



مدیریت نظارت بر بازار اولیه

اطلاعیه صدور مجوز افزایش سرمایه

در اجرای قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب آذرماه ۱۳۸۴)، تقاضای افزایش سرمایه و انتشار سهام جدید **شرکت نیروکدر** (سهامی عام) در این سازمان مورد بررسی قرار گرفت. بر اساس رسیدگی انجام شده، مواردی حاکی از مغایرت با قوانین و مقررات مربوط در انتشار سهام ملاحظه نگردیده و افزایش سرمایه با مشخصات زیر و با رعایت قوانین و مقررات مربوطه، از نظر این سازمان بلامانع می‌باشد.

سرمایه فعلی: ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

تعداد سهام قابل انتشار: ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم

ارزش اسمی هر سهم: ۱,۰۰۰ ریال

مبلغ افزایش سرمایه: ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

منبع تأمین افزایش سرمایه:

• ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته،

موضوع افزایش سرمایه: تامین مخارج تکمیل طرح‌های توسعه

خاطر نشان می‌سازد انجام افزایش سرمایه، حداکثر تا ۶۰ روز از تاریخ این مجوز امکان‌پذیر خواهد بود. عدم انجام افزایش سرمایه در مهلت مقرر، موجب ابطال این مجوز گردیده و انجام آن مستلزم اخذ مجوز جدید از این سازمان خواهد بود.

همچنین مطابق ماده ۲۱ قانون بازار اوراق بهادار، ثبت اوراق بهادار نزد سازمان، 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 شرکت یا طرح مرتبط با اوراق بهادار، توسط سازمان نمی‌باشد.

مدیریت نظارت بر بازار اولیه



سازمان بورس و اوراق بهادار
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

بسمه تعالی

تاریخ

۱۴۰۱/۰۳/۰۲

شماره

DPM-IOP-۰۱A-۰۱۹

No 13 , Molla sadra Ave, Vanak Sqr
Tehran, 19395-6366
Tel: (9821) 88679640-50
Fax: (9821) 88679650
IRAN : 1991915814 Tehran

تهران، میدان ونک، ابتدای خیابان ملاصدرا، شماره ۱۳
تلفن‌ها: ۵۰-۸۸۶۷۹۶۴۰
نمابر: ۸۸۶۷۹۴۵۰
کدپستی: ۱۹۹۱۹۱۵۸۱۴

بیانیه ثبت

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

فرم ب - ۲/۱

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه

شرکت‌های تولیدی و خدماتی

شرکت نیروکالر (سهامی عام)

آدرس کارخانه: اصفهان، انتهای اتوبان ذوب آهن، کیلومتر ۵/۵ جاده سیمان سپاهان در جوار شهرک صنعتی اشترجان

تلفن: ۰۳۱ ۳۷۱۰۰ کد پستی: ۸۴۶۵۱-۹۷۵۳۵

آدرس دفتر تهران: تهران، خیابان ولیعصر، نبش استاد مطهری، کوچه شهید حسینی راد، پلاک ۳۸، طبقه دوم

تحت شماره ۲۳۸۶ در اداره ثبت شرکت‌های فلاورجان

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۳۴۶

ثبت شده در ۱۳۸۱/۰۵/۲۸

شرکت نیروکلر(سهامی عام)

[تعداد ۵۰۰ میلیون سهام عادی با نام و مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال افزایش سرمایه]

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت نیروکلر(سهامی عام)، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است. سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس www.Codal.ir مراجعه نمایند.

آگهی‌های شرکت نیروکلر از طریق روزنامه‌های دنیای اقتصاد و اصفهان امروز منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

فهرست مطالب

شماره صفحه	اجزای تشکیل دهنده گزارش توجیهی به قرار زیر است:
۳-۹	معرفی شرکت و وضعیت مالی سه سال / دوره اخیر
۹-۱۹	تشریح طرح افزایش سرمایه
۲۰	پیشنهاد هیئت مدیره

۱) معرفی شرکت ۱-۱) تاریخچه فعالیت

شرکت نیروکلر همزمان با توسعه صنعت آب و فاضلاب در کشور و با هدف ارتقاء سطح بهداشت و سلامت در جامعه و قطع وابستگی به منابع خارجی، با سرمایه‌گذاری اولیه وزارت نیرو و بانک صنعت و معدن تاسیس گردید. این شرکت با نام شرکت تولا (شرکت تولیدی لوازم اندازه‌گیری الکتریکی) در تاریخ ۶ آبان‌ماه ۱۳۶۳ تشکیل و تحت شماره ۵۴۰۵۵ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. به موجبات تصمیمات متخذه در مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۶۶/۴/۱۱، با اصلاح موادی از اساسنامه، نام شرکت به شرکت نیروکلر (سهامی خاص) تغییر یافت و تحت شماره ۶۵۷۴ در اداره ثبت شرکت‌های اصفهان به ثبت رسید. این شرکت در تاریخ ۱۳۸۱/۰۴/۲۵ در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شد و به شرکت نیروکلر (سهامی عام) تغییر نام یافت. عملیات ساختمانی و نصب ماشین‌آلات از سال ۱۳۶۷ آغاز گردیده و کارخانه در شانزدهم اردیبهشت سال ۱۳۷۶ به بهره‌برداری رسیده است. این کارخانه در زمینی به مساحت ۹۰ هزار متر مربع در اصفهان، انتهای اتوبان ذوب آهن، کیلومتر ۵/۵ جاده سیمان سپاهان در جوار شهرک صنعتی اشترجان واقع شده است. مجتمع نیروکلر از هشت واحد اصلی تولید و تاسیسات پشتیبانی کننده آب و انرژی تشکیل شده است و مساحت محل اجرای طرح بالغ بر نود هزار متر مربع و زیربنای ساخت حدود بیست هزار متر مربع می‌باشد که حدود پانزده هزار متر مربع آن واحدهای تولید و مابقی ساختمان‌های خدماتی می‌باشد.

همچنین شرکت در سال ۱۳۹۱، به منظور افزایش تعداد مشتقات پایین دستی گاز کلر و سود سوزآور و تنوع بیشتر سبد محصولات اقدام به خرید ماشین‌آلات، تجهیزات و زمین کارخانه تولید محصولات پایین دستی شامل منوکلرواستیک اسید (MCA)، کربوکسی متیل سلولز (CMC)، اسید کلریدریک و آب ژاول متعلق به شرکت شیمی دانان عقیق یزد واقع در یزد - اشکذر - شهرک صنعتی نیکو نموده است.

۱-۲) موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است:

❖ موضوع اصلی:

- ۱- احداث، خرید، نصب، راه‌اندازی و بهره‌برداری از کارخانجات ساخت مواد شیمیائی کلر، مشتقات و واحدهای بالا یا پائین دستی آن
- ۲- انجام کلیه عملیات بازرگانی، مالی و معاملات اموال غیرمنقول و دانش فنی در واگذاری هر نوع امتیاز و پروانه برای تولید
- ۳- بازاریابی، توزیع، فروش، ایجاد شعب، اخذ نمایندگی، عرضه به داخل و صدور به خارج از کشور انواع محصولات تولیدی
- ۴- واردات و صادرات ماشین‌آلات، ابزار و قطعات، تاسیسات، مواد اولیه و کلیه اقلام مرتبط با موضوع شرکت
- ۵- بطور کلی شرکت می‌تواند به کلیه معاملات مالی و تجاری و صنعتی که بطور مستقیم یا غیرمستقیم به تمام یا هریک از موضوعات مشروحه فوق مرتبط باشد در داخل و خارج از کشور مبادرت نماید.
- ۶- انجام کلیه فعالیت‌های پیمانکاری و مشاوره‌ای در زمینه‌های مرتبط با موضوع شرکت

❖ موضوع فرعی:

مشارکت و سرمایه گذاری در سایر شرکت‌ها از طریق تاسیس و یا از طریق بورس اوراق بهادار تهران یا تعهد سهام شرکت‌های جدید و خرید یا تعهد سهام شرکت‌های موجود و انتشار و فروش اوراق مشارکت

۱-۳) بازار سهام شرکت

سهام شرکت نیروکلر (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۲/۰۴/۰۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت محصولات شیمیایی، با نماد شکلر و در بازار اول تابلوی فرعی بورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

۱-۴) ترکیب سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۱۱ مطابق جدول ذیل است:

درصد	تعداد سهام در تملک	شرح
۴۰،۶۳	۲۰۳،۱۸۴،۰۷۷	شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران
۳۲،۵۶	۱۶۲،۸۲۶،۲۷۱	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین
۲۶،۸۱	۱۳۳،۹۸۹،۶۵۲	سایر
۱۰۰	۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰	جمع

۱-۵) مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۰ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده‌اند:

تاریخ عضویت	موظف / غیر موظف	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیأت مدیره
۱۳۹۹/۰۸/۱۴	غیر موظف	رئیس هیئت مدیره	مهدی علی دوستی شهرکی	سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران
۱۴۰۰/۱۱/۲۴	غیر موظف	نایب رئیس هیئت مدیره	محسن حسن الفت	سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین
۱۴۰۰/۰۲/۲۲	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	محمد حسین ترابی	لیزینگ صنعت و معدن
۱۳۹۸/۰۵/۰۲	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	امیر حسین باقری بایگی	گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین
۱۳۹۹/۰۸/۱۴	غیر موظف	عضو هیئت مدیره	اکبر ملک پور	بازرگانی و خدمات بندری ایران
۱۴۰۰/۰۳/۱۷	موظف	مدیرعامل	علی صالحی	-

۱-۶) مشخصات حسابرس و بازرس قانونی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۸، موسسه حسابرسی شاخص اندیشان به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی برای مدت یکسال انتخاب گردید.

۱-۷) سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۲۳ به ثبت رسید. تغییرات سرمایه شرکت به شرح جدول ذیل است:

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش	افزایش سرمایه (میلیون ریال)	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
	۴۹٪	۴۹۰	۱,۴۹۰	آورده نقدی
۱۳۷۱/۰۳/۱۲	۱۰۷٪	۱,۶۰۸	۳,۰۹۸	آورده نقدی
۱۳۷۱/۱۱/۲۰	٪۴۵	۱,۴۰۲	۴,۵۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۳/۰۲/۱۷	۳۳٪	۱,۵۰۰	۶,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۴/۰۸/۲۷	۳۳٪	۲,۰۰۰	۸,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۵/۰۳/۱۰	۲۲٪	۱,۸۰۰	۹,۸۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۵/۰۴/۰۳	۴۰٪	۴,۰۰۰	۱۳,۸۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۶/۱۰/۰۹	۲۱٪	۳,۰۰۰	۱۶,۸۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۰/۰۶/۱۴	۴۰٪	۶,۸۰۰	۲۳,۶۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۲/۰۵/۲۸	۶۰٪	۱۴,۱۶۰	۳۷,۷۶۰	آورده نقدی
۱۳۸۳/۱۱/۱۳	۳۰٪	۱۱,۴۲۰	۴۹,۱۸۰	آورده نقدی
۱۳۹۲/۰۲/۳۰	۱۰۰٪	۴۹,۱۸۰	۹۸,۳۶۰	سود انباشته
۱۳۹۳/۰۴/۰۴	۱۰۳٪	۱۰۱,۶۴۰	۲۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۴/۰۶/۰۱	۵۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۵/۰۶/۰۱	۳۳٪	۱۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۷/۰۵/۲۳	۲۵٪	۱۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران

۱-۸ وضعیت سهام شرکت

قیمت هر سهم طبق تابلوی بازار در تاریخ تهیه این گزارش (۱۴۰۰/۱۲/۲۲) مبلغ ۲۸,۷۱۰ ریال است. وضعیت سهام شرکت نیروکلر (سهامی عام) در بازه سه سال / دوره اخیر به شرح ذیل می باشد:

شرح	دوره مالی ۸ ماهه ۱۴۰۰/۰۸/۳۰	دوره مالی ۷ ماهه ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۹/۰۵/۳۱	۱۳۹۸/۰۵/۳۱
تعداد کل سهام شرکت	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۲۵,۸۴	۳۱,۸۶	۴۷,۷۰	۲۲,۳۰
قیمت سهم (ریال)	۳۱,۳۷۰	۵۰,۶۷۰	۴۹,۱۵۰	۱۴,۶۸۴

۱-۹ روند سودآوری و تقسیم سود

سود خالص و سود تقسیم شده شرکت در سه سال / دوره اخیر به شرح ذیل است:

شرح	دوره ۸ ماهه ۱۴۰۰/۰۸/۳۰	دوره ۷ ماهه ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سالانه ۱۳۹۹/۰۵/۳۱	سالانه ۱۳۹۸/۰۵/۳۱
سرمایه - میلیون ریال	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
سود تحقق یافته هر سهم - ریال	۲,۰۹۶	۱,۸۵۴	۱,۸۰۱	۱,۲۵۴
سود نقدی هر سهم - ریال	۱,۴۰۰	۱,۱۰۰	۱,۸۰۰	۱,۰۰۰

۱-۱۰ نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت نیروکلر در سال ۱۳۹۷ به منظور جلوگیری از کاهش ظرفیت تولید در واحد کلر اصفهان و افزایش ثروت سهامداران و کاهش قیمت تمام شده محصولات کارخانه یزد، افزایش ظرفیت کارخانه به ۴۰۰۰ تن MCA و ۴۰۰۰ تن CMC نسبت به افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران اقدام نمود و این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۲۳ در اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسید.

