

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

مهر ماه ۱۴۰۴

"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 ۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۹,۰۰۰,۰۰۰ ریال (خالص افزایش سرمایه به مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰ ریال معادل ۳۵۰ درصد سرمایه کنونی) از محل سود انباشته که براساس تجزیه و تحلیل وضعیت مالی و اقتصادی شرکت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۰۹ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است تقدیم می گردد.

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 می کنیم:

- ۱- تمامی مفروضات عمده 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 آگاه کننده و عاری از مطالب گمراه کننده است.
- ۵- اطلاعات مالی فرضی، به طور یکنواخت با استفاده از رویه های حسابداری مناسب و منطبق با الزامات استانداردهای حسابداری و تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، تهیه و ارائه شده اند.
- ۶- تمام صورت جلسات هیئت مدیره و کمیته های 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.

اعضای هیئت مدیره	سمت	امضا
مرتضی رحیمی	رئیس هیئت مدیره	
مجید صفری	نایب رئیس هیئت مدیره	
حسین رحیمی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	
علی رحیمی	عضو هیئت مدیره	
سید مهدی حسینی مقدم	عضو هیئت مدیره	

پیام مدیریت ----- ۴

فصل اول: بررسی وضعیت مالی و اقتصادی شرکت ----- ۵

- ۱) تاریخچه شرکت ----- ۶
- ۲) موضوع فعالیت شرکت ----- ۶
- ۳) آخرین ترکیب سهامداران ----- ۷
- ۴) مشخصات اعضای هیئت مدیره ----- ۷
- ۵) مشخصات حسابر و بازر سین قانونی شرکت ----- ۷
- ۶) تغییرات سرمایه شرکت ----- ۸
- ۷) اهم رویه های 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 جریان های نقدی شرکت ----- ۱۲
- ۹) نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه ----- ۱۲

فصل دوم: جزئیات افزایش سرمایه پیشنهادی ----- ۱۳

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

عوامل ریسک ----- ۲۱

- پیش بینی خالص جریان های نقدی افزایش سرمایه ----- ۲۳
- ارزیابی طرح افزایش سرمایه ----- ۲۴
- دوره بازگشت سرمایه (PP) ----- ۲۴
- خالص ارزش فعلی (XNPV) ----- ۲۴
- نرخ بازده داخلی (XIRR) ----- ۲۴

فصل سوم: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع ----- ۲۵

پیام مدیریت

سهامداران محترم

ضمن عرض سلام و خیرمقدم، هیئت مدیره شرکت، حضور کلیه سهامداران محترم و نمایندگان ایشان و نماینده محترم حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت را در جلسه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت نساجی هدیة 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 ۱۳۴۷، گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص لزوم افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (خالص افزایش سرمایه به میزان ۷,۰۰۰,۰۰۰ 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

۱) تاریخچه شرکت

شرکت نساجی هدیه البرز مشهد به صورت مسئولیت 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 ی 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 مزبور 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 راه اندازی واحدهای صنعتی و تولیدی صنایع نساجی اعم از ایجاد واحدهای بافندگی، ریسندگی، رنگرزی، موکت بافی، حوله، پوشاک، 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 ریسندگی، 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 شرکت های داخلی و خارجی، شرکت در نمایشگاه های 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 مزایده ها و مناقصه های دولتی و بخش خصوصی ایجاد مزایده و مناقصه های 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، سرمایه گذاری در املاک، خرید و فروش اموال منقول و غیر منقول، سرمایه گذاری و مشارکت با سایر شرکتهای 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 ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال شامل ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی ۱,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می‌باشد. وضعیت سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح ذیل می‌باشد.

شرح	تعداد سهام	نوع سهام	درصد مالکیت
غلامرضا رحیمی	۱,۰۱۶,۰۰۰,۰۰۰	عادی	۵۰/۸۰
حسین رحیمی	۶۵۹,۹۸۸,۰۰۰	عادی	۳۳
زهرا وطنخواه کاشی	۲۰,۰۰۰,۷۴۰	عادی	۱
مرتضی رحیمی	۱۴,۳۳۴,۴۶۹	عادی	۰/۷۲
فهیمة معتمدی نژاد	۱۶,۳۹۷,۹۲۵	عادی	۰/۸۲
علی رحیمی	۶,۰۰۰	عادی	-
مجید صفری	۱,۰۰۰	عادی	-
مهدی رضایی	۱,۰۰۰	عادی	-
سایر سهامداران	۲۷۳,۲۷۰,۸۶۶	عادی	۱۳/۶۶
جمع	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۰۰

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.

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

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

۵) مشخصات حسابرس و بازرسین قانونی شرکت

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۲ مؤسسه حسابرسی "حافظ گام" به عنوان حسابرس مستقل