

موسسه حسابرسی و خدمات مالی

حافظ کام Hafez Kam

# موسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ کام

حبلداران رئیس  
حبلداران بورس و اوراق بهادار

گزارش بازرس قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

درخصوص افزایش سرمایه

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

به انضمام گزارش توجیهی هیات مدیره

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)  
فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش بازرگانی درخصوص افزایش سرمایه	(۱) و (۲)
گزارش توجیهی هیات مدیره درخصوص افزایش سرمایه	۱ الی ۲۶

شماره: .....  
تاریخ: .....  
پیوست: .....

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره درخصوص افزایش سرمایه  
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)  
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

- ۱- گزارش توجیهی مورخ مهر ماه ۱۴۰۴ هیات مدیره شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۹,۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت های سود و زیان و جریان وجه نقد آتی که پیوست می باشد، طبق استانداردهای حسابرسی رسیدگی به اطلاعات مالی آتی، مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مذبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.

- ۲- گزارش مذبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود ابانته و از طریق افزایش تعداد سهام و با هدف اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا، مناسب نباشد.

- ۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتونه مفروضات، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که مت怯عد شود مفروضات مذبور، مبنای 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 تهیه 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 ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوتها حاصل می تواند با اهمیت باشد.

- ۵- با توجه به احتساب تقسیم سود سهام سال ۱۴۰۳ و بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ ، مانده قابل انتقال به افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

(۱)

شماره: .....  
تاریخ: .....  
پیوست: .....

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره درخصوص افزایش سرمایه  
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)  
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

مبلغ	
میلیون ریال	
۱۳,۲۸۶,۹۳۱	مانده سود انباشته در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (حسابرسی شده)
(۸۰۰,۰۰۰)	تقسیم سود سهام مصوب مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۲
(۲,۹۰۰,۰۰۰)	برآورد حدود اثرات بندهای گزارش حسابرسی سال ۱۴۰۳ بر سود انباشته
۹,۵۸۶,۹۳۱	مانده سود انباشته بعد از کسر اثر بندهای گزارش حسابرسی سال ۱۴۰۳

در اجرای ابلاغیه شماره ۹۹۱۰۰۲ مورخ ۱۳۹۹/۳/۷ سازمان بورس و اوراق بهادار، با توجه به جدول فوق افزایش سرمایه پیشنهادی هیات مدیره از محل سود انباشته در تاریخ این گزارش از کفايت لازم برخوردار می باشد.

۶- کسب موافقت "سازمان بورس و اوراق بهادار" در راستای افزایش سرمایه شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام) ضروری است.

موسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام  
حسین شیخی  
مهدی آقامحمدی  
مorteza shokouhi  
۸۰۰۴۵۶  
موسسه حسابرسی و خدمات مالی  
حافظ گام (حسابداران رسمی)

۱۴۰۴ مهر

(۲)

تاریخ:  
شماره:  
پیوست:



شرکت نساجی هدیه البرز مشهد  
سهامی عام

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

۱۴۰۴ مهر ماه



آدرس: کاشان، جاده نوش آباد، خیابان اطلسی، خیابان مقصود کاشانی، فرش هدیه  
تلفن: ۰۵۰۲ ۵۵۳۱ ۳۱ ۹۸ + فکس: ۰۴۳۸ ۵۵۵۶ ۳۱ ۹۸ +  
حائز کام (حسابداران رسمی)



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

"به نام خدا"

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

باسلام؛

احتراماً به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام) در ارتباط با افزایش سرمایه از مبلغ ۲۰۰۰ میلیون ریال به ۳۵۰ میلیون ریال (خالص افزایش سرمایه به مبلغ ۷۰۰ میلیون ریال معادل ۳۵۰ درصد سرمایه کنونی) از محل سود انباشته که برآسas تجزیه و تحلیل وضعیت مالی و اقتصادی شرکت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۹ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است. تقدیم می‌گردد.

اینجانبان، ضمن قبول مسئولیت گزارش توجیهی و سایر اطلاعات مالی مفروض، اطلاعات و مندرجات زیر را که در ارتباط با رسیدگی به گزارش توجیهی و اطلاعات مالی فرضی مزبور در اختیار بازرس قانونی شرکت قرار گرفته است، در حد اطلاع و اعتقاد خود تأیید می‌کنیم:

- ۱- تمامی مفروضات عده لازم، در تهیه اطلاعات مالی فرضی مندرج در گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه، در نظر گرفته شده است.
- ۲- همه مفروضات مبنای تهیه اطلاعات، معقول و مناسب بوده و با هدف اطلاعات مالی فرضی سازگار است.
- ۳- اطلاعات مالی فرضی بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسب تهیه شده است.
- ۴- موارد افشاء شده، کافی و آگاه‌کننده و عاری از مطالب گمراه‌کننده است.
- ۵- اطلاعات مالی فرضی، بهطور یکنواخت با استفاده از رویه‌های حسابداری مناسب و منطبق با الزامات استانداردهای حسابداری و تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، تهیه و ارائه شده‌اند.
- ۶- تمام صورت جلسات هیئت مدیره و کمیته‌های مربوطه در مورد اطلاعات مالی مفروض به بازرس قانونی ارائه شده است.
- ۷- در خصوص تمامی موارد فوق بابت آخرین تغییرات با اهمیت رخ داده در فاصله زمانی بین تاریخ تهیه اطلاعات مالی فرضی مندرج در گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه و تاریخ این تأییدیه، تعدیلات لازم به عمل آمده است.
- ۸- اطلاعات مالی فرضی مندرج در گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه تنها به منظور ارائه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام تهیه شده است و برای مقاصد دیگر استفاده نخواهد شد.

اعضاي هيئت مديره	سمت	امضا
مرتضى رحیمی	رئيس هیئت مدیره	
مجید صفری	نایب رئيس هیئت مدیره	
حسین رحیمی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	
علی رحیمی	عضو هیئت مدیره	
سید مهدی حسینی مقدم	عضو هیئت مدیره	

پیام مدیریت

فصل اول: بررسی وضعیت مالی و اقتصادی شرکت

۴	----- پیام مدیریت
۵	----- فصل اول: بررسی وضعیت مالی و اقتصادی شرکت
۶	----- ۱) تاریخچه شرکت
۶	----- ۲) موضوع فعالیت شرکت
۷	----- ۳) آخرین ترکیب سهامداران
۷	----- ۴) مشخصات اعضای هیئت مدیره
۷	----- ۵) مشخصات حسابرس و بازرسین قانونی شرکت
۸	----- ۶) تغییرات سرمایه شرکت
۸	----- ۷) اهم رویده‌های حسابداری
۸	----- ۸) وضعیت مالی شرکت
۹	----- ۸-۱) صورت سود و زیان شرکت
۹	----- ۸-۲) صورت وضعیت مالی شرکت
۱۰	----- ۸-۳) صورت حقوق مالکانه شرکت
۱۱	----- ۸-۴) صورت جریان‌های نقدی شرکت
۱۲	----- ۹) نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

