵۶۷	۱۶۶,۵۶۷	۱۶۶,۵۶۷	پرداختنی های بلندمدت
-	-	-	-	-	-	-	-	۴۹,۱۷۹	تسهیلات مالی بلندمدت
۵,۰۹۴,۳۹۶	۵,۰۹۴,۳۹۶	۴,۳۴۵,۳۳۰	۴,۳۴۵,۳۳۰	۴,۳۴۵,۳۳۰	۳,۵۳۷,۷۷۵	۳,۵۳۷,۷۷۵	۳,۵۳۷,۷۷۵	۲,۹۴۸,۱۴۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۵,۳۶۰,۹۶۳	۵,۳۶۰,۹۶۳	۴,۶۱۱,۸۹۷	۴,۶۱۱,۸۹۷	۴,۶۱۱,۸۹۷	۳,۷۰۴,۳۴۲	۳,۷۰۴,۳۴۲	۳,۷۰۴,۳۴۲	۳,۱۶۴,۴۹۲	جمع بدهی های غیر جاری
۴۵,۵۴۱,۶۹۹	۴۸,۷۱۸,۰۷۰	۳۸,۸۲۳,۰۷۲	۳۸,۸۲۳,۰۷۲	۴۰,۶۸۱,۷۲۵	۳۳,۱۱۰,۵۲۱	۳۳,۹۰۱,۴۳۷	۳۳,۹۰۱,۴۳۷	۱۸,۵۲۰,۰۲۹	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۶,۷۷۹,۸۵۳	۱۰,۱۶۵,۹۷۲	۶,۴۷۱,۲۰۹	۶,۴۷۱,۲۰۹	۸,۳۸۶,۴۴۹	۶,۰۹۶,۲۶۲	۶,۹۱۱,۲۵۷	۶,۹۱۱,۲۵۷	۴,۰۴۶,۰۸۸	مالیات پرداختنی
-	-	-	-	-	-	-	-	۱۴۱,۱۰۷	سود سهام پرداختنی
۲۵,۶۱۱,۴۱۱	۲۵,۶۱۱,۴۱۱	۳۳,۲۸۳,۱۰۱	۳۳,۲۸۳,۱۰۱	۳۳,۲۸۳,۱۰۱	۲۱,۱۶۶,۴۵۵	۲۱,۱۶۶,۴۵۵	۲۱,۱۶۶,۴۵۵	۱۹,۳۴۲,۳۳۲	تسهیلات مالی کوتاه مدت
۲,۳۵۲,۶۴۷	۲,۵۶۰,۵۶۸	۱,۹۵۹,۶۹۴	۱,۹۵۹,۶۹۴	۲,۱۳۳,۸۰۷	۱,۷۰۴,۰۷۲	۱,۷۷۸,۱۷۲	۱,۷۷۸,۱۷۲	۱,۵۰۸,۸۲۸	پیش دریافت های جاری
۸۰,۱۹۶,۶۱۱	۸۷,۱۵۶,۰۲۱	۷۰,۵۳۷,۰۷۵	۷۰,۵۳۷,۰۷۵	۷۴,۴۸۵,۰۰۱	۶۲,۰۷۷,۳۱۹	۶۳,۷۵۷,۳۳۲	۶۳,۷۵۷,۳۳۲	۴۳,۴۵۸,۳۹۴	جمع بدهی های جاری
۸۵,۴۵۷,۵۷۴	۹۲,۴۱۶,۹۷۴	۷۴,۹۴۸,۹۷۲	۷۴,۹۴۸,۹۷۲	۷۸,۷۹۶,۹۷۸	۶۵,۷۸۱,۶۶۳	۶۷,۴۶۱,۶۶۴	۶۷,۴۶۱,۶۶۴	۴۶,۶۲۲,۷۸۶	جمع بدهی ها
۱۶۴,۸۶۱,۷۰۴	۱۹۱,۱۸۳,۶۶۵	۱۴۶,۲۰۵,۳۷۹	۱۴۶,۲۰۵,۳۷۹	۱۶۵,۴۶۴,۴۹۳	۱۲۹,۳۷۳,۵۱۷	۱۴۳,۹۶۵,۴۴۱	۱۴۳,۹۶۵,۴۴۱	۱۱۴,۹۷۴,۱۶۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



