

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳



گزارش تفسیری مدیریت

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

نام تجاری: فرش محتشم

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

فهرست

صفحه	عنوان
۴	مقدمه و صفحه تایید هیئت مدیره
۵	۱- ماهیت کسب و کار
۵	۱-۱- تاریخچه شرکت
۵	۱-۲- موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه
۵	۱-۳- جایگاه شرکت در صنعت
۶	۱-۴- مواد اولیه
۶	۱-۵- جایگاه شرکت در زنجیره ارزش صنعت
۷	۱-۶- جزئیات فروش
۸	۱-۷- وضعیت پرداخت ها به دولت
۸	۱-۸- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت
۸	۱-۹- اطلاعات بازار گردان
۹	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۹	۲-۱- اهداف بلندمدت و کوتاه مدت و اولویت آنها برای یک دوره زمانی معقول آتی
۹	۲-۲- چگونگی مواجهه مدیر با روندهای بازار و تهدیدها و فرصت های برآمده از آن روندها و نحوه اندازه گیری میزان موفقیت و دوره زمانی ارزیابی آن
۹	۲-۳- برنامه توسعه محصولات یا خدمات جدید
۱۰	۲-۴- برنامه توسعه شبکه ها یا بازارهای جدید توزیع
۱۰	۲-۵- راهبردهای شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه مواد اولیه
۱۱	۲-۶- برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها
۱۱	۲-۷- اطلاعاتی در خصوص مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی شرکت
۱۱	۲-۸- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش
۱۲	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط
۱۲	۳-۱- منابع
۱۲	۳-۲- مصارف
۱۲	۳-۳- ریسک ها
۱۴	۳-۴- معاملات با اشخاص وابسته
۱۵	۳-۵- نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن
۱۷	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۷	۴-۱- نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۸	۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام
۱۸	۴-۳- ارائه و تحلیل حساسیت و نسبت های مالی مهم و بررسی روند آنها

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

صفحه	عنوان
۱۹	۴-۴- تحلیل حساسیت
۲۰	۴-۵- محل استفاده وجوه حاصل از هر یک از منابع تأمین مالی، انحرافات به وجود آمده و تاثیرات این انحرافات در توانایی شرکت برای دستیابی به اهداف کسب و کار
۲۰	۵- مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده
۲۰	۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد مربوط (اعم از مالی و غیرمالی)، برای ارزیابی پیشرفت در مقایسه با اهداف اعلام شده قبلی
۲۳	۵-۲- دلیل و چگونگی تغییر در شاخص‌ها و معیارهای عملکرد در طی دوره
۲۳	۵-۳- دلیل تغییر نتایج ناشی از معیارهای عملکرد در طی دوره
۲۳	۵-۴- اقداماتی که برای دستیابی به شاخص‌های کلیدی عملکرد انجام گرفته است و مقایسه آن با دوره های قبل

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

مقدمه

در اجرای ماده ۷ دستورالعمل افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸،۲۷/۰۴/۰۶ و ۱۳۸۹،۲۸/۰۶/۱۳۹۶/۰۴ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار بدین وسیله گزارش تفسیری مدیریت دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ ارائه میگردد. گزارش حاضر مطابق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ بوده و به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه میگردد. در این گزارش تلاش شده است تا اطلاعات مربوط و با اهمیت مرتبط با فعالیت شرکت به نحوی در اختیار سهامداران بالفعل و بالقوه قرار گیرد که به ایشان در اتخاذ تصمیم بهینه کمک نماید.

ردیف	نام اعضای هیئت مدیره	سمت	امضا
۱	غلامرضا رحیمی	رئیس هیئت مدیره - موظف	
۲	حسین رحیمی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل - موظف	
۳	مجید صفری	نائب رئیس هیئت مدیره - موظف	
۴	علی رحیمی	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	
۵	مهدی رضائی	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	



شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱- تاریخچه شرکت

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد به صورت مسئولیت محدود در تاریخ ۲ تیر ۱۳۸۳ تاسیس و طی شماره ثبت ۲۷۳۴ و شناسه ملی ۱۰۲۶۰۲۲۷۳۹۱ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی شهرستان کاشان به ثبت رسیده است. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده در تاریخ ۱۳۹۰/۰۱/۰۸ نوع شرکت از مسئولیت محدود به سهامی خاص و بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۸ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافت.؛ مرکز اصلی شرکت واقع در استان اصفهان- شهرستان کاشان- بخش مرکزی- شهرک صنعتی کویر- میدان شهدای نوش آباد- خیابان اطلسی - خیابان مقصود کاشانی- کوچه هفتم- پلاک ۰- طبقه همکف کد پستی ۸۷۱۵۹۴۹۵۲ است.

۱-۲- موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

الف- موضوع اصلی

- ۱- فعالیت در کلیه امور مربوط به تجهیز و راه اندازی واحدهای صنعتی و تولیدی صنایع نساجی اعم از ایجاد واحد های بافندگی، ریسندگی، رنگرزی، موکت بافی، حوله، پوشاک، پارچه، مبلمان، کیف و کفش، چرم، انواع تابلوها و قاب؛
- ۲- خرید و فروش، توزیع و پخش و تولید انواع نخ و فرشهای ماشینی و دستباف مواد اولیه و ماشین آلات مربوطه و منسوجات و سایر محصولات نساجی، چله پیچی و آهار و تکمیل و ریسندگی؛
- ۳- عقد قرار داد با کلیه دستگاه های اجرایی و شرکتها و موسسات وابسته به آنها و نهادهای عمومی جمهوری اسلامی ایران و اشخاص حقیقی و حقوقی در رابطه با موضوع فعالیت شرکت.

ب- موضوع فرعی

- ۱- اخذ تسهیلات از سیستم بانکی کشور و اخذ و اعطای نمایندگی از شرکت های داخلی و خارجی، شرکت در نمایشگاه های داخلی و خارجی بین المللی در رابطه با موضوع فعالیت شرکت؛
- ۲- ترخیص کالا از کلیه گمرکات کشور در رابطه با موضوع فعالیت شرکت؛
- ۳- شرکت در کلیه مزایده ها و مناقصه های دولتی و بخش خصوصی ایجاد مزایده ها و مناقصه های لازم در راستای رسیدن به اهداف شرکت؛
- ۴- ایجاد شعب در داخل و خارج از شرکت در رابطه با موضوع فعالیت شرکت؛
- ۵- صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی پس اخذ مجوز از مراجع ذیصلاح طبق قوانین و مقررات جاری کشور؛
- ۶- سرمایه گذاری در املاک، خرید و فروش اموال منقول و غیر منقول، سرمایه گذاری و مشارکت با سایر شرکت های تجاری و صنعتی و تولیدی و بازرگانی و موسسات و اشخاص حقیقی در رابطه با موضوع فعالیت شرکت؛
- ۷- خرید و فروش انواع سهام و اوراق بهادار.

۱-۳- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت فرش محتشم طبق ظرفیت اسمی ذکر شده در پروانه بهره برداری حدوداً ۲ میلیون متر مکعب از تقاضای بازار را تأمین و در سالهای آتی طبق برنامه های پیش رو تصمیم به افزایش ظرفیت به دوبرابر ظرفیت فعلی دارد.

نام محصول	تولید واقعی (مترمربع)	ظرفیت تولید کل کشور (مترمربع)	سهم شرکت از تولید کل کشور
انواع فرش	۱.۹۷۹.۲۶۵	۸۰.۰۰۰.۰۰۰	۲.۵٪

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

در طول این زنجیره ارزش، تولید ملزومات فرش (تولید ریشه و ...)، طراحی کامل نقشه و طرح محصولات بافندگی و همچنین بخش عمده ای از تکمیل محصولات (دوخت ریشه فرش، دوردوزی، آهار و ...) در داخل مجموعه محتشم انجام می شود. در بخش فروش محصولات، بیش از ۲۰ درصد در حال حاضر توسط "خانه محتشم ها"، نزدیک به ۱۰ درصد صادرات و مابقی محصولات توسط فروشندگان عمده ای که واسطه بین شرکت با مشتری نهایی هستند به فروش می رسد. همچنین شرکت فرش محتشم با دارا بودن سایت آنلاین و شبکه های اجتماعی، اقدام به فروش محصولات خود به صورت مستقیم به مشتری نهایی می نماید و در نظر دارد با افزایش شعبات، درصد خرده فروشی به مشتریان نهایی را افزایش دهد.

۱-۶- جزئیات فروش:

- بازار فرش ماشینی را می توان بر حسب مشتری به چند بخش مختلف تقسیم نمود در ابتدا این تقسیم بندی شامل بازار صادرات و بازار داخل به صورت ذیل است:

بازار صادرات: بخش عمده ای از صادرات فرش ماشینی ایران به کشورهای عربی، افغانستان و اروپا است.

بازار داخلی: بازار داخلی ایران نیز به چند بخش تقسیم می شود، ابتدا هایپرهای فروش فرش هستند که با شیوه های نوین فروش اقدام به فروش محصولات می کنند، دوم کاسبان قدیمی فروش فرش که به واسطه اعتبارشان در شهرهای خود فعال هستند، سوم فروشندگانی هستند که به صورت ایکامرس فعالیت می کنند و محصولات خود و دیگران را به صورت آنلاین به فروش می رسانند.

۱۴۰۱			۱۴۰۲			۱۴۰۳		
درآمدهای عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	درآمدهای عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص	درآمدهای عملیاتی	بهای تمام شده	سود ناخالص
1,099,010	802,111	296,898	۳,۲۳۱,۶۶۶	۲,۰۰۸,۶۰۷	۱,۲۲۳,۰۵۹	3,749,904	1,818,024	1,931,881
2,448,790	1,830,812	617,979	۷,۱۰۳,۱۵۹	۴,۵۴۹,۷۷۴	۲,۵۵۳,۳۸۵	9,943,809	5,107,452	4,836,357
20,021	4,768	15,253	۱,۱۶۲,۵۵۰	۶۳۸,۶۵۸	۵۲۳,۸۹۲	1,574,140	951,910	622,230
2,993,700	2,243,485	750,214	۳,۲۸۱,۵۵۲	۲,۳۷۰,۶۵۱	۹۱۰,۹۰۰	3,483,305	2,105,451	1,377,854
0	0	0	0	0	0	1,723,402	1,452,875	270,526
۱۲۱,۰۶۸	۱۰۶,۷۱۰	۱۴,۳۵۷	۲۹۹,۸۳۲	۲۱۱,۶۳۰	۸۸,۲۰۳	116,4۴۰	145,902	(29,463)
6,682,588	4,987,887	1,694,701	۱۵,۰۷۸,۷۵۹	۹,۷۷۹,۳۱۹	۵,۲۹۹,۴۴۰	20,5۹۱,۰۰۰	11,581,615	9,009,385

داخلی :

۱۵۰۰	شانه	۱۲۰۰	شانه	۱۰۰۰	شانه	۷۰۰	شانه	نخ	سایر
۲۴۵,۱۰۰	۱۵۰,۹۷۳	۹۴,۱۲۸	۸۳۵,۷۸۲	۵۷۵,۴۶۵	۲۶۰,۳۱۷	0	0	0	0
۵۵۵,۰۶۲	۵۶۳,۸۴۰	(۸,۷۷۸)	۵۰۲,۰۶۶	۵۰۵,۹۳۷	(۳,۸۷۱)	54,782	595,201	649,984	520,206
2,138,010	1,796,215	341,796	2,403,039	1,930,804	472,235	2,403,039	1,930,804	472,235	2,403,039

صادراتی :

۱۵۰۰	شانه	۱۲۰۰	شانه	۱۰۰۰	شانه	۷۰۰	شانه	نخ	سایر
۲۴۵,۱۰۰	۱۵۰,۹۷۳	۹۴,۱۲۸	۸۳۵,۷۸۲	۵۷۵,۴۶۵	۲۶۰,۳۱۷	0	0	0	0
۵۵۵,۰۶۲	۵۶۳,۸۴۰	(۸,۷۷۸)	۵۰۲,۰۶۶	۵۰۵,۹۳۷	(۳,۸۷۱)	54,782	595,201	649,984	520,206
2,138,010	1,796,215	341,796	2,403,039	1,930,804	472,235	2,403,039	1,930,804	472,235	2,403,039

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

2,117,781	6,580,425	8,698,206	5,641,235	11,575,535	17,216,769	9,481,620	13,512,418	22,994,038	فروش ناخالص
					(۱۸۵,۴۳۵)			(۱۶۳,۷۵۷)	تخفیفات
					۱۷,۰۳۱,۳۳۴			۲۲,۸۳۰,۲۸۱	فروش خالص

قیمت فروش محصولات توسط هیئت مدیره تعیین می شود .

۱-۷- وضعیت پرداخت ها به دولت

مبالغ به میلیون ریال		شرح	ردیف
دوره مشابه سال قبل ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	دوره منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		
۴۲,۰۱۵	۵۲,۷۰۵	مالیات عملکرد	۱
۲۲۰,۲۳۶	۱۴۸,۹۵۵	مالیات بر ارزش افزوده	۲
۴,۶۵۳	۶۷,۳۴۹	پرداختی بابت انرژی (برق و گاز)	۳

۱-۸- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت

طبق ماده ۵ قانون حمایت از صنعت فرش دستباف ایران / بخشنامه شماره ۱۲۴۵/۹۸ مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۲۰ حاکم بر صنعت فرش، عدم اجازه واردات فرش از کشورهای دیگر است که موجب می گردد در برخی مواقع اگر فرش خاصی در خارج از کشور تولید می شود امکان ورود آن به داخل کشور جهت الگو برداری یا تنوع در سبد خرید مشتری وجود نداشته باشد

۱-۹- اطلاعات بازار گردان

با توجه به الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار شرکت در بهمن ماه سال ۱۴۰۳ اقدام به انتخاب صندوق سرمایه گذاری فارابی به عنوان بازارگردان نموده است. شرکت در همین راستا مبلغ ۱۰ میلیارد ریال به حساب صندوق مذکور واریز نموده و و همچنین در پایان سال مالی ۱۴۰۳ تعداد ۶۴.۱۰۰.۰۰۰ سهم متعلق به سهامداران عمده جهت انجام بازارگردانی در اختیار صندوق قرار گرفته است.



۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۲-۱- اهداف بلندمدت و کوتاه مدت و اولویت آنها برای یک دوره زمانی معقول آتی

از اهداف شرکت می توان به توسعه خط تولید فرش ساده بافت، اکریلیک پلاس چاپ، راه اندازی خط تولید نساجی و افتتاح شعبه های خرده فروشی اشاره نمود که در برنامه های آتی شرکت تا ۲۴ ماه آینده می باشد، برخی از آنها از سالهای قبل شروع شده اند و در جریان می باشند؛ در بندهای بعدی (۲-۳ و ۲-۴) به وضوح درباره این موارد صحبت می شود.

وضعیت پروژه های طرح توسعه							
شرح	درصد تکمیل		برآورد تاریخ بهره برداری	برآورد مخارج تکمیل	دارایی در جریان		
	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹			کاهش	اضافات	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
پروژه تولید انواع نخ - فاز اول شامل تولید ۲،۵۰۰ تن نخ اکریلیک - شهرک جعفرآباد	۷۹٪	۵۴٪	سال ۱۴۰۴	جمعاً به مبلغ ۲،۶۴۵ میلیارد ریال شامل : (۱) مبلغ ۱،۲۰۰ میلیارد ریال بابت سالنهای تولید و تاسیسات (۲) مبلغ ۱،۴۴۵ میلیارد ریال بابت ماشین آلات		۷۵۳،۶۷۰	۱،۱۲۰،۰۵۹
پروژه تولید فرش ماشینی و تولید نخ - شهرک ورزشی	۵٪	۰٪	سال ۱۴۰۴	۹،۹۰۹ میلیارد ریال		۶۵۷	۱۱،۴۲۰
پروژه ساخت سوله فتح المبین	۴۴٪	۰٪		۱۲۴،۹۴۵ میلیارد ریال		۵۴،۸۴۱	۵۴،۸۴۱
سایر					(۷۵۹)	۰	۰
					(۷۵۹)	۸۰۹،۱۶۸	۱،۱۸۶،۳۲۰
						۳۷۷،۹۱۲	

۲-۲- چگونگی مواجهه مدیر با روندهای بازار و تهدیدها و فرصت های برآمده از آن روندها و نحوه اندازه گیری میزان موفقیت و

دوره زمانی ارزیابی آن

- بهره گیری از مشاورین اقتصادی مرتبط با موضوع بابت چالش های کلان اقتصادی و سیاسی و تاثیر آن بر روندها
- تطابق نتایج OKR در بخش بازرگانی با فرصت ها و تهدیدهای بازار
- استفاده در حد توان از ابزارهای مختلف بازرگانی مالی جهت رویارویی با تهدیدها

۲-۳- برنامه توسعه محصولات یا خدمات جدید

- راه اندازی پروژه در جریان ریسندگی (تولید نخ اکریلیک) با ظرفیت ۲۵۰۰ تن نخ در سال در شش ماه آینده
- واردات دو دستگاه تولید رول خام اکریلیک تا پایان سال ۱۴۰۵
- واردات یک دستگاه بافت فرش اکریلیک تا پایان سال ۱۴۰۴
- راه اندازی خطوط ذوب ریزی تا پایان سال ۱۴۰۵
- راه اندازی خطوط تولید محصول تافتینگ تا پایان سال ۱۴۰۵



- راه اندازی خط بکینگ تا پایان سال ۱۴۰۵

- طرح جمع آوری سرمایه خرد و کلان و اعطای سود بالاتر از سود سپرده های بانکی به سرمایه گذاران برنامه توسعه آتی شرکت در راستای تکمیل زنجیره تأمین خط تولید اکریلیک پلاس، تکمیل زنجیره تأمین محصولات اکریلیک بافت و نیز افزایش میزان تولید در راستای پاسخگویی به نیاز بازار به شرح زیر ذیل است:

در مورد تکمیل زنجیره تأمین و نیز اطمینان از تأمین با کیفیت و به موقع مواد اولیه مورد نیاز جهت تولید محصولات اکریلیک، یکی از برنامه های شرکت اضافه نمودن یک خط ریسندگی با تکنولوژی روز به مجموعه خود است.

در جهت راه اندازی خط تولید اکریلیک پلاس، یکی از مواد اولیه یا به عبارت بهتر محصول نیمه ساخته مورد نیاز این خط رول خام سفید از جنس اکریلیک می باشد که به علت تکمیل بودن ظرفیت ماشین های بافت فرش، اکنون این کالای نیمه ساخته به صورت خدماتی از سایر اشخاص تهیه می گردد نتیجتاً تهیه دو دستگاه ساده (سفید) بافت اکریلیک جهت تأمین رول مورد نیاز یکی دیگر از برنامه های آتی شرکت می باشد.

با توجه به ظرفیت بازار محصولات اکریلیک، هم اکنون بخشی از سفارشات به صورت برون سپاری تأمین می گردد، در همین راستا تهیه دو دستگاه بافت فرش اکریلیک نیز در برنامه توسعه آتی شرکت دیده شده است.

از موارد دیگر تکمیل زنجیره تأمین نخ پلی استر، راه اندازی خطوط ذوب ریزی و خطوط تابندگی مربوطه و تکسچرآزینگ می باشد، لازم به ذکر است سرعت تولید روش ذوب ریزی نسبت به خشک ریزی و تر ریزی بالاتر بوده و نخ تولید شده با این روش صاف و بدون برجستگی می باشد.

بابت تکمیل سبد محصول، راه اندازی خطوط تولید محصول تافتینگ (ترکیب موکت فرش) و نیز جهت ارتقا مشخصه کیفیت و استحکام محصول تافتینگ، راه اندازی خط بکینگ نیز در برنامه توسعه شرکت می باشد.

۴-۲- برنامه توسعه شبکه ها یا بازارهای جدید توزیع

افزایش شبکه های خرده فروشی که از حدود دو سال پیش شروع شده یک از جمله مواردی است که فروشندگان از طریق آن به مصرف کننده نهایی متصل می گردد و به نوعی شبکه توزیع جدیدی ایجاد می گردد؛ شرکت قصد دارد علاوه بر ۲۵ شعبه متمرکز خود در شهرهای مختلف، عملیات راه اندازی ۱۵ شعبه دیگر را نیز پیاده سازی نماید که از ابتدای سال ۱۴۰۴ این موضوع نیز شروع و در جریان است.

۵-۲- راهبردهای شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه مواد اولیه

با توجه به اینکه افزایش قیمت مواد اولیه موضوعی اجتناب ناپذیر در سطح اقتصاد کلان کشور است و طبیعتاً در قیمت فروش محصولات نیز تأثیرگذار است بنابراین می تواند در قدرت خرید مصرف کننده تا مدتی تأثیر گذاشته تا زمانی که تعادل بین درآمد و هزینه های مصرف کنندگان برقرار باشد که در طول این مدت ابزار مدیریتی به اینصورت خواهد بود:

- اجاره یک واحد ریسندگی در شش ماهه دوم سال ۱۴۰۳ در جهت کاهش بهای تمام شده نخ به عنوان مواد اولیه
- استفاده همزمان از شیوه های تأمین محصول از طریق بازرگانی فروش و هم افزایی بی تو بی
- استفاده از ابزارهای تأمین مالی جهت خرید مواد



- کاهش سریار متغیر جهت کاهش بهای فروش محصول، ارائه تحفیات فروش و افزایش فروش شرایطی جهت حفظ قدرت خرید مصرف کننده
- دیوی محصولات تا زمان بازگشت بازار به شرایط عادی

۶-۲- برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها

برنامه ریزی های متفاوتی در هر برهه از زمان ممکن است با توجه به شرایط عمومی، اجتماعی و اقتصادی و... نیازمند طراحی گردد ولی در حال حاضر برای دستیابی به اهدافی نظیر گسترش تولید، از جمله برنامه ریزی های انجام شده افزایش صادرات جهت ورود ارز بابت تامین مواد اولیه و ماشین آلات و ... می باشد و همچنین در راستای افزایش تولیدات نیز تصمیم به راه اندازی خط تولید جدید با برنامه ریزی ورود وجه نقد از طریق دریافت وام های کلان از سیستم بانکی و فعالیتهای عملیاتی شرکت می باشد. در کنار این موضوعات دریافت وجه از سهامداران در شرایط ضروری و همچنین جمع آوری سرمایه های خرد و کلان سرمایه گذاران و نیز مد نظر قرار دارد.

۷-۲- اطلاعاتی در خصوص مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی شرکت

از عوامل زیست محیطی انجام شده در شرکت می توان به موارد ذیل اشاره داشت:

در راستای استفاده از انرژی تجدیدپذیر و کاهش ناترازی انرژی، شرکت به سمت نصب نیروگاه خورشیدی به حجم ۲ مگاوات که تا تاریخ مجمع عمومی بیش از ۹۰ درصد پیشرفت فیزیکی داشته است قدم برداشته است.

فیلتراسیون تسویه دود اسکرابر فعال با آب، برای خروجی های اتاقک کلاریس که کاهش میزان آلاینده ها را به همراه داشته است، اسید نیتریک و تیز آب های موجود در آلودگی، به وسیله دستگاه نصب شده، تصفیه و سطح آلاینده های زیست محیطی طبق بررسی تیم تحقیقاتی پیمانکار طبق آزمایشات تعیین شده به میزان ۳۰٪ کمتر از حد مجاز رسیده است. در برنامه های آتی نیز افزایش مخزن اسکرابر و نصب فیلتر خروجی وجود دارد.

مزایای اقدامات به شرح ذیل است:

- از بین رفتن دود و تصفیه آن براساس شاخص زیست محیطی
 - از بین رفتن دود فضای داخلی سالن تولید
 - کاهش نشتی روغن ناشی از دود به داخل کانال های فیکسیشن و درایر
 - کاهش قطرات ناشی از روغن روی فرش به نظر QC
- در قبال مسئولیتهای انسانی و اجتماعی که در جامعه وجود دارد، مواردی از قبیل امداد رسانی به حیوانات، کمک به افراد بی بضاعت، یتیم خانه، مرکز نابینایان، مراکز خیریه، سالمندان، طرح اکران سی فرزند و یا پاداش های عملکرد و بهره وری و راندمان تولید و ... نیز توسط شرکت انجام می گردد.

۸-۲- برنامه شرکت جهت رعایت دستورالعمل پذیرش

براساس ابلاغیه بورس اوراق بهادار تهران مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۳ درخواست پذیرش شرکت در جلسه هیات پذیرش مطرح و فرآیند تایید نهایی صورت پذیرفت. در این راستا، اساسنامه شرکت نیز مطابق با نمونه ابلاغی شرکتهای عام تغییر و نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافته است. لازم به ذکر است سهام شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ در بورس اوراق بهادار تهران عرضه گردید.



۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط

۳-۱- منابع

منابع حاصل از فروش:

در سال ۱۴۰۳ منابع ارزی حاصل از فروش صادراتی شرکت به مبلغ ۵.۳۲۹.۷۹۳ دلار معادل ۲.۴۰۳.۰۳۹ میلیون ریال و منابع حاصل از فروش داخلی شرکت معادل ۲۰.۵۹۱.۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

سود (زیان) حاصل از تاثیر نرخ ارز:

سود حاصل از تسعیر نرخ ارز در سال ۱۴۰۳ به ۷۵۱.۸۱۹ میلیون ریال ناشی از تسعیر نرخ ارز دارایی های ارزی عملیاتی شرکت بوده است

۳-۲- مصارف:

مصارف این شرکت شامل خرید مواد اولیه پرداخت حقوق و دستمزد هزینه های توزیع و فروش هزینه های مالی ناشی از گشایش اعتبار اسنادی جهت خرید مواد اولیه و پرداخت سود سهامداران بوده است.

۳-۳- ریسکها :

- ریسک اعتباری :

به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفاء تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفاء تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. معاملات با شرکت هایی انجام می شود که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. در نتیجه با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می یابد. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد به طور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تأیید می شود. دریافتی های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که بین صنایع متنوع و منطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حسابهای دریافتی انجام می شود.

- ریسک نقدینگی :

ریسک نقدینگی از طریق نگهداری اندوخته کافی، وصول به موقع مطالبات، پرداخت به موقع تسهیلات بانکی، نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده، واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت می گردد.

- ریسک بازار:

ریسک بازار در اثر نوسانات قیمت دارایی ها... در بازار ایجاد می شود. آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی در نرخ های ارز در طی سال را ارزیابی می کند.



دوره زمانی طولانی تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می کند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار، کمک می کند.

- ریسک نوسانات نرخ ارز:

فعالیت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک های مالی تغییرات در نرخ های مبادله ارزی قرار می دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک ارزی نیز با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ های ارز در طی سال را ارزیابی می کند.

- ریسک عملیاتی صادرات :

عمده ترین مشکلات موجود در صنعت فرش ماشینی به حوزه صادرات این محصول مرتبط میباشد که در این راستا عواملی چون وابستگی تولید به مواد اولیه وارداتی، کمبود مواد اولیه، نوسانات قیمت ارز و افزایش شدید قیمت مواد اولیه فرش ماشینی، مشکلات ترخیص کالاها، مشکلات ساختار حمل و نقل کشوری، نقش بسیار موثری را ایفاء میکنند.

علیرغم اینکه مشکلات حوزه صادرات فرش ماشینی از مهمترین مشکلات این صنعت به شمار میرود، در عین حال نقش عوامل مشکل ساز دیگری چون واسطه گری و افزایش قیمت مواد اولیه تولید داخل، نرخ تورم تولید کننده، تحریم های اقتصادی و نقش آن در صنعت فرش، تأخیر در تخصیص ارز به ثبت سفارشهای قبلی، مناسبات سیاسی ایران با سایر کشورها، مهاجرت طراحان، مالیات بر ارزش افزوده را نباید نادیده انگاشت و تدابیر و راه کارهای لازم را باید اتخاذ نمود.

- ریسک انرژی :

عمده انرژی مصرفی در صنعت فرش برق است. لذا تغییرات در قیمت سایر حامل های انرژی از جمله گاز، بنزین، گازوئیل و ... در عملیات و سود و زیان شرکت تأثیر قابل اهمیتی ندارد. با این حال با توجه به اتکای زیاد فعالیت های شرکت به برق ریسک قطعی برق و توقف فعالیت ماشین آلات وجود دارد که در آینده ای نزدیک از ژنراتورهای تولید برق استفاده خواهد شد و حتی برنامه برای فروش برق مازاد تولید شده هم وجود دارد.

نحوه مدیریت ریسک در شرکت محتشم به صورت دوره ای و در کمیته مربوطه انجام می گیرد. مسئول پایش و تهیه گزارشات مربوط به انواع ریسک های موجود که شامل ریسک های استراتژیک، ریسک های اجرایی، ریسک های بازار، ارزیابی های اولیه و ارائه به کمیته مربوطه، بر عهده واحد استراتژی و سیستم ها می باشد. در کنار بررسی ریسک های مورد اشاره، این واحد سعی در بررسی همه جانبه ریسک های احتمالی ناشی از تصمیمات مدیریتی میکند. بررسی ریسک های اعتباری توسط واحد حسابداری مدیریت به صورت منظم و با در نظر گرفتن شاخص های مشخص شده انجام می شود و این اطلاعات در کنار اطلاعات واحد استراتژی می تواند تا حد زیادی ریسک های موجود را تحت پوشش خود درآورد.



شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۴-۳- معاملات بااهمیت با اشخاص وابسته

معاملات انجام شده با اشخاص وابسته طی سال مالی ۱۴۰۳ به شرح زیر است:									
(مبالغ به میلیون ریال)									
شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	دریافت وجه	پرداخت وجه	ترهین و اجاره	خرید	فروش	تهاتر و خدمات
مدیران اصلی شرکت	آقای حسین رحیمی	عضو هیئت مدیره	✓	(۶۲۲,۳۸۶)	۳۸۶,۸۴۱	۰	۰	۰	(۵۰۴)
	آقای غلامرضا رحیمی	عضو هیئت مدیره	✓	(۲۷۱,۳۹۱)	۹۳,۶۴۹	۰	۰	۰	(۴,۳۷۵)
سهامداران دارای نفوذ قابل ملاحظه	خانم زهرا وطنخواه کاشی	سهامدار	-	(۱,۱۶۹,۱۱۳)	۰	۰	۰	۰	۰
	آقای مرتضی رحیمی	سهامدار	-	(۵,۵۰۰)	۵,۵۰۰	۰	۰	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	شرکت بافته های مروارید مشهد	عضو مشترک هیات مدیره	✓	۰	۹۳,۹۰۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	(۷,۳۳۷)
	شرکت راهکار افزای آوید	عضو مشترک هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	(۴۲,۵۰۰)	۰	۰
	شرکت آوین هنر سپاهان	عضو مشترک هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۰	۳۰,۰۹۹	۰
	جمع			(۲,۰۸۸,۳۸۹)	۵۷۹,۸۹۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	(۴۲,۵۰۰)	۰	(۱۲,۲۱۶)

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۳-۵- نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن

در جداول زیر دعاوی مطرح شده علیه شرکت و شرکت علیه دیگران که می تواند در بر دارنده بار مالی برای شرکت باشد عنوان گردیده است:

ردیف	خواهان/خوانده	موضوع دعوی/شکوائیه	آخرین اقدامات	آخرین وضعیت	اثر با اهمیت بر صورت مالی	میلیون ریال
دعاوی حقوقی له شرکت						
۱	سعیدگیری بیدهند	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۴,۱۳۰
۲	شهرداری کاشان	نقض قوانین مقررات ملی ساختمان	کیفری	قرار جلب دادرسی	خیر	-
۳	موسی الرضا فتح آبادی	مطالبه وجه	اجرائیه	ابلاغ اجرائیه	خیر	۳۸۰
۴	شهرداری کاشان	مطالبه وجه	در حال رسیدگی	در حال رسیدگی	خیر	۶۸,۹۶۰
۵	قاسم عشقی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۱۲,۰۰۰
۶	مجتبی حسین پورفلکدهی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۶,۳۰۰
۷	کامران نعمتی کیا	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۱۰,۰۰۰
۸	سازمان تامین اجتماعی	اعتراض رای تشخیص کمیسیون	نقض رای کمیسیون	در حال اجرا	خیر	۱,۴۰۰
۹	سمیره بلوچ	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۱,۹۹۰
۱۰	رضا اندورا	مطالبه وجه	وقت رسیدگی به تاریخ ۱۴۰۳/۸/۱۹	در حال رسیدگی	خیر	۳۰۰
۱۱	یونس خزائی	مطالبه وجه	وقت رسیدگی به تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۶	در حال رسیدگی	خیر	۲۵۳
۱۲	سارا مریوانی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۱۶۰
۱۳	محسن گود آسیابی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال رسیدگی	خیر	۱۴۰
۱۴	غلامرضا توسلی اله آباد	مطالبه وجه	وقت رسیدگی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۷	در حال رسیدگی	خیر	۹
۱۵	میلاذ محمدزاده مقدم	مطالبه وجه	وقت رسیدگی	در حال رسیدگی	خیر	۱۰
۱۶	حسین نقی پور	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال رسیدگی	خیر	۶۰
۱۷	علیرضا خدیر	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۲,۳۴۰
۱۸	حسین نزل آبادی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال رسیدگی	خیر	۵۴
۱۹	فریدون میلانی اشتجرانی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۸۵
۲۰	مرضیه قراط	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۱۲۲
۲۱	محمد شورگشتی	مطالبه وجه	وقت رسیدگی به تاریخ ۱۴۰۳/۵/۳۰	در حال رسیدگی	خیر	۶۰
۲۲	احمد اردشیر کندلجی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال رسیدگی	خیر	۱۸۰
۲۳	محمد کلاته دولتی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال رسیدگی	خیر	۱۲۰
۲۴	بهمن عبدلی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال رسیدگی	خیر	۶۶
۲۵	محمد جواد حسام محمدی	درخواست تخلیه	دستور تخلیه	در حال اجرا	خیر	-
۲۶	سید رضا رستگار مطلق	مطالبه وجه	وقت رسیدگی به تاریخ ۱۴۰۳/۵/۲۷	در حال رسیدگی	خیر	۳۲
۲۷	محمد امین جمشیدی نیا	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال رسیدگی	خیر	۱۵۱
۲۸	امید جهانپان	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال رسیدگی	خیر	۹۶
۲۹	فائق مزینانی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال رسیدگی	خیر	۲۵۰
۳۰	سعید جوان مایوان	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال رسیدگی	خیر	۸
۳۱	علی مصطفی نژاد	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال رسیدگی	خیر	۵۴
۳۲	علی بهری	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۱۵,۰۰۰
۳۳	سمیر حیای	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۲,۴۰۰
۳۴	کهنزاد رضایی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۱,۳۹۸
۳۵	علی چوبداری	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۲۸۶
۳۶	سمیر حیای	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۶۵۰
۳۷	حیات شریفی تیلکو	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۲,۰۰۰

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

ردیف	خواهان/خوانده	موضوع دعوی/شکوائیه	آخرین اقدامات	آخرین وضعیت	اثر با اهمیت بر صورت مالی	میلیون ریال
۳۸	محمدرضا یعقوبی زیره نی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۲۹۱
۳۹	فتانه حیدری	مطالبه وجه	در انتظار تعیین وقت رسیدگی	در حال رسیدگی	خیر	۶۴
۴۰	عرفان امید یاريجانی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۴۰۳
۴۱	محمد سالاروند	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۱۴,۶۳۰
۴۲	خلیل اصلانی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۱۰,۰۰۰
۴۳	فروغ صوفی ضمیر	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۱,۵۰۰
۴۴	اکبر محمدی نیا	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۴,۳۰۰
۴۵	فردین زارع	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال رسیدگی	خیر	۸,۵۰۰
۴۶	الهه ارجمند ناوخی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۶۹
۴۷	جواد خلیق	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۲۳,۷
۴۸	علی فسقری	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۲۱۰
۴۹	علی بهری	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۱,۵۰۰
۵۰	بختیار وکیلی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۱,۵۰۰
۵۱	بانک مرکزی - صرافیه عباسی	دادخواست مطالبه ارز	اجرائیه	در حال رسیدگی	بله	۵۵۱,۰۹۰
۵۲	شرکت فنی فناوری مواد سیلیکونی	دادخواست تحویل مبیع	صدور رای	در حال رسیدگی	بله	-
۵۳	بانک مرکزی توسعه تعاون	دادخواست مطالبه ارز	اجرائیه	تجدید نظر	بله	۹۸,۵۸۰
۵۴	فرزانه قانع هاشم آبادی	مطالبه وجه	اجرائیه	حکم صادر شد	خیر	۳۴
۵۵	علی نور تاراج	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۵,۰۰۰
۵۶	محمد نادری	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۱۲۲
۵۷	مهدی معموری اترآباد	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۳۵
۵۸	هادی قدمگاهی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۲۰۰
۵۹	رسول مریوانی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال رسیدگی	خیر	۳۲۰
۶۰	احمد اردشیر کندلچی	مطالبه وجه	اجرائیه	در حال اجرا	خیر	۶۰
۶۱	بانک توسعه صادرات	درخواست خسارت	اظهار نظر هیئت کارشناسی	اظهار نظر هیئت کارشناسی	خیر	۲۵۰
دعای حقوقی علیه شرکت						
-	-	-	-	-	-	-

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

ارقام به میلیون ریال				۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی	
سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	درصد به فروش	عنوان
۵,۷۲۸,۲۶۹	۸,۶۹۸,۲۰۶	۱۷,۰۳۱,۳۳۴	۲۲,۸۳۰,۲۸۱	۱۰۰٪	درآمد های عملیاتی
(۴,۶۸۴,۷۰۹)	(۶,۵۸۰,۴۲۵)	(۱۱,۵۷۵,۵۳۲)	(۱۳,۵۱۲,۴۱۸)	59٪	بهای تمام شده درآمد های عملیاتی
۱,۰۴۳,۵۶۰	۲,۱۱۷,۷۸۱	۵,۴۵۵,۸۰۲	۹,۳۱۷,۸۶۳	41٪	سود ناخالص
(۲۵۷,۵۴۲)	(۶۰۹,۸۷۵)	(۱,۰۸۶,۹۶۳)	(۱,۵۸۰,۵۵۳)	7٪	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۲۴۵,۷۵۹	۵۵۶,۷۵۵	۲۶,۴۶۰	۷۵۱,۸۱۹	3٪	سایر درآمدها
(۸۷,۷۶۸)	(۷۹,۹۲۳)	۰	0	0.۰٪	سایر هزینه ها
۹۴۴,۰۱۰	۱,۹۸۴,۷۳۸	۴,۳۹۵,۲۹۹	۸,۴۸۹,۱۲۸	37٪	سود عملیاتی
(۱۸۴,۲۰۵)	(۳۳۴,۸۹۳)	(۸۱۴,۵۳۳)	(۱,۵۱۴,۶۱۴)	7٪	هزینه های مالی
۵۲,۵۱۸	۲,۰۷۷,۲۵۱	۱۲۲,۷۲۳	۱۰۳,۳۲۸	0٪	سایر درآمدهای غیرعملیاتی
۸۱۲,۳۲۴	۳,۷۲۷,۰۹۶	۳,۷۰۳,۴۸۹	۷,۰۷۷,۸۴۳	31٪	سود قبل از مالیات
(۲۸,۴۱۱)	(۹۷,۰۹۶)	(۴۲,۰۱۵)	(۵۲,۷۰۵)	0٪	هزینه مالیات بر درآمد
۷۸۳,۹۱۳	۳,۶۲۹,۹۹۹	۳,۶۶۱,۴۷۴	۷,۰۲۵,۱۳۸	31٪	سود خالص

با نگاهی اجمالی به صورت سود و زیان شرکت و رشد حاشیه سود خالص سال جاری نسبت به دوره قبل از ۲۱ درصد به ۳۰ درصد کاملاً مشخص است که عملکرد شرکت هم نسبت به دوره قبل و هم در کلیت صنعت فرش تقریباً در حد قابل قبولی بوده است. این در حالی است که حاشیه سود ناخالص نیز ۴۱ درصد می باشد. همچنین سایر نسبت های مالی ذکر شده در بندهای بعد نیز گویای عملکرد خوب شرکت می باشند. از موارد مهم دیگر نیز می توان به موضوع عدم کسری نقدینگی، افزایش فروشهای صادراتی و ورود وجه نقد حاصل از عملیات و ... پرداخت که نتیجه عملکرد نسبتاً مناسب طی سال می باشد.

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام

با عنایت به ماده ۱۲ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار برنامه پیشنهادی زمانبندی پرداخت سود سهام عملکرد سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ این شرکت به شرح ذیل می باشد :

شرح	تاریخ پراخت سود سهام	نحوه پرداخت سود سهام
سود سهام اشخاص حقیقی، صندوق های سرمایه گذاری و سبد گردانها و اشخاص حقوقی	تا ۱ درصد سهم تا یکماه از مجمع	توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه ، به شماره حساب اعلام شده در سامانه سجام واریز می شود .
	از ۱ تا ۵ درصد تا دوماه از مجمع	توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه ، به شماره حساب اعلام شده در سامانه سجام واریز می شود .
	از ۵ تا ۳۰ درصد تا سه ماه از مجمع	به شماره حساب اعلامی واریز می شود
	بالای ۳۰ درصد تا چهار ماه از مجمع	به شماره حساب اعلامی واریز می شود

لازم به ذکر است کلیه سهامدارانی که در سامانه سجام ثبت نام ننموده اند می توانند تا قبل از تاریخ مجمع عمومی هادی سالیانه نسبت به ثبت نام خود در سایت سجام اقدام نمایند . بدیهی است هرگونه تغییر احتمالی در زمانبندی پرداخت سود متعاقبا بعد از جلسه عمومی سالیانه اعلام خواهد شد .

سال مالی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	درصد تقسیم شده به سود پیشنهادی	سود سهام پرداخت شده از طریق سجام (تا پایان دوره مالی)	سود سهام پرداخت شده (تا پایان دوره مالی)	دلایل عدم پرداخت کامل سود سهام
1402	1,830,000	1,830,000	100%	0	1,830,000	طبق برنامه زمانبندی پرداخت گردیده است .

۴-۳- ارائه و تحلیل حساسیت و نسبتهای مالی مهم و بررسی روند آنها

یکی از ابزارهایی که برای تعیین و توضیح موقعیت مالی و عملیاتی شرکت مورد استفاده قرار میگیرد نسبتهای مالی می باشد. در جدول زیر برخی از نسبتهای مالی مهم شرکت که می تواند در تصمیم گیری ذینفعان مورد استفاده قرار گیرد همراه با توضیحات آمده است:

- **نسبتهای جاری:** تقسیم داراییهای جاری به بدهیهای جاری.
- **نسبتهای آنی:** داراییهای جاری منهای موجودی و پیش پرداختها تقسیم بر بدهیهای جاری.
- **نسبت بدهی:** تقسیم کل بدهیها به کل داراییها.
- **نسبت مالکانه:** تقسیم حقوق صاحبان سهام به کل داراییها.
- **حاشیه سود خالص:** سود خالص تقسیم بر فروش.
- **حاشیه سود عملیاتی:** سود عملیاتی تقسیم بر فروش.

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

- بازده حقوق صاحبان سهام (ROE): سود خالص تقسیم بر حقوق صاحبان سهام.
- بازده دارایی (ROA): سود خالص تقسیم بر کل دارایی ها.

نسبتهای مالی	نوع نسبت مالی	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
نسبتهای نقدینگی	نسبت جاری	۱۱۹٪	۱۳۱٪	۱۲۲٪	۹۵٪
	نسبت آنی	۷۴٪	۸۰٪	۷۳٪	۷۰٪
نسبتهای اهرمی	نسبت بدهی	۵۶٪	۶۳٪	۵۸٪	۷۳٪
	نسبت مالکانه	۳۷٪	۳۷٪	۴۲٪	۲۷٪
نسبتهای سود آوری	نسبت حاشیه سود خالص	۳۱٪	۲۱٪	۴۲٪	۱۴٪
	نسبت حاشیه سود ناخالص	۴۱٪	۳۲٪	۲۴٪	۱۸٪
	نسبت حاشیه سود عملیاتی	۳۷٪	۲۶٪	۲۳٪	۱۶٪
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	۴۵٪	۳۶٪	۶۱٪	۳۳٪
	بازده دارایی (ROA)	۲۰٪	۵۱٪	۲۶٪	۹٪

۴-۴- تحلیل حساسیت:

زمانیکه عملکرد یک شرکت تحلیل می شود، تحلیل حساسیت به این معنا خواهد بود: محاسبه و برآورد شود که عملکرد تا چه حد به مقادیر متغیرهای مستقل حساس است.

در سال ۱۴۰۳ با مقدار تولید واقعی حدوداً ۱،۹۷۹،۲۶۵ متر مربع سود هر سهم ۳،۵۱۳ ریال است. اگر متغیر "نرخ فروش" را در شرکت محتشم به عنوان متغیر حساس در نظر گیریم با تغییرات نرخ تورم از ۳۲٪ تا ۳۸٪ و با در نظر گرفتن نوسان ۲

تحلیل حساسیت سود هر سهم سال ۱۴۰۴ نسبت به تورم							
سود هر سهم پیش بینی شده	3,194	32%	33%	34%	35%	36%	37%
	2,218,508	2,939	2,973	3,007	3,041	3,091	3,126
	2,263,784	2,982	3,016	3,067	3,102	3,137	3,206
	2,309,984	3,043	3,078	3,113	3,148	3,183	3,253
مقدار تولید پیش بینی	2,357,126	3,088	3,123	3,159	3,194	3,229	3,300
	2,404,269	3,133	3,169	3,205	3,240	3,276	3,348
	2,452,354	3,179	3,215	3,251	3,288	3,324	3,396
	2,501,401	3,226	3,262	3,299	3,336	3,372	3,446
تحلیل حساسیت سود هر سهم سال ۱۴۰۴ نسبت به نرخ دلار							
سود هر سهم پیش بینی شده	3,194	689,349	703,417	717,772	732,421	747,069	762,011
	2,218,508	3,030	3,034	3,037	3,041	3,044	3,052
	2,263,784	3,091	3,095	3,098	3,102	3,106	3,113
	2,309,984	3,137	3,141	3,144	3,148	3,151	3,159
مقدار تولید پیش بینی	2,357,126	3,184	3,187	3,190	3,194	3,198	3,205
	2,404,269	3,230	3,233	3,237	3,240	3,244	3,251
	2,452,354	3,277	3,281	3,284	3,288	3,291	3,299
	2,501,401	3,325	3,329	3,332	3,336	3,339	3,347

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

درصدی مقدار تولید و نوسان ۲ درصدی نرخ دلار نیز جدول تحلیل حساسیت سود هر سهم برای دو سال آینده به این شکل خواهد بود:

تحلیل حساسیت سود هر سهم ۱۴۰۵ نسبت به تورم							
38%	37%	36%	35%	34%	33%	32%	سود هر سهم پیش بینی شده
2,891	2,859	2,827	2,795	2,763	2,707	2,675	2,218,508
2,978	2,919	2,886	2,854	2,821	2,789	2,756	2,263,784
3,039	3,006	2,973	2,913	2,880	2,847	2,814	2,309,984
3,102	3,068	3,034	3,000	2,967	2,907	2,873	2,357,126
3,193	3,130	3,096	3,061	3,027	2,993	2,958	2,404,269
3,257	3,222	3,187	3,123	3,089	3,054	3,019	2,452,354
3,322	3,287	3,251	3,215	3,180	3,116	3,080	2,501,401

تحلیل حساسیت سود هر سهم سال ۱۴۰۵ نسبت به نرخ دلار							
1,049,289	1,028,714	1,008,543	988,768	968,993	949,613	930,621	سود هر سهم پیش بینی شده
2,810	2,805	2,800	2,795	2,791	2,786	2,781	2,218,508
2,868	2,863	2,859	2,854	2,849	2,844	2,840	2,263,784
2,928	2,923	2,918	2,913	2,908	2,903	2,899	2,309,984
3,015	3,010	3,005	3,000	2,996	2,991	2,986	2,357,126
3,076	3,071	3,066	3,061	3,057	3,052	3,047	2,404,269
3,138	3,133	3,128	3,123	3,119	3,114	3,109	2,452,354
3,230	3,225	3,220	3,215	3,210	3,206	3,201	2,501,401

۴-۵- محل استفاده وجوه حاصل از هر یک از منابع تأمین مالی، انحرافات به وجود آمده و تاثیرات این انحرافات در توانایی شرکت برای دستیابی به اهداف کسب و کار

شرکت در دو بخش سرمایه در گردش و سرمایه ثابت درخواست تسهیلات داشته است:

از بخش سرمایه در گردش جهت تقویت بازار و تأمین قویتر مواد اولیه و توسعه میزان تولید و فروش استفاده خواهد کرد و در بخش سرمایه ثابت جهت خریداری و راه اندازی مجموعه ریسندگی نخ آکریلیک و خرید ماشین آلات بافندگی جهت تکمیل سبد محصولی استفاده خواهد نمود

۵- مهمترین معیارها و شاخصهای عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

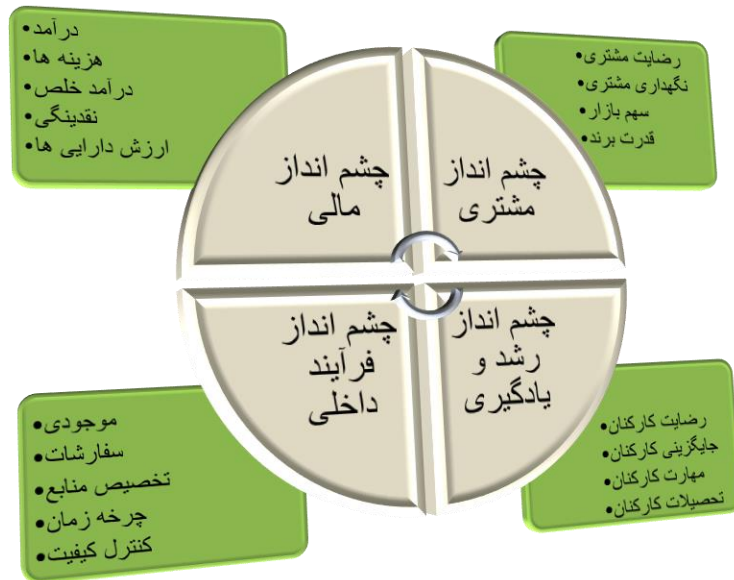
۵-۱- شاخصها و معیارهای عملکرد مربوط (اعم از مالی و غیرمالی)، برای ارزیابی پیشرفت در مقایسه با اهداف اعلام شده قبلی (شاخصها و معیارهای عملکرد معمولاً منعکس کننده صنعتی می باشند که شرکت در آن فعالیت می کند. در صورتیکه این معیارها و شاخصها، در صنعت یا به طور عمومی پذیرفته شده و بطور گسترده ای مورد استفاده قرار گرفته باشند، قابلیت مقایسه افزایش خواهد یافت.)

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

شاخصهای عملکرد کمی و کیفی مد نظر فرش محتشم که در راستای عرف صنعت نیز می باشد به صورت ذیل است.



شاخصهای کمی فوق با توجه بندها توضیحی نسبتهای مالی و... نمایانگر موفقیت عملکرد این واحد تجاری می باشند. در مورد شاخصهای کیفی نیز موارد ذیل حائز اهمیت است :

- راه اندازی پشتیبانی صدای مشتری (بازخورد مشتریان از کیفیت محصولات به سازمان جهت بهبود کیفیت محصولات و پایش اقدامات صورت گرفته کمک کرده است)
- تعهد به ارائه به موقع ارسال سفارشات فروش
- برگزاری دوره های آموزشی نظیر دوره شخصیت شناسی (MBTI)
- دوره چالش های بافندگی فرش ماشینی
- دوره تجزیه تحلیل مشاغل و نوشتن شرح شغل
- آموزش جذب و استخدام
- دوره های آموزشی مدیریتی
- آموزش برق برای تکنسین فنی
- دوره آموزش شناخت مواد اولیه با شرکت زیمر
- دوره های آموزش HSE
- دوره های آموزش BI
- پکیج آموزشی SEO
- دوره های آموزشی فروش
- همکاری با مشاوره و استاد دانشگاه جهت بهبود عملکرد فروش
- دوره آموزشی BPMN۲

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

- دوره های آموزشی ارزیابی عملکرد KPI
- دوره های آموزش تحلیل بودجه
- دوره آموزش طراحی ساختار هلدینگ
- آموزش بافت و شناخت عیوب بافت و دستگاه های بافندگی برای تمامی پرسنل مربوطه
- گسترش فرایند کنترل کیفی از طریق خرید تجهیزات و جذب نیروهای با تجربه
- طراحی فرایند کنترل ورودی مواد اولیه و ارزیابی تأمین کنندگان
- ایجاد کمیته فرایند ها و استقرار تصمیمات و تحولات کلان و اساسی، در این کمیته کلیه تصمیمات از معاونت ها به مدیران میانی محول می گردد.
- کمیته ای با عنوان کمیته فرایندها نیازهای سازمان در قالب فرایند بررسی و پس از طراحی به تایید می رسد. فرایند های کنترل کیفیت همانند مابقی فرایند های سازمان، شناسایی و مورد بررسی قرار گرفته و در صورت نیاز به بهبود، طراحی مجدد و یا ایجاد داشته، شناسایی و سپس دستورالعمل ها و رویه ها و فرم های لازم تهیه و ارائه گردیده است. یکی از فرایندهای لازم در کنترل کیفیت، اقدامات اصلاحی است که در آن عدم انطباق پیش آمده مورد بررسی و ریشه یابی و پس از آن اقدامی جهت رفع دائمی، طراحی و ارائه می گردد. با توجه به اینکه تعریف اقدامات اصلاحی ممکن است در قالب یک پروژه باشد به همین علت این اقدامات داخل کمیته استقرار تصمیمات و تحولات کلان و اساسی ارائه و زمانبندی می شود.
- ایجاد واحد تضمین کیفیت جهت طراحی فرایندها و مستندسازی
- طراحی، طراحی مجدد و بهبود فرایند های سازمان با توجه به اولویت های سازمان
- تعیین اهداف بلند مدت و کوتاه مدت و قابل اندازه گیری جهت بهبود پایدار در عملکرد سازمان
- برنامه های عملیاتی و زمانبندی جهت اجرای تصمیمات در مابقی کمیته ها و در صورت نیاز، بیان محدودیت ها در اخذ تصمیمات ارائه می گردد.
- گزارش های دوره ای پیشبرد برنامه های کلان سازمان جهت تعیین درست اهداف سازمان و حفظ یکپارچگی تصمیمات
- پایش اقدامات و عملیات واحد ها

معیارهای ارزیابی فرش : مواردی از قبیل رنگ، طرح و نقش، ابعاد و اندازه، بافت و... معیارهای ارزیابی فرش می باشند که رابطه مستقیم با عملکرد شرکت دارند که :

- در مورد رنگ و طرح قابل ذکر است شرکت محتشم با وارد نمودن و راه اندازی دستگاه چاپ کلاریس توانسته این مورد را پوشش دهد و با تولید فرشهایی با تنوع رنگ و طرح بالا بخش قابل توجهی از بازار را به خود اختصاص دهد که این موضوع باعث پررنگ شدن بیشتر برند فرش محتشم نیز گردیده است. حتی در مورد تابلو فرشها نیز این موضوع وجود دارد که طرح های شخصی نظیر عکس خانوادگی و ... با سبک مورد نیاز مشتری تولید می گردد که طبیعتاً جلب رضایت دو چندان مشتری را به دنبال خواهد داشت.
- در مورد ابعاد و اندازه فرش نیز شرکت توانسته با دستگاه های موجود سبکهای مورد نیاز بازار را فراهم نماید و حتی در برخی مواقع سبکهای خاص مورد سفارش عمده را نیز تولید می نماید.
- در مورد نوع بافت فرش نکته قابل توجه این است که دستگاه های بافت فرش شرکت محتشم از نوع هوشمند با تکنولوژی روز می باشند که توانایی بافت فرش با هر تراکم (بالا، پایین)، شانه (۷۰۰، ۱۲۰۰، ۱۵۰۰، و...) و هر نوع موارد اولیه (نخ اکریلیک، ویسکوز، پلاریس و...) را دارند.

۵-۲- دلیل و چگونگی تغییر در شاخص‌ها و معیارهای عملکرد در طی دوره

شاخص‌ها در واحدهای فرش محتشم به صورت دوره ای تعریف می گردد. این شاخص‌ها در راستای توسعه واحد‌ها در جهت اهداف سازمان به صورت فصلی تعریف شده و نقشه راه واحد را نیز نشان می دهد و با تغییر استراتژی‌ها و یا تغییر در چشم انداز شرکت، تغییر می یابد.

۵-۳- دلیل تغییر نتایج ناشی از معیارهای عملکرد در طی دوره

در مواردی نتایج مورد انتظار از تعریف شاخص‌ها در ابتدای دوره محقق نمی شود. این موارد ناشی از چندین عامل ممکن است باشد. از جمله این عوامل، تغییرات غیرمترقبه پیش بینی نشده بازار، تغییرات اقتصادی و سیاسی که می تواند در شاخص‌های فروش تأثیر بگذارد. محدودیت‌های سیستمی، تحریم‌ها و تأخیر در ورود مواد اولیه و تکنولوژی، تأخیرات ناشی از جدید بودن برخی از ویژگی‌های فناوری و... از جمله عواملی هستند که این نتایج را تحت تأثیر قرار می دهند.

۵-۴- اقداماتی که برای دستیابی به شاخص‌های کلیدی عملکرد انجام گرفته است و مقایسه آن با دوره‌های قبل

یکی از دشواری‌های عمده در تعریف شاخص‌های کلیدی عملکرد در فرش محتشم پایین بودن سطح مطالب مهم علمی جهت مطالعه در مورد صنعت فرش، در گذشته است و شرکت فرش محتشم به صورت مبتکرانه با مطالعه شاخص‌های صنایع مشابه اقدام به تعریف شاخص‌ها می نماید. فقدان این موضوع، باعث می شود شاخصهای مورد نظر همواره با چالش‌هایی همراه باشد. لذا اگر در پایان دوره مشخص گردد که تعریف این شاخص کمکی به حرکت واحد‌ها به سمت اهداف محتشم نمی کند اقدام به تغییر این شاخص‌ها می گردد. در فرایند‌های کلان مانند زنجیره تامین، شاخص‌های علمی برای پایش و اندازه گیری وجود دارد که مورد استفاده قرار می گیرد. از جمله این شاخص‌ها ماندگاری محصول در انبار، رسیدن مواد اولیه به شرکت، چرخه تولید محصول و ... می باشد.