فصل دوم: جزئیات افزایش سرمایه پیشنهادی

۱۴	----- ۱) هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۴	----- ۲) مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۶	----- ۳) ترکیب سهامداران قبل و بعد از افزایش سرمایه
۱۷	----- ۴) مبانی و مفروضات پیش‌بینی مالی
۱۸	----- ۴-۱) درآمدهای عملیاتی
۱۸	----- ۴-۲) تسهیلات
۱۹	----- ۵) پیش‌بینی صورت‌های مالی
۱۹	----- ۵-۱) سود و زیان پیش‌بینی شده

۲۱	----- عوامل ریسک
۲۳	----- پیش‌بینی خالص جریان‌های نقدی افزایش سرمایه
۲۴	----- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۲۴	----- دوره بازگشت سرمایه (PP)
۲۴	----- خالص ارزش فعلی (XNPV)
۲۴	----- نرخ بازده داخلی (XIRR)

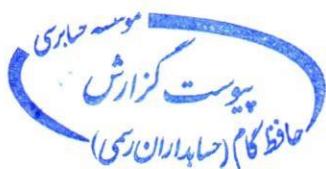
فصل سوم: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع

### پیام مدیریت

### سهامداران محترم

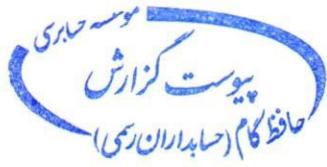
ضمن عرض سلام و خیر مقدم، هیئت مدیره شرکت، حضور کلیه سهامداران محترم و نمایندگان ایشان و نماینده محترم حسابرس مستقل و بازرگان قانونی شرکت را در جلسه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام) جهت تصمیم‌گیری در مورد افزایش سرمایه پیشنهادی گرامی می‌دارد.

اینک در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۹۷، گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص لزوم افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۰۰۰ میلیون ریال (خالص افزایش سرمایه به میزان ۷۰۰۰ میلیون ریال معادل ۳۵۰ درصد سرمایه کنونی)، تقدیم می‌گردد.



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

## فصل اول: بررسی وضعیت مالی و اقتصادی شرکت



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

## (۱) تاریخچه شرکت

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد به صورت محدود تاسیس شده و طی شماره ثبت ۲۷۳۴ مورخ ۱۳۸۳/۰۴/۰۳ به شناسه ملی ۱۰۲۶۰۲۲۷۳۹۱ و کد اقتصادی ۴۱۱۱۷۸۵۷۳۹۴۷ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی شهرستان کاشان به ثبت رسیده است. همچنین به استناد صورت جلسات مورخ ۱۳۹۰/۰۱/۰۸ مجمع عمومی فوق العاده و هیات مدیره نوع شرکت از مسئولیت محدود به سهامی خاص تغییر یافت.

به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۸ و همچنین نامه ۱۵۲۸۹۳/۱۲۲ مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۶ سازمان بورس و اوراق بهادار-مدیریت نظارت بر بازار اولیه نوع شرکت از سهامی خاص به شرکت سهامی عام تبدیل شده است. تغییرات مذبور در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۰۴ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. سهام شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ با نماد محتشم در بازار عرضه اولیه گردیده است.

مرکز اصلی شرکت واقع در کاشان-ابتدای جاده نوش آباد-منطقه صنعتی کویر است.

## (۲) موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه،

الف- موضوع اصلی:

فعالیت در کلیه امور مربوط به تجهیز و راهاندازی واحدهای صنعتی و تولیدی صنایع نساجی اعم از ایجاد واحدهای بافندگی، ریسنندگی، رنگرزی، موکت بافی، حolle، پوشک، پارچه، مبلمان، کیف و کفش، چرم، انواع تابلوها و قاب

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 آهارو تکمیل و ریسنندگی، عقد قرارداد با کلیه دستگاههای 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:

اخذ تسهیلات از سیستم بانکی کشور و اخذ و اعطای نمایندگی از شرکت‌های داخلی و خارجی، شرکت در نمایشگاههای داخلی و خارجی بین المللی در رابطه با موضوع فعالیت شرکت، ترخیص کالا از کلیه گمرکات کشور در رابطه با موضوع فعالیت شرکت

شرکت در کلیه مزایده‌ها و مناقصه‌های دولتی و بخش خصوصی ایجاد مزایده و مناقصه‌های لازم در راستای رسیدن به اهداف شرکت، ایجاد شعب در داخل و خارج از شرکت در رابطه با موضوع فعالیت شرکت، صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی پس اخذ مجوز از مراجع ذیصلاح طبق قوانین و مقررات جاری کشور، سرمایه‌گذاری در املاک، خرید و فروش اموال منقول و غیر منقول، سرمایه‌گذاری و مشارکت با سایر شرکتها، تجاری و صنعتی و تولیدی و بازرگانی و موسسات و اشخاص حقیقی در رابطه با موضوع فعالیت شرکت، خرید و فروش انواع سهام و اوراق بهادار

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

### ۳) آخرین ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به مبلغ ۲۰۰۰ر.۰۰۰ میلیون ریال شامل ۲۰۰۰ر.۰۰۰ سهم عادی ۱,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می‌باشد. وضعیت سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح ذیل می‌باشد.

درصد مالکیت	نوع سهام	تعداد سهام	شرح
۵۰/۸۰	عادی	۱۰۰۰ر.۱۶۰۰۰	غلامرضا رحیمی
۳۳	عادی	۶۵۹ر.۹۸۸۰۰	حسین رحیمی
۱	عادی	۲۰۰۰ر.۷۴۰	زهراءطنخواه کاشی
۰/۷۲	عادی	۱۴۳۲۴ر.۴۶۹	مرتضی رحیمی
۰/۸۲	عادی	۱۶۳۹۷ر.۹۲۵	فهیمه معتمدی نژاد
-	عادی	۶ر.۰۰۰	علی رحیمی
-	عادی	۱ر.۰۰۰	مجید صفری
-	عادی	۱ر.۰۰۰	مهندی رضایی
۱۳/۶۶	عادی	۲۷۳ر.۲۷۰۸۶۶	سایر سهامداران
۱۰۰		۲۰۰۰ر.۰۰۰	جمع

### ۴) مشخصات اعضای هیئت مدیره

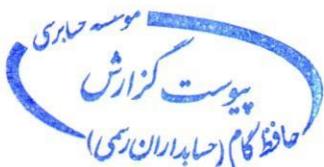
به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۲ و مصوبه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۲۸ اشخاص حقوقی زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره برای مدت ۲ سال انتخاب شدند. همچنین هیئت مدیره، آقای حسین رحیمی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

موظف / غیر موظف	مدت مأموریت		سمت	اعضای هیئت مدیره
	خاتمه	شروع		
غیر موظف	۱۴۰۶/۰۵/۱۲	۱۴۰۴/۰۵/۱۲	رئيس هیئت مدیره	مرتضی رحیمی
غیر موظف	۱۴۰۶/۰۵/۱۲	۱۴۰۴/۰۵/۱۲	نایب رئيس هیئت مدیره	مجید صفری
موظف	۱۴۰۶/۰۵/۱۲	۱۴۰۴/۰۵/۱۲	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	حسین رحیمی
غیر موظف	۱۴۰۶/۰۵/۱۲	۱۴۰۴/۰۵/۱۲	عضو هیئت مدیره	علی رحیمی
موظف	۱۴۰۶/۰۵/۱۲	۱۴۰۴/۰۵/۱۲	عضو هیئت مدیره	سید مهدی حسینی مقدم

ضمناً آقایان مجتبی کاشانی و محمد طه ابراهیمی به عنوان اعضای علی البدل انتخاب شده اند.