شرح	میلیون ریال
افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی	۱۰۰,۰۰۰
منابع داخلی	۱۴,۱۶۳
جمع منابع	۱۱۴,۱۶۳
طرح افزایش ظرفیت واحد یزد	۱۱۴,۱۶۳
جمع مصارف	۱۱۴,۱۶۳

لازم بذکر می باشد فرآیند تولید محصول MCA به صورت batch (نایبوسته) طراحی شده است که در اکثر واحدهای مشابه خارجی با ظرفیت پایین متداول می باشد. معمولاً در این نوع فرآیند، ظرفیت اسمی به صورت ماهیانه و یا مقطعی محقق می گردد اما ظرفیت عملی و سالیانه حداکثر به ۷۵ درصد ظرفیت اسمی می رسد. لذا اگرچه ظرفیت اسمی MCA ۴,۰۰۰ تن در سال طراحی گردیده است اما ظرفیت عملی حداکثر ۳,۰۰۰ تن محقق شده است.

در پروژه جدید تکمیل ظرفیت، ظرفیت اسمی واحد به گونه ای افزایش می یابد که ظرفیت عملی ۴,۰۰۰ تن در سال محقق می شود. دانش فنی طرح افزایش ظرفیت MCA با تکیه بر توان تخصصی کارشناسان فنی شرکت نیروکлер و همچنین از واحدهای مشابه در کشور چین کپی برداری و مهندسی شده است. خوشبختانه کیفیت و ظرفیت تولید محصول، قابل رقابت با سایر تولیدکنندگان خارجی بوده و بخشی از محصول تولیدی به سایر کشورها صادر می گردد.

۱۱-۱) وضعیت مالی شرکت

صورت های مالی شرکت شامل صورت سود و زیان و صورت وضعیت مالی به صورت کلی در زیر ارائه شده است. ضمن آنکه صورت های مالی اساسی و یادداشت های همراه آن در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران (کدال) موجود می باشد.

❖ صورت سود و زیان در سه سال / دوره اخیر (حسابرسی شده) ارقام به میلیون ریال

سالانه	سالانه	دوره ۷ ماهه	دوره ۸ ماهه	
۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۱۳۹۹/۰۵/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۸/۳۰	
۱,۷۰۹,۷۸۲	۱,۹۸۱,۷۲۷	۱,۹۹۴,۷۰۶	۳,۰۴۹,۰۳۳	درآمدهای عملیاتی
(۸۷۵,۷۴۷)	(۱,۰۳۶,۷۴۵)	(۹۶۸,۹۵۰)	(۱,۷۲۴,۹۴۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۸۳۴,۰۳۵	۹۴۴,۹۸۲	۱,۰۲۵,۷۵۶	۱,۳۲۴,۰۸۷	سود ناخالص
(۱۱۱,۸۳۵)	(۱۴۴,۰۸۳)	(۹۶,۳۸۱)	(۲۵۳,۵۰۷)	هزینه های فروش اداری و عمومی
۸,۰۹۰	۵۰,۴۱۹	۸۳,۷۳۹	۱۱۳,۵۶۶	سایر درآمدها
۷۳۰,۲۹۰	۸۵۱,۳۱۷	۱,۰۱۳,۱۱۴	۱,۱۸۴,۱۴۵	سود عملیاتی
(۷۱,۸۸۹)	(۸۱,۲۲۲)	(۳۲,۸۲۱)	(۵۶,۲۱۴)	هزینه های مالی
۴۲,۶۱۲	۲۰۰,۹۱۸	۵۰,۰۱۳	۴۷,۸۶۷	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۷۰۱,۰۱۳	۹۷۱,۰۱۴	۱,۰۳۰,۳۰۶	۱,۱۷۵,۷۹۹	سود قبل از مالیات
(۷۴,۰۲۳)	(۷۰,۶۱۶)	(۱۰۶,۷۷۳)	(۱۴۳,۷۴۲)	مالیات
۶۲۶,۹۹۰	۹۰۰,۳۹۸	۹۲۳,۵۳۳	۱,۰۳۲,۰۵۷	سود خالص

❖ صورت وضعیت مالی در سه سال / دوره اخیر (حسابرسی شده)

ارقام به میلیون ریال

سالانه ۱۳۹۸/۰۵/۳۱	سالانه ۱۳۹۹/۰۵/۳۱	دوره ۷ ماهه ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	دوره ۸ ماهه ۱۴۰۰/۰۸/۳۰	
				دارایی های غیر جاری :
۸۴۲,۴۴۲	۷۹۲,۸۲۸	۸۶۹,۵۶۵	۱,۰۸۴,۸۱۳	دارایی های ثابت مشهود
۱۱,۶۶۱	۴۲,۶۶۸	۴۳,۲۳۱	۴۴,۲۷۳	دارایی های نامشهود
۱۳۵,۴۰۰	۱۷۰,۲۲۰	۴۴۶,۰۲۰	۱۷۲,۴۷۰	سرمایه گذاری های بلند مدت
-	-	۳۱,۹۹۰	۳۱,۹۹۰	سایر دارایی ها
۹۸۹,۵۰۳	۱,۰۰۵,۷۱۶	۱,۳۹۰,۸۰۶	۱,۳۳۳,۵۴۷	جمع دارایی های غیر جاری
				دارایی های جاری :
۹۴,۷۱۳	۳۶,۶۱۳	۱۴۵,۵۸۷	۷۶,۰۹۵	پیش پرداخت ها
۲۳۷,۸۱۱	۴۸۰,۷۰۸	۶۵۵,۷۴۵	۹۳۱,۵۶۹	موجودی مواد و کالا
۳۰۲,۷۷۵	۲۵۳,۶۳۱	۲۹۹,۹۳۷	۴۱۵,۲۲۶	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۱۰۲,۲۱۲	۱۵۱,۵۲۹	۲,۱۰۹	۲,۱۰۹	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۳۸,۰۴۸	۵۲۷,۷۹۷	۶۹۷,۴۳۸	۷۰۷,۸۸۳	موجودی نقد
۹۸۰,۶۷۲	۱,۴۵۰,۲۷۹	۱,۸۰۰,۸۱۶	۲,۱۳۲,۸۸۲	جمع دارایی های جاری
۱,۹۶۵,۰۶۲	۲,۴۵۵,۹۹۵	۳,۱۹۱,۶۲۲	۳,۴۶۶,۴۲۹	جمع کل دارایی ها
				حقوق مالکانه:
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	اندرخته قانونی
۶۵۱,۲۵۸	۱,۰۵۱,۶۵۶	۱,۰۷۵,۱۸۹	۱,۵۲۵,۲۱۸	سود انباشته
-	-	(۱۸۳,۳۵۲)	(۲۸۰,۳۴۶)	سهم خزانة
۱,۲۰۱,۲۵۸	۱,۶۰۱,۶۵۶	۱,۴۴۱,۸۳۷	۱,۷۹۴,۸۷۳	جمع حقوق مالکانه
				بدهی های غیر جاری:
۱۳۵,۰۲۵	۹۶,۳۰۳	۳۱,۰۷۴	۸,۳۱۵	تسهیلات مالی بلندمدت
۱۷,۹۲۸	۴۵,۳۸۸	۴۵,۴۶۷	۸۷,۴۰۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۵۲,۹۵۲	۱۴۱,۶۹۱	۷۶,۵۴۱	۹۵,۷۲۲	جمع بدهی های غیر جاری
				بدهی های جاری:
۱۸۶,۲۳۷	۲۶۴,۱۳۷	۳۹۳,۵۰۴	۴۳۵,۰۱۱	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۷۱,۱۵۶	۶۹,۳۱۹	۱۶۱,۹۶۸	۱۶۰,۷۰۲	مالیات پرداختی
۱۱,۰۴۱	۲۵,۵۳۳	۴۷۸,۰۶۵	۵۶۷,۸۴۵	سود سهام پرداختی
۳۲۷,۸۹۰	۳۲۱,۱۷۲	۵۴۱,۰۸۴	۲۹۷,۴۷۸	تسهیلات مالی
۱۴,۵۲۸	۳۲,۴۸۷	۹۸,۶۲۳	۱۱۴,۷۹۸	پیش دریافت ها
۶۱۰,۸۵۲	۷۱۲,۶۴۸	۱,۶۷۳,۲۴۴	۱,۵۷۵,۸۳۴	جمع
۷۶۳,۸۰۴	۸۵۴,۳۳۹	۱,۷۴۹,۷۸۵	۱,۶۷۱,۵۵۶	جمع بدهی ها
۱,۹۶۵,۰۶۲	۲,۴۵۵,۹۹۵	۳,۱۹۱,۶۲۲	۳,۴۶۶,۴۲۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

۲) تشریح طرح افزایش سرمایه

۲-۱) هدف از انجام افزایش سرمایه

با توجه به رشد مصرف محصول پرکلرین و MCA در بازارهای جهانی بخصوص در حوزه‌ی کشورهای آسیا و اقیانوسیه، طرح افزایش ظرفیت تولید محصولات مذکور در برنامه کار این شرکت قرار گرفته است. تولید محصولات با ارزش افزوده بالا، مستلزم خروج و یا مصرف گاز کلر تولیدی در سایر محصولات بالادستی و مشتقات کلر می‌باشد. همچنین گاز کلر تولیدی به عنوان محصولی گلوگاهی تلقی می‌شود و مانع توسعه و تولید سایر محصولات خواهد بود که می‌تواند در شرایط رکود اقتصادی به کاهش آمپر تولید منجر گردد. گاز کلر تولیدی باید در توسعه تولید محصولاتی مانند پرکلرین و MCA مصرف شود که در نتیجه این عملکرد، از خام فروشی و فروش با قیمت‌های ناچیز گاز کلر جلوگیری بعمل می‌آید. همچنین با توجه به رویکرد بالا موجب حفظ و ارتقاء قدرت رقابت با سایر رقبا در قیمت محصول، تنوع سبد محصولات و توسعه میزان تولید خواهد شد که باعث ماندگاری شرکت نیروکلر و حفظ سهم بازار محصولات تولیدی خود در بازار کلر آلکالی خواهد شد.

۲-۲) مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به توضیحات ارائه شده، در حالت عدم انجام افزایش سرمایه که منجر به توزیع سود انباشته بین سهامداران می‌گردد، کسری نقدینگی شرکت جهت تکمیل طرح افزایش ظرفیت واحد پرکلرین و MCA، از طریق اخذ تسهیلات مالی به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال تأمین شود. در صورت خروج جریان نقدی ناشی از تقسیم سود انباشته بین سهامداران، شرکت متحمل هزینه‌های مالی عمده می‌شود. لذا شرکت نیروکلر در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۰۰٪) از محل سود انباشته افزایش دهد.

۲-۳) سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ - میلیون ریال	شرح	
۵۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	منابع
۴۹,۳۴۶	منابع داخلی	
۵۴۹,۳۴۶	جمع منابع	
۲۹۸,۷۸۳	تأمین مخارج تکمیل طرح افزایش ظرفیت پرکلرین	مصارف
۲۵۰,۵۶۳	تأمین مخارج تکمیل طرح افزایش ظرفیت MCA	
۵۴۹,۳۴۶	جمع مصارف	

۲-۴) تشریح جزئیات افزایش سرمایه پیشنهادی

۲-۴-۱) ضرورت اجرای طرح

طبق برآوردهای صورت گرفته، طرح توسعه شرکت در جهت افزایش ظرفیت تولید پرکلرین از ۳,۰۰۰ تن به ۴,۸۰۰ تن در سال و افزایش تولید MCA از ۲,۷۵۰ تن به ۴,۰۰۰ تن در سال، مبلغ حدود ۵۴۹,۳۴۶ میلیون ریال سرمایه گذاری نیاز خواهد داشت. از این مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با انجام افزایش سرمایه تأمین شده و مابقی آن از محل منابع داخلی شرکت خواهد بود.