۵.۴. پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه در حالت انجام افزایش سرمایه (ارقام به میلیون ریال)									
شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	صرف سهام خزانة	سهام خزانة	سایر اندوخته ها	سود انباشته	جمع کل		
مانده در ۲۹/۱۲/۱۴۰۱	۳۷,۹۶۵,۰۷۴	۲,۸۴۴,۰۱۸	۱۵,۴۵۸	(۱۲۰,۳۵۹)	-	۲۷,۶۴۷,۱۸۴	۶۸,۳۵۱,۳۷۵		
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲									
سود خالص سال ۱۴۰۲	-	-	-	-	-	۲۷,۶۴۵,۰۳۹			
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	(۱۹,۴۹۲,۶۳۷)			
افزایش سرمایه	۱۲,۰۳۴,۹۲۶	-	-	-	-	(۱۲,۰۳۴,۹۲۶)			
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۱,۳۸۲,۲۵۱	-	-	-	(۱,۳۸۲,۲۵۱)			
مانده در ۲۹/۱۲/۱۴۰۲	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۲۲۶,۲۶۹	۱۵,۴۵۸	(۱۲۰,۳۵۹)	-	۲۲,۳۸۲,۴۰۸	۷۶,۵۰۳,۷۷۷		
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳									
سود خالص سال ۱۴۰۳	-	-	-	-	-	۳۳,۵۴۵,۷۹۴			
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	(۲۳,۴۸۲,۰۵۶)			
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۱۷۳,۷۳۱	-	-	-	(۱۷۳,۷۳۱)			
مانده در ۳۰/۱۲/۱۴۰۳	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۴۵۸	(۱۲۰,۳۵۹)	-	۳۱,۶۷۲,۴۱۶	۸۶,۵۶۷,۵۱۵		
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴									
سود خالص سال ۱۴۰۴	-	-	-	-	-	۴۰,۶۶۳,۸۸۹			
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	(۲۸,۴۶۴,۷۳۲)			
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	-	-			
مانده در ۲۹/۱۲/۱۴۰۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۴۵۸	(۱۲۰,۳۵۹)	-	۴۳,۸۷۱,۵۸۲	۹۸,۷۶۶,۶۸۱		



شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه در حالت عدم انجام افزایش سرمایه (رقم به میلیون ریال)									
شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	صرف سهام خزانة	سهام خزانة	سایر اندوخته ها	سود انباشته	جمع کل		
مانده در ۲۹/۱۲/۱۴۰۱	۳۷,۹۶۵,۰۷۴	۲,۸۴۴,۰۱۸	۱۵,۴۵۸	(۱۲۰,۳۵۹)	-	۲۷,۶۴۷,۱۸۴	۶۸,۳۵۱,۳۷۵		
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲									
سود خالص سال ۱۴۰۲	-	-	-	-	-	۳۴,۳۸۵,۰۴۶	۳۴,۳۸۵,۰۴۶		
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	(۲۹,۳۴۵,۵۶۵)	(۲۹,۳۴۵,۵۶۵)		
افزایش سرمایه	-	-	-	-	-	-	-		
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۹۵۲,۴۸۹	-	-	-	(۹۵۲,۴۸۹)	-		
مانده در ۲۹/۱۲/۱۴۰۲	۳۷,۹۶۵,۰۷۴	۳,۷۹۶,۵۰۷	۱۵,۴۵۸	(۱۲۰,۳۵۹)	-	۲۱,۸۳۴,۱۷۵	۶۳,۴۹۰,۸۵۶		
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳									
سود خالص سال ۱۴۰۳	-	-	-	-	-	۲۵,۸۸۴,۸۳۶	۲۵,۸۸۴,۸۳۶		
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	(۱۸,۱۱۹,۳۸۵)	(۱۸,۱۱۹,۳۸۵)		
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	-	-	-		
مانده در ۳۰/۱۲/۱۴۰۳	۳۷,۹۶۵,۰۷۴	۳,۷۹۶,۵۰۷	۱۵,۴۵۸	(۱۲۰,۳۵۹)	-	۲۹,۵۹۹,۶۳۶	۷۱,۲۵۶,۳۰۶		
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴									
سود خالص سال ۱۴۰۴	-	-	-	-	-	۳۷,۱۵۹,۴۱۲	۳۷,۱۵۹,۴۱۲		
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	(۱۹,۰۱۱,۵۸۸)	(۱۹,۰۱۱,۵۸۸)		
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	-	-	-		
مانده در ۲۹/۱۲/۱۴۰۴	۳۷,۹۶۵,۰۷۴	۳,۷۹۶,۵۰۷	۱۵,۴۵۸	(۱۲۰,۳۵۹)	-	۳۷,۷۴۷,۴۵۰	۷۹,۴۰۴,۱۳۰		



شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

پیش بینی صورت جریان وجوه نقد و عدم انجام افزایش سرمایه

پیش بینی صورت جریان وجوه نقد شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام) (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۴	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۳	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	شرح
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	محقق	
							بریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۲۸,۸۵۱,۸۷۷	۳۹,۸۵۸,۴۰۹	۲۸,۰۶۳,۱۲۴	۳۳,۲۱۵,۳۴۱	۳۴,۸۳۱,۳۷۲	۳۵,۶۳۹,۳۲۶	۱۹,۶۵۸,۸۷۵	ند حاصل از عملیات
(۶,۴۷۱,۲۰۹)	(۸,۳۸۶,۴۴۹)	(۶,۰۹۶,۱۶۲)	(۶,۹۱۱,۲۵۷)	(۳,۱۳۷,۱۳۶)	(۳,۱۳۷,۱۳۶)	(۴۲۰,۴۱۳)	داخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۲۲,۳۸۰,۶۶۸	۳۱,۴۷۱,۹۶۱	۲۱,۹۶۶,۸۶۳	۲۶,۳۰۴,۰۸۴	۳۱,۷۰۴,۲۳۶	۳۲,۵۰۲,۱۹۰	۱۹,۲۳۸,۴۶۲	بریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۸۴۶,۳۵۵)	(۸۴۶,۳۵۵)	(۷۸۸,۹۰۳)	(۷۸۸,۹۰۳)	(۷۳۷,۰۴۵)	(۷۳۷,۰۴۵)	(۳,۶۴۵,۹۸۳)	داخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	-	-	-	-	-	۱۱۰,۱۱۰	ریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
-	-	-	-	-	-	(۲,۶۲۰,۰۰۰)	داخت های نقدی به اشخاص وابسته
(۱۱۲,۶۷۹)	(۱۱۲,۶۷۹)	(۹۳,۸۹۹)	(۹۳,۸۹۹)	(۷۸,۳۴۹)	(۷۸,۳۴۹)	-	داخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
-	-	-	-	-	-	۶۷,۰۰۰	ریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
-	-	-	-	-	-	۱,۸۶۵,۹۰۳	ریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
-	-	-	-	-	-	۷۳۹,۶۱۵	ریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۹۵۹,۰۳۴)	(۹۵۹,۰۳۴)	(۸۸۲,۸۰۲)	(۸۸۲,۸۰۲)	(۸۱۵,۲۹۴)	(۸۱۵,۲۹۴)	(۳,۴۹۳,۳۵۵)	بریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۲۱,۴۲۱,۶۳۵	۳۰,۵۱۲,۹۲۷	۲۱,۰۸۴,۰۶۱	۲۵,۴۲۱,۲۸۲	۳۰,۸۸۸,۹۴۱	۳۱,۶۸۶,۸۹۶	۱۵,۷۴۵,۱۰۷	بریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
							بریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
-	-	-	-	-	-	(۹۰,۸۲۱)	داخت های نقدی برای خرید سهام خزانه
-	-	-	-	-	-	۸۷,۱۲۳	یافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
۴۸,۸۹۴,۵۱۲	۴۸,۸۹۴,۵۱۲	۴۴,۴۴۹,۵۵۶	۴۴,۴۴۹,۵۵۶	۴۰,۴۰۸,۶۸۷	۴۰,۴۰۸,۶۸۷	۵۸,۸۴۴,۶۳۹	ریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۴۶,۵۶۶,۲۰۱)	(۴۶,۵۶۶,۲۰۱)	(۴۲,۳۳۲,۹۱۰)	(۴۲,۳۳۲,۹۱۰)	(۳۸,۵۳۴,۲۴۳)	(۳۸,۵۳۴,۲۴۳)	(۵۴,۹۳۳,۸۱۹)	داخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۵,۶۲۲,۸۶۹)	(۵,۶۲۲,۸۶۹)	(۵,۱۱۱,۶۹۹)	(۵,۱۱۱,۶۹۹)	(۴,۶۴۶,۹۹۹)	(۴,۶۴۶,۹۹۹)	(۱,۸۲۹,۵۷۰)	داخت های نقدی بابت سود تسهیلات



شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

(۱۹,۰۱۱,۵۸۸)	(۲۸,۴۶۴,۷۳۲)	(۱۸,۱۱۹,۳۸۵)	(۲۳,۴۸۲,۰۵۶)	(۲۹,۳۴۵,۵۶۵)	(۱۹,۴۹۲,۶۲۷)	(۱۳,۳۹۸,۰۱۷)	دریافت های نقدی بابت سود سهام
(۲۲,۳۰۶,۱۴۷)	(۳۱,۷۵۹,۲۸۱)	(۳۱,۱۱۴,۴۳۸)	(۳۶,۴۷۷,۱۰۹)	(۳۲,۰۱۸,۱۲۰)	(۲۲,۳۶۵,۱۸۲)	(۱۱,۳۱۹,۵۳۵)	برایان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۸۸۴,۵۱۲)	(۱,۲۴۶,۳۵۴)	(۳۰,۳۷۸)	(۱,۰۵۵,۸۳۷)	(۱,۱۲۹,۱۷۹)	۹,۴۳۱,۷۱۴	۴,۴۲۵,۵۷۲	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۹,۲۶۳,۶۳۴	۱۸,۸۸۹,۰۷۷	۹,۳۹۴,۰۱۱	۱۹,۹۴۴,۹۰۴	۱۰,۵۲۲,۱۹۰	۱۰,۵۲۳,۱۹۰	۵,۹۳۹,۶۸۲	انده موجودی نقد در ابتدای سال
۸,۴۷۹,۱۲۱	۱۷,۶۴۲,۷۲۳	۹,۳۶۳,۶۳۴	۱۸,۸۸۹,۰۷۷	۹,۳۹۴,۰۱۱	۱۹,۹۴۴,۹۰۴	۱۰,۵۲۳,۱۹۰	انده موجودی نقد در پایان سال



۵.۶. پیش بینی نسبت های مالی

با توجه به مفروضات ارائه شده و پیش بینی صورت های مالی شرکت در دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، نسبت های مالی شرکت محاسبه و مطابق جدول زیر ارائه می گردد.