### ۵) مشخصات حسابرس و بازرگانی قانونی شرکت

به استناد صور تجلیسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۲ مؤسسه حسابرسی "حافظ گام" به عنوان حسابرس مستقل و بازرگان اصلی شرکت و مؤسسه حسابرسی رازدار به عنوان بازرگان علی البدل برای مدت یکسال انتخاب گردیده است.



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

#### ۶) تغییرات سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به مبلغ ۲۰۰۰ ریال میلیون ریال است. در جدول تغییرات سرمایه شرکت را از بدو تأسیس ارائه شده است.

(مبالغ به ریال)

تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	محل تأمین افزایش سرمایه
۱۳۸۳	۰	۳۰۰۰ ریال	۳۰۰۰ ریال	آورده نقدی
۱۳۹۲/۱۱/۱۴	۳۰۰۰ ریال	۱۷۰۰ ریال	۴۷۰۰ ریال	آورده نقدی
۱۳۹۶/۲/۲۶	۲۰۰۰ ریال	۸۰۰۰ ریال	۲۸۰۰ ریال	مطلوبات حال شده سهامداران
۱۳۹۶/۱۰/۰۵	۱۰۰۰ ریال	۱۵۰۰ ریال	۲۵۰۰ ریال	سود اپاشته
۱۳۹۸/۰۶/۲۰	۲۵۰۰ ریال	۱۰۰۰ ریال	۳۵۰۰ ریال	سود اپاشته
۱۳۹۹/۰۲/۰۱	۳۵۰۰ ریال	۱۵۰۰ ریال	۵۰۰۰ ریال	مطلوبات حال شده سهامداران
۱۴۰۰/۰۴/۰۷	۵۰۰۰ ریال	۵۰۰۰ ریال	۱۰۰۰۰ ریال	مطلوبات حال شده سهامداران و سود اپاشته
۱۴۰۲/۰۶/۲۹	۱۰۰۰۰ ریال	۱۰۰۰ ریال	۱۱۰۰۰ ریال	مطلوبات حال شده سهامداران

#### ۷) اهم رویه‌های حسابداری

رویه‌های حسابداری مطابق با آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ در نظر گرفته شده است.



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

#### ۸) وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی حسابرسی شده شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام) برای ۴ سال مالی اخیر به شرح زیر می‌باشد.

#### ۱-۸) صورت سود و زیان شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

صورت سود و زیان شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)				
سال	سال	سال	سال	شرح
۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	درآمد های عملیاتی
۵۷۲۸,۲۹۶	۸,۶۹۸,۲۰۶	۱۷,۰۳۱,۳۳۴	۲۲,۸۳۰,۲۸۱	
(۴,۶۸۴,۷۰۹)	(۶,۵۸۰,۴۲۵)	(۱۱,۵۷۵,۵۳۲)	(۱۳,۵۱۲,۴۱۸)	بهای تمام شده
۱,۰۴۳,۵۶۰	۲,۱۱۷,۷۸۱	۵,۴۵۵,۸۰۲	۹,۳۱۷,۸۶۳	سود ناخالص
(۲۵۷,۵۴۲)	(۶,۰۹,۸۷۵)	(۱,۰۸۶,۹۶۳)	(۱,۵۸۰,۵۵۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۲۴۵,۷۵۹	۵۵۶,۷۵۵	۲۶,۴۶۰	۷۵۱,۸۱۹	سایر درآمدها
(۸۷,۷۶۸)	(۷۹,۹۲۳)	-	-	سایر هزینه ها
۹۴۴,۰۱۰	۱,۹۸۴,۷۳۸	۴,۳۹۵,۲۹۹	۸,۴۸۹,۱۲۸	سود عملیاتی
(۱۸۴,۳۰۵)	(۳۳۴,۸۹۳)	(۸۱۴,۵۳۳)	(۱۰۳,۳۲۸)	هزینه های مالی
۵۲,۵۱۸	۲,۰۷۷,۲۵۱	۱۲۲,۷۲۳	۱۰۳,۳۲۸	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۸۱۲,۳۲۴	۳,۷۷۲,۷۹۶	۳,۷۰۳,۴۸۹	۷,۷۷۷,۸۴۳	سود قبل از مالیات
(۲۸,۴۱۱)	(۹۷,۰۹۶)	(۴۲,۰۱۵)	(۵۲,۷۰۵)	هزینه مالیات بر درآمد
۷۸۳,۹۱۳	۳,۶۲۹,۹۹۹	۳,۶۶۱,۴۷۴	۷,۰۲۵,۱۳۸	سود خالص