۲-۴-۲) جدول مخارج تکمیل طرح توسعه پرکلرین

مخارج باقیمانده		مخارج انجام شده در تاریخ تهیه گزارش		کل مخارج برآوردی		شرح
درصد	مبلغ - میلیون ریال	درصد	مبلغ - میلیون ریال	درصد	مبلغ - میلیون ریال	
۹۴	۹۹,۷۷۶	۶	۶,۵۷۵	۳۶	۱۰۶,۳۵۱	فونداسیون و استراکچر
۵۲	۸۵,۹۱۱	۴۸	۷۹,۳۵۹	۵۵	۱۶۵,۲۷۰	ماشین آلات، تجهیزات و تأسیسات
۱۰۰	۲۷,۱۶۲	-	-	۹	۲۷,۱۶۲	سایر هزینه ها
۷۱	۲۱۲,۸۴۹	۲۹	۸۵,۹۳۴	۱۰۰	۲۹۸,۷۸۳	جمع

فونداسیون و استراکچر طرح پرکلرین

قیمت کل (میلیون ریال)	شرح
۱۶,۰۵۴	فونداسیون و استراکچر و نصب تجهیزات
۶۰,۲۰۲	لوله کشی (اجرا و متریال مورد نیاز)
۲,۰۰۰	رابر و اجرای رابر
۵,۰۰۰	رزین
۱,۰۰۰	اجرای لاینینگ تجهیزات
۴,۰۱۴	عایق کاری و رنگ آمیزی
۱۸,۰۸۱	حمل و نقل و ترخیص کالاهای وارداتی
۱۰۶,۳۵۱	

ماشین آلات، تجهیزات و تأسیسات طرح پرکلرین					
شرح	تعداد	واحد	دلار	قیمت هر واحد (میلیون ریال)	قیمت کل (میلیون ریال)
راکتور تیتانیوم کویل دار	۳	دستگاه	۸۷,۰۰۰	۷,۲۵۰	۲۱,۷۵۰
پمپ های تیتانیوم انتقال اسلاری	۲	دستگاه	۵۴,۰۸۰	۶,۷۶۰	۱۳,۵۲۰
دکانتور سانتریفیوژ	۱	دستگاه	۱۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰
بلوور هوای انتقال محصول	۱	دستگاه		۱,۱۰۰	۱,۱۰۰
سیکلون کربن استیل	۱	دستگاه		۲۰۰	۲۰۰
نوار نقاله انتقال پودر	۱	دستگاه		۵۳۰	۵۳۰
گرانولاتور	۱	دستگاه		۴۴۰	۴۴۰
هاپر پودر	۱	دستگاه		۵۶۰	۵۶۰
بلوور هوای درایر	۱	دستگاه		۹۶۰	۹۶۰
ویبراتور خروجی درایر	۱	دستگاه		۳۵۰	۳۵۰
ویبراتور تنظیم دانه بندی	۱	دستگاه		۳۵۰	۳۵۰
گریتنینگ ماشین	۱	دستگاه		۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
درام انتقال اسلاری	۱	دستگاه		۸۰۰	۸۰۰
درام شیرآهک سازی	۲	دستگاه		۵۰۰	۱,۰۰۰
میکسر شیرآهک سازی	۲	دستگاه		۱,۲۰۰	۲,۴۰۰
پمپ برج جذب	۱	دستگاه		۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
پمپ استیل چیلد براین	۲	دستگاه		۱,۰۰۰	۲,۰۰۰
نوار نقاله کیک	۱	دستگاه		۶۰۰	۶۰۰
نوار نقاله محصول	۱	دستگاه		۶۰۰	۶۰۰
درایر	۱	دستگاه		۲,۵۰۰	۲,۵۰۰
روتاری ولو	۳	دستگاه		۵۳۷	۱,۶۱۰
لاینینگ تجهیزات	-	-		۲,۰۰۰	۲,۰۰۰
تجهیزات ابزار دقیق	۱	دستگاه		۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰
PLC و تجهیزات مرتبط	۱	دستگاه		۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
تجهیزات برق	۱	دستگاه		۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
			۲۴۱,۰۸۰		۱۶۵,۲۷۰

۳-۴-۲) جدول مخارج تکمیل طرح توسعه MCA

مخارج باقیمانده		مخارج انجام شده در تاریخ تهیه گزارش		کل مخارج برآوردی		شرح
درصد	مبلغ - میلیون ریال	درصد	مبلغ - میلیون ریال	درصد	مبلغ - میلیون ریال	
۱۰۰	۱۸۱,۲۶۰	-	-	۷۲	۱۸۱,۲۶۰	ماشین آلات و تأسیسات
۶۵	۲۴,۰۹۷	۳۵	۱۲,۹۰۳	۱۵	۳۷,۰۰۰	استراکچر و نصب تجهیزات
۱۰۰	۳۲,۳۰۳	-	-	۱۳	۳۲,۳۰۳	سایر هزینه ها
۹۵	۲۳۷,۶۶۰	۵	۱۲,۹۰۳	۱۰۰	۲۵۰,۵۶۳	جمع

مخارج ریالی ماشین آلات، تأسیسات و استراکچر طرح MCA

شرح	تعداد	واحد	قیمت واحد (میلیون ریال)	قیمت کل (میلیون ریال)
تبخیر کننده کلر مایع	۱	دستگاه	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰
هیتر اسیداستیک ABT	۱	دستگاه	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰
مخزن ذخیره ML	۱	دستگاه	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰
برج آب ژاول	۱	دستگاه	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰
اسکراپر آب ونت های اسیدی	۱	دستگاه	۱,۵۰۰	۱,۵۰۰
پمپ سیرکوله اسکراپر ونت های اسیدی	۲	دستگاه	۷۵۰	۱,۵۰۰
مخزن سیرکوله آب ژاول	۲	دستگاه	۵۰۰	۱,۰۰۰
مخزن سیرکوله اسکراپر اب ونت های اسیدی	۱	دستگاه	۵۰۰	۵۰۰
پمپ سیرکوله آب ژاول	۲	دستگاه	۷۵۰	۱,۵۰۰
مبدل آب ژاول	۱	دستگاه	۱,۵۰۰	۱,۵۰۰
پمپ سیرکوله اسید ۳۰٪	۲	دستگاه	۷۵۰	۱,۵۰۰
پمپ سیرکوله اسید ۱۰٪	۲	دستگاه	۷۵۰	۱,۵۰۰
چیلر آب نمک	۱	دستگاه	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰
بویلر	۱	دستگاه	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
پمپ سیرکوله آب ژاول	۱	دستگاه	۷۵۰	۷۵۰
مبدل آب ژاول	۱	دستگاه	۵۰۰	۵۰۰
مبدل تبرید کریستالیزور	۲	دستگاه	۵۰۰	۱,۰۰۰
ولو فولادی	۶۰	عدد	۵۰	۳,۰۰۰
تله بخار	۵	عدد	۱۰۰	۵۰۰
لوله پلیمری	۱۰۰۰	متر	۵	۵,۰۰۰
لوله فولادی	۱۲۰۰	متر	۳	۳,۰۰۰
سیستم کنترل DCS	۱	واحد	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
هزینه کابل	۱	واحد	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰
هزینه عایق و رنگ	۱	واحد	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰
هزینه مقاوم سازی سازه				۲۰,۰۰۰
ساخت اسکلت فلزی و تقویت پلتفرم قدیم				۱۰,۰۰۰
هزینه نصب تجهیزات				۷,۰۰۰
جمع کل				۱۳۳,۷۵۰

مخارج ارزی طرح MCA

شرح	تعداد	واحد	قیمت واحد (دلار)	قیمت کل (دلار)
راکتور گلاس لاین	۲	دستگاه	۲۳,۰۰۰	۴۶,۰۰۰
کریستالیزور گلاس لاین	۳	دستگاه	۴۴,۰۸۰	۱۳۲,۲۴۰
برج گرافیتی واحد اسید	۳	دستگاه	۱۱,۸۰۰	۳۵,۴۰۰
کندانسور شیشه ای	۶	دستگاه	۳,۹۰۰	۲۳,۴۰۰
ولو گلاس لاین ۸۰/۱۰۰	۱۰	عدد	۵۰۰	۵,۰۰۰
ولو گلاس لاین ۸۰/۱۲۰	۱۰	عدد	۵۰۰	۵,۰۰۰
فلکسیبیل تفلون	۲۰	عدد	۵۰	۱,۰۰۰
ولو دیافراگمی سایز ۵۰	۸۰	عدد	۲۵۰	۲۰,۰۰۰
تجهیزات ابزار دقیق	۱	مجموعه	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰
جمع کل ارزی - دلار				۳۳۸,۰۴۰
جمع کل با نرخ تسعیر ۲۵۰,۰۰۰ - میلیون ریال				۸۴,۵۱۰

❖ لازم بذکر می باشد کلیه ماشین آلات و تجهیزات وارداتی از کشور چین تامین می گردد.

۴-۲) ظرفیت اسمی، دوره ساخت و بهره برداری

MCA	پرکلرین	شرح
۱,۲۵۰	۱,۸۰۰	میزان افزایش ظرفیت - تن/سال
۱۴ ماه	۱۲ ماه	دوره ساخت
۱۴۰۰ بهمن	شهریور ۱۴۰۰	شروع ساخت
۱۴۰۱ اسفند	مرداد ۱۴۰۱	پایان ساخت
۱۰ سال	۱۰ سال	دوره بهره برداری
۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۱۴۰۱/۰۶/۰۱	شروع بهره برداری

۵-۴-۲) سهم از بازار محصولات پرکلرین و MCA قبل و پس از تکمیل طرح‌های توسعه‌ای به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	نیروکلر	کلران	کلر پارس تبریز	واردات	جمع	سهم بازار فعلی نیروکلر	طرح‌های توسعه‌ای رقبا	طرح‌های توسعه‌ای نیروکلر	سهم بازار (در صورت ثابت بودن ظرفیت تولید)	سهم بازار نیروکلر (در صورت تکمیل طرح‌های افزایش ظرفیت)
پرکلرین	۳,۰۰۰	۵,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳۰۰	۱۱,۳۰۰	٪۲۷	۲,۵۰۰	۱,۸۰۰	۲۲٪	۳۱٪
MCA	۲,۷۵۰	-	-	۳۳۴	۳,۰۸۴	٪۸۹	۳,۰۰۰	۱,۲۵۰	۴۵٪	۵۵٪

۳) ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۳-۱) مفروضات مبنای پیش بینی صورتهای مالی

- ۱- مقادیر تولید بر اساس ظرفیت عملی تولید کارخانه در نظر گرفته شده است.
- ۲- مقادیر فروش بر اساس مقادیر تولیدی می‌باشد.
- ۳- افزایش نرخ فروش با رشد ۲۰٪ سالانه نسبت به سال قبل پیش‌بینی گردیده است. شایان ذکر می‌باشد مبلغ فروش از شهریور سال ۱۴۰۱ برای محصول پرکلرین و از فروردین سال ۱۴۰۲ برای محصول MCA محاسبه شده است.
- ۴- افزایش بهای تمام شده کالای فروش رفته و هزینه‌های عمومی و اداری به طور متوسط ۲۵٪ سالانه نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.
- ۵- تسهیلات مالی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال‌های ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۵ بر اساس پیش‌بینی دریافت مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در هر سال جهت سرمایه در گردش با نرخ موثر ۱۸٪ سالانه و بازپرداخت یکساله در نظر گرفته شده است. در حالت عدم انجام افزایش سرمایه فرض بر این است که منجر به توزیع سود انباشته بین سهامداران می‌گردد. لذا کسری نقدینگی شرکت بابت موارد مذکور و ادامه و تکمیل طرح‌های توسعه‌ای از طریق دریافت تسهیلات به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با نرخ موثر ۲۴٪ سالانه تامین می‌شود. که به دلیل عدم وجود نقدینگی جهت بازپرداخت تسهیلات در سررسید، سود متعلقه به عنوان تسهیلات جدید در سال بعد قلمداد می‌شود. ضمناً تاریخ دریافت تسهیلات ابتدای تیرماه هر سال می‌باشد.
- ۶- مالیات شرکت با احتساب معافیت درآمدهای معاف از مالیات با نرخ ۲۰٪ محاسبه گردیده است.

۲-۳) پیش‌بینی صورت سود و زیان آتی طرح‌های پرکلرین و MCA به شرح زیر می باشد:

طرح پرکلرین

مواد مصرفی سالانه مورد نیاز طرح

شرح	مصرف سالانه	واحد	قیمت واحد (ریال)	قیمت کل (میلیون ریال)
آهک	۱,۳۳۲,۰۰۰	کیلوگرم	۶,۹۰۰	۹,۱۹۱
هیدروکسید سدیم (سود ۵۰٪)	۱,۸۰۰,۰۰۰	کیلوگرم	۶۵,۰۰۰	۱۱۷,۰۰۰
کلر	۱,۹۸۰,۰۰۰	کیلوگرم	۲,۵۰۰	۴,۹۵۰
جمع کل				۱۳۱,۱۴۱

هزینه های سالانه نگهداری و تعمیرات

شرح	میزان سرمایه گذاری	ضریب سالانه	هزینه سالانه (میلیون ریال)
ماشین آلات و تجهیزات	۱۶۵,۲۷۰	٪۱۰	۱۶,۵۲۷

هزینه های سالانه نیروی انسانی

شرح پرسنل	تعداد (نفر)	حقوق ماهیانه (میلیون ریال)	حقوق سالانه (میلیون ریال)
اپراتور تولید	۸	۸۰	۷,۶۸۰
سایر هزینه های پرسنلی (بیمه، ایاب ذهاب و ...)			
		عیدی و سنوات	
		جمع کل	
		۱۱,۹۰۴	

هزینه های استهلاک

شرح	مبلغ سرمایه گذاری	درصد استهلاک (۶ ساله)	هزینه سالانه (میلیون ریال)
مجموع هزینه تجهیزات	۱۶۵,۲۷۰	۱۶.۶۷	۲۷,۵۵۱
هزینه های مرتبط با تجهیزات اصلی	۱۰۶,۳۵۱	۱۶.۶۷	۱۷,۷۲۹
هزینه های پیش بینی نشده (ده درصد)	۲۷,۱۶۲	۲۰	۵,۴۳۲
جمع کل			۵۰,۷۱۲

هزینه سالانه تولید پرکلرین

هزینه سالانه (میلیون ریال)	عنوان
۱۳۱,۱۴۱	هزینه مواد اولیه
۱۱,۹۰۴	هزینه حقوق و دستمزد تولیدی
۸۰۰	هزینه یوتیلیتی
۱۶,۵۲۷	هزینه تعمیر و نگهداری
۵۰,۷۱۲	هزینه استهلاک
۲۱۱,۰۸۳	جمع کل

با توجه به بهره‌برداری پروژه پرکلرین در ابتدای شهریور سال ۱۴۰۱، مقدار فروش برای دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۸/۳۰ معادل ۴۹۸ تن به نرخ ۲۳۰ میلیون ریال محاسبه شده است.

