

شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام)

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی

هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر

(حسابداران رسمی)

" به نام خدا "

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام)

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

۱- گزارش توجیهی به تاریخ ۱۰ آبان ماه ۱۳۹۴ هیأت مدیره شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۳۷۶۶ میلیارد ریال به مبلغ ۵۶۴۹ میلیارد ریال، مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت است.

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

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذهنی مندرج در یادداشت ۱۰ و ۱۱ گزارش، 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 براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

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

موسسه حسابرسي وانیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی)

۱۶ آبان ماه ۱۳۹۴

محمد خالقی بایگی

سعید نوری

۸۸۱۶۰۵

۸۹۱۷۰۱



وانیا نیک تدبیر
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

مشهد: بلوار جانباز، جنب بانک پارسیان، برج آسمان، طبقه ۵ واحد A

تهران: بلوار آفریقا (چردن)، پایین تر از مدرس، خیابان گلدان، پلاک ۸، واحد ۳

کد پستی: ۹۱۹۷۷۱۳۱۱۱

کد پستی: ۱۹۶۶۸۸۳۴۷۴

تلفن: ۰۵۱-۳۷۶۶۴۳۴۰ فکس: ۰۵۱-۳۷۶۶۴۳۴۱

تلفن: ۲۲۰۳۱۴۸۷ فکس:

www.vanianic.com

تلفن: ۲۲۰۳۱۴۷۶-۷

info@vanianic.com

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام)

فهرست مندرجات

ردیف	عنوان	صفحه
۱	مشخصات شرکت	۱
۲	مشخصات اعضای هیئت مدیره	۲
۳	مشخصات حسابرس و بازرس قانونی	۲
۴	سرمایه شرکت	۲
۵	اسامی سهامداران	۳
۶	روزنامه کثیرالانتشار	۳
۷	سال مالی شرکت	۳
۸	وضعیت مالی شرکت	۴
۹	تشریح طرح افزایش سرمایه	۹
۱۰	مفروضات افزایش سرمایه	۱۰
۱۱	ارزیابی طرح افزایش سرمایه	۱۶
۱۲	نتیجه گیری	۲۲

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره (۲) ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت گزارش توجیهی مربوط به افزایش سرمایه شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام) از مبلغ ۳,۷۶۶,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۶۴۹,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۵۰ درصد) به منظور تامین مالی اصلاح ساختار مالی، سرمایه در گردش و اصلاح ساختار نیروی انسانی آرایه می گردد.

گزارش توجیهی حاضر در تاریخ ۱۳۹۴/۸/۱۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره و قائم مقام مدیرعامل	محمد مصلحی
	نایب رئیس هیات مدیره	محمد علی محجوبی
	عضو هیات مدیره و قائم مقام مدیرعامل	اقبال گزینی
	عضو هیات مدیره	علی اکبر هدایتی دولابی
	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	سید علی اصغر ذاکری



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام)

۱- مشخصات شرکت :

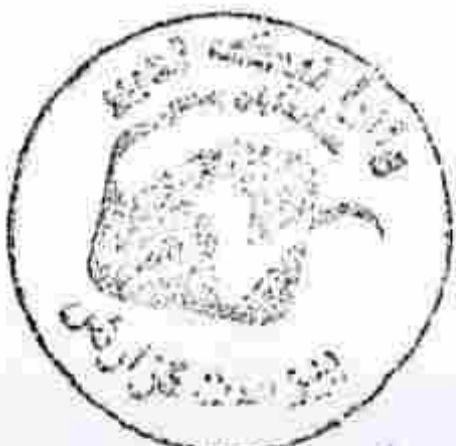
تاریخچه و فعالیت شرکت به شرح زیر می باشد :

۱-۱- تاریخچه فعالیت :

شرکت نورد و لوله اهواز در تاریخ ۱۳۴۶/۰۸/۲۲ به صورت شرکت سهامی تأسیس شده و طی شماره ۱۱۹۰۲ مورخ ۱۳۴۶/۰۸/۲۲ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و متعاقباً از تاریخ ۱۳۵۱/۰۲/۱۷، شروع به بهره‌برداری نموده است. شرکت در تاریخ ۱۳۵۱/۱۲/۱۹ به موجب صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۵۱/۱۲/۱۹ به شرکت سهامی عام تبدیل و در همان تاریخ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. به موجب مصوبه سیزدهمین جلسه هیات پذیرش بورس اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۸۸/۳/۴ از زمره شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار خارج گردیده و در حال حاضر جزو شرکتهای سهامی عام پذیرفته شده نزد سازمان مزبور نمی باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران خیابان ملاصدرا بین خیابان شیرازی و شیخ بهایی پلاک ۱۵۶ واحد ۵ و کارخانه آن در اهواز کیلو متر ۹ جاده خرمشهر واقع است. شرکت طبق قانون اصلاح موادی از قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران مشمول اصل ۴۴ قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران گردید و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۷/۱۴ طبق قرارداد شماره ۴۳/۱۵۸۷۴ به بخش خصوصی واگذار گردیده است.

۲-۱- فعالیت اصلی :

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۵ اساسنامه عبارت است از : تأسیس و اداره کارخانجات به منظور تهیه و تولید نوار و لوله آهنی و انواع آن و فروش فرآورده های آنها و تأسیس شرکتهای تولیدی و مشارکت در اینگونه شرکتها و مبادرت به هرگونه فعالیتهایی که برای انجام دیگر مقاصد بالا لازم یا مفید می باشد. پروانه بهره برداری شماره ۳۰۷۸۱۴ مورخ ۱۳۵۱/۲/۱۷ توسط وزارت صنایع صادر شده است. بهره برداری از کارخانه نورد با ظرفیت ۱۴۰ هزار تن در اردیبهشت ماه ۱۳۵۰ آغاز شده است و در بهمن ماه ۱۳۷۲ پس از ۲۲ سال کار مداوم ، دمو تاژ و در نیمه دوم سال ۱۳۷۵ با ظرفیت اسمی ۵۶۰ هزار تن تولید کلاف ورق گرم فولادی مورد بهره برداری قرار گرفت. در ضمن کارخانه لوله سازی یک و خط گالوانیزاسیون لوله در مهرماه ۱۳۵۰ به ترتیب به ظرفیت اسمی ۴۰ هزار تن لوله سیاه و ۱۵ هزار تن لوله گالوانیزه به مرحله بهره برداری رسیده است و با نصب دیگ دوم گالوانیزه ظرفیت تولید خط گالوانیزه به ۲۵ هزار تن در سال افزایش یافته است. در ضمن کارخانه لوله سازی دوم با ظرفیت ۴۰ هزار تن لوله سیاه از سال ۱۳۵۷ به بهره برداری کامل رسیده است. فعالیت اصلی شرکت طی سال مورد گزارش تولید کلاف ورق گرم بوده است.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام)

۲- مشخصات اعضای هیئت مدیره:

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۴/۳۱ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مدت مأموریت		توضیحات
			الی	الی	
۱	محمد مصلحی	رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۴/۴/۳۱	الی	موظف
۲	محمد علی محبوبی	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۴/۴/۳۱	الی	غیر موظف
۳	اقبال گزینی	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۴/۴/۳۱	الی	موظف
۴	علی اکبر هدایتی دولابی	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۴/۴/۳۱	الی	غیر موظف
۵	سیدعلی اصغر ذاکری	هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۳۹۴/۴/۳۱	الی	موظف

۳- مشخصات حسابرس / بازرس شرکت:

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۶/۲۵ موسسه حسابرسی و مشاوره مدیریت و انیا نیک تدبیر (حسابداران رسمی) به عنوان حسابرس و بازرس قانونی شرکت برای مدت یکسال انتخاب گردیده است.

۴- سرمایه شرکت:

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳.۷۶۶.۰۰۰.۰۰۰ ریال منقسم به ۳.۷۶۶.۰۰۰ سهم ۱.۰۰۰ ریالی می باشد که طبق مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۱/۱۲/۲۲ اندوخته تجدید ارزیابی درانتهای ثابت به حساب سرمایه شرکت انتقال داده شده است. صورتجلسه مجمع عمومی فوق طی روزنامه رسمی شماره ۹۲/۶۶۵۱۰ مورخ ۱۳۹۲/۴/۱۲ آگهی گردید.

۴-۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه:

۱- همانگونه که ملاحظه می گردد افزایش سرمایه شرکت در سال مالی ۱۳۹۲ از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت بوده که صرفاً جهت واگذاری شرکت توسط سهامدار عمده انجام شده است و هیچ اثر دیگری در نقدینگی، طرح های توسعه و ... نداشته است.

۲- در سال مالی ۱۳۹۲ طبق تصویب نامه شماره ۲۵۸۹۳۴/ت/۴۷۸۶۴ مورخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۵ هیئت محترم وزیران مبلغ ۱۶۱۳ میلیون ریال از بدهی های شرکت به سیستم بانکی (تسهیلات دریافتی) تسویه گردیده است که در سال جاری به حساب تعدیلات سنواتی منظور شده است.