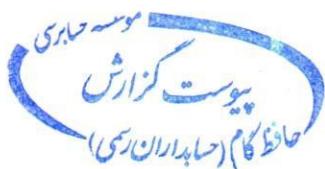


گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

## ٨-٢) صورت وضعیت مالی شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

صورت وضعیت مالی شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)				
شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
دارایی های ثابت مشهود	۱۱,۴۸۰,۹۵۸	۹,۱۴۷,۹۶۹	۳,۹۲۷,۸۸۱	۱,۹۳۲,۲۲۱
سرمایه گذاری در املاک	۴۶۷,۲۰۹	۴۶۷,۲۰۹	۶۶۷,۶۰۳	۷۶۹,۲۹۶
دارایی های نامشهود	۵۸,۵۷۱	۱۶,۵۲۶	۱۲,۹۵۱	۴,۹۵۶
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۰,۹	۱۰,۹	۱۰,۹	۲۰
دریافتی های بلند مدت	۳۵۹,۹۷۹	۱۶۳,۷۲۶	۲۳,۷۰۶	۱۵۰,۴۹۶
ساپر داراییها	-	۹۱	۲۵	۲۵
<b>جمع دارایی های غیرجاری</b>	<b>۱۲,۳۶۶,۸۲۶</b>	<b>۹,۷۹۵,۶۴۰</b>	<b>۴,۶۴۲,۲۷۶</b>	<b>۲,۸۵۷,۰۱۵</b>
پیش برداختها	۲,۰۷۷,۳۸۸	۱,۱۱۱,۰۵۱	۱,۴۳۹,۴۴۶	۱۵۴,۸۱۴
موجودی املاک	-	-	-	۱۱۱,۷۰۶
موجودی مواد و کالا	۴,۲۰۶,۷۰۲	۶,۰۴۵,۵۵۵	۲,۳۷۹,۹۳۶	۱۴۰۳,۷۷۳
دریافتی های تجاری و سایبری رفته ها	۱۶,۰۰۲,۴۶۹	۱۰,۰۷۱,۱۷۱	۴,۹۵۳,۴۹۷	۳,۵۹۷,۲۰۲
سرمایه گذاری های کوئاه مدت	-	۱۱۵,۵۳۸	۲۲۸,۵۳۸	۳۳۰,۶۹۷
موجودی نقد	۸۴۲,۱۸۱	۱,۰۲۵,۹۳۵	۵۲۵,۱۰۳	۲۲۸,۸۶۶
<b>جمع دارایی های جاری</b>	<b>۲۳,۱۲۸,۷۴۰</b>	<b>۱۸,۳۶۹,۲۵۰</b>	<b>۹,۵۲۶,۵۱۹</b>	<b>۵,۸۲۷,۰۵۷</b>
جمع دارایی ها	۳۵,۴۹۵,۵۶۶	۲۸,۱۶۴,۸۹۰	۱۴,۱۶۸,۷۹۵	۸,۶۸۴,۰۷۲
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۷۱,۴۹۳
سود انباسته	۱۳,۲۸۶,۹۳۱	۸,۰۹۱,۷۹۳	۴,۸۹۳,۳۱۹	۱,۲۹۱,۸۲۸
<b>جمع حقوق مالکانه</b>	<b>۱۵,۴۸۶,۹۳۱</b>	<b>۱۰,۲۹۱,۷۹۳</b>	<b>۵,۹۹۳,۳۱۹</b>	<b>۲,۳۶۳,۳۲۰</b>
برداختنی های بلند مدت	۳۳۹,۷۰۹	۵۶۹,۶۵۳	۳۶۷,۵۰۳	۲۱۶,۳۲۶
تسهیلات مالی بلند مدت	-	۳,۱۱۸,۶۰۳	-	-
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۸۷,۴۷۷	۱۴۷,۵۷۵	-	-
<b>جمع بدھی های غیرجاری</b>	<b>۶۲۷,۱۸۶</b>	<b>۳,۸۳۵,۸۳۱</b>	<b>۳۶۷,۵۰۳</b>	<b>۲۱۶,۳۲۶</b>
برداختنی های تجاری و سایر برداختنی ها	۸,۶۵۶,۴۶۹	۷,۸۲۱,۴۱۳	۳,۸۶۹,۳۹۳	۳,۹۵۳,۴۹۵
مالیات برداختنی	۶۳,۳۸۸	۴۷,۶۹۸	۹۷,۴۸۱	۳۱,۲۳۹
تسهیلات مالی دریافتی	۱۰,۰۹۷,۳۶۵	۵,۷۹۸,۵۶۸	۳,۲۳۳,۱۴۲	۱,۸۲۳,۸۷۴
پیش دریافت ها	۵۶۴,۲۲۷	۳۶۹,۵۸۷	۶۰۷,۹۵۷	۲۹۵,۸۱۷
<b>جمع بدھی های جاری</b>	<b>۱۹,۳۸۱,۴۴۹</b>	<b>۱۴,۰۳۷,۲۶۶</b>	<b>۷,۸۰۷,۹۷۳</b>	<b>۷,۸۰۷,۹۷۳</b>
جمع بدھی ها	۲۰,۰۰۸,۶۲۵	۱۷,۸۷۳,۰۹۷	۸,۱۷۵,۴۷۶	۶,۳۲۰,۷۵۲
<b>جمع حقوق مالکانه و بدھی ها</b>	<b>۳۵,۴۹۵,۵۶۶</b>	<b>۲۸,۱۶۴,۸۹۰</b>	<b>۱۴,۱۶۸,۷۹۵</b>	<b>۸,۶۸۴,۰۷۲</b>



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

۸-۳) صورت حقوق مالکانه شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)				
جمع کل	سود انباشته	اندוחته قانونی	سرمایه	
۱۴۰۹۴۰۷	۸۷۷,۱۱۱	۲۲,۲۹۶	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱
۷۸۳,۹۱۳	۷۸۳,۹۱۳	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
-	(۵۰۰,۰۰۰)	-	۵۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه در جریان
-	(۳۹,۱۹۶)	۳۹,۱۹۶		تحصیص به اندوخته قانونی
۲,۳۶۳,۳۲۰	۱,۳۹۱,۸۴۸	۷۱,۴۹۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۳,۶۲۹,۹۹۹	۳,۶۲۹,۹۹۹	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
-	(۲۸,۵۰۸)	۲۸,۵۰۸		تحصیص به اندوخته قانونی
۵,۹۹۳,۳۱۹	۴,۸۹۳,۳۱۹	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
۵,۹۹۳,۳۱۹	۴,۸۹۳,۳۱۹	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ابتدای سال ۱۴۰۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال				۱۴۰۲
۳,۶۶۱,۴۷۴	۳,۶۶۱,۴۷۴	-	-	سود خالص سال ۱۴۰۲
۱,۰۰۰,۰۰۰			۱,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
-	(۱۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰	-	تحصیص به اندوخته قانونی
(۳۶۳,۰۰۰)	(۳۶۳,۰۰۰)			سود سهام مصوب
۱۰,۲۹۱,۷۹۳	۸,۰۹۱,۷۹۳	۲۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
.		-		تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳
۷,۰۲۵,۱۳۸	۷,۰۲۵,۱۳۸	-	-	سود خالص سال ۱۴۰۳
(۱,۸۳۰,۰۰۰)	(۱,۸۳۰,۰۰۰)			سود سهام مصوب
۱۵,۴۸۶,۹۳۱	۱۳,۲۸۶,۹۳۱	۲۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه  
شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)  
**۸-۴) صورت جریان‌های نقدی شرکت**

(مبالغ به میلیون ریال)