صورت سود و زیان طرح پرکلرین

شرح	۱۴۰۱/۰۸/۳۰	۱۴۰۲/۰۸/۳۰	۱۴۰۳/۰۸/۳۰	۱۴۰۴/۰۸/۳۰
فروش	۱۱۴,۵۴۰	۴۹۶,۸۰۰	۵۹۶,۱۶۰	۷۱۵,۳۹۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵۸,۴۰۰)	(۲۶۳,۸۵۴)	(۳۲۹,۸۱۸)	(۴۱۲,۲۷۲)
سود ناخالص	۵۶,۱۴۰	۲۳۲,۹۴۶	۲۶۶,۳۴۲	۳۰۳,۱۲۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۹۸۱)	(۸,۹۴۹)	(۱۱,۱۸۶)	(۱۳,۹۸۲)
سود عملیاتی	۵۴,۱۶۰	۲۲۳,۹۹۷	۲۵۵,۱۵۶	۲۸۹,۱۳۷
هزینه های مالی	-	-	-	-
سود قبل از کسر مالیات	۵۴,۱۶۰	۲۲۳,۹۹۷	۲۵۵,۱۵۶	۲۸۹,۱۳۷
مالیات	(۱۰,۸۳۲)	(۴۴,۷۹۹)	(۵۱,۰۳۱)	(۵۷,۸۲۷)
سود خالص	۴۳,۳۲۸	۱۷۹,۱۹۸	۲۰۴,۱۲۵	۲۳۱,۳۱۰
سود هر سهم پس از مالیات	۴۳	۱۷۹	۲۰۴	۲۳۱

هزینه های سالانه مواد اولیه

شرح	مصرف سالانه (کیلوگرم)	قیمت واحد (ریال بر کیلوگرم)	هزینه سالانه (میلیون ریال)
اسید استیک	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۲۱۲,۵۰۰
گاز کلر	۱,۴۳۷,۵۰۰	۶,۰۰۰	۸,۶۲۵
سود کاستیک	۵۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۳,۵۰۰
گوگرد	۶,۲۵۰	۶۰,۰۰۰	۳۷۵
جمع کل			۲۲۵,۰۰۰

هزینه های سالانه نیروی انسانی

شرح	تعداد	دستمزد ماهانه (میلیون ریال)	دستمزد سالانه (میلیون ریال)
اپراتور	۴	۱۱۰	۶,۶۰۰

هزینه های سالانه انرژی

شرح	مقدار مصرف سالانه	واحد	قیمت واحد (ریال)	هزینه سالانه (میلیون ریال)
آب پروسس	۶,۲۵۰	متر مکعب	۴,۰۰۰	۲۵
مصرف برق	۱,۰۸۰,۰۰۰	Kwh	۲,۰۰۰	۲,۱۶۰
مصرف گاز	۵۱۰,۰۰۰	متر مکعب	۱,۲۰۰	۶۱۲
گازوئیل	۳,۶۰۰	لیتر	۳,۵۰۰	۱۳
جمع کل				۲,۸۱۰

هزینه سالانه تعمیر و نگهداری

شرح	تعداد	نرخ تعمیرات (درصد)	هزینه سالانه (میلیون ریال)
سرمایه گذاری ثابت طرح	۲۵۰,۵۶۳	۱۰	۲۵,۰۵۶

هزینه های سالیانه نیروی انسانی

شرح	تعداد	دستمزد ماهانه (میلیون ریال)	دستمزد سالانه (میلیون ریال)
اپراتور	۴	۱۱۰	۶,۶۰۰

هزینه سالانه استهلاک تجهیزات و ساختمان

شرح	مبلغ (میلیون ریال)	نرخ تعمیرات (درصد)	هزینه استهلاک (میلیون ریال)
سرمایه گذاری ثابت طرح	۲۵۰,۵۶۳	۱۷	۴۱,۷۶۹

هزینه های سالیانه طرح MCA

شرح	مقدار (میلیون ریال)
مواد اولیه	۲۲۵,۰۰۰
انرژی و تاسیسات	۲,۸۱۰
استهلاک	۴۱,۷۶۹
حقوق و دستمزد	۶,۶۰۰
هزینه تعمیر و نگهداری	۲۵,۰۵۶
جمع کل	۳۰۱,۲۳۵
سایر (۱۰ درصد)	۳۰,۱۲۳
جمع کل هزینه سالیانه (میلیون ریال)	۳۳۱,۳۵۸

با توجه به بهره‌برداری پروژه MCA در ابتدای فروردین سال ۱۴۰۲، مقدار فروش برای دوره ۸ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۸/۳۰ معادل ۸۳۳ تن به نرخ ۴۸۰ میلیون ریال محاسبه شده است.

صورت سود و زیان طرح MCA

شرح	۱۴۰۲/۰۸/۳۰	۱۴۰۳/۰۸/۳۰	۱۴۰۴/۰۸/۳۰
فروش	۳۹۹,۸۴۰	۸۶۴,۰۰۰	۱,۰۳۶,۸۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۲۰,۸۱۷)	(۵۱۷,۷۴۷)	(۶۴۷,۱۸۴)
سود ناخالص	۱۷۹,۰۲۳	۳۴۶,۲۵۳	۳۸۹,۶۱۶
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۸,۴۵۱)	(۱۹,۸۱۶)	(۲۴,۷۷۰)
سود عملیاتی	۱۷۰,۵۷۲	۳۲۶,۴۳۷	۳۶۴,۸۴۷
هزینه های مالی	-	-	-
سود قبل از کسر مالیات	۱۷۰,۵۷۲	۳۲۶,۴۳۷	۳۶۴,۸۴۷
مالیات	(۳۴,۱۱۴)	(۶۵,۲۸۷)	(۷۲,۹۶۹)
سود خالص	۱۳۶,۴۵۷	۲۶۱,۱۵۰	۲۹۱,۸۷۷
سود هر سهم پس از مالیات	۱۳۶	۲۶۱	۲۹۲

صورت سود و زیان طرح های پرکلرین و MCA

شرح	۱۴۰۱/۰۸/۳۰	۱۴۰۲/۰۸/۳۰	۱۴۰۳/۰۸/۳۰	۱۴۰۴/۰۸/۳۰
فروش	۱۱۴,۵۴۰	۸۹۶,۶۴۰	۱,۴۶۰,۱۶۰	۱,۷۵۲,۱۹۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵۸,۴۰۰)	(۴۸۴,۶۷۱)	(۸۴۷,۵۶۵)	(۱,۰۵۹,۴۵۶)
سود ناخالص	۵۶,۱۴۰	۴۱۱,۹۶۹	۶۱۲,۵۹۵	۶۹۲,۷۳۶
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۹۸۱)	(۱۷,۴۰۰)	(۳۱,۰۰۲)	(۳۸,۷۵۲)
سود عملیاتی	۵۴,۱۶۰	۳۹۴,۵۶۹	۵۸۱,۵۹۴	۶۵۳,۹۸۴
هزینه های مالی				
سود قبل از کسر مالیات	۵۴,۱۶۰	۳۹۴,۵۶۹	۵۸۱,۵۹۴	۶۵۳,۹۸۴
مالیات	(۱۰,۸۳۲)	(۷۸,۹۱۴)	(۱۱۶,۳۱۹)	(۱۳۰,۷۹۷)
سود خالص	۴۳,۳۲۸	۳۱۵,۶۵۵	۴۶۵,۲۷۵	۵۲۳,۱۸۷
سود هر سهم پس از مالیات	۴۳	۳۱۶	۴۶۵	۵۲۳

۴) پیشنهاد هیئت مدیره

با عنایت به موارد مشروح در گزارش و لحاظ نمودن صرفه و صلاح شرکت، با توجه به اینکه طرح افزایش سرمایه از توجیه مالی و اقتصادی قابل قبولی برخوردار می باشد، هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت نیروکلر، انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ ریال به ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (به میزان ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۱۰۰ درصد سرمایه فعلی) از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی، جبران مخارج سرمایه ای، جلوگیری از خروج نقدینگی و به تبع آن تامین سرمایه در گردش و منابع لازم جهت اجرای طرح های توسعه، پیشنهاد می نماید.

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره
در خصوص افزایش سرمایه شرکت نیرو کلر (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب
اسفند ماه سال ۱۳۴۷

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره

در خصوص افزایش سرمایه شرکت نیرو گلر (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب

اسفند ماه سال ۱۳۴۷

شرکت نیرو کلر (سهامی عام)
فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ الی ۲	گزارش بازرس قانونی
۱ الی ۱۹	گزارش توجیهی افزایش سرمایه

**گزارش بازرسی قانونی در باره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه****به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام****شرکت نیرو کور (سهامی عام)****در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷**

۱- گزارش توجیهی مورخ ۲۲ اسفند ماه ۱۴۰۰ هیئت مدیره شرکت نیرو کور (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱٫۰۰۰ میلیارد ریال که مشتمل بر صورت های سود و زیان و وضعیت مالی فرضی برای ۵ سال آتی و یادداشت های 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 هیئت مدیره شرکت است .

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته به مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال تهیه شده است . این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی در باره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً بوقوع 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- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مندرج در یادداشت توضیحی ۳ ، 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 ، گزارش توجیهی یاد شده بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- سود انباشته شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۰ آبان ۱۴۰۰ مبلغ ۱٫۵۲۵ میلیارد ریال بوده که با توجه به تقسیم سود به مبلغ ۷۰۰ میلیارد ریال در مجمع عمومی عادی مورخ ۱۸ دی ماه ۱۴۰۰ صاحبان سهام و نداشتن آثار احتمالی و قطعی در بندهای گزارش حسابرس و بازرسی قانونی مورخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۰ ، سود انباشته شرکت جهت افزایش سرمایه پیش بینی شده در گزارش توجیهی هیئت مدیره از محل مذکور به مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال از کفایت لازم برخوردار می باشد.

۵- افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت با هدف تأمین منابع مالی لازم جهت تکمیل پروژه های افزایش ظرفیت خطوط تولید پرکلرین و

MCA به شرح یادداشت توضیحی ۳-۲ می باشد.

شرکت نیرو کور (سهامی عام)

گزارش بازرسی قانونی در باره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه - ادامه

۶- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد ، نتایج واقعی احتمالا متفاوت از پیش بینی‌ها 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 .

۱۴۰۰ اسفند ۲۸

مؤسسه حسابرسی شاخص اندیشان

(حسابداران رسمی)

جهانگیر رضایی

علی اسلامی

۸۰۰۴۳۷

۹۵۲۲۷۷



شرکت نیروکلر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

شخص اندیشان
پوست گزارش

اسفندماه ۱۴۰۰



شرکت نیروکلر

(سهامی عام)

تاریخ:

شماره:

پیوست:

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت نیروکلر (سهامی عام)

با احترام

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۱۰ اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، گزارش توجیهی لزوم افزایش سرمایه شرکت نیروکلر (سهامی عام) از مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته طی یک مرحله به منظور اجرای طرح‌ها و اصلاح ساختار مالی تقدیم می‌گردد.

اجزای تشکیل دهنده گزارش توجیهی به قرار زیر است:

۳-۸	.....	معرفی شرکت و وضعیت مالی سه سال اخیر
۹-۱۰	.....	تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۱-۱۷	.....	ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۸	.....	عوامل ریسک
۱۹	.....	پیشنهاد هیئت مدیره

این گزارش توجیهی در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۲ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	مهدی علی دوستی شهرکی	سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران
	نایب رئیس هیئت مدیره	محسن حسن الفت	سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین
	عضو هیئت مدیره	محمد حسین ترابی	لیزینگ صنعت و معدن
	عضو هیئت مدیره	امیر حسین باقری بایگی	گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین
	عضو هیئت مدیره	اکبر ملک پور	بازرگانی و خدمات بندری ایران
	مدیرعامل	علی صالحی	-



دفتر مرکزی: تهران، خیابان ولیعصر، نیش خیابان استاد مطهری، کوچه شهید حسینی راد، پلاک ۳۸، طبقه دوم
 تلفن: ۸- ۸۸۹۲۲۷۵۵ (۰۲۱)
 کارخانه اصفهان: اصفهان، کیلومتر ۲۵ اتوبان ذوب آهن، جاده سیمان سپاهان، شهرک صنعتی اشترجان، کیلومتر ۵/۵ جاده سیپان سپاهان
 تلفن: ۳۷۱۰۰ و ۳۷۶۰۹۱۰۵ و ۳۷۶۰۹۱۱۶-۱۹ (۰۳۱)
 دفتر بازرگانی: تلفن: ۳۷۱۰۰ و ۳۷۶۰۹۱۲۹-۳۱ (۰۳۱)
 کارخانه یزد: اشکذر، شهرک صنعتی نیکو، کد پستی ۱۸۹۸۸۶-۸۹۴۶
 تلفن: ۹۷-۳۲۷۲۱۶۹۶ (۰۳۵)
 نمابر: ۳۲۷۲۱۶۹۸ (۰۳۵)



Email: commercial@nirouchlor.com

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نیروکلر (سهامی عام)

۱) معرفی شرکت

۱-۱) تاریخچه فعالیت

شرکت نیروکلر همزمان با توسعه صنعت آب و فاضلاب در کشور و با هدف ارتقاء سطح بهداشت و سلامت در جامعه و قطع وابستگی به منابع خارجی، با سرمایه‌گذاری اولیه وزارت نیرو و بانک صنعت و معدن تاسیس گردید. این شرکت با نام شرکت تولا (شرکت تولیدی لوازم اندازه‌گیری الکتریکی) در تاریخ ۶ آبان‌ماه ۱۳۶۳ تشکیل و تحت شماره ۵۴۰۵۵ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. به موجبات تصمیمات متخذه در مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۶۶/۴/۱۱، با اصلاح موادی از اساسنامه، نام شرکت به شرکت نیروکلر (سهامی خاص) تغییر یافت و تحت شماره ۶۵۷۴ در اداره ثبت شرکت‌های اصفهان به ثبت رسید. این شرکت در تاریخ ۱۳۸۱/۰۴/۲۵ در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شد و به شرکت نیروکلر (سهامی عام) تغییر نام یافت. عملیات ساختمانی و نصب ماشین‌آلات از سال ۱۳۶۷ آغاز گردیده و کارخانه در شانزدهم اردیبهشت سال ۱۳۷۶ به بهره‌برداری رسیده است. این کارخانه در زمینی به مساحت ۹۰ هزار متر مربع در اصفهان، انتهای اتوبان ذوب آهن، کیلومتر ۵/۵ جاده سیمان سپاهان در جوار شهرک صنعتی اشترجان واقع شده است. مجتمع نیروکلر از هشت واحد اصلی تولید و تاسیسات پشتیبانی کننده آب و انرژی تشکیل شده است و مساحت محل اجرای طرح بالغ بر نود هزار متر مربع و زیربنای ساخت حدود بیست هزار متر مربع می‌باشد که حدود پانزده هزار متر مربع آن واحدهای تولید و مابقی ساختمان‌های خدماتی می‌باشد.