نسبت مالی	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
نسبت جاری	۱.۹۲	۱.۷۴	۱.۹۱	۱.۷۵	۱.۹۰	۱.۷۵
نسبت آنی	۰.۷۷	۰.۶۰	۰.۷۲	۰.۵۹	۰.۶۸	۰.۵۶
نسبت مالکانه	۰.۵۳	۰.۴۹	۰.۵۲	۰.۴۹	۰.۵۲	۰.۴۸
نسبت تسهیلات به دارایی ها	۰.۱۵	۰.۱۶	۰.۱۴	۰.۱۶	۰.۱۳	۰.۱۶
نسبت تسهیلات به سرمایه	۰.۴۲	۰.۵۶	۰.۴۷	۰.۶۱	۰.۵۱	۰.۶۷
نسبت بدهی به کل دارایی ها	۰.۴۷	۰.۵۱	۰.۴۸	۰.۵۱	۰.۴۸	۰.۵۲
دوره وصول مطالبات (روز)	۶۰	۶۱	۵۴	۵۵	۵۴	۵۵
نسبت سرمایه در گردش به کل دارایی ها	۰.۴۱	۰.۳۶	۰.۴۱	۰.۳۶	۰.۴۱	۰.۳۶
نسبت حاشیه سود خالص	۰.۱۶	۰.۱۴	۰.۱۶	۰.۱۳	۰.۱۶	۰.۱۲
نسبت بازده دارایی ها	۰.۲۷	۰.۲۵	۰.۲۷	۰.۲۳	۰.۲۹	۰.۲۲
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۰.۳۶	۰.۳۸	۰.۳۹	۰.۳۶	۰.۴۱	۰.۳۴



۶. توجیه اقتصادی طرح افزایش سرمایه

۶.۱. پیش بینی جریانات نقدی سالهای آتی طرح

با توجه به مفروضات ارائه شده و پیش بینی صورت های مالی شرکت در دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، شاخص های ارزیابی مالی طرح در فرض انجام افزایش سرمایه از محل سود انباشته در مقابل عدم انجام افزایش سرمایه، به شرح جداول زیر ارائه می گردد.

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	افزایش سرمایه	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه		۲۷,۶۴۵,۰۲۹	۳۳,۵۴۵,۷۹۴	۴۰,۶۶۳,۸۸۹
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه		۲۴,۳۸۵,۰۴۶	۲۵,۸۸۴,۸۳۶	۲۷,۱۵۹,۴۱۲
جمع جریان ورودی		۳,۲۵۹,۹۸۲	۷,۶۶۰,۹۵۹	۱۳,۵۰۴,۴۷۷
جریان خروجی	(۱۲,۰۳۴,۹۲۶)			
خالص جریان ورودی	(۱۲,۰۳۴,۹۲۶)	۳,۲۵۹,۹۸۲	۷,۶۶۰,۹۵۹	۱۳,۵۰۴,۴۷۷
خالص جریان ورودی تجمعی	(۱۲,۰۳۴,۹۲۶)	(۸,۷۷۴,۹۴۴)	(۱,۱۱۳,۹۸۵)	۱۲,۳۹۰,۴۹۲
ضریب تنزیل	۱۰۰٪	۸۱٪	۶۶٪	۵۴٪
خالص جریان ورودی تنزیل شده	(۱۲,۰۳۴,۹۲۶)	۲,۶۵۰,۳۹۲	۵,۰۶۳,۷۵۷	۷,۲۵۷,۰۸۹
خالص جریان ورودی تنزیل شده تجمعی	(۱۲,۰۳۴,۹۲۶)	(۹,۳۸۴,۵۳۴)	(۴,۳۲۰,۷۷۶)	۲,۹۳۶,۳۱۲

۶.۲. محاسبه پارامترهای مالی طرح

با توجه به مفروضات فوق، نرخ بازده داخلی، ارزش فعلی خالص و دوره بازگشت سرمایه تنزیل شده و نشده طرح، به شرح زیر محاسبه می گردد.