صورت جریان‌های نقدی شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)				
سال	سال	سال	سال	شرح
۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	نقد حاصل از عملیات
۱,۲۴۷,۱۶۵	۱,۱۶۰,۲۲۵	۱,۲۸۶,۷۸۵	۲,۴۱۹,۷۵۴	برداخت‌های نقدی بابت مطالبات بر درآمد
(۶۵۰۰)	(۳۰,۸۵۵)	(۹۱,۷۹۸)	(۳۷,۰۱۵)	جریان خالص ورود وجه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
۱,۲۴۰,۶۶۵	۱,۱۲۹,۴۰۰	۱,۱۹۴,۹۸۷	۲,۳۸۲,۷۳۹	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
-	-	-	۳۶,۳۶۴	برداخت‌های نقدی برای خرید دارایی ثابت مشهود
(۱,۴۹۷,۳۰۴)	(۲,۲۳۲,۴۶۸)	(۵,۵۵۲,۲۶۵)	(۱,۶۸۹,۵۴۸)	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری در املاک
(۸۱,۳۶۵)	(۳۱,۷۳۳)	(۴,۷۰۶)	-	پرداخت نقدی بابت نصیحت سرمایه‌گذاری بلندمدت
-	(۸۹)	-	-	پرداخت نقدی بابت نصیحت سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
(۳۳۰,۱۵۹)	-	(۷۰,۰۰۰)	-	دریافت نقدی بابت نصیحت سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
۲۲۰,۱۵	۲۰۳,۳۹۸	-	-	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش املاک
(۱۷۱)	-	-	-	پرداخت‌های نقدی املاک
-	۱۰۲,۱۵۹	۱۸۳,۰۰۰	۱۱۵,۵۳۸	دریافت (پرداخت) نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
(۹۷۳)	(۷,۹۹۵)	(۳,۵۷۵)	(۴۲,۰۴۵)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
۱۸۰,۲۳۹	۵۴,۴۳۶	۴۷,۰۵۳	۵۰,۳۲۷	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
(۱,۸۶۹,۷۱۹)	(۱,۹۱۲,۲۹۲)	(۵,۴۰۰,۴۹۳)	(۱,۵۷۴,۳۶۴)	جریان خالص نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
-	-	-	۱,۴۸۸,۰۹۹	خالص دریافتی از سهامداران
-	-	(۱۶۴,۰۷۶)	(۱,۸۳۰,۰۰۰)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهم
۳,۳۶۸,۵۰۶	۳,۷۲۴,۰۳۰	۱۳,۴۶۱,۵۵۸	۷,۷۸۱,۹۸۷	دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
(۱,۶۰۸,۴۴۸)	(۲,۳۱۴,۷۶۳)	(۷,۴۶۳,۸۰۰)	(۶,۶۰۱,۷۹۳)	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱۸۴,۲۰۵)	(۳۳۴,۸۹۳)	(۱,۱۲۸,۲۶۳)	(۱,۸۳۸,۰۱۲)	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
۵۷۵,۸۵۳	۱,۰۷۴,۳۷۵	۴,۷۰۵,۴۱۹	(۹۹۹,۳۱۹)	جریان خالص نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی
(۵۳,۲۰۱)	۲۹۱,۴۸۳	۴۹۹,۹۱۳	(۱۹۰,۹۴۳)	خالص افزایش در وجه نقد
۲۸۱,۵۹۱	۲۲۸,۸۶۶	۵۲۵,۱۰۳	۱,۰۲۵,۹۳۵	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۴۷۶	۴,۷۵۴	۹۱۹	۷,۱۸۹	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۲۲۸,۸۶۶	۵۲۵,۱۰۳	۱,۰۲۵,۹۳۵	۸۴۲,۱۸۱	مانده وجه نقد در پایان سال
۲۸۰,۰۰۰	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	معاملات غیر نقدی

### ۹) نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران تصویب گردید که براساس آگهی مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۹ تا مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال در اداره ثبت شرکت‌ها، ثبت گردیده است.

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

## فصل دوم: جزئیات افزایش سرمایه پیشنهادی

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

### ۱) هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع گزارش، اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج وجه نقد و افزایش سودآوری شرکت در نتیجه اخذ تسهیلات کمتر در راستای جبران کمبود نقدینگی و جلوگیری از تحمل هزینه‌های مالی با افزایش تعداد سهام است.

ضمناً هدف دیگر انجام افزایش سرمایه به منظور استفاده از مزایای معافیت مالیاتی شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در اجرای بند (ث) ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساخت‌ها به شرح زیر است:

#### ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساخت‌ها

بند (ث)

”مالیات بر درآمد آن بخش از سود تقسیم نشده سال مالی قبل شرکتهای پذیرفته شده در بهابازار (بورس) و فرابورس که به حساب سرمایه شرکت انتقال یافته (موضوع ماده (۱۰۵) قانون مالیات‌های مستقیم) و تا ده ماه پس از تصویب افزایش سرمایه در اداره ثبت شرکتها ثبت شود. مشمول مالیات به نرخ صفر می‌باشد در صورتی که اشخاص بهره مند از مشوق مالیاتی موضوع این ماده اقدام به کاهش سرمایه کنند مالیات متعلق در سال کاهش سرمایه مطالبه و وصول می‌شود.“

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

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت تحقق اهداف مذکور، ۷۰۰۰ ریال میلیون ریال است و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد:

(مبالغ ریالی به میلیون ریال)

مبلغ	شرح	منابع
۷۰۰۰۰۰۰	سود انباشته	
۷۰۰۰۰۰۰	جمع منابع	
۷۰۰۰۰۰۰	اصلاح ساختار مالی / سرمایه در گردش	مصارف
۷۰۰۰۰۰۰	جمع مصارف	

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه  
شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)  
جزئیات سود انباشتہ شرکت در تاریخ تهیه گزارش توجیهی به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

مانده بدهی در ۱۴۰۴/۰۵/۱۸	سهامداران
۱۳۲۸۶ر۹۳۱	مانده سود انباشتہ در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
(۸۰۰ر۰۰۰)	سود سهام مصوب - مجمع مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۲
۱۲۴۸۶ر۹۳۱	مانده سود انباشتہ پس از کسر سود سهام مصوب
(۷۰۰ر۰۰۰)	افزایش سرمایه پیشنهادی
۵۴۸۶ر۹۳۱	مبلغ مازاد از سود انباشتہ پس از کسر مبلغ پیشنهادی افزایش سرمایه موضوع این طرح توجیهی
	تحلیل اثرات بندهای گزارش حسابرسی بر سود انباشتہ:
۱۲۴۸۶ر۹۳۱	مانده سود انباشتہ پس از کسر سود سهام مصوب
	حداکثر اثر بندهای گزارش حسابرسی سال ۱۴۰۳:
(۲۹۸۱۵۸۰)	بند ۲ و ۳: مالیات عملکرد و مالیات و عوارض ارزش افزوده
(۳۳۶ر۰۰۰)	بند ۳: محاسبه ۱۰۰ درصد ذخیره برای چکهای سرسید گذشته
۹۱۶۹ر۳۵۱	مانده سود انباشتہ پس از تعديل بندهای گزارش حسابرس
(۷۰۰ر۰۰۰)	افزایش سرمایه پیشنهادی
۲۱۶۹ر۳۵۱	مبلغ مازاد از سود انباشتہ پس از کسر مبلغ پیشنهادی افزایش سرمایه موضوع این طرح توجیهی و کسر حداکثر اثر بندهای گزارش حسابرس مستقل شرکت جهت سال ۱۴۰۳

با عنایت به جدول فوق هم در صورت استفاده از مانده دفتر شرکت از باقیمانه سود انباشتہ و هم لحاظ نمودن حداکثری آثار بندهای گزارش حسابرسی مبلغ مورد نظر جهت افزایش سرمایه پیشنهادی این طرح توجیهی به مبلغ ۷۰۰۰ر۰۰۰ میلیون ریال از کفایت لازم برای این موضوع برخوردار است (موضوع ابلاغیه شماره ۹۹۱۰۰۲ مورخ ۱۳۹۹/۳/۷ سازمان بورس و اوراق بهادار).