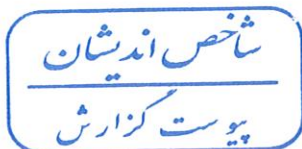
همچنین شرکت در سال ۱۳۹۱، به منظور افزایش تعداد مشتقات پایین دستی گاز کلر و سود سوزآور و تنوع بیشتر سبد محصولات اقدام به خرید ماشین‌آلات، تجهیزات و زمین کارخانه تولید محصولات پایین دستی شامل منوکلرواستیک اسید (MCA)، کربوکسی متیل سلولز (CMC)، اسیدکلریدریک و آب ژاول متعلق به شرکت شیمی دانان عقیق یزد واقع در یزد - اشکذر - شهرک صنعتی نیکو نموده است.

۱-۲) موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است:

❖ موضوع اصلی:

- ۱- احداث، خرید، نصب، راه‌اندازی و بهره‌برداری از کارخانجات ساخت مواد شیمیایی کلر، مشتقات و واحدهای بالا یا پائین دستی آن
- ۲- انجام کلیه عملیات بازرگانی، مالی و معاملات اموال غیرمنقول و دانش فنی در واگذاری هر نوع امتیاز و پروانه برای تولید
- ۳- بازاریابی، توزیع، فروش، ایجاد شعب، اخذ نمایندگی، عرضه به داخل و صدور به خارج از کشور انواع محصولات تولیدی
- ۴- واردات و صادرات ماشین‌آلات، ابزار و قطعات، تاسیسات، مواد اولیه و کلیه اقلام مرتبط با موضوع شرکت
- ۵- بطور کلی شرکت می‌تواند به کلیه معاملات مالی و تجاری و صنعتی که بطور مستقیم یا غیرمستقیم به تمام یا هریک از موضوعات مشروحه فوق مرتبط باشد در داخل و خارج از کشور مبادرت نماید.
- ۶- انجام کلیه فعالیت‌های پیمانکاری و مشاوره‌ای در زمینه‌های مرتبط با موضوع شرکت



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نیروکدر (سهامی عام)

❖ موضوع فرعی:

مشارکت و سرمایه گذاری در سایر شرکت ها از طریق تاسیس و یا از طریق بورس اوراق بهادار تهران یا تعهد سهام شرکتهای جدید و خرید یا تعهد سهام شرکتهای موجود و انتشار و فروش اوراق مشارکت

۱-۳) اهم رویه های حسابداری

رویه حسابداری در تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه مطابق با رویه حسابداری در تهیه صورت های مالی شرکت است.

۱-۴) ترکیب سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۲ مطابق جدول ذیل است:

درصد	تعداد سهام در تملک	شرح
۴۰،۶۳	۲۰۳،۱۸۴،۰۷۷	شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران
۳۲،۵۶	۱۶۲،۸۲۶،۲۷۱	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین
۲۶،۸۱	۱۳۳،۹۸۹،۶۵۲	سایر
۱۰۰	۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰	جمع

۱-۵) مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۰ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند:

اعضای هیأت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	موظف / غیر موظف	تاریخ عضویت
سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران	مهدی علی دوستی شهرکی	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	۱۳۹۹/۰۸/۱۴
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	محسن حسن الفت	نایب رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	۱۴۰۰/۱۱/۲۴
لیزینگ صنعت و معدن	محمد حسین ترابی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	۱۴۰۰/۰۲/۲۲
گروه صنعت سلولزی تامین گستر نوین	امیر حسین باقری بایگی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	۱۳۹۸/۰۵/۰۲
بازرگانی و خدمات بندری ایران	اکبر ملک پور	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	۱۳۹۹/۰۸/۱۴
-	علی صالحی	مدیرعامل	موظف	۱۴۰۰/۰۳/۱۷

شخص اندیشان
پوست گزارش



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نیروکلر (سهامی عام)

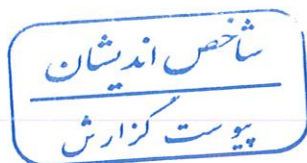
۱-۶) مشخصات حسابرس و بازرس قانونی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۸، موسسه حسابرسی شاخص اندیشان به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی برای مدت یکسال انتخاب گردید.

۱-۷) سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۲۳ به ثبت رسید. تغییرات سرمایه شرکت به شرح جدول ذیل است:

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش	افزایش سرمایه (میلیون ریال)	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
	۴۹٪	۴۹۰	۱,۴۹۰	آورده نقدی
۱۳۷۱/۰۳/۱۲	۱۰۷٪	۱,۶۰۸	۳,۰۹۸	آورده نقدی
۱۳۷۱/۱۱/۲۰	٪ ۴۵	۱,۴۰۲	۴,۵۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۳/۰۲/۱۷	۳۳٪	۱,۵۰۰	۶,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۴/۰۸/۲۷	۳۳٪	۲,۰۰۰	۸,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۵/۰۳/۱۰	۲۲٪	۱,۸۰۰	۹,۸۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۵/۰۴/۰۳	۴۰٪	۴,۰۰۰	۱۳,۸۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۶/۱۰/۰۹	۲۱٪	۳,۰۰۰	۱۶,۸۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۰/۰۶/۱۴	۴۰٪	۶,۸۰۰	۲۳,۶۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۲/۰۵/۲۸	۶۰٪	۱۴,۱۶۰	۳۷,۷۶۰	آورده نقدی
۱۳۸۳/۱۱/۱۳	۳۰٪	۱۱,۴۲۰	۴۹,۱۸۰	آورده نقدی
۱۳۹۲/۰۲/۳۰	۱۰۰٪	۴۹,۱۸۰	۹۸,۳۶۰	سود انباشته
۱۳۹۳/۰۴/۰۴	۱۰۳٪	۱۰۱,۶۴۰	۲۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۴/۰۶/۰۱	۵۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۵/۰۶/۰۱	۳۳٪	۱۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۷/۰۵/۲۳	۲۵٪	۱۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نیروکلر (سهامی عام)

۱-۸ وضعیت سهام شرکت

قیمت هر سهم طبق تابلوی بازار در تاریخ تهیه این گزارش (۱۴۰۰/۱۲/۲۲) مبلغ ۲۸,۷۱۰ ریال است. وضعیت سهام شرکت نیروکلر (سهامی عام) در بازه زمانی ۳ ساله به شرح ذیل می باشد:

شرح	دوره مالی ۸ ماهه ۱۴۰۰/۰۸/۳۰	دوره مالی ۷ ماهه ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۹/۰۵/۳۱	۱۳۹۸/۰۵/۳۱
تعداد کل سهام شرکت	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۲۵,۸۴	۳۱,۸۶	۴۷,۷۰	۲۲,۳۰
قیمت سهم (ریال)	۳۱,۳۷۰	۵۰,۶۷۰	۴۹,۱۵۰	۱۴,۶۸۴

۱-۹ روند سودآوری و تقسیم سود

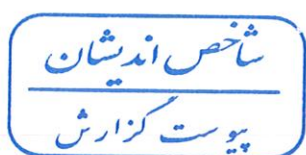
سود خالص و سود تقسیم شده شرکت در سه سال مالی اخیر به شرح ذیل است:

شرح	دوره ۸ ماهه ۱۴۰۰/۰۸/۳۰	دوره ۷ ماهه ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سالانه ۱۳۹۹/۰۵/۳۱	سالانه ۱۳۹۸/۰۵/۳۱
سرمایه - میلیون ریال	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
سود تحقق یافته هر سهم - ریال	۲,۰۹۶	۱,۸۵۴	۱,۸۰۱	۱,۲۵۴
سود نقدی هر سهم - ریال	۱,۴۰۰	۱,۱۰۰	۱,۸۰۰	۱,۰۰۰

۱-۱۰ نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت نیروکلر در سال ۱۳۹۷ به منظور جلوگیری از کاهش ظرفیت تولید در واحد کلر اصفهان و افزایش ثروت سهامداران و کاهش قیمت تمام شده محصولات کارخانه یزد، افزایش ظرفیت کارخانه به ۴۰۰۰ تن MCA و ۴۰۰۰ تن CMC نسبت به افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران اقدام نمود و این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۲۳ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسید.

شرح	میلیون ریال	منابع
افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی	۱۰۰,۰۰۰	منابع
منابع داخلی	۱۴,۱۶۳	
جمع منابع	۱۱۴,۱۶۳	
طرح افزایش ظرفیت واحد یزد	۱۱۴,۱۶۳	مصارف
جمع مصارف	۱۱۴,۱۶۳	



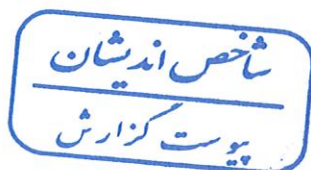
گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نیروکتر (سهامی عام)

۱۱- وضعیت مالی شرکت

صورت‌های مالی شرکت شامل صورت سود و زیان و صورت وضعیت مالی به صورت کلی در زیر ارائه شده است. ضمن آنکه صورت‌های مالی اساسی و یادداشت‌های همراه آن در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران (کدال) موجود می باشد.

❖ صورت سود و زیان در سه سال / دوره اخیر (حسابرسی شده) ارقام به میلیون ریال

سال مالی	دوره ۸ ماهه ۱۴۰۰/۰۸/۳۰	دوره ۷ ماهه ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	سالانه ۱۳۹۹/۰۵/۳۱	سالانه ۱۳۹۸/۰۵/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۳,۰۴۹,۰۳۳	۱,۹۹۴,۷۰۶	۱,۹۸۱,۷۲۷	۱,۷۰۹,۷۸۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۷۲۴,۹۴۶)	(۹۶۸,۹۵۰)	(۱,۰۳۶,۷۴۵)	(۸۷۵,۷۴۷)
سود ناخالص	۱,۳۲۴,۰۸۷	۱,۰۲۵,۷۵۶	۹۴۴,۹۸۲	۸۳۴,۰۳۵
هزینه های فروش اداری و عمومی	(۲۵۳,۵۰۷)	(۹۶,۳۸۱)	(۱۴۴,۰۸۳)	(۱۱۱,۸۳۵)
سایر درآمدها	۱۱۳,۵۶۶	۸۳,۷۳۹	۵۰,۴۱۹	۸,۰۹۰
سود عملیاتی	۱,۱۸۴,۱۴۵	۱,۰۱۳,۱۱۴	۸۵۱,۳۱۷	۷۳۰,۲۹۰
هزینه های مالی	(۵۶,۲۱۴)	(۳۲,۸۲۱)	(۸۱,۲۲۲)	(۷۱,۸۸۹)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۷,۸۶۷	۵۰,۰۱۳	۲۰۰,۹۱۸	۴۲,۶۱۲
سود قبل از مالیات	۱,۱۷۵,۷۹۹	۱,۰۳۰,۳۰۶	۹۷۱,۰۱۴	۷۰۱,۰۱۳
مالیات	(۱۴۳,۷۴۲)	(۱۰۶,۷۷۳)	(۷۰,۶۱۶)	(۷۴,۰۲۳)
سود خالص	۱,۰۳۲,۰۵۷	۹۲۳,۵۳۳	۹۰۰,۳۹۸	۶۲۶,۹۹۰



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نیروکدر (سهامی عام)

ارقام به میلیون ریال

❖ صورت وضعیت مالی در سه سال / دوره اخیر (حسابرسی شده)

سال مالی	دوره ۸ ماهه ۱۴۰۰/۰۸/۳۰	دوره ۷ ماهه ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	سالانه ۱۳۹۹/۰۵/۳۱	سالانه ۱۳۹۸/۰۵/۳۱
دارایی های غیر جاری :				
دارایی های ثابت مشهود	۱,۰۸۴,۸۱۳	۸۶۹,۵۶۵	۷۹۲,۸۲۸	۸۴۲,۴۴۲
دارایی های نامشهود	۴۴,۲۷۳	۴۳,۲۳۱	۴۲,۶۶۸	۱۱,۶۶۱
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۷۲,۴۷۰	۴۴۶,۰۲۰	۱۷۰,۲۲۰	۱۳۵,۴۰۰
سایر دارایی ها	۳۱,۹۹۰	۳۱,۹۹۰	-	-
جمع دارایی های غیر جاری	۱,۳۳۳,۵۴۷	۱,۳۹۰,۸۰۶	۱,۰۰۵,۷۱۶	۹۸۹,۵۰۳
دارایی های جاری :				
پیش پرداخت ها	۷۶,۰۹۵	۱۴۵,۵۸۷	۳۶,۶۱۳	۹۴,۷۱۳
موجودی مواد و کالا	۹۳۱,۵۶۹	۶۵۵,۷۴۵	۴۸۰,۷۰۸	۲۳۷,۸۱۱
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۴۱۵,۲۲۶	۲۹۹,۹۳۷	۲۵۳,۶۳۱	۳۰۲,۷۷۵
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲,۱۰۹	۲,۱۰۹	۱۵۱,۵۲۹	۱۰۲,۲۱۲
موجودی نقد	۷۰۷,۸۸۳	۶۹۷,۴۳۸	۵۲۷,۷۹۷	۲۳۸,۰۴۸
جمع دارایی های جاری	۲,۱۳۲,۸۸۲	۱,۸۰۰,۸۱۶	۱,۴۵۰,۲۷۹	۹۸۰,۶۷۲
جمع کل دارایی ها	۳,۴۶۶,۴۲۹	۳,۱۹۱,۶۲۲	۲,۴۵۵,۹۹۵	۱,۹۶۵,۰۶۲
حقوق مالکانه:				
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
سود انباشته	۱,۵۲۵,۲۱۸	۱,۰۷۵,۱۸۹	۱,۰۵۱,۶۵۶	۶۵۱,۲۵۸
سهام خزانه	(۲۸۰,۳۴۶)	(۱۸۳,۳۵۲)	-	-
جمع حقوق مالکانه	۱,۷۹۴,۸۷۳	۱,۴۴۱,۸۳۷	۱,۶۰۱,۶۵۶	۱,۲۰۱,۲۵۸
بدهی های غیر جاری:				
تسهیلات مالی بلندمدت	۸,۳۱۵	۳۱,۰۷۴	۹۶,۳۰۳	۱۳۵,۰۲۵
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۸۷,۴۰۸	۴۵,۴۶۷	۴۵,۳۸۸	۱۷,۹۲۸
جمع بدهی های غیر جاری	۹۵,۷۲۲	۷۶,۵۴۱	۱۴۱,۶۹۱	۱۵۲,۹۵۲
بدهی های جاری:				
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۴۳۵,۰۱۱	۳۹۳,۵۰۴	۲۶۴,۱۳۷	۱۸۶,۲۳۷
مالیات پرداختی	۱۶۰,۷۰۲	۱۶۱,۹۶۸	۶۹,۳۱۹	۷۱,۱۵۶
سود سهام پرداختی	۵۶۷,۸۴۵	۴۷۸,۰۶۵	۲۵,۵۳۳	۱۱,۰۴۱
تسهیلات مالی	۲۹۷,۴۷۸	۵۴۱,۰۸۴	۳۲۱,۱۷۲	۳۲۷,۸۹۰
پیش دریافت ها	۱۱۴,۷۹۸	۹۸,۶۲۳	۳۲,۴۸۷	۱۴,۵۲۸
جمع	۱,۵۷۵,۸۳۴	۱,۶۷۳,۲۴۴	۷۱۲,۶۴۸	۶۱۰,۸۵۲
جمع بدهی ها	۱,۶۷۱,۵۵۶	۱,۷۴۹,۷۸۵	۸۵۴,۳۳۹	۷۶۳,۸۰۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۳,۴۶۶,۴۲۹	۳,۱۹۱,۶۲۲	۲,۴۵۵,۹۹۵	۱,۹۶۵,۰۶۲

شخص اندیشان
پیوست گزارش



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نیروکبر (سهامی عام)

۲) تشریح طرح افزایش سرمایه

۲-۱) هدف از انجام افزایش سرمایه

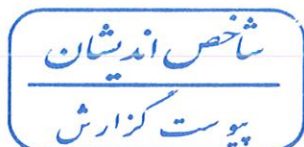
با توجه به رشد مصرف محصول پرکلرین و MCA در بازارهای جهانی بخصوص در حوزه‌ی کشورهای آسیا و اقیانوسیه، طرح افزایش ظرفیت تولید محصولات مذکور در برنامه کار این شرکت قرار گرفته است. تولید محصولات با ارزش افزوده بالا، مستلزم خروج و یا مصرف گاز کلر تولیدی در سایر محصولات بالادستی و مشتقات کلر می‌باشد. همچنین گاز کلر تولیدی به عنوان محصولی گلوگاهی تلقی می‌شود و مانع توسعه و تولید سایر محصولات خواهد بود که می‌تواند در شرایط رکود اقتصادی به کاهش آمپر تولید منجر گردد. گاز کلر تولیدی باید در توسعه تولید محصولاتی مانند پرکلرین و MCA مصرف شود که در نتیجه این عملکرد، از خام فروشی و فروش با قیمت‌های ناچیز گاز کلر جلوگیری بعمل می‌آید. همچنین با توجه به رویکرد بالا موجب حفظ و ارتقاء قدرت رقابت با سایر رقبا در قیمت محصول، تنوع سبد محصولات و توسعه میزان تولید خواهد شد که باعث ماندگاری شرکت نیروکبر و حفظ سهم بازار محصولات تولیدی خود در بازار کلر آلکالی خواهد شد.

۲-۲) مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به توضیحات ارائه شده، در حالت عدم انجام افزایش سرمایه که منجر به توزیع سود انباشته بین سهامداران می‌گردد، کسری نقدینگی شرکت جهت تکمیل طرح افزایش ظرفیت واحد پرکلرین و MCA، از طریق اخذ تسهیلات مالی به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال تأمین شود. در صورت خروج جریان نقدی ناشی از تقسیم سود انباشته بین سهامداران، شرکت متحمل هزینه‌های مالی عمده می‌شود. لذا شرکت نیروکبر در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۰۰٪) از محل سود انباشته افزایش دهد.

۲-۳) سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ - میلیون ریال	شرح	
۵۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	منابع
۴۹,۳۴۶	منابع داخلی	
۵۴۹,۳۴۶	جمع منابع	
۲۹۸,۷۸۳	تأمین مخارج تکمیل طرح افزایش ظرفیت پرکلرین	مصارف
۲۵۰,۵۶۳	تأمین مخارج تکمیل طرح افزایش ظرفیت MCA	
۵۴۹,۳۴۶	جمع مصارف	



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نیروکدر (سهامی عام)

۲-۴ (۲) تشریح جزئیات افزایش سرمایه پیشنهادی

۲-۴-۱ (۲) ضرورت اجرای طرح

طبق برآوردهای صورت گرفته، طرح توسعه شرکت در جهت افزایش ظرفیت تولید پرکلرین از ۳,۰۰۰ تن به ۴,۸۰۰ تن در سال و افزایش تولید MCA از ۲,۷۵۰ تن به ۴,۰۰۰ تن در سال، مبلغ حدود ۵۴۹,۳۴۶ میلیون ریال سرمایه گذاری نیاز خواهد داشت. از این مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با انجام افزایش سرمایه تأمین شده و مابقی آن از محل منابع داخلی شرکت خواهد بود.

۲-۴-۲ (۲) جدول مخارج تکمیل طرح توسعه پرکلرین

مخارج باقیمانده		مخارج انجام شده در تاریخ تهیه گزارش		کل مخارج برآوردی		شرح
درصد	مبلغ - میلیون ریال	درصد	مبلغ - میلیون ریال	درصد	مبلغ - میلیون ریال	
۵۲	۸۵,۹۱۱	۴۸	۷۹,۳۵۹	۵۵	۱۶۵,۲۷۰	ماشین آلات و تأسیسات
۹۴	۹۹,۷۷۶	۶	۶,۵۷۵	۳۶	۱۰۶,۳۵۱	فونداسیون، استراکچر و نصب تجهیزات
۱۰۰	۲۷,۱۶۲	-	-	۹	۲۷,۱۶۲	سایر هزینه ها
۷۱	۲۱۲,۸۴۹	۲۹	۸۵,۹۳۴	۱۰۰	۲۹۸,۷۸۳	جمع

۲-۴-۳ (۲) جدول مخارج تکمیل طرح توسعه MCA

مخارج باقیمانده		مخارج انجام شده در تاریخ تهیه گزارش		کل مخارج برآوردی		شرح
درصد	مبلغ - میلیون ریال	درصد	مبلغ - میلیون ریال	درصد	مبلغ - میلیون ریال	
۱۰۰	۱۸۱,۲۶۰	-	-	۷۲	۱۸۱,۲۶۰	ماشین آلات و تأسیسات
۶۵	۲۴,۰۹۷	۳۵	۱۲,۹۰۳	۱۵	۳۷,۰۰۰	استراکچر و نصب تجهیزات
۱۰۰	۳۲,۳۰۳	-	-	۱۳	۳۲,۳۰۳	سایر هزینه ها
۹۵	۲۳۷,۶۶۰	۵	۱۲,۹۰۳	۱۰۰	۲۵۰,۵۶۳	جمع

۲-۴-۴ (۲) ظرفیت اسمی، دوره ساخت و بهره برداری

MCA	پرکلرین	شرح
۱,۲۵۰	۱,۸۰۰	میزان افزایش ظرفیت - تن / سال
۱۴ ماه	۱۲ ماه	دوره ساخت
۱۴۰۰ بهمن	۱۴۰۰ شهریور	شروع ساخت
۱۴۰۱ اسفند	۱۴۰۱ مرداد	پایان ساخت
۱۰ سال	۱۰ سال	دوره بهره برداری
۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۱۴۰۱/۰۶/۰۱	شروع بهره برداری



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نیروکلر (سهامی عام)

۴-۲) سهم از بازار محصولات پرکلرین و MCA قبل و پس از تکمیل طرح‌های توسعه‌ای به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	نیروکلر	کلران سمنان	کلر پارس تبریز	واردات	جمع	سهم بازار فعلی نیروکلر	طرح‌های توسعه‌ای رقبا	طرح‌های توسعه‌ای نیروکلر	سهم بازار نیروکلر (در صورت تکمیل طرح‌های افزایش ظرفیت تولید)	سهم بازار نیروکلر (در صورت تکمیل طرح‌های افزایش ظرفیت تولید)
پرکلرین	۳,۰۰۰	۵,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳۰۰	۱۱,۳۰۰	٪۲۷	۲,۵۰۰	۱,۸۰۰	۲۲٪	۳۱٪
MCA	۲,۷۵۰	-	-	۳۳۴	۳,۰۸۴	٪۸۹	۳,۰۰۰	۱,۲۵۰	۴۵٪	۵۵٪

۳) ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۳-۱) مفروضات مبنای پیش بینی صورتهای مالی

- ۱- مقادیر تولید بر اساس ظرفیت عملی تولید کارخانه در نظر گرفته شده است.
- ۲- مقادیر فروش بر اساس مقادیر تولیدی می‌باشد.
- ۳- افزایش نرخ فروش در صورت انجام یا عدم انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال قبل با رشد ۳۱٪ و در سال ۱۴۰۳ نسبت به سال قبل با رشد ۲۳٪ و در سال‌های بعد با رشد ۲۰٪ سالانه نسبت به سال قبل پیش بینی گردیده است. شایان ذکر است افزایش مبلغ فروش از شهریور سال ۱۴۰۱ برای محصول پرکلرین و از فروردین سال ۱۴۰۲ برای محصول MCA اعمال شده است.
- ۴- بهای تمام شده کالای فروش رفته در صورت انجام یا عدم انجام افزایش سرمایه معادل ۶۱٪ فروش پیش‌بینی گردیده است.
- ۵- افزایش هزینه‌های عمومی و اداری به طور متوسط ۲۵٪ سالانه نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.
- ۶- تسهیلات مالی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال‌های ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۵ بر اساس پیش‌بینی دریافت مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در هر سال جهت سرمایه در گردش با نرخ موثر ۱۸٪ سالانه و بازپرداخت یکساله در نظر گرفته شده است. در حالت عدم انجام افزایش سرمایه فرض بر این است که منجر به توزیع سود انباشته بین سهامداران می‌گردد. لذا کسری نقدینگی شرکت بابت موارد مذکور و ادامه و تکمیل طرح‌های توسعه‌ای از طریق دریافت تسهیلات به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با نرخ موثر ۲۴٪ سالانه تامین می‌شود. ضمناً تاریخ دریافت تسهیلات ابتدای تیرماه هر سال می‌باشد.
- ۷- مالیات شرکت با احتساب معافیت درآمدهای معاف از مالیات با نرخ ۲۰٪ محاسبه گردیده است.



شخص اندیشان
پوست گزارش

۳-۲) پیش‌بینی صورت سود و زیان آتی شرکت با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح ذیل می‌باشد. شایان ذکر است به دلیل تغییر سال مالی از پایان اسفندماه به پایان آبان‌ماه، صورت سود و زیان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۸/۳۰، برای دوره ۸ ماهه می‌باشد.

۱۴۰۵/۰۸/۳۰		۱۴۰۴/۰۸/۳۰		۱۴۰۳/۰۸/۳۰		۱۴۰۲/۰۸/۳۰		۱۴۰۱/۰۸/۳۰		دوره ۸ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۸/۳۰ (حسابرسی شده)	شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام		
۱۴,۴۱۷,۱۲۶	۱۴,۴۱۷,۱۲۶	۱۲,۰۱۴,۲۷۲	۱۲,۰۱۴,۲۷۲	۱۰,۰۱۱,۸۹۳	۱۰,۰۱۱,۸۹۳	۸,۱۴۵,۴۹۲	۸,۱۴۵,۴۹۲	۶,۱۹۲,۸۱۸	۶,۱۹۲,۸۱۸	۳,۰۴۹,۰۳۳	فروش
(۸,۷۹۴,۴۴۷)	(۸,۷۹۴,۴۴۷)	(۷,۳۲۸,۷۰۶)	(۷,۳۲۸,۷۰۶)	(۶,۱۰۷,۲۵۵)	(۶,۱۰۷,۲۵۵)	(۴,۹۶۸,۷۵۰)	(۴,۹۶۸,۷۵۰)	(۳,۷۷۷,۶۱۹)	(۳,۷۷۷,۶۱۹)	(۱,۷۲۴,۹۴۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵,۶۲۲,۶۷۹	۵,۶۲۲,۶۷۹	۴,۶۸۵,۵۶۶	۴,۶۸۵,۵۶۶	۳,۹۰۴,۶۳۸	۳,۹۰۴,۶۳۸	۳,۱۷۶,۷۴۲	۳,۱۷۶,۷۴۲	۲,۴۱۵,۱۹۹	۲,۴۱۵,۱۹۹	۱,۳۲۴,۰۸۷	سود ناخالص
(۱,۴۲۵,۰۴۹)	(۱,۴۲۵,۰۴۹)	(۱,۱۴۰,۰۳۹)	(۱,۱۴۰,۰۳۹)	(۹۱۲,۰۳۱)	(۹۱۲,۰۳۱)	(۷۲۹,۶۲۵)	(۷۲۹,۶۲۵)	(۵۸۳,۷۰۰)	(۵۸۳,۷۰۰)	(۲۵۳,۵۰۷)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۲۰۶,۶۱۱	۲۰۶,۶۱۱	۱۸۷,۸۲۸	۱۸۷,۸۲۸	۱۷۰,۷۵۳	۱۷۰,۷۵۳	۱۵۵,۲۳۰	۱۵۵,۲۳۰	۱۴۱,۱۱۸	۱۴۱,۱۱۸	۱۱۳,۵۶۶	خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۴,۴۰۴,۲۴۱	۴,۴۰۴,۲۴۱	۳,۷۳۳,۳۵۵	۳,۷۳۳,۳۵۵	۳,۱۶۳,۳۶۰	۳,۱۶۳,۳۶۰	۲,۶۰۲,۳۴۷	۲,۶۰۲,۳۴۷	۱,۹۷۲,۶۱۷	۱,۹۷۲,۶۱۷	۱,۱۸۴,۱۴۵	سود عملیاتی
(۱۰,۸۸۹)	(۳۳۰,۵۱۲)	(۱۰,۸۸۹)	(۲۶۸,۶۵۰)	(۱۰,۸۸۹)	(۲۱۸,۷۶۰)	(۱۱,۶۳۷)	(۱۷۹,۴۷۷)	(۳۳,۷۱۴)	(۱۱۶,۹۴۵)	(۵۶,۲۱۴)	هزینه های مالی
۱۰۸,۲۳۹	۱۰۸,۲۳۹	۹۸,۳۹۹	۹۸,۳۹۹	۸۹,۴۵۴	۸۹,۴۵۴	۸۱,۳۲۲	۸۱,۳۲۲	۷۳,۹۲۹	۷۳,۹۲۹	۴۷,۸۶۷	خالص سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۴,۵۰۱,۵۹۲	۴,۱۸۱,۹۶۹	۳,۸۲۰,۸۶۶	۳,۵۶۳,۱۰۵	۳,۲۴۱,۹۲۵	۳,۰۳۴,۰۵۴	۲,۶۷۲,۰۳۲	۲,۵۰۴,۱۹۲	۲,۰۱۲,۸۳۲	۱,۹۲۹,۶۰۱	۱,۱۷۵,۷۹۸	سود قبل از کسر مالیات
(۵۴۰,۱۹۱)	(۵۰۱,۸۳۶)	(۴۵۸,۵۰۴)	(۴۲۷,۵۷۳)	(۳۸۹,۰۳۱)	(۳۶۴,۰۸۶)	(۳۲۰,۶۴۴)	(۳۰۰,۵۰۳)	(۲۴۱,۵۴۰)	(۲۳۱,۵۵۲)	(۱۴۳,۷۴۲)	مالیات
۳,۹۶۱,۴۰۱	۳,۶۸۰,۱۳۲	۳,۳۶۲,۳۶۲	۳,۱۳۵,۵۳۲	۲,۸۵۲,۸۹۴	۲,۶۶۹,۹۶۷	۲,۳۵۱,۳۸۸	۲,۲۰۳,۶۸۹	۱,۷۷۱,۲۹۲	۱,۶۹۸,۰۴۹	۱,۰۳۲,۰۵۶	سود خالص
۳,۹۶۱	۳,۶۸۰	۳,۳۶۲	۳,۱۳۶	۲,۸۵۳	۲,۶۷۰	۲,۳۵۱	۲,۲۰۴	۱,۷۷۱	۱,۶۹۸	۲,۰۶۴	سود هر سهم پس از مالیات

شخص اندیشان
پست گزارش



۳-۳) پیش‌بینی هزینه‌های مالی شرکت برای سال‌های پیش‌بینی شده در قالب جدول زیر می‌باشد:

۱۴۰۵/۰۸/۳۰		۱۴۰۴/۰۸/۳۰		۱۴۰۳/۰۸/۳۰		۱۴۰۲/۰۸/۳۰		۱۴۰۱/۰۸/۳۰		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۶۰,۴۹۲	۱,۳۷۷,۱۳۴	۶۰,۴۹۲	۱,۱۱۹,۳۷۳	۶۰,۴۹۲	۹۱۱,۵۰۱	۶۸,۸۰۷	۷۵۱,۹۷۷	۳۰۵,۷۹۲	۳۰۵,۷۹۲	مانده تسهیلات ابتدای دوره
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	دریافت تسهیلات طی دوره
(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۸,۳۱۵)	(۱۰۸,۳۱۵)	(۳۳۶,۹۸۵)	(۲۳۷,۰۴۶)	بازپرداخت تسهیلات طی دوره
۶۰,۴۹۲	۱,۳۷۷,۱۳۴	۶۰,۴۹۲	۱,۱۱۹,۳۷۳	۶۰,۴۹۲	۹۱۱,۵۰۱	۶۰,۴۹۲	۷۴۳,۶۶۲	۶۸,۸۰۷	۶۶۸,۷۴۶	مانده تسهیلات انتهایی دوره
۱۸٪	۲۴٪	۱۸٪	۲۴٪	۱۸٪	۲۴٪	۱۸٪	۲۴٪	۱۸٪	۲۴٪	نرخ موثر تسهیلات
۶۰,۴۹۲	۱,۳۷۷,۱۳۴	۶۰,۴۹۲	۱,۱۱۹,۳۷۳	۶۰,۴۹۲	۹۱۱,۵۰۱	۶۴,۶۵۰	۷۴۷,۸۱۹	۱۸۷,۳۰۰	۴۸۷,۲۶۹	میانگین تسهیلات
۱۰,۸۸۹	۳۳۰,۵۱۲	۱۰,۸۸۹	۲۶۸,۶۵۰	۱۰,۸۸۹	۲۱۸,۷۶۰	۱۱,۶۳۷	۱۷۹,۴۷۷	۳۳,۷۱۴	۱۱۶,۹۴۵	هزینه مالی



شخص اندیشان
پوست گزارش

۳-۴) پیش بینی صورت وضعیت مالی برای ۵ سال آتی با فرض انجام و عدم انجام به شرح زیر می باشد:

۱۴۰۲/۰۸/۳۰		۱۴۰۱/۰۸/۳۰		۱۴۰۰/۰۸/۳۰	شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	(حسابرسی شده)	
					دارایی ها
					دارایی های غیر جاری
۲,۱۳۲,۱۵۷	۲,۱۳۲,۱۵۷	۱,۶۰۲,۱۷۴	۱,۶۰۲,۱۷۴	۱,۰۸۴,۸۱۳	دارایی های ثابت مشهود
۴۳,۲۹۱	۴۳,۲۹۱	۴۳,۷۸۲	۴۳,۷۸۲	۴۴,۲۷۳	دارایی های نامشهود
۱۷۲,۴۷۰	۱۷۲,۴۷۰	۱۷۲,۴۷۰	۱۷۲,۴۷۰	۱۷۲,۴۷۰	سرمایه گذاری های بلند مدت
۳۱,۹۹۱	۳۱,۹۹۱	۳۱,۹۹۱	۳۱,۹۹۱	۳۱,۹۹۱	سایر دارایی ها
۲,۳۷۹,۹۰۹	۲,۳۷۹,۹۰۹	۱,۸۵۰,۴۱۷	۱,۸۵۰,۴۱۷	۱,۳۳۳,۵۴۷	جمع دارایی های غیر جاری
					دارایی های جاری
۹۹,۳۷۵	۹۹,۳۷۵	۷۵,۵۵۲	۷۵,۵۵۲	۷۶,۰۹۵	پیش پرداخت ها
۱,۳۴۱,۴۵۹	۱,۳۴۱,۴۵۹	۱,۱۱۷,۸۸۳	۱,۱۱۷,۸۸۳	۹۳۱,۵۶۹	موجودی مواد و کالا
۱,۱۴۰,۳۶۹	۱,۱۴۰,۳۶۹	۸۶۶,۹۹۵	۸۶۶,۹۹۵	۴۱۵,۲۲۶	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۲,۱۰۹	۲,۱۰۹	۲,۱۰۹	۲,۱۰۹	۲,۱۰۹	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۵۵۵,۵۷۷	۷۵۱,۴۲۲	۴۵۷,۳۷۶	۵۵۷,۳۱۵	۷۰۷,۸۸۳	موجودی نقد
۳,۱۵۸,۸۸۹	۳,۳۳۴,۷۳۴	۲,۵۱۹,۹۱۵	۲,۶۱۹,۸۵۴	۲,۱۳۲,۸۸۲	جمع دارایی های جاری
۵,۵۳۸,۷۹۸	۵,۷۱۴,۶۴۳	۴,۳۷۰,۳۳۲	۴,۴۷۰,۲۷۱	۳,۴۶۶,۴۲۹	جمع دارایی ها
					حقوق مالکانه و بدهی ها
					حقوق مالکانه
۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۲,۸۰۳,۷۳۵	۲,۶۹۸,۷۱۲	۲,۰۴۶,۵۱۰	۲,۰۲۳,۲۶۷	۱,۵۲۵,۲۱۸	سود انباشته
(۳۸۰,۳۴۶)	(۳۸۰,۳۴۶)	(۳۳۰,۳۴۶)	(۳۳۰,۳۴۶)	(۲۸۰,۳۴۶)	سهم خزانة
۳,۵۲۳,۳۸۹	۲,۸۶۸,۳۶۶	۲,۸۱۶,۱۶۴	۲,۲۴۲,۹۲۱	۱,۷۹۴,۸۷۲	جمع حقوق مالکانه
					بدهی ها
					بدهی های غیر جاری
۱۴۷,۷۲۰	۱۴۷,۷۲۰	۱۱۳,۶۳۰	۱۱۳,۶۳۰	۸۷,۴۰۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۴۷,۷۲۰	۱۴۷,۷۲۰	۱۱۳,۶۳۰	۱۱۳,۶۳۰	۸۷,۴۰۸	جمع بدهی های غیر جاری
					بدهی های جاری
۱,۲۴۲,۱۸۸	۱,۲۴۲,۱۸۸	۹۴۴,۴۰۵	۹۴۴,۴۰۵	۴۳۵,۰۱۱	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۳۲۰,۶۴۴	۳۰۰,۵۰۳	۲۴۱,۵۴۰	۲۳۱,۵۵۲	۱۶۰,۷۰۲	مالیات پرداختی
-	-	-	-	۵۶۷,۸۴۵	سود سهام پرداختی
۶۰,۴۹۲	۹۱۱,۵۰۱	۶۸,۸۰۷	۷۵۱,۹۷۷	۳۰۵,۷۹۳	تسهیلات مالی
۲۴۴,۳۶۵	۲۴۴,۳۶۵	۱۸۵,۷۸۵	۱۸۵,۷۸۵	۱۱۴,۷۹۸	پیش دریافت ها
۱,۸۶۷,۶۸۸	۲,۶۹۸,۵۵۷	۱,۴۴۰,۵۳۶	۲,۱۱۳,۷۱۸	۱,۵۸۴,۱۴۹	جمع بدهی های جاری
۲,۰۱۵,۴۰۸	۲,۸۶۹,۲۷۶	۱,۵۵۴,۱۶۷	۲,۲۲۷,۳۴۹	۱,۶۷۱,۵۵۷	جمع بدهی ها
۵,۵۳۸,۷۹۷	۵,۷۱۴,۶۴۲	۴,۳۷۰,۳۳۱	۴,۴۷۰,۲۷۰	۳,۴۶۶,۴۲۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

شخص اندیشان
پوست گزارش



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نیروکدر (سهامی عام)

۱۴۰۴/۰۸/۳۰		۱۴۰۳/۰۸/۳۰		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
				دارایی ها
				دارایی های غیر جاری
۲,۴۷۷,۰۰۶	۲,۴۷۷,۰۰۶	۲,۳۰۷,۰۶۴	۲,۳۰۷,۰۶۴	دارایی های ثابت مشهود
۴۲,۳۰۹	۴۲,۳۰۹	۴۲,۸۰۰	۴۲,۸۰۰	دارایی های نامشهود
۱۷۲,۴۷۰	۱۷۲,۴۷۰	۱۷۲,۴۷۰	۱۷۲,۴۷۰	سرمایه گذاری های بلند مدت
۳۱,۹۹۱	۳۱,۹۹۱	۳۱,۹۹۱	۳۱,۹۹۱	سایر دارایی ها
۲,۷۲۳,۷۷۶	۲,۷۲۳,۷۷۶	۲,۵۵۴,۳۲۵	۲,۵۵۴,۳۲۵	جمع دارایی های غیر جاری
				دارایی های جاری
۱۴۶,۵۷۴	۱۴۶,۵۷۴	۱۲۲,۱۴۵	۱۲۲,۱۴۵	پیش پرداخت ها
۱,۹۳۱,۷۰۱	۱,۹۳۱,۷۰۱	۱,۶۰۹,۷۵۱	۱,۶۰۹,۷۵۱	موجودی مواد و کالا
۱,۶۸۱,۹۹۸	۱,۶۸۱,۹۹۸	۱,۴۰۱,۶۶۵	۱,۴۰۱,۶۶۵	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۲,۱۰۹	۲,۱۰۹	۲,۱۰۹	۲,۱۰۹	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱,۴۲۹,۸۸۰	۱,۹۴۸,۳۷۴	۹۸۸,۷۶۹	۱,۳۱۷,۶۸۴	موجودی نقد
۵,۱۹۲,۲۶۳	۵,۷۱۰,۷۵۷	۴,۱۲۴,۴۴۰	۴,۴۵۳,۳۵۵	جمع دارایی های جاری
۷,۹۱۶,۰۳۹	۸,۴۳۴,۵۳۳	۶,۶۷۸,۷۶۴	۷,۰۰۷,۶۸۰	جمع دارایی ها
				حقوق مالکانه و بدهی ها
				حقوق مالکانه
۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	اندرخته قانونی
۴,۳۳۵,۱۳۸	۴,۱۱۷,۹۲۱	۳,۵۴۰,۳۸۰	۳,۳۸۵,۳۵۹	سود انباشته
(۴۸۰,۳۴۶)	(۴۸۰,۳۴۶)	(۴۳۰,۳۴۶)	(۴۳۰,۳۴۶)	سهم خزانة
۴,۹۵۴,۷۹۲	۴,۱۸۷,۵۷۵	۴,۲۱۰,۰۳۴	۳,۵۰۵,۰۱۳	جمع حقوق مالکانه
				بدهی ها
				بدهی های غیر جاری
۲۴۹,۶۴۶	۲۴۹,۶۴۶	۱۹۲,۰۳۵	۱۹۲,۰۳۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۴۹,۶۴۶	۲۴۹,۶۴۶	۱۹۲,۰۳۵	۱۹۲,۰۳۵	جمع بدهی های غیر جاری
				بدهی های جاری
۱,۸۳۲,۱۷۶	۱,۸۳۲,۱۷۶	۱,۵۲۶,۸۱۴	۱,۵۲۶,۸۱۴	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۴۵۸,۵۰۴	۴۲۷,۵۷۳	۳۸۹,۰۳۱	۳۶۴,۰۸۶	مالیات پرداختی
-	-	-	-	سود سهام پرداختی
۶۰,۴۹۲	۱,۳۷۷,۱۳۴	۶۰,۴۹۲	۱,۱۱۹,۳۷۳	تسهیلات مالی
۳۶۰,۴۲۸	۳۶۰,۴۲۸	۳۰۰,۳۵۷	۳۰۰,۳۵۷	پیش دریافت ها
۲,۷۱۱,۶۰۱	۳,۹۹۷,۳۱۱	۲,۲۷۶,۶۹۴	۳,۳۱۰,۶۳۰	جمع بدهی های جاری
۲,۹۶۱,۲۴۷	۴,۲۴۶,۹۵۷	۲,۴۶۸,۷۲۹	۳,۵۰۲,۶۶۵	جمع بدهی ها
۷,۹۱۶,۰۳۸	۸,۴۳۴,۵۳۲	۶,۶۷۸,۷۶۳	۷,۰۰۷,۶۷۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نیروکلر (سهامی عام)

۱۴۰۵/۰۸/۳۰		شرح
انجام	عدم انجام	
		دارایی ها
		دارایی های غیر جاری
۲,۶۴۱,۴۸۹	۲,۶۴۱,۴۸۹	دارایی های ثابت مشهود
۴۱,۸۱۸	۴۱,۸۱۸	دارایی های نامشهود
۱۷۲,۴۷۰	۱۷۲,۴۷۰	سرمایه گذاری های بلند مدت
۳۱,۹۹۱	۳۱,۹۹۱	سایر دارایی ها
۲,۸۸۷,۷۶۸	۲,۸۸۷,۷۶۸	جمع دارایی های غیر جاری
		دارایی های جاری
۱۷۵,۸۸۹	۱۷۵,۸۸۹	پیش پرداخت ها
۲,۳۱۸,۰۴۲	۲,۳۱۸,۰۴۲	موجودی مواد و کالا
۲,۰۱۸,۳۹۸	۲,۰۱۸,۳۹۸	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۲,۱۰۹	۲,۱۰۹	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱,۹۹۴,۲۱۱	۲,۷۴۷,۷۸۳	موجودی نقد
۶,۵۰۸,۶۴۹	۷,۲۶۲,۲۲۱	جمع دارایی های جاری
۹,۳۹۶,۴۱۶	۱۰,۱۴۹,۹۸۹	جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۵,۲۷۰,۴۱۳	۴,۹۷۶,۰۷۴	سود انباشته
(۵۳۰,۳۴۶)	(۵۳۰,۳۴۶)	سهام خزانه
۵,۸۴۰,۰۶۷	۴,۹۹۵,۷۲۸	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
		بدهی های غیر جاری
۳۲۴,۵۴۰	۳۲۴,۵۴۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۲۴,۵۴۰	۳۲۴,۵۴۰	جمع بدهی های غیر جاری
		بدهی های جاری
۲,۱۹۸,۶۱۲	۲,۱۹۸,۶۱۲	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۵۴۰,۱۹۱	۵۰۱,۸۳۶	مالیات پرداختی
-	-	سود سهام پرداختی
۶۰,۴۹۲	۱,۶۹۶,۷۵۸	تسهیلات مالی
۴۳۲,۵۱۴	۴۳۲,۵۱۴	پیش دریافت ها
۳,۲۳۱,۸۰۹	۴,۸۲۹,۷۱۹	جمع بدهی های جاری
۳,۵۵۶,۳۴۸	۵,۱۵۴,۲۵۹	جمع بدهی ها
۹,۳۹۶,۴۱۵	۱۰,۱۴۹,۹۸۷	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



شاخص اندیشان
پوست گزارش

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نیروکلر (سهامی عام)

مفروضات صورت وضعیت مالی:

- اضافات دارایی‌های ثابت مشهود با توجه به برآورد انجام شده و اعمال تورم حدود ۴۱۰,۰۰۰ میلیون ریال محاسبه شده است.
- دریافتی‌های تجاری و غیرتجاری بر اساس ۱۴٪ درآمدهای عملیاتی محاسبه شده است
- پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری بر اساس ۲۵٪ بهای تمام شده کالای فروش رفته محاسبه شده است.
- نرخ رشد موجودی مواد و کالا معادل ۲۰٪ اعمال شده است.
- پیش‌دریافت‌ها معادل ۳٪ درآمدهای عملیاتی محاسبه شده است.
- برای محاسبه ذخیره مالیات فرض گردیده است که شرکت در هر سال معادل مالیات همان سال را به حساب مالیات پرداختی منتقل نماید و در هر سال مالیات تعیین شده در سال مالی قبل را پرداخت نماید.
- سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت و بلند مدت به صورت ثابت در نظر گرفته شده است.
- نرخ رشد ذخیره مزایای پایان خدمت معادل ۳۰٪ اعمال شده است.
- پیش‌پرداخت‌های شرکت معادل ۲٪ بهای تمام شده منظور شده است.

۳-۵) نسبت‌های مالی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۸/۳۰ و ۱۴۰۲/۰۸/۳۰ به شرح زیر می باشد:

۱۴۰۲/۰۸/۳۰		۱۴۰۱/۰۸/۳۰		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۱.۶۹	۱.۲۴	۱.۷۵	۱.۲۴	نسبت جاری
۳۶٪	۵۰٪	۳۶٪	۵۰٪	نسبت بدهی
۶۴٪	۵۰٪	۶۴٪	۵۰٪	نسبت مالکانه
۲۹٪	۲۷٪	۲۹٪	۲۷٪	نسبت سود خالص به فروش



شخص اندیشان
پوست گزارش

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نیروکلر (سهامی عام)

۳-۶ پیش بینی خالص جریان های نقدی افزایش سرمایه

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۰۸/۳۰	۱۴۰۲/۰۸/۳۰	۱۴۰۳/۰۸/۳۰	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	۱۴۰۵/۰۸/۳۰
سرمایه گذاری اولیه	(۵۰۰,۰۰۰)				
خالص ورودی وجه نقد با فرض انجام افزایش سرمایه	۱,۷۷۱,۲۹۲	۲,۳۵۱,۳۸۸	۲,۸۵۲,۸۹۴	۳,۳۶۲,۳۶۲	۳,۹۶۱,۴۰۱
خالص ورودی وجه نقد با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۱,۶۹۸,۰۴۹	۲,۲۰۳,۶۸۹	۲,۶۶۹,۹۶۷	۳,۱۳۵,۵۳۲	۳,۶۸۰,۱۳۲
خالص جریانات نقدی	۷۳,۲۴۳	۱۴۷,۶۹۹	۱۸۲,۹۲۷	۲۲۶,۸۳۰	۲۸۱,۲۶۹
جریانات نقدی تنزیل شده با نرخ ۱۸٪	۷۳,۲۴۳	۱۲۵,۱۶۹	۱۳۱,۳۷۵	۱۳۸,۰۵۶	۱۴۵,۰۷۵
جریانات نقدی تنزیل شده - تجمعی	(۴۲۶,۷۵۷)	(۳۰۱,۵۸۸)	(۱۷۰,۲۱۳)	(۳۲,۱۵۷)	۱۱۲,۹۱۸

۳-۷ بر اساس اطلاعات ارائه شده، نتایج ارزیابی طرح جهت تصمیم گیری به شرح زیر می باشد:

نتیجه ارزیابی	معیار اندازه گیری
۱۱۲,۹۱۸	خالص ارزش فعلی (میلیون ریال) - NPV
۱۹٪	نرخ بازده داخلی - IRR
۵۰ ماه	دوره بازگشت سرمایه
۱۸٪	نرخ تنزیل

خالص ارزش فعلی (NPV)

خالص ارزش فعلی نشان دهنده خالص جریان ورودی و خروجی تنزیل شده طرح در زمان حال است. در این روش جریان نقدینگی (درآمد و هزینه) بر پایه زمان وقوع به نرخ روز تنزیل شده و ارزش زمان انجام هزینه یا تحصیل درآمد لحاظ می گردد. در صورتی که خالص ارزش فعلی طرح مثبت باشد اجرای طرح از نظر اقتصادی توجیه پذیر است. خالص ارزش فعلی افزایش سرمایه با لحاظ دوره ۵ ساله به مبلغ ۱۱۲,۹۱۸ میلیون ریال با نرخ تنزیل ۱۸ درصد محاسبه شده است.

شخص اندیشان
پوست گزارش



نرخ بازده داخلی (IRR)

نرخ بازده داخلی نشان دهنده نرخ بازدهی است که در صورت اجرای طرح و با در نظر گرفتن ارزش زمانی پول و ریسک‌های مترتب بر طرح عاید سرمایه گذار خواهد شد. در صورتی که نرخ بازده داخلی بزرگتر از نرخ بازده مورد انتظار سرمایه گذار یا هزینه فرصت اقتصاد (نرخ بازده بدون ریسک) باشد، اجرای طرح از نظر اقتصادی توجیه پذیر است. در واقع نرخ بازده داخلی نرخ تنزیلی است که به ازای آن شاخص خالص ارزش فعلی طرح معادل صفر گردد. نرخ بازده داخلی افزایش سرمایه ۲۵ درصد است که از نرخ بازده بدون ریسک بزرگتر بوده و در نتیجه اجرای طرح از نظر اقتصادی توجیه دارد.

۴ عوامل ریسک

قبول طرح موضوع افزایش سرمایه ی پیشنهادی و فعالیت شرکت با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری درباره افزایش سرمایه در این شرکت، عوامل ریسک را مد نظر قرار دهند. اهم ریسک‌های موجود در مورد افزایش سرمایه به شرح ذیل می‌باشند:

- نوسانات نرخ ارز
- مشکلات مربوط به تامین مواد اولیه مورد نیاز در تولید
- افزایش ظرفیت رقبا و ورود رقبای جدید به صنعت
- افزایش تحریم‌های بین‌المللی علیه کشور
- نوسانات قیمت مواد اولیه مورد نیاز در تولید

۵ پیشنهاد هیئت مدیره

با عنایت به موارد مشروح در گزارش و لحاظ نمودن صرفه و صلاح شرکت، با توجه به اینکه طرح افزایش سرمایه از توجیه مالی و اقتصادی قابل قبولی برخوردار می‌باشد، هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام شرکت نیروکلر، انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (به میزان ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۱۰۰ درصد سرمایه فعلی) از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی، جبران مخارج سرمایه‌ای، جلوگیری از خروج نقدینگی و به تبع آن تامین سرمایه در گردش و منابع لازم جهت اجرای طرح‌های توسعه، پیشنهاد می‌نماید.