شاخص	میزان	واحد
نرخ تنزیل	۲۳٪	درصد
ارزش فعلی خالص (NPV) - تنزیل شده	۲۳,۲۲۸,۵۲۷	میلیون ریال
نرخ بازده داخلی (IRR)	۳۵٪	درصد
دوره بازگشت سرمایه - تنزیل نشده (سال)	۲ سال و ۱ ماه	-
دوره بازگشت سرمایه - تنزیل شده (سال)	۲ سال و ۷ ماه	-

۷. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

با عنایت به متورم بودن سود انباشته، در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه شرکت در مجمع عمومی سالیانه صاحبان سهام اقدام به تقسیم سود نقدی معادل مبلغ افزایش سرمایه مینماید. در این صورت به منظور پرداخت سود یاد شده و بواسطه خروج وجه نقد از شرکت طی سالهای اخیر، عدم امکان تامین مالی بانکی، شرکت ملزم به کاهش تولید خواهد بود.

۸. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام) با ریسک-های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران بهتر است پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می‌باشند:

• ریسک تجاری

با توجه به اینکه محصولات تولیدی شرکت در صنعت فولاد و فلزات اساسی به کار گرفته می‌شوند و با عنایت به اثرپذیری این صنایع از بازارهای جهانی، این موضوع به عنوان ریسک صنعت شناخته می‌شود.

• ریسک نرخ ارز

با توجه به قیمت‌گذاری محصولات شرکت بر اساس نرخهای جهانی، نوسانات نرخ ارز بر درآمد شرکت موثر خواهد بود. همچنین با توجه به وجود تسهیلات مالی ارزی در حساب‌های شرکت، افزایش نرخ ارز می‌تواند منجر به شناسایی زیان ناشی از تسعیر ارز گردد که این امر بر سود خالص شرکت تأثیرگذار خواهد بود.

• ریسک کیفیت محصولات

با توجه به کیفیت مطلوب شمش تولیدی و رضایت مشتریان، ریسک ناشی از نوسان کیفیت محصولات پایین می‌باشد.

• ریسک کاهش قیمت محصولات

کاهش قیمت‌های جهانی بر فروش و سود شرکت اثرگذار خواهد بود. همچنین کاهش مصرف فولاد در داخل کشور ناشی از تأثیر عدم اجرای پروژه‌های عمرانی و رکود در بخش‌های مصرف‌کننده فولاد بر قیمت محصولات و به تبع آن درآمد شرکت مؤثر خواهد بود.



• ریسک سیاسی

با توجه به وجود محدودیت در نقل و انتقال بانکی بین المللی و تأمین تجهیزات و قطعات مورد نیاز و همچنین تحریم‌های جدید اعمالی از سوی ایالات متحده آمریکا بر عمده صنایع، شرکت آلومینیوم ایران سهامی عام نیز از این ریسک مستثنی نخواهد بود.

۹. سایر اطلاعات با اهمیت در تصمیم‌گیری استفاده‌کنندگان با توجه به افزایش

سرمایه

شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام)، متعهد می‌گردد که در زمان بررسی درخواست ارائه شده، کلیه اطلاعات با اهمیت در تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران را از طریق سازمان بورس و اوراق بهادار به سرمایه‌گذاران اطلاع دهد. سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس شرکت مراجعه یا با شماره تلفن ۰۸۶-۳۲۱۶۲۰۸۰ واحد سهام تماس حاصل فرمایند و یا به سایت www.iralco.ir مراجعه فرمایند.



۱۰. جمع بندی، نتیجه گیری و پیشنهاد

گزارش توجیهی حاضر در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور توجیه افزایش سرمایه شرکت آلومینیوم ایران (سهامی عام) از مبلغ ۳۷,۹۶۵,۰۷۴ میلیون ریال به مبلغ ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون (مبلغ ۱۲,۰۳۴,۹۲۶ میلیون ریال معادل ۳۱.۷ درصد) به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد به منظور تأمین سرمایه در گردش از محل سود انباشته تهیه شده است. با توجه به موضوعات مطرح شده در بخش های پیشین و نظر به وضعیت فعلی شرکت، نیاز به افزایش سرمایه به عنوان یک موضوع حیاتی مطرح می باشد. لذا پیشنهاد می شود سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت موافقت نمایند.