۳- در سال مالی ۱۳۹۳ طبق همان تصویب نامه هیئت محترم وزیران و تصویب نامه شماره ۱۱۹۸۶۵/۴۹۵۸۰ مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۱۳ که مقرر می دارد پیش بینی های لازم جهت تسویه مابقی بدهی شرکت به سیستم بانکی (تسهیلات دریافتی) در بودجه سال ۱۳۹۴ صورت پذیرد و همچنین طبق مفاد ماده ۶ قانون رفع موانع تولید رقابت پذیر و ارتقاء نظام مالی کشور به مبلغ ۳.۰۲۸.۰۱۴ میلیون ریال مانده بدهی مزبور شامل اصل و فرع به حساب سایر حسابهای پرداختی منظور شده است.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام)

۵- اسامی سهامداران عمده شرکت :
سرمایه شرکت در ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ مبلغ ۳.۷۶۶.۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۳.۷۶۶.۰۰۰.۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر است:

درصد سهام	تعداد سهام	نام سهامداران
۴۵/۲۸	۱,۷۰۵,۲۹۵,۳۶۳	آقای امیر مهریزی
۱۰/۱۰	۳۸۰,۴۶۳,۱۹۴	صندوق بازنشستگی کشور
۷/۸۶	۲۹۶,۰۶۲,۶۲۶	شرکت سرمایه گذاری نصیر توحید (سهامی خاص)
۳/۵۱	۱۳۱,۹۹۹,۱۱۵	شرکت دهکده تجارت فولاد (سهامی خاص)
۳/۳۳	۱۲۵,۵۳۳,۳۳۳	صندوق های بازنشستگی پرسنل شرکت نفت
۲/۲۲	۸۳,۷۴۶,۳۳۰	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)
۱/۶۱	۶۰,۶۸۱,۵۵۸	آقای محمد علی محجوبی
—	۳,۱۳۸	شرکت فولاد خوزستان
—	۳,۱۳۸	شرکت ملی فولاد ایران
۲۶/۰۹	۹۸۲,۲۱۲,۱۸۵	سایرین (کمتر از ۵ درصد)
۱۰۰	۳,۷۶۶,۰۰۰,۰۰۰	جمع

۶- روزنامه کثیرالانتشار:

طبق مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۶/۲۵ روزنامه اطلاعات به عنوان روزنامه کثیرالانتشار انتخاب گردیده است.

۷- سال مالی شرکت:

به موجب ماده (۵) اساسنامه شرکت سال مالی از اول فروردین ماه آغاز و در پایان اسفند هر سال خاتمه می یابد.



ارزش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام)

۸- وضعیت مالی شرکت:

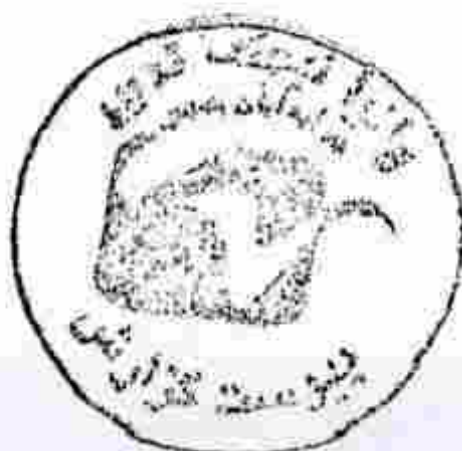
صورت های مالی شرکت از جمله ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه حسابرسی شده سه سال مالی اخیر

شرکت، به شرح زیر می باشد:

۸-۱- ترازنامه:

	(تجدید ارائه شده) ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	(تجدید ارائه شده) ۱۳۹۱/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال
دارائی ها		
دارائیهای جاری :		
موجودی نقد	۶۳,۶۳۲	۴۲,۳۰۶
دریافتی های تجاری و غیر تجاری	۳۳,۹۴۰	۴۸,۲۵۶
موجودی مواد و کالا	۴۰۰,۷۷۴	۳۰۰,۹۸۶
پیش پرداختها	۲۸,۱۷۰	۵۲۴,۶۱۲
جمع دارائیهای جاری	۵۲۶,۵۱۶	۹۱۶,۱۶۰
دارائیهای غیر جاری :		
دریافتی های بلند مدت	۳,۸۱۰	-
دارائیهای ثابت مشهود	۲,۰۶۶,۳۳۱	۲,۰۴۱,۰۹۵
دارائیهای نامشهود	۱,۹۶۷,۷۹۹	۱,۹۶۷,۸۳۱
سرمایه گذارهای بلند مدت	۳,۰۱۳	۴,۵۵۰
سایر دارائیها	۶,۰۵۳	۹,۴۱۲
جمع دارائیهای غیر جاری	۴,۰۴۷,۰۰۶	۴,۰۲۲,۸۸۸
جمع دارائیها	۴,۵۷۳,۵۲۲	۴,۹۳۹,۰۴۸
بدهی ها و حقوق صاحبان سهام		
بدهی ها:		
بدهیهای جاری :		
پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۹۸۴,۵۷۴	۲۶۲,۱۸۶
تسهیلات مالی	۲,۸۰۲,۰۶۹	۴,۱۹۳,۴۱۰
پیش دریافتها	۹۴۷,۰۱۴	۱,۹۴۳,۳۹۲
جمع بدهیهای جاری	۴,۷۳۳,۶۵۷	۶,۳۹۸,۹۸۸
بدهیهای غیر جاری :		
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۲,۹۷۲	۴۰,۱۲۷
جمع بدهیهای غیر جاری	۵۲,۹۷۲	۴۰,۱۲۷
جمع بدهیها	۴,۷۸۶,۶۲۹	۶,۴۳۹,۱۱۵
حقوق صاحبان سهام :		
سرمایه	۳,۷۶۶,۰۰۰	۳,۷۶۶,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳۱۰	۳۱۰
اندوخته طرح توسعه	۲۱۲	۲۱۲
مازاد تجدید ارزیابی داراییها	-	۳,۶۴۶,۱۵۱
زیان انباشته	(۳,۹۷۹,۶۲۹)	(۵,۲۶۶,۷۴۰)
جمع حقوق صاحبان سهام	(۲۱۳,۱۰۷)	(۱,۵۰۰,۰۶۷)
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۴,۵۷۳,۵۲۲	۴,۹۳۹,۰۴۸

جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام)

۲-۸- صورت سود و زیان

	(تجدید ارائه شده) سال ۱۳۹۲	(تجدید ارائه شده) سال ۱۳۹۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	شرح
واقعی	واقعی	واقعی	
۴,۲۳۴,۱۲۴	۵,۵۲۹,۵۰۵	۴,۲۳۹,۲۷۷	فروش خالص و درآمد حاصل از ارائه خدمات
(۴,۴۱۶,۸۸۳)	(۵,۳۷۶,۸۷۰)	(۴,۷۳۸,۹۶۰)	قیمت تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده
(۱۸۲,۷۵۹)	۱۵۲,۶۳۵	(۳۹۹,۶۸۳)	سود (زیان) ناخالص
(۱۰۷,۵۹۸)	(۷۲,۵۱۷)	(۵۱,۰۸۲)	هزینه های اداری / عمومی
۵۰,۶۱۸	۳۴,۱۵۲	(۱۹,۲۷۲)	سایر درآمد ها و هزینه عملیاتی
(۲۳۹,۷۳۹)	۱۱۴,۲۷۰	(۴۷۰,۰۳۷)	سود (زیان) عملیاتی
(۳۵۴,۰۸۴)	(۳۴۸,۶۳۶)	(۱۵۱,۴۹۶)	هزینه های مالی
۵,۲۷۲	۱,۵۲۱,۴۷۷	۸,۱۸۷	سایر هزینه ها / درآمد های غیر عملیاتی
(۵۸۸,۵۵۱)	۱,۲۸۷,۱۱۱	(۶۱۳,۳۴۶)	درآمد قبل از مالیات
-	-	-	مالیات
(۵۸۸,۵۵۱)	۱,۲۸۷,۱۱۱	(۶۱۳,۳۴۶)	سود (زیان) خالص

گردش حساب سود (زیان) انباشته

(۵۸۸,۵۵۱)	۱,۲۸۷,۱۱۱	(۶۱۳,۳۴۶)
(۵,۶۱۰,۷۸۹)	(۵,۰۹۴,۵۴۰)	(۳,۰۹۹,۵۹۶)
۱,۶۳۱,۱۶۰	(۱۷۲,۲۰۰)	(۲,۱۶۷,۱۴۴)
(۳,۹۷۹,۶۲۹)	(۵,۲۶۶,۷۴۰)	(۵,۲۶۶,۷۴۰)
(۴,۵۶۸,۱۸۰)	(۳,۹۷۹,۶۲۹)	(۵,۲۶۶,۷۴۰)

سود (زیان) خالص

سود (زیان) انباشته ابتدای سال

تعدیلات سنواتی

سود (زیان) انباشته تعدیل شده

سود (زیان) انباشته پایان سال



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام)

۸-۳- نسبت های مالی

شرح	درتاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	درتاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۳۰	درتاریخ ۱۳۹۱/۱۲/۲۹	مبنای محاسبه
	درصد	درصد	درصد	
نسبتهای سود آوری:				
حاشیه سود ناخالص %	۴.۳%-	۲.۸%	۹.۲%-	سود ناخالص / فروش
حاشیه سود عملیاتی %	۵.۷%-	۲.۱%	۱۰.۸%-	سود عملیاتی / فروش
حاشیه سود خالص %	۱۳.۹%-	۲۳.۳%	۱۴.۱%-	سود خالص / فروش
نسبتهای نقدینگی:				
نسبت جاری	۰.۱۳	۰.۱۱	۰.۱۴	دارایی جاری / بدهی جاری
نسبت آنی	۰.۰۴	۰.۰۳	۰.۱۰	(دارایی جاری - موجودی موادوکالا) / بدهی جاری
نسبتهای فعالیت:				
نسبت گردش دارایی %	۸۹.۰%	۱۲۰.۹%	۸۷.۹%	فروش / کل دارایی
نسبتهای اهرمی:				
نسبت بدهی %	۱۱۶.۸%	۱۰۴.۷%	۱۳۰.۴%	کل بدهی / کل دارایی
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام %	۶۹۳.۵%-	۲۲۴۶.۱%-	۴۲۹.۳%-	کل بدهی / حقوق صاحبان سهام
نسبت ضریب مالکانه %	۵۹۳.۵%-	۲۱۴۶.۱%-	۳۲۹.۳%-	کل دارایی / حقوق صاحبان سهام
نسبت های سود آوری:				
بازده دارایی %	۱۲.۴%-	۲۸.۱%	۱۲.۴%-	سود خالص / کل دارایی
بازده حقوق صاحبان سهام %	۷۳.۴%	۶۰.۴۰%-	۴۰.۹%	سود خالص / حقوق صاحبان سهام
بازده سرمایه:				
بازده سرمایه بکارگرفته شده %	۲۹.۹%	۵۳.۶%-	۳۱.۳%	سود عملیاتی / حقوق صاحبان سهام



۹- تشریح طرح افزایش سرمایه:

باتوجه به پتانسیل های موجود در ترازنامه شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ ، هیات مدیره شرکت نورد - لوله اهواز برای بهبود نسبی وضعیت و توان تولید و فعالیت شرکت علیرغم محدودیتهای و مشکلات حاضر به ترتیب زیر اهداف و مکانیزم تحقق آن را به ترتیب زیر ترسیم و ارائه می نماید:

الف) بهبود سرمایه در گردش

ب) اصلاح ساختار مالی

ج) اصلاح ساختار نیروی انسانی

الف) بهبود سرمایه در گردش:

بطوریکه ترازنامه مقایسه ای سه سال گذشته مؤید سرمایه گردش منفی است و اثر سوء آن در ایجاد ظرفیت بلااستفاده (سالی مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ بالغ بر ۶۱۶۲۳ میلیون ریال) به وضوح ملموس می باشد ، لذا با عنایت به مصوبات هیات وزیران درخصوص بخشش اصل و مفروعات مانده تسهیلات شرکتهایی نظیر شرکت نورد و لوله اهواز از محل وجوه اداره شده دولت ، امکان جابجایی و تبدیل تعهدات بانکی به دیون شرکت به شرکت ایמידرو را بنحوی فراهم نمود که بدهی مزبور از لحاظ سررسید بازپرداخت به بدهی بلندمدت تبدیل شده است ، درحالی آثارمطلوب این جابجایی اقلام در صورتهای مالی سنوات آتی در مقایسه با سال ۱۳۹۳ به ترتیب زیر منجر به بهبود سرمایه در گردش شرکت خواهد شد:

سرمایه در گردش

بافرض انجام		افزایش سرمایه	
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
پیش بینی	واقعی	پیش بینی	واقعی
۹۵۵,۴۲۸	۶۹۴,۴۵۳		
جمع دارائیهای جاری			
بدهیهای جاری:			
۶۲۰,۵۲۹	۱,۹۸۴,۹۰۲		
-	۳,۰۲۸,۰۱۴		
-	۴۷۱,۰۶۵		
۶۲۰,۵۲۹	۵,۴۸۳,۹۸۱		
۳۳۴,۸۹۹	(۴,۷۸۹,۵۲۸)		
پرداختنی های تجاری و غیر تجاری			
تسهیلات مالی			
پیش دریافتها			
جمع بدهیهای جاری			
سرمایه گردش (نامساعد) مساعد			



ب) اصلاح ساختار مالی :

بخشی از اصلاح ساختار مالی با بهبود سرمایه در گردش به شیوه فوق عملاً میسر می گردد ، لکن در ادامه اصلاح ساختار مالی با تغییرات در ترکیب اقلام تشکیل دهنده بدهی و سرمایه و از محل مطالبات حال شده یا آورده سهامداران به مبلغ ۱۸۸۳.۰۰۰ میلیون ریال مندرج در حسابهای پرداختی تجاری تأمین و سرمایه شرکت به مبلغ ۵۶۴۹.۰۰۰ میلیون ریال به شرح زیر افزایش خواهد یافت :

پیش بینی در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹

بافرض انجام افزایش سرمایه		بافرض عدم انجام افزایش سرمایه	
نسبت به کل	میلیون ریال	نسبت به کل	میلیون ریال
	۶۲۰.۵۲۹		۱,۹۸۴,۹۰۲
	-		۳,۰۲۸,۹۲۴
	-		۲۷۱,۰۶۵
	۶۲۰.۵۲۹		۵,۲۸۴,۸۹۱
	۳,۰۲۸,۰۱۴		-
	۹۷,۷۰۴		۱۰۸,۵۶۰
	۳,۱۲۵,۷۱۸		۱۰۸,۵۶۰
	۳,۷۴۶,۲۲۷	۷۴%	۵,۵۹۳,۴۵۱
	۵,۶۴۹,۰۰۰		۳,۷۶۶,۰۰۰
	۵۲۲		۵۲۲
	(۴,۴۵۱,۸۵۷)		(۴,۵۸۷,۴۷۴)
	۱,۱۹۷,۶۶۵	۲۲%	(۸۲۰,۹۵۲)
	۴,۹۴۳,۹۱۲	۱۰۰%	۴,۷۷۲,۴۹۹

بدهیهای جاری :

حسابهای پرداختی تجاری

سایر حسابهای پرداختی

پیش دریافتها

جمع بدهیهای جاری

بدهیهای غیر جاری :

سایر حسابهای پرداختی بلندمدت (شرکت ایمیدرو)

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

جمع بدهیهای غیر جاری

جمع بدهیها

حقوق صاحبان سهام :

سرمایه

اندوخته ها

سود انباشته

جمع حقوق صاحبان سهام

جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

آثار ناشی از اقدامات فوق به طوریکه ملاحظه میشود ، نسبت بدهیها به حقوق و صاحبان سهام را به حدنصاب ۷۰ و ۳۰ نزدیک تر ساخته ولی علاوه بر بهینه سازی ساختار مالی شرکت ، نسبت مالکانه (۵۹۴)٪ در سال ۱۳۹۳ به ۴۱۳٪ بهبود بخشیده است . ضمن اینکه کلیه نسبت های مالی سه سال گذشته از روند نزولی فزاینده ای برخوردار بوده است که در ادامه چرخه معیوب فعلی نگرانی تداوم فعالیت بیش از پیش گریبانگیر می باشد و همانگونه که در جدول مقایسه ای سه سال آتی ملاحظه می شود لزوم اصلاح ساختار مالی و نهایتاً افزایش سرمایه ۵۰ درصدی ضروری است .



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام)

لذا عمده ترین تغییرات مساعد در نسبت های سودآوری و نقدینگی به شرح جدول زیر ارائه می گردد:

باقروض انجام افزایش سرمایه		در تاریخ	
۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	
پیش بینی	پیش بینی	واقعی	
			نسبهای سود آوری:
۱۴.۹%	-۰.۱%	-۴.۳%	حاشیه سود ناخالص %
۱۹.۸%	۳.۹%	-۵.۷%	حاشیه سود عملیاتی %
۱۹.۹%	۴.۲%	-۱۳.۹%	حاشیه سود خالص %
			نسبهای نقدینگی:
۲.۷۹	۱.۵۴	۰.۱۳	نسبت جاری
۱.۵۶	۰.۴۱	۰.۰۴	نسبت آتی

ج (اصلاح ساختار نیروی انسانی):

ساختار نیروی انسانی شرکت طی سنوات مالی ۱۳۹۲ و ۱۳۹۳ بدلیل پاره ای از مسائل (غیر از نیاز شرکت در راستای موضوع فعالیت) افزایش غیر منطقی داشته که موجب تحمیل هزینه های حقوق و دستمزد و هزینه های جاری نیروی انسانی شده است. اصلاح ساختار نیروی انسانی از طریق مفاد ماده ۹ قانون نوسازی صنایع ، مشاغل سخت و زیان آور (جهت پرسنل رسمی) و عدم انعقاد قرارداد و به منظور کاهش هزینه ها و ایجاد شرایط تداوم فعالیت ضروریست.

بعد از افزایش سرمایه		قبل از افزایش سرمایه		
۹۵	۹۴	۹۳	۹۲	
۸۰	۹۰	۱۱۲	۱۲۵	کارکنان رسمی
۳۵۰	۵۵۰	۸۴۵	۷۹۵	کارکنان قراردادی
۲۹۲	۲۶۰	۱۱۸	۱۲۵	کارکنان پیمانکاری
۷۲۲	۹۰۰	۱۰۷۵	۱۰۴۵	جمع

منابع و مصارف طرح افزایش سرمایه:

مبلغ افزایش سرمایه بالغ بر ۵۰ درصد سرمایه فعلی به مبلغ ۱,۸۸۳,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که به قرار زیر تامین و مورد بهره برداری قرار میگیرد:

کل	جزء	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۸۸۳,۰۰۰		منابع:
		مطالبات حال شده سهامداران یا آورده نقدی سهامداران
		مصارف:
	۱,۳۶۴,۳۷۳	تسویه مطالبات اشخاص و صرف آن جهت بهبود سرمایه در گردش
	۵۱۸,۶۲۷	اصلاح ساختار نیروی انسانی
(۱,۸۸۳,۰۰۰)		



گزارش توصیفی افزایش سرمایه شرکت نورد و لوک اهواز (سهامی عام)

۱- توضیحات حیاتی پیش بینی صورت سود و زیان:
 الف) افزایش فروش محصولات ناشی از انجام خدمات تولید کاربردی و افزایش تولید غیر کاربردی از طریق تامین مواد اولیه میباشد.

ب) براد اولیه مورد نیاز عمدتاً از شرکت فولاد خوزستان و فولاد هرمزگان تهیه و خریداری میشود مواد اولیه جهت تولید کاربردی توسط مشتریان تامین و طبق برنامه زمان بندی شده برای کارخانه ارسال خواهد شد.
 ۱- با وجود شرایط حاکم بر صنعت و مشکلات مرتبط با تقاضای داخلی و عدم امکان کاهش هزینه های ثابت و همچنین هزینه های احتمالی ناشی از تاخیر در تادیه بدهی های سررسید گذشته، شرکت معتقد است تحقق فروش و دستیابی به سود پیش بینی شده طبق گزارش توجیهی متروک امکان پذیر می باشد.

برنامه های حیات مدیره شرکت جهت افزایش بهره وری ناشی از استفاده کامل و مناسب ظرفیت ماشین آلات و استفاده موثر از نیروی انسانی منجر به افزایش سودآوری به شرح جدول زیر می شود:

شرح	۹۱/۱۷/۲۹		۹۲/۱۷/۲۹		۹۳/۱۷/۲۹		۹۴/۱۷/۲۹		۹۵/۱۲/۲۹		۹۶/۱۲/۳۰		۹۷/۱۲/۲۹	
	ارزاق به میلیون ریال	درصد تغییرات نسبت به سال قبل	ارزاق به میلیون ریال	درصد تغییرات نسبت به سال قبل	ارزاق به میلیون ریال	درصد تغییرات نسبت به سال قبل	ارزاق به میلیون ریال	درصد تغییرات نسبت به سال قبل	ارزاق به میلیون ریال	درصد تغییرات نسبت به سال قبل	ارزاق به میلیون ریال	درصد تغییرات نسبت به سال قبل	ارزاق به میلیون ریال	درصد تغییرات نسبت به سال قبل
فروش	۴,۳۳۹,۲۷۷		۴,۳۳۹,۱۲۳	-۳۴٪	۷,۷۸۸,۱۸۴	-۳۴٪	۲,۱۶۵,۷۵۰	۴۹٪	۲,۱۶۵,۷۵۰	۴۹٪	۴,۶۲۵,۲۰۵	۱۳٪	۵,۰۵۲,۳۸۵	۹٪
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۳۳۸,۹۶۰)		(۴,۳۳۶,۸۷۰)	-۳۷٪	(۲,۷۹۱,۱۷۸)	-۳۷٪	(۳,۵۴۶,۸۷۵)	۷۷٪	(۳,۵۴۶,۸۷۵)	۷۷٪	(۲,۰۱۵,۰۶۳)	۱۳٪	(۲,۴۱۲,۳۱۳)	۱۰٪
سودزبان ناخالص	(۳۹۹,۶۸۳)		(۱۸۲,۷۵۹)	۴۰٪	(۲,۹۹۵)	۴۰٪	۶۱۸,۸۷۵	-۲۰۷۳٪	۶۱۸,۸۷۵	-۲۰۷۳٪	۶۳۰,۳۳۳	۷٪	۶۴۰,۰۷۳	۷٪
هزینه های عمومی اداری و توزیع و فروش	(۵۱,۰۸۲)		(۱۰۷,۵۹۸)	-۲۰٪	(۸۶,۰۷۸)	-۲۰٪	(۹۵,۰۰۰)	۱۰٪	(۹۵,۰۰۰)	۱۰٪	(۱۰۵,۰۰۰)	۱۱٪	(۱۱۶,۰۰۰)	۱۰٪
هزینه های جذب شده	(۳۲,۵۳۴)		(۷۲,۵۱۷)	-۱۶٪	(۵۱,۵۲۱)	-۱۶٪	-	۱۰۰٪	-	۱۰۰٪	-	-	-	
سایر آستانها و هزینه های عملیاتی	۳۲,۲۶۰		۱۱۲,۲۴۱	۱۳٪	۷۵۰,۰۰۰	۱۳٪	۴۰۰,۰۰۰	۷۰٪	۴۰۰,۰۰۰	۷۰٪	۲۱۶,۵۰۰	۵٪	۳۳۰,۵۰۰	۷٪
سودزبان عملیاتی	(۳۷۰,۰۰۳)		(۲۳۹,۳۴۱)	۵۳٪	۱۰۹,۴۰۶	۵۳٪	۸۷۳,۸۷۵	۶۵٪	۸۷۳,۸۷۵	۶۵٪	۸۲۱,۸۲۳	۷٪	۸۵۴,۵۷۳	۷٪
هزینه های درآمدی غیر عملیاتی	۸,۱۸۷		۱,۵۲۱,۳۷۷	۵,۲۷۲	۷,۰۰۰	۳٪	۷,۰۰۰	۰٪	۷,۰۰۰	۰٪	-	-	-	-
هزینه مالی	(۱۵۱,۴۱۶)		(۳۴۸,۶۳۶)	(۸۳)	(۸۳)	۱۰۰٪	-	۱۰۰٪	-	۱۰۰٪	-	-	-	
سودزبان خالص	(۵۱۳,۳۲۶)		(۵۸۸,۵۵۱)	۷۸٪	۱۱۶,۳۳۳	۷۸٪	۸۳۰,۸۷۵	۶۱٪	۸۳۰,۸۷۵	۶۱٪	۸۲۸,۸۲۳	۷٪	۸۶۱,۵۷۳	۷٪
سودزبان مر سهم	(۵۱,۱۱۱)		(۱۵۶)	۷۸٪	۲۱	۷۸٪	۱۲۷	۶۱٪	۱۲۷	۶۱٪	۱۵۰	۷٪	۱۵۳	۷٪
تعداد سهام	۱,۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰		۳,۷۶۶,۰۰۰,۰۰۰	۵۰٪	۵,۶۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۵۰٪	۵,۶۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۰٪	۵,۶۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۰٪	۵,۶۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۰٪	۵,۶۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۰٪



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نفود و لوک اهواز (سهامی عام)

۱۰-۱- خلاصه وضعیت فروش مقداری ریالی:

شرح	فروش راقص ستهس به ۹۳/۱۲/۲۹		فروش راقص ستهس به ۹۲/۱۲/۲۹		فروش راقص ستهس به ۹۱/۱۲/۲۹		نس پیش بین (ریال)	فروش ستهس به ۹۵/۱۲/۲۹		فروش ستهس به ۹۴/۱۲/۲۹		جمع کل
	مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)		مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)	
فروش خالص:												
کلاف کاربردی	۱۳۱,۱۸۰	۱۷۰,۱۶۹	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	۱۶,۹۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۲۶۹,۹۰۰
کلاف غیر کاربردی	۳۳۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۱۴۷,۴۶۳	۲,۳۵۶,۱۸۴	۱۵,۳۰۰	۱۵,۳۰۰	۱۶,۹۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۲,۳۸۸,۱۸۴
جمع	۴۶۹,۲۴۴	۴,۱۲۲,۹۵۲	۴۷۹,۹۶۳	۲,۷۸۸,۱۸۴	۱۶,۹۰۰	۱۶,۹۰۰	۳۳,۸۰۰	۲۵,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۳,۰۳۸,۱۸۴
درآمدهای عملیاتی:												
فناویات کلاف کاربردی	-	-	۱۷,۵۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰
فناویات کلاف غیر کاربردی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
لوک سفید	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
لوک سیاه رقوطی	۶,۴۹۲	۱۱۱,۱۷۳	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۶۹,۲۴۴
جمع	۶,۴۹۲	۱۱۱,۱۷۳	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۶۹,۲۴۴
جمع کل	۴۷۵,۷۳۶	۴,۳۳۴,۱۲۵	۴۷۹,۹۶۳	۲,۹۶۳,۱۸۴	۳۳,۸۰۰	۳۳,۸۰۰	۳۳,۸۰۰	۴۷,۵۰۰	۶۲۵,۰۰۰	۶۲۵,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۳,۳۰۷,۴۲۸
فروش (میلیون ریال)	مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)	مقدار (تن)	مبلغ (میلیون ریال)
۹۳/۱۲/۲۹	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰
۹۲/۱۲/۲۹	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳
۹۵/۱۲/۲۹	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰
۹۴/۱۲/۲۹	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳
۹۷/۱۲/۲۹	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۵۳۲,۰۰۰
۹۶/۱۲/۲۹	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳	۲۸۸,۰۶۴	۳,۱۵۲,۷۸۳



گزارش توضیحی افزایش سرمایه شرکت نوره و لوله اهواز (سهامی عام)

۱-۲- جدول بهای تمام شده، کالای ساخته شده و فروش رفته:

کلاس کاربردی :	۱۳۹۷ به ۱۳۹۶		۱۳۹۶ به ۱۳۹۵		۱۳۹۵ به ۱۳۹۴		۱۳۹۴ به ۱۳۹۳		۱۳۹۳ به ۱۳۹۲		۱۳۹۲ به ۱۳۹۱		توضیحات
	پیش بین مبلغ (میلیون ریال)	پیش بین (ریال)	پیش بین مبلغ (میلیون ریال)	پیش بین (ریال)	پیش بین مبلغ (میلیون ریال)	پیش بین (ریال)	پیش بین مبلغ (میلیون ریال)	پیش بین (ریال)	پیش بین مبلغ (میلیون ریال)	پیش بین (ریال)	پیش بین مبلغ (میلیون ریال)	پیش بین (ریال)	
کلان کاربردی :													
موجودی اول دوره	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
مصرف طی دوره	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۱۳۲,۲۳۰	
ضایعات	(۱۷,۵۰۰)	(۱۷,۵۰۰)	(۱۷,۵۰۰)	(۱۷,۵۰۰)	(۱۷,۵۰۰)	(۱۷,۵۰۰)	(۱۷,۵۰۰)	(۱۷,۵۰۰)	(۱۷,۵۰۰)	(۱۷,۵۰۰)	(۱۷,۵۰۰)	(۱,۰۵۹)	
تعداد کالای ساخته شده	۳۳۲,۵۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۳۳۲,۵۰۰	۱۳۲,۱۸۰	
میزبیه تبدیل برای هر واحد کالا	۵۰۳,۲۸۰	۱,۵۱۳	۵۰۳,۲۸۰	۱,۵۱۳	۵۰۳,۲۸۰	۱,۵۱۳	۵۰۳,۲۸۰	۱,۵۱۳	۵۰۳,۲۸۰	۱,۵۱۳	۵۰۳,۲۸۰	۱۳۲,۱۸۰	
کالای ساخته شده آماده برای فروش	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
موجودی پایان دوره	۱,۰۶۴	۳۳۲,۵۰۰	۱,۰۶۴	۳۳۲,۵۰۰	۱,۰۶۴	۳۳۲,۵۰۰	۱,۰۶۴	۳۳۲,۵۰۰	۱,۰۶۴	۳۳۲,۵۰۰	۱,۰۶۴	۳۳۲,۵۰۰	فروش رفته
کلان غیر کاربردی :													
موجودی اول دوره	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
مصرف طی دوره	۳۱۱,۰۰۰	۳۱۱,۰۰۰	۳۶۷,۹۰۰	۷۸۳,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۲۵۲,۲۳۱	
ضایعات	(۱۵,۵۰۰)	(۱۴,۱۵۰)	-	(۱۴,۱۵۰)	-	(۱۲,۵۰۰)	-	-	-	-	-	(۱۵,۹۹۶)	
تعداد کالای ساخته شده طی دوره	۱۳,۰۰۰	۲۹۰,۲۵۰	۱۳,۰۰۰	۲۹۰,۲۵۰	۱۳,۰۰۰	۲۹۰,۲۵۰	۱۳,۰۰۰	۲۹۰,۲۵۰	۱۳,۰۰۰	۲۹۰,۲۵۰	۱۳,۰۰۰	۲۹۰,۲۵۰	
میزبیه تبدیل برای هر واحد کالا	۲۳,۹۰۰	۱,۲۵۰	۲۳,۹۰۰	۱,۲۵۰	۲۳,۹۰۰	۱,۲۵۰	۲۳,۹۰۰	۱,۲۵۰	۲۳,۹۰۰	۱,۲۵۰	۲۳,۹۰۰	۲۳,۹۰۰	
بهای ساخت برای تولید هر یک از کالای ساخته شده آماده برای فروش	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	
کالای ساخته شده آماده برای فروش	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
موجودی پایان دوره	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	فروش رفته
کلان کاربردی :													
موجودی اول دوره	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
مصرف طی دوره	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	
ضایعات	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
تعداد کالای ساخته شده طی دوره	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	
میزبیه تبدیل برای هر واحد کالا	۱۷,۱۰۰	۱,۲۵۰	۱۷,۱۰۰	۱,۲۵۰	۱۷,۱۰۰	۱,۲۵۰	۱۷,۱۰۰	۱,۲۵۰	۱۷,۱۰۰	۱,۲۵۰	۱۷,۱۰۰	۱۷,۱۰۰	
بهای ساخت برای تولید هر یک از کالای ساخته شده آماده برای فروش	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	۲,۲۱۲,۳۱۳	
کالای ساخته شده آماده برای فروش	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
موجودی پایان دوره	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	۱۲,۹۲۴	۲۹۰,۲۵۰	فروش رفته



گزارش توضیحی افزایش سرمایه شرکت نورد و لوک اهواز (سهامی عام)

۱۰-۳- جدول مقایسه و ریال خرید و مصرف مواد اولیه:

پیش از سال ۱۳۷۷			پیش از سال ۱۳۷۶			پیش از سال ۱۳۷۵			پیش از سال ۱۳۷۴			بودجه سال ۱۳۷۳			صندوق سال ۱۳۷۲			شرح	
مبلغ	لی مرکز	ریال	مبلغ	لی مرکز	ریال	مبلغ	لی مرکز	ریال	مبلغ	لی مرکز	ریال	مبلغ	لی مرکز	ریال	مبلغ	لی مرکز	ریال		
۴۳,۱۸۲	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸	۴۳,۱۸۲	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸	۱۰,۶۸۱,۶	۱۴,۹۰۲	۷,۱۶۸	۱۰,۶۸۱,۶	۱۴,۹۰۲	۷,۱۶۸	۳۹,۳۲۹	۱۵,۰۰۲	۷,۱۶۸	۲,۴۸۲			موجودی مواد اول دوره	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	اسلب غیر کاربردی
۴۳,۱۸۲	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸	۴۳,۱۸۲	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸	۱۰,۶۸۱,۶	۱۴,۹۰۲	۷,۱۶۸	۱۰,۶۸۱,۶	۱۴,۹۰۲	۷,۱۶۸	۳۹,۳۲۹	۱۵,۰۰۲	۷,۱۶۸	۲,۴۸۲			اسلب کاربردی	
۲,۰۸۱,۶۵۰	۱۳,۱۵۰	۳۱۱,۰۰۰	۲,۷۲۱,۲۵۰	۱۳,۱۵۰	۷۸۳,۰۰۰	۳,۲۸۷,۵۰۰	۱۳,۱۵۰	۷۵۰,۰۰۰	۱,۹۱۳,۵۰۰	۱۳,۱۵۰	۱۵۰,۰۰۰	۳,۹۹۶,۵۰۶	۱۴,۹۰۱	۷۵۸,۱۶۸				خرید طی دوره	
-	-	۳۵۰,۰۰۰	-	-	۳۵۰,۰۰۰	-	-	۳۵۰,۰۰۰	-	-	۳۵۰,۰۰۰	-	-	۱۲۴,۱۲۸				اسلب غیر کاربردی (ذکر به حساب)	
۲,۰۸۱,۶۵۰	-	۶۶۱,۰۰۰	۲,۷۲۱,۲۵۰	-	۶۳۳,۰۰۰	۳,۲۸۷,۵۰۰	-	۶۰۰,۰۰۰	۱,۹۱۳,۵۰۰	-	۵۰۰,۰۰۰	۳,۹۹۶,۵۰۶	-	۲۹۲,۳۲۶				اسلب کاربردی	
۲,۰۸۱,۶۵۰	۱۳,۰۰۰	۶۶۱,۱۶۸	۲,۸۱۲,۳۲۴	۱۳,۰۰۰	۶۳۳,۱۶۸	۳,۳۴۲,۳۱۶	۱۳,۰۰۰	۶۰۷,۱۶۸	۲,۰۷۸,۳۱۶	۱۳,۰۰۰	۵۰۷,۱۶۸	۴,۰۳۳,۳۲۵	-	۳۹۴,۸۷۸				جمع کل اسلب آماده برای مصرف	
۲,۰۳۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۳۱۱,۰۰۰	۲,۶۹۸,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۷۸۳,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۳,۹۱۲,۹۲۹	۱۴,۹۰۲	۲۶۳,۵۱۲				مصرف طی دوره	
-	-	۳۵۰,۰۰۰	-	-	۳۵۰,۰۰۰	-	-	۳۵۰,۰۰۰	-	-	۳۵۰,۰۰۰	-	-	۱۲۴,۱۲۸				اسلب غیر کاربردی	
۲,۰۳۳,۰۰۰	-	۶۶۱,۰۰۰	۲,۶۹۸,۰۰۰	-	۶۳۳,۰۰۰	۲,۹۵۰,۰۰۰	-	۶۰۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	-	۵۰۰,۰۰۰	۳,۹۱۲,۹۲۹	-	۳۸۷,۶۶۰				اسلب کاربردی	
۲,۰۳۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸	۲,۰۳۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸	۲,۰۳۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸	۲,۰۳۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸	۲,۰۳۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸				جمع	
۲,۰۳۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸	۲,۰۳۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸	۲,۰۳۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸	۲,۰۳۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸	۲,۰۳۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۷,۱۶۸				موجودی پایان دوره اسلب	



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نورد و فولک اهواز (سهامی عام)

۱۰-۴- جدول مقادیر تولید و فروش:

پیش بینی ۱۳۹۷	تغییر نسبت به سال قبل	مقدار	پیش بینی ۱۳۹۶	تغییر نسبت به سال قبل	مقدار	پیش بینی ۱۳۹۵	تغییر نسبت به سال قبل	مقدار	پیش بینی سال متبوع ۹۳/۱۷/۲۹		واقعی سال متبوع ۹۳/۱۷/۲۹		واحد	شرح
									تغییر نسبت به سال قبل	مقدار	تغییر نسبت به سال قبل	مقدار		
مقداری تولید (تن)														
%		۳۳۲,۵۰۰	%		۳۳۲,۵۰۰	%		۳۳۲,۵۰۰	۱۷۰٪	۳۳۲,۵۰۰	۱۳۳,۱۸۰	تن	کلاف کاربری	
۱۰٪		۲۹۵,۴۵۰	۱۳٪		۲۹۸,۸۵۰	۹۱٪		۲۳۷,۵۰۰	-۳۹٪	۱۲۷,۶۶۳	۲۲۲,۶۳۷	تن	کلاف غیر کاربری	
%		۱۷,۵۰۰	%		۱۷,۵۰۰	%		۱۷,۵۰۰	۲۰۹٪	۱۷,۵۰۰	۵,۶۶۵	تن	ضایعات کلاف کاربری	
۱۰٪		۱۵,۵۰۰	۱۳٪		۱۴,۱۵۰	۹۷٪		۱۲,۵۰۰	-۳۲٪	۷,۵۰۰	۱۱,۳۹۰	تن	ضایعات کلاف غیر کاربری	
%		-	%		-	%		-	%	-	۶,۲۹۲	تن	زوله سیاه و متوسط	
مقداری فروش (تن)														
%		۳۳۲,۵۰۰	%		۳۳۲,۵۰۰	%		۳۳۲,۵۰۰	۱۷۰٪	۳۳۲,۵۰۰	۱۳۳,۱۸۰	تن	کلاف کاربری	
۱۰٪		۲۹۵,۴۵۰	۱۳٪		۲۹۸,۸۵۰	۹۱٪		۲۳۷,۵۰۰	-۳۹٪	۱۲۷,۶۶۳	۲۳۸,۰۶۴	تن	کلاف غیر کاربری	
%		۱۷,۵۰۰	%		۱۷,۵۰۰	%		۱۷,۵۰۰	۲۰۹٪	۱۷,۵۰۰	۱,۰۵۹	تن	ضایعات کلاف کاربری	
۱۰٪		۱۵,۵۰۰	۱۳٪		۱۴,۱۵۰	۹۷٪		۱۲,۵۰۰	-۳۲٪	۷,۵۰۰	۱۷,۵۹۲	تن	ضایعات کلاف غیر کاربری	
%		-	%		-	%		-	%	-	۶,۲۰۳	تن	زوله سیاه و متوسط	
مقداری آماده برای فروش (تن)														
%		۳۳۲,۵۰۰	%		۳۳۲,۵۰۰	%		۳۳۲,۵۰۰	۱۷۰٪	۳۳۲,۵۰۰	۱۳۳,۱۸۰	تن	کلاف کاربری	
۱۰٪		۲۹۵,۴۵۰	۱۳٪		۲۹۸,۸۵۰	۹۱٪		۲۳۷,۵۰۰	-۳۹٪	۱۲۷,۶۶۳	۲۳۳,۱۶۷	تن	کلاف غیر کاربری	
%		۱۷,۵۰۰	%		۱۷,۵۰۰	%		۱۷,۵۰۰	۲۰۹٪	۱۷,۵۰۰	۱,۰۵۹	تن	ضایعات کلاف کاربری	
۱۰٪		۱۵,۵۰۰	۱۳٪		۱۴,۱۵۰	۹۷٪		۱۲,۵۰۰	-۳۲٪	۷,۵۰۰	۱۹,۷۰۳	تن	ضایعات کلاف غیر کاربری	
%		-	%		-	%		-	%	-	۷,۱۵۸	تن	زوله سیاه و متوسط	



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نفوذ و لوله اهواز (سهامی عام)

۱-۵- بورجه مزينه های عمومی اداری و توزیع و فروش:

پیش یش	پیش یش		پیش یش		پیش یش		بورجه منتهي به سال مالي ۱۳۹۴	رانسي سال منتهي به ۹۳/۱۲/۲۹	شرح
	تغير نسبت به سال قبل	مبلغ - ميلون ريال	تغير نسبت به سال قبل	مبلغ - ميلون ريال	تغير نسبت به سال قبل	مبلغ - ميلون ريال			
۱۰٪	۷۲,۰۰۰	۱۰٪	۶۵,۰۰۰	۱۰٪	۵۹,۰۰۰	۷۵٪	۵۳,۲۲۳	۶۶,۵۲۹	مزينه های پرسنل
۱۰٪	۲۴,۰۰۰	۱۰٪	۲۲,۰۰۰	۱۰٪	۲۰,۰۰۰	۷۵٪	۱۸,۳۷۱	۲۳,۰۸۹	مزينه های عمومی
۱۰٪	۲۰,۰۰۰	۱۰٪	۱۸,۰۰۰	۱۰٪	۱۶,۰۰۰	۷۵٪	۱۴,۳۸۴	۱۷,۹۸۰	مزينه های خدمات قراردادي
۱۰٪	۱۶,۰۰۰	۱۰٪	۱۵,۵۰۰	۱۰٪	۹۵,۰۰۰	۷۵٪	۸۶,۰۷۸	۱۰۷,۵۱۸	جمع

۱-۶- تايع طرح افزايش سرمايه پيشهادي:

پيش یش عملکرده سه سال آني با فرض انجام افزايش سرمايه به ترتيب زير و منكي به افزايش ظرفيت ناخس از توليد فروش کلاف سابر خواهد بود.

پیش یش برای بهداز افزايش سرمايه	پیش یش طبق بودجه سال ۱۳۹۴		صنکرده سال ۱۳۹۳	ظرفيت عمل	ظرفيت اسمي	واحد سنجش	نوع محصول
	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵					
سال ۱۳۹۷	۶۶۱,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۳۶۵,۷۲۶	۵۶,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	تن	کلاف ورق گرم
-	-	-	۶,۳۹۲	۸,۰۰۰	۹,۰۰۰	تن	لوله سياه
-	-	-	-	۷۵,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	تن	لوله کالزنيو

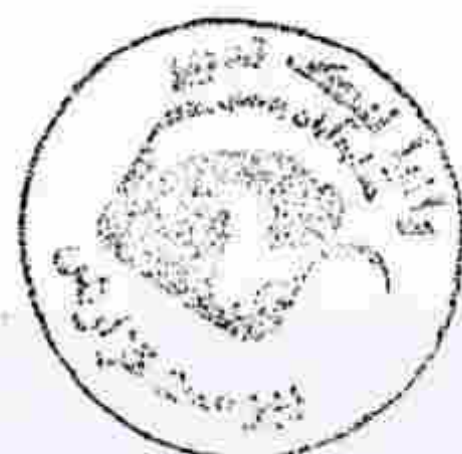


۱۱- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش بینی صورتهای مالی شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جداول آتی می باشد :

۱۱-۱- پیش بینی ترانزنامه با فرض عدم افزایش سرمایه :

شرح	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۳۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دارائیهای جاری :				
موجودی نقد	۷,۷۹۶	۱۰۵,۱۵۷	(۳۶۸,۹۰۸)	(۷,۹۰۸)
سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	-	-	-	-
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۱۶۲,۰۲۷	۲۰۳,۹۹۴	۲۶۴,۵۳۷	۲۶۴,۵۳۷
موجودی مواد و کالا	۵۰۱,۴۸۵	۵۰۱,۴۸۵	۵۰۱,۴۸۵	۵۰۱,۴۸۵
پیش پرداختها	۷۲,۷۰۶	۷۲,۷۰۶	۷۲,۷۰۶	۷۲,۷۰۶
جمع دارائیهای جاری	۷۴۴,۰۱۴	۸۸۳,۳۴۲	۴۶۹,۸۲۰	۸۳۰,۸۲۰
دارائیهای غیر جاری :				
دارائیهای ثابت مشهود	۱,۸۹۷,۳۹۶	۱,۸۲۹,۲۶۱	۱,۷۶۳,۵۷۲	۱,۷۰۰,۲۴۱
دارائیهای نامشهود	۲,۰۸۲,۰۵۴	۲,۰۸۲,۰۵۴	۲,۰۸۲,۰۵۴	۲,۰۸۲,۰۵۴
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۹,۰۳۴	۹,۰۳۴	۹,۰۳۴	۹,۰۳۴
جمع دارائیهای غیر جاری	۳,۹۸۸,۴۸۴	۳,۹۲۰,۳۴۹	۳,۸۵۴,۶۶۰	۳,۷۹۱,۳۲۹
جمع دارائیهای جاری	۴,۷۳۲,۴۹۸	۴,۸۰۳,۶۹۱	۴,۳۲۴,۴۸۰	۴,۶۲۲,۱۵۰
بدهیهای جاری :				
حسابهای پرداختی تجاری	۱,۹۸۴,۹۰۲	۱,۹۸۴,۹۰۲	۱,۹۸۴,۹۰۲	۲,۲۸۵,۰۲۷
سایر حسابهای پرداختی	۳,۰۲۸,۹۲۴	۳,۱۲۴,۳۹۴	۳,۱۲۴,۳۹۴	۳,۱۲۴,۳۹۴
پیش دریافتها	۴۷۱,۰۶۵	۴۷۱,۰۶۵	۴۷۱,۰۶۵	۴۷۱,۰۶۵
جمع بدهیهای جاری	۵,۴۸۴,۸۹۱	۵,۵۸۰,۳۶۱	۵,۵۸۰,۳۶۱	۵,۸۸۰,۴۸۶
بدهیهای غیر جاری :				
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۰۸,۵۶۰	۱۵۵,۴۱۱	۲۲۲,۴۸۱	۳۱۸,۴۹۷
جمع بدهیهای غیر جاری	۱۰۸,۵۶۰	۱۵۵,۴۱۳	۲۲۲,۴۸۱	۳۱۸,۴۹۷
جمع بدهیها	۵,۵۹۳,۴۵۱	۵,۷۳۵,۷۷۴	۵,۸۰۲,۸۴۲	۶,۱۹۸,۹۸۳
حقوق صاحبان سهام :				
سرمایه	۳,۷۶۶,۰۰۰	۳,۷۶۶,۰۰۰	۳,۷۶۶,۰۰۰	۳,۷۶۶,۰۰۰
اندوخته ها	۵۲۲	۵۲۲	۵۲۲	۵۲۲
سود انباشته	(۴,۵۸۷,۴۷۲)	(۴,۶۱۸,۶۰۵)	(۴,۶۶۲,۷۵۵)	(۴,۷۲۱,۲۲۶)
جمع حقوق صاحبان سهام	(۸۲۰,۹۵۲)	(۸۵۲,۰۸۳)	(۸۹۶,۲۳۳)	(۹۵۴,۷۰۴)
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۴,۷۷۲,۴۹۹	۴,۸۸۳,۶۹۱	۴,۹۰۶,۶۱۰	۵,۲۴۴,۲۸۰



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام)

۲-۱۱- پیش بینی صورت سود و زیان با فرض عدم افزایش سرمایه :

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۴,۱۲۲,۹۵۲	۴,۱۲۲,۹۵۲	۴,۱۲۲,۹۵۲	۴,۱۲۲,۹۵۲	فروش خالص
(۴,۰۶۳,۸۸۹)	(۴,۰۶۳,۸۸۹)	(۴,۰۶۳,۸۸۹)	(۴,۰۶۳,۸۸۹)	قیمت تمام شده کالای فروش رفته
۵۹,۰۶۳	۵۹,۰۶۳	۵۹,۰۶۳	۵۹,۰۶۳	سود ناخالص
(۱۵۷,۵۳۴)	(۱۴۳,۲۱۳)	(۱۳۰,۱۹۴)	(۱۱۸,۳۵۸)	هزینه های اداری / عمومی
۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	سایر هزینه ها / درآمد های عملیاتی
(۵۸,۴۷۱)	(۴۴,۱۵۰)	(۳۱,۱۳۰)	(۱۹,۲۹۵)	سود عملیاتی
-	-	-	-	هزینه های مالی
-	-	-	-	سایر هزینه ها / درآمد های غیر عملیاتی
(۵۸,۴۷۱)	(۴۴,۱۵۰)	(۳۱,۱۳۰)	(۱۹,۲۹۵)	درآمد قبل از مالیات
-	-	-	-	مالیات
(۵۸,۴۷۱)	(۴۴,۱۵۰)	(۳۱,۱۳۰)	(۱۹,۲۹۵)	سود خالص

پیش بینی گردش حساب سود انباشته

(۵۸,۴۷۱)	(۴۴,۱۵۰)	(۳۱,۱۳۰)	(۱۹,۲۹۵)	سود خالص
(۴,۶۶۲,۷۵۵)	(۴,۶۱۸,۶۰۵)	(۴,۵۸۷,۴۷۴)	(۴,۵۶۸,۱۸۰)	سود انباشته ابتدای سال
-	-	-	-	تعدیلات سنواتی
(۴,۷۲۱,۲۲۶)	(۴,۶۶۲,۷۵۵)	(۴,۶۱۸,۶۰۵)	(۴,۵۸۷,۴۷۴)	سود قابل تخصیص
-	-	-	-	تخصیص سود :
-	-	-	-	اندوخته قانونی
(۴,۷۲۱,۲۲۶)	(۴,۶۶۲,۷۵۵)	(۴,۶۱۸,۶۰۵)	(۴,۵۸۷,۴۷۴)	سود انباشته پایان سال



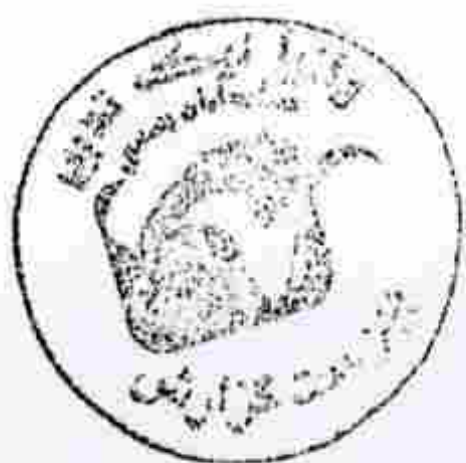
۱۱-۳- پیش بینی نسبت های مالی با فرض عدم افزایش سرمایه:

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۳۰	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
نسبهای سود آوری:				
حاشیه سود ناخالص %	۱.۴%	۱.۴%	۱.۴%	۱.۴%
حاشیه (زیان) عملیاتی %	۱.۴%-	۱.۲%-	۰.۸%-	۰.۵%-
حاشیه سود خالص %	۱.۴%-	۱.۱%-	۰.۸%-	۰.۵%-
نسبهای نقدینگی:				
نسبت جاری	۰.۱۴	۰.۰۸	۰.۱۶	۰.۱۴
نسبت آتی	۰.۰۶	۰.۰۱-	۰.۰۷	۰.۰۴
نسبهای فعالیت:				
نسبت گردش دارایی %	۸۹.۲%	۹۵.۳%	۸۵.۸%	۸۷.۱%
نسبهای اهرمی:				
نسبت بدهی %	۱۳۴.۱%	۱۳۴.۲%	۱۱۹.۴%	۱۱۸.۲%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام %	۶۴۹.۳%-	۶۴۷.۵%-	۶۷۳.۱%-	۶۸۱.۳%-
نسبت ضریب مالکانه %	۲۸۴.۱%-	۲۸۲.۵%-	۵۶۳.۸%-	۵۷۶.۵%-
نسبت های سود آوری:				
بازده دارایی %	۱.۳%-	۱.۰%-	۰.۶%-	۰.۴%-
بازده حقوق صاحبان سهام %	۶.۱%	۴.۹%	۳.۷%	۲.۴%
بازده سرمایه:				
بازده سرمایه بکارگرفته شده %	۶.۱%	۴.۹%	۳.۷%	۲.۴%



۱۱-۴- پیش بینی ترازنامه با فرض افزایش سرمایه :

شرح	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۳۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دارائیهای جاری :				
موجودی نقد	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۱۱۲,۴۶۶	۹۱۴,۲۵۵	۱,۳۲۰,۶۶۰	۱,۹۸۴,۲۸۳
موجودی مواد و کالا	۷۰۲,۰۷۹	۸۴۲,۴۹۵	۸۴۲,۴۹۵	۸۴۲,۴۹۵
پیش پرداختها	۹۰,۸۸۳	۹۹,۹۷۱	۶۶۷,۵۶۲	۹۹۶,۰۱۲
جمع دارائیهای جاری	۹۵۵,۴۲۸	۱,۹۰۶,۷۲۱	۲,۸۸۰,۷۱۷	۳,۸۷۲,۷۹۰
دارائیهای غیر جاری :				
دارائیهای ثابت مشهود	۱,۸۹۷,۳۹۶	۱,۸۲۹,۲۶۱	۱,۷۶۳,۵۷۲	۱,۷۰۰,۲۴۱
دارائیهای نامشهود	۲,۰۸۲,۰۵۴	۲,۰۸۲,۰۵۴	۲,۰۸۲,۰۵۴	۲,۰۸۲,۰۵۴
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۹,۰۳۴	۹,۰۳۴	۹,۰۳۴	۹,۰۳۴
جمع دارائیهای غیر جاری	۳,۹۸۸,۴۸۴	۳,۹۲۰,۳۴۹	۳,۸۵۴,۶۶۰	۳,۷۹۱,۳۲۹
جمع دارائیهای جاری	۴,۹۴۳,۹۱۲	۵,۸۲۷,۰۶۹	۶,۷۳۵,۳۷۷	۷,۶۶۴,۱۱۹
بدهیهای جاری :				
حسابهای پرداختی تجاری	۶۲۰,۵۲۹	۶۸۲,۵۸۲	۷۵۰,۸۴۰	۸۲۵,۹۲۴
جمع بدهیهای جاری	۶۲۰,۵۲۹	۶۸۲,۵۸۲	۷۵۰,۸۴۰	۸۲۵,۹۲۴
بدهیهای غیر جاری :				
سایر حسابهای پرداختی بلندمدت	۳,۰۲۸,۰۱۴	۳,۰۲۸,۰۱۴	۳,۰۲۸,۰۱۴	۳,۰۲۸,۰۱۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۹۷,۷۰۴	۸۷,۹۳۴	۷۹,۱۴۰	۷۱,۲۲۶
جمع بدهیهای غیر جاری	۳,۱۲۵,۷۱۸	۳,۱۱۵,۹۴۸	۳,۱۰۷,۱۵۴	۳,۰۹۹,۲۴۰
جمع بدهیها	۳,۷۴۶,۲۴۷	۳,۷۹۸,۵۳۰	۳,۸۵۷,۹۹۴	۳,۹۲۵,۱۶۴
حقوق صاحبان سهام :				
سرمایه	۵,۶۴۹,۰۰۰	۵,۶۴۹,۰۰۰	۵,۶۴۹,۰۰۰	۵,۶۴۹,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵۲۲	۵۲۲	۵۲۲	۵۲۲
سود انباشته	(۴,۴۵۱,۸۵۷)	(۳,۶۲۰,۹۸۲)	(۲,۷۷۲,۱۴۰)	(۱,۹۱۰,۵۶۷)
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۱۹۷,۶۶۵	۲,۰۲۸,۵۴۰	۲,۸۷۷,۳۸۲	۳,۷۳۸,۹۵۵
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۴,۹۴۳,۹۱۲	۵,۸۲۷,۰۶۹	۶,۷۳۵,۳۷۷	۷,۶۶۴,۱۱۹

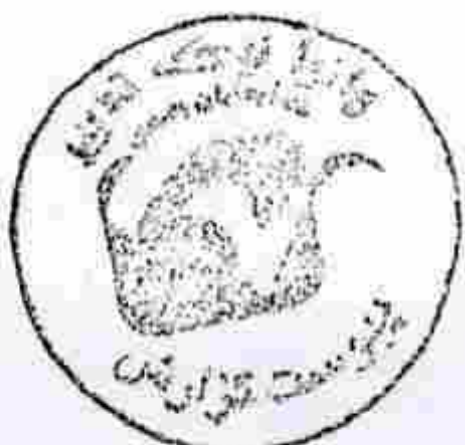


۱۱-۵- پیش بینی صورت سود و زیان با فرض افزایش سرمایه:

شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
فروش خالص	۲,۷۸۸,۱۸۴	۴,۱۶۵,۷۵۰	۴,۶۴۵,۴۰۵	۵,۰۵۲,۳۸۵
قیمت تمام شده کالای فروش رفته	(۲,۷۹۱,۱۷۹)	(۳,۵۴۶,۸۷۵)	(۴,۰۱۵,۰۶۳)	(۴,۴۱۲,۳۱۳)
سود ناخالص	(۲,۹۹۵)	۶۱۸,۸۷۵	۶۳۰,۳۴۳	۶۴۰,۰۷۳
هزینه های اداری / عمومی	(۸۶,۰۷۸)	(۹۵,۰۰۰)	(۱۰۵,۰۰۰)	(۱۱۶,۰۰۰)
هزینه های جذب نشده تولید	(۵۱,۵۲۱)	-	-	-
سایر هزینه ها / درآمد های عملیاتی	۲۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۱۶,۵۰۰	۳۳۰,۵۰۰
سود عملیاتی	۱۰۹,۴۰۶	۸۲۳,۸۷۵	۸۴۱,۸۴۳	۸۵۴,۵۷۳
هزینه های مالی	(۸۳)	-	-	-
سایر هزینه ها / درآمد های غیر عملیاتی	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰
درآمد قبل از مالیات	۱۱۶,۳۲۳	۸۳۰,۸۷۵	۸۴۸,۸۴۳	۸۶۱,۵۷۳
مالیات	-	-	-	-
سود خالص	۱۱۶,۳۲۳	۸۳۰,۸۷۵	۸۴۸,۸۴۳	۸۶۱,۵۷۳

پیش بینی گردش حساب سود انباشته

سود خالص	۱۱۶,۳۲۳	۸۳۰,۸۷۵	۸۴۸,۸۴۳	۸۶۱,۵۷۳
سود انباشته ابتدای سال	(۴,۵۶۸,۱۸۰)	(۴,۴۵۱,۸۵۷)	(۳,۶۲۰,۹۸۲)	(۲,۷۷۲,۱۴۰)
تعدیلات سنواتی	-	-	-	-
سود قابل تخصیص	(۴,۴۵۱,۸۵۷)	(۳,۶۲۰,۹۸۲)	(۲,۷۷۲,۱۴۰)	(۱,۹۱۰,۵۶۷)
تخصیص سود:	-	-	-	-
اندوخته قانونی	-	-	-	-
سود انباشته پایان سال	(۴,۴۵۱,۸۵۷)	(۳,۶۲۰,۹۸۲)	(۲,۷۷۲,۱۴۰)	(۱,۹۱۰,۵۶۷)



۱۱-۶- پیش بینی نسبت های مالی با فرض افزایش سرمایه:

شرح	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۳۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	مبنای محاسبه
نسبهای سود آوری:					
نسبت سود ناخالص %	۰.۱٪-	۱۴.۹٪	۱۳.۶٪	۱۲.۷٪	سود ناخالص / فروش
نسبت سود عملیاتی %	۳.۹٪	۱۹.۸٪	۱۸.۱٪	۱۶.۹٪	سود عملیاتی / فروش
نسبت سود خالص %	۴.۲٪	۱۹.۹٪	۱۸.۳٪	۱۷.۱٪	سود خالص / فروش
نسبهای نقدینگی:					
نسبت جاری	۱.۵۴	۲.۷۹	۳.۸۴	۴.۶۹	دارایی جاری / بدهی جاری
نسبت آتی	۰.۴۱	۱.۵۶	۲.۷۱	۳.۶۷	(دارایی جاری - موجودی مواد و کالا) / بدهی جاری
نسبهای فعالیت:					
نسبت گردش دارایی %	۵۶.۴٪	۷۱.۵٪	۶۹.۰٪	۶۵.۹٪	فروش / کل دارایی
نسبهای اهرمی:					
نسبت بدهی %	۷۵.۸٪	۶۵.۲٪	۵۷.۳٪	۵۱.۲٪	کل بدهی / کل دارایی
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام %	۳۱۲.۸٪	۱۸۷.۳٪	۱۳۴.۱٪	۱۰۵.۰٪	کل بدهی / حقوق صاحبان سهام
نسبت ضریب مالکانه %	۴۱۲.۸٪	۲۸۷.۳٪	۲۳۴.۱٪	۲۰۵.۰٪	کل دارایی / حقوق صاحبان سهام
نسبت های سود آوری:					
بازده دارایی %	۲.۴٪	۱۴.۳٪	۱۲.۶٪	۱۱.۲٪	سود خالص / کل دارایی
بازده حقوق صاحبان سهام %	۹.۷٪	۴۱.۰٪	۲۹.۵٪	۲۳.۰٪	سود خالص / حقوق صاحبان سهام
بازده سرمایه:					
بازده سرمایه بکارگرفته شده %	۹.۱٪	۴۰.۶٪	۲۹.۳٪	۲۲.۹٪	سود عملیاتی / حقوق صاحبان سهام



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نورد و لوله اهواز (سهامی عام)

۱۱-۷- جریانات نقدی تنزیل شده با فرض افزایش سرمایه

سال	سال	سال	سال	شرح	
۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
پیش بینی	پیش بینی	پیش بینی	پیش بینی		
۸۶۱,۵۷۳	۸۴۸,۸۴۳	۸۳۰,۸۷۵	۱۱۶,۳۲۳	سودخالص بافرض انجام افزایش سرمایه	
(۵۸,۴۷۱)	(۴۴,۱۵۰)	(۳۱,۱۳۰)	(۱۹,۲۹۵)	(زیان) خالص بافرض عدم انجام افزایش سرمایه	
۹۲۰,۰۴۴	۸۹۲,۹۹۲	۸۶۲,۰۰۵	۱۳۵,۶۱۷	خالص تغییرات سود (زیان)	
۶۳,۳۳۰	۶۵,۶۸۹	۶۸,۱۳۶	۷۰,۶۷۴	استهلاک سالانه داراییهای ثابت	
۷۵,۰۸۴	۶۸,۲۵۸	۶۲,۰۵۳	۲۱,۸۷۱	افزایش ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	
۱,۰۵۸,۴۵۸	۱,۰۲۶,۹۳۹	۹۹۲,۱۹۴	۲۲۸,۱۶۲	ورودی نقدی	
-	-	-	۱,۸۸۳,۰۰۰	آورده و مطالبات سهامداران	
۱,۰۵۸,۴۵۸	۱,۰۲۶,۹۳۹	۹۹۲,۱۹۴	۲۲۸,۱۶۲	خالص جریان نقدی	NCF
۵۱۰,۴۴۴	۵۹۴,۲۹۴	۶۸۹,۰۲۴	۱۹۰,۱۳۵	خالص جریان نقدی تنزیل شده (با نرخ ۲۰٪)	NPV
۳,۳۰۵,۷۵۳	۲,۲۴۷,۲۹۵	۱,۲۲۰,۳۵۶	۲۲۸,۱۶۲	خالص جریان نقدی تجمعی	CNCF
۱,۹۸۳,۸۹۷	۱,۴۷۳,۴۵۲	۸۷۹,۱۵۹	۱۹۰,۱۳۵	خالص جریان نقدی تنزیل شده (با نرخ ۲۰٪) تجمعی	CNPV

۲۰٪ نرخ تنزیل

۱,۹۸۳,۸۹۷	خالص ارزش فعلی	NPV
۲۲٪	نرخ بازده داخلی	IRR
۳۸٪	نرخ بازده	IR
۲۹ ماه	متوسط دوره بازگشت سرمایه	APP

۱۲- نتیجه گیری

باتوجه به ارزیابی های مالی طرح افزایش سرمایه و تشریح آن درصفحات قبلی ارائه شده است. افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۳.۷۷۶.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵.۶۴۹.۰۰۰ میلیون ریال به منظور اصلاح ساختار مالی و نیروی انسانی شرکت توجیه پذیر بوده و پیشنهاد میگردد تا مجمع عمومی فوق العاده افزایش سرمایه مزبور را تصویب نموده و عملی نمودن آن را در اختیار هیات مدیره شرکت قرار دهد.