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

۳) ترکیب سهامداران قبل و بعد از افزایش سرمایه

در صورت انجام افزایش سرمایه پیشنهادی، ترکیب سهامداران (مطابق با تعداد سهام در تاریخ صورت وضعیت مالی ۱۴۰۳/۱۲/۳۰) بعد از افزایش سرمایه در مقایسه با قبل از افزایش سرمایه (تعداد سهام و میزان سرمایه) به شرح ذیل خواهد بود. ضمناً ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال است.

درصد مالکیت	بعد از افزایش سرمایه			قبل از افزایش سرمایه			سهامداران
	تعداد سهام	مبلغ سرمایه - میلیون ریال	درصد مالکیت	تعداد سهام	مبلغ سرمایه - میلیون ریال	درصد مالکیت	
۵۰/۸۰	۴۵۷۲,۰۰۰	۴۵۷۲,۰۰۰	۵۰/۸۰	۱۶,۰۰۰	۱۶,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	غلامرضا رحیمی
۳۳	۲,۹۶۹,۹۴۵	۲,۹۶۹,۹۴۶,۰۰۰	۳۳	۶۵۹,۹۸۸	۶۵۹,۹۸۸,۰۰۰	۶۵۹,۹۸۸,۰۰۰	حسین رحیمی
۱	۹۰,۰۰۳	۹۰,۰۰۳,۳۳۰	۱	۲۰,۰۰۱	۲۰,۰۰۱,۷۴۰	۲۰,۰۰۰,۷۴۰	زهرا وطنخواه کاشی
۰/۷۲	۶۴,۵۰۵	۶۴,۵۰۵,۱۱۰	۰/۷۲	۱۴,۳۳۴	۱۴,۳۳۴,۴۶۹	۱۴,۳۳۴,۴۶۹	مرتضی رحیمی
۰/۸۲	۷۳,۷۹۱	۷۳,۷۹۰,۶۶۲	۰/۸۲	۱۶,۳۹۸	۱۶,۳۹۷,۹۲۵	۱۶,۳۹۷,۹۲۵	فهیمه معتمدی نژاد
-	۲۷	۲۷,۰۰۰	-	۶	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	علی رحیمی
-	۵	۴,۵۰۰	-	۱	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	مجید صفری
-	۵	۴,۵۰۰	-	۱	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	مهردی رضایی
۱۳/۶۶	۱,۲۲۹,۷۱۹	۱,۲۲۹,۷۱۸,۸۹۷	۱۳/۶۶	۲۷۳,۲۷۱	۲۷۳,۲۷۱,۸۶۶	۲۷۳,۲۷۰,۸۶۶	سایر سهامداران
۱۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

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

۴) مبانی و مفروضات پیش‌بینی مالی

افزایش سرمایه فعلی به منظور اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج وجه نقد و افزایش سودآوری شرکت در نتیجه اخذ تسهیلات کمتر در راستای جبران کمبود نقدینگی و جلوگیری از تحمل هزینه‌های مالی و همچنین استفاده از مزایای معافیت مالیات عملکرد شرکت است.

در پیش‌بینی صورت‌های مالی، نرخ رشد حقوق و دستمزد و سایر هزینه‌ها با توجه به متوسط نرخ رشد ۴ سال مالی اخیر معادل ۴۰ درصد فرض شده است. همچنین با بررسی مدل درآمدی و برنامه عملیاتی شرکت، نرخ رشد درآمدها با فرض انجام افزایش سرمایه برابر میانگین تورم ۵ سال اخیر (۳۵ درصد) لحاظ شده است.

در سناریو عدم انجام افزایش سرمایه به دلیل افزایش احتمال تقسیم سود انباشته مندرج در صورت وضعیت مالی و خروج نقدینگی شرکت و پیرو آن کاهش سرمایه در گرددش معادل سود سهام مصوب مجمع عمومی شرکت باقیستی اقدام به اخذ تسهیلات مالی نموده و متوجه هزینه مالی و کاهش سرمایه در گرددش نسبت به حالت انجام افزایش سرمایه، فرض شده که شاهد کاهش عملیات شرکت باشیم. به همین منظور نرخ رشد درآمد در حالت عدم انجام افزایش سرمایه برابر با ۲۵ درصد لحاظ شده است.

در صورت عدم افزایش سرمایه فرض شده است که شرکت بخشی از مبلغ پیشنهادی موضوع این طرح (به مبلغ ۴۵۰۰ میلیون ریال حدوداً معادل ۶۵ درصد مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی) جهت نقدینگی لازم را از طریق تسهیلات بانکی تأمین کند. به همین منظور نرخ بهره تسهیلات بانکی ۳۶ درصد (نرخ مؤثر بهره تسهیلات مالی) لحاظ شده است. ضمناً به دلیل انحراف زیاد پیش‌بینی ۵ سال آتی سود زیان قبلی ارایه شده توسط شرکت مجدداً سود و زیان تا سال ۱۴۰۹ پیش‌بینی شده است. سایر مفروضات به منظور پیش‌بینی صورت‌های مالی به صورت زیر است.

سال ۱۴۰۴		واحد	شرح
عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه		
%۲۵	%۳۵	درصد	نرخ رشد درآمدها
%۷۱/۵ / درآمد	%۷۱/۵	درصد	نرخ بهای تمام شده همواره ۷۱/۵ درصد درآمدها (میانگین نسبت سود ناخالص ۴ سال اخیر)
%۴۰		درصد	نرخ رشد هزینه‌های عمومی و اداری
%۳۵		درصد	نرخ رشد سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
%۱۵		درصد	نرخ رشد سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
%۲۰		درصد	نرخ مالیات - با معافیت شرکتهای پذیرفته شده در بورس
۴۵۰۰ میلیون ریال	.	میلیون ریال	میزان تسهیلات جدید
%۳۶		درصد	نرخ تسهیلات
%۲۰		درصد	درصد تقسیم سود

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

۴-۱) درآمدهای عملیاتی

درآمدهای عملیاتی شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام) در سال مالی ۱۴۰۳ فروش انواع فرشها از ۷۰۰ شانه تا ۱۵۰۰ شانه و نخ طبقه بندی کرد که مبلغ درآمدهای عملیاتی بالغ بر مبلغ ۲۲۸۳۰ ریال بوده است.

۴-۲) تسهیلات

طبق گزارش صورت مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، شرکت دارای ۱۰۹۷ ریال تسهیلات میلیون ریال است. فرض شده است که این تسهیلات بانکی در سال‌های آتی باقی بماند و سالیانه هزینه مالی مربوطه پرداخت شود. نرخ تسهیلات دریافتی برابر ۳۶ درصد فرض شده است. از طرفی فرض شده است که در صورت عدم افزایش سرمایه، شرکت بخشی از وجه لازم برای سرمایه در گردش (به مبلغ ۵۰۰ ریال میلیون ریال) خود را از طریق تسهیلات بانکی دریافت کند. لازم به ذکر است که تاریخ دریافت تسهیلات مالی جدید را از ۳۰ آبان ۱۴۰۴ فرض شده است. در جداول زیر تسهیلات و هزینه‌های مالی مربوطه با دو سناریو مذکور ارائه شده است.

الف) با فرض انجام افزایش سرمایه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳
تسهیلات فعلی شرکت	۱۰۹۷ ریال	۱۰۰۰ ریال	۱۰۹۷ ریال				
هزینه مالی تسهیلات فعلی شرکت	۳ ریال	۱۴ ریال					

ب) با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳
تسهیلات فعلی شرکت	۱۰۹۷ ریال	۱۰۰۰ ریال	۱۰۹۷ ریال				
تسهیلات جدید در صورت عدم افزایش سرمایه	-	-	-	-	-	-	-
کل تسهیلات	۱۴۵۷ ریال	۱۴۵۰ ریال	۱۴۵۷ ریال				
هزینه مالی فعلی شرکت	۱۴ ریال						
هزینه مالی تسهیلات جدید در صورت عدم افزایش سرمایه	-	-	-	-	-	-	-
کل هزینه مالی	۱۴ ریال						



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

۵- پیش‌بینی صورت‌های مالی

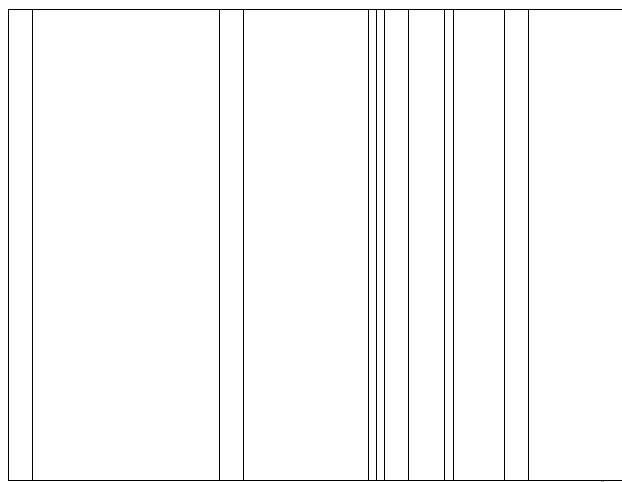
۱(-۵) سود و زیان پیش‌بینی شده

(الف) بافرض انجام افزایش سرمایه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	درآمدگاهی عملیاتی	بهای تمام شده درآمدگاهی عملیاتی	سود ناخالص

J f ↗ JL	J I Δ JL	ULf · fJ
$\neg \Delta' W \wedge \perp^F$	$(\Diamond \Delta) \wedge (\Delta \Diamond)$	$(Y \cdot Jf \bullet \Diamond) \Delta 2$
$\Diamond : \rightarrow$	$(\Diamond \Delta) \wedge (\Delta \Diamond)$	$(\Diamond \Diamond) \wedge (\Delta \Delta)$
$(\Diamond \wedge \Diamond) \wedge \Delta \Diamond$	$(\Diamond \Diamond) \wedge (\Delta \Delta)$	$(\Diamond \Diamond) \wedge (\Delta \Delta)$
$U \cdot NW$	$\perp \Delta Y \wedge \Delta \bullet$	$HA \wedge YW$
$(\Diamond \wedge \Diamond) \supset$ ffR	$\perp \Delta Y \wedge \Delta$	$(\Delta Y) Y \wedge (\Delta Y)$
$(\Diamond \wedge \Diamond) \supset$ ffR	$(*Y f)$	$(\Delta Y) Y \wedge (\Delta Y)$



گزارش توجیهی هیئت مدیره مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه  
شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)

### عوامل ریسک

ریسک‌های پیش‌روی شرکت به همراه برنامه‌ها و راهبردهای مدیریت برای مقابله یا کاهش ریسک‌ها به شرح ذیل است:

#### الف- مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می‌کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان، از طریق بهینه‌سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می‌شود. استراتژی کلی شرکت از سنوات قبل تاکنون بدون تغییر باقی مانده است و شرکت در معرض هیچ‌گونه الزامات سرمایه تحمل شده از خارج شرکت نیست. ساختار سرمایه شرکت در مقاطع مختلف مورد بررسی قرار می‌گیرد. به عنوان بخشی از این بررسی، هزینه سرمایه و ریسک‌های مرتبط با هر طبقه از حقوق مالکانه مدنظر قرار می‌گیرد.

#### ب- ریسک بازار

ریسک بازار فعالیت‌های شرکت در وهله اول عبارت از بکارگیری استاندارد ریسک نوسانات ارزش منصفانه یا جریان‌های نقدی آتی یک ابزار مالی به دلیل تغییرات در قیمت‌های بازار است. این تغییرات تحت تأثیر عواملی همچون رکود، جنگ و تغییرات ساختاری در اقتصاد می‌باشد.

آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر مطلقی محتمل در نرخ‌های ارز طی سال مالی را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار، کمک می‌کند. هیچ‌گونه تغییری در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها، رخ نداده است.

#### ج- ریسک نوسانات نرخ ارز

شرکت معاملاتی را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه در معرض آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار دارد. آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز عمده‌ای از طریق مفاد قرارداد منعقده با کارفرما (از جمله دریافت از کارفرما با همان نرخ ارزی که جهت پرداخت‌های ارزی صورت گرفته توسط شرکت جهت انجام موضوع قرارداد) کنترل می‌شود.

#### د- ریسک نرخ سود

ریسک نرخ سود عبارت از ریسک نوسان ارزش منصفانه یا جریان‌های نقدی آتی ابزارهای مالی به دلیل تغییر در نرخ‌های سود می‌باشد. با توجه به اینکه تمامی تسهیلات مالی شرکت دارای نرخ سود ثابت است؛ لذا از این بابت ریسکی متوجه شرکت نمی‌باشد.

#### و- ریسک تورمی

ریسک تورمی عبارت از کاهش قدرت خرید وجوه سرمایه‌گذاری شده و وجوده در اختیار شرکت می‌باشد. به دلیل شرایط اقتصادی خاص حاکم بر کشور و اعمال و تشدید تحریم‌های خارجی که منجر به افزایش تورم و کاهش قدرت خرید عمومی گردیده است. این شرکت در معرض آثار ریسک تورمی قرار دارد.

#### ه- ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف قرارداد معتبر و در صورت نیاز اخذ وثیقه کافی را اتخاذ کرده است تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت عمدتاً با مشتریانی معامله می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند و همچنین استفاده از اطلاعات عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمدۀ را خود را رتبه‌بندی اعتباری می‌کند. آسیب‌پذیری شرکت و رتبه‌بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به‌طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری که از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد که به‌طور سالانه بررسی و تأیید می‌شود، کنترل می‌گردد. دریافت‌نی‌های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیایی گسترش شده است. ارزیابی اعتباری مستمر براساس وضعیت مالی مشتریان و حساب‌های دریافت‌نی آنان انجام می‌شود. همچنین شرکت هیچ‌گونه وثیقه یا سایر روش‌های افزایش اعتبار به‌منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود را نگهداری نمی‌کند.

شرکت آسیب‌پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ یک از طرف‌های قرارداد ندارد.

#### ی- ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است تا ریسک‌های مرتبط با کمبود وجه نقد را کنترل نمی‌کند. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده و واقعی، از طریق تطبیق مقاطع سر رسید دارایی‌ها و بدھی‌های مالی، مدیریت می‌کند.

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

پیش بینی خالص جریان های تقدی افزایش سرمایه

۱۴۰۹/۱۲۲۲۹	۱۴۰۸/۱۲۲۲۹	۱۴۰۷/۱۲۲۳۰	۱۴۰۶/۱۲۲۳۰	۱۴۰۵/۱۲۲۳۰	۱۴۰۴/۱۲۲۲۹
۷۷۶۳۰۳۷۵	۷۷۶۳۰۳۷۶	۷۷۶۳۰۳۷۷	۷۷۶۳۰۳۷۸	۷۷۶۳۰۳۷۹	۷۷۶۳۰۳۸۰
۴۹۷۶۱۸۱	۴۹۱۲۰۶۲	(۳۰۹۲۲۶۰)	(۳۰۹۲۲۶۳)	(۳۰۹۰۰۰۰)	(۳۰۹۰۰۰۰)
۷۷۶۳۰۳۷۵	۷۷۶۳۰۳۷۶	۷۷۶۳۰۳۷۷	۷۷۶۳۰۳۷۸	۷۷۶۳۰۳۷۹	۷۷۶۳۰۳۸۰
۴۹۷۶۱۸۱	۴۹۱۲۰۶۲	(۳۰۹۲۲۶۰)	(۳۰۹۲۲۶۳)	(۳۰۹۰۰۰۰)	(۳۰۹۰۰۰۰)



شرح
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
خالص تغییرات سود - جریان نقدی ورودی - حسابداری
جریان نقدی خروجی (افزایش سرمایه)
خالص جریان نقدی (حسابداری)
خالص تغییرات سود - جریان نقدی ورودی - تنزيل شده ۳۰٪
خالص حجمیان نقدی تنزيل شده
خالص جریان نقدی تنزيل شده تجمعی
خالص ارزش فعلی (XNPV)
خالص ارزش فعلی (XNPV)

### ارزیابی طرح افزایش سرمایه

#### دوره بازگشت سرمایه (PP)

دوره بازگشت سرمایه عبارت است از سال‌های مورد نیاز برای برگشت سرمایه‌گذاری اولیه (افزایش سرمایه به مبلغ ۷۰۰۰ ریال). بر اساس جریان وجوه نقد طرح و بدون در نظر گرفتن ارزش زمانی پول و با توجه به میزان کل سرمایه‌گذاری اولیه، دوره بازگشت کل سرمایه بالغ بر "۲ سال و ۱۴ روز" و با در نظر گرفتن ارزش زمانی پول (جریان نقدی تنزيل شده ۳۰ درصد تجمیعی NPV) بالغ بر "۲ سال و ۸ ماه و ۱۱ روز" تعیین می‌گردد.

#### خالص ارزش فعلی (XNPV)

خالص ارزش فعلی عبارت است از ارزش فعلی جریان وجوه نقد تنزيل شده منهای ارزش فعلی خالص سرمایه‌گذاری.

بر اساس صورت جریان وجوه نقد آتی تنزيل شده و با لحاظ نرخ تنزيل ۳۰ درصدی و زمان سرمایه‌گذاری، خالص ارزش فعلی طرح تا پایان سال ۱۴۰۹ بالغ بر "۱۵ میلیون ۴۶۳ ریال" تعیین می‌گردد. با توجه به اینکه خالص ارزش فعلی طرح افزایش سرمایه مثبت می‌باشد، طرح افزایش سرمایه پذیرفته می‌شود.

#### نرخ بازده داخلی (XIRR)

نرخ بازده داخلی عبارت است از نرخ تنزيلی که باعث می‌شود خالص ارزش فعلی طرح برابر صفر شود یا به عبارت دیگر ارزش فعلی جریان وجوه نقد ورودی برابر با ارزش فعلی جریان وجوه نقد خروجی گردد. بر اساس صورت جریان وجوه نقد آتی تنزيل شده و زمان سرمایه‌گذاری، نرخ بازده داخلی طرح افزایش سرمایه تا سال ۱۴۰۹ بالغ بر "۳۲ درصد" تعیین می‌گردد. با توجه به اینکه نرخ بازده داخلی طرح افزایش سرمایه بزرگتر از نرخ بازده مورد انتظار و نرخ تنزيل می‌باشد، طرح افزایش سرمایه پذیرفته می‌شود.

### فصل سوم: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع

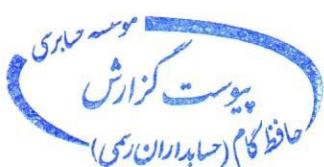
پیوست گزارش  
حافظه کام (حسابداران رسمی)

با توجه به مراتب مشروح در فصول یک و دو گزارش و با امعان نظر به ضرورت افزایش سرمایه و با عنايت به اين که «طرح افزایش سرمایه شرکت» از توجیه مالی و اقتصادی قابل قبولی برخوردار می باشد:

هیئت مدیره شرکت ضمن تقدیر و تشکر مجدد از حضور شما سهامداران گرامی و حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت، به مجمع محترم پیشنهاد می نماید:

افزایش سرمایه از مبلغ ۲ میلیون ریال به مبلغ ۹ میلیون ریال  
(حالص افزایش سرمایه به مبلغ ۷ میلیون ریال معادل ۳۵۰ درصد  
سرمایه کنونی شرکت) از محل "سود انباسته" مورد تصویب قرار گیرد.

امید است با استعانت از الطاف الهی، شرکت نساجی هدیه البرز (سهامی عام) با ادامه مسیر رشد و شکوفایی خود سهم قابل ملاحظه ای در اقتصاد کشور داشته باشد.



موسسه حسابرسی و خدمات مالی

حافظ گام Hafez Gam

No 15, TABAN Alley. Southern NAFT St., MIRDAMAD Ave., TEHRAN-IRAN

TEL: 22270949 , 22912159-60 FAX: 22270981

Email: hafezgam@yahoo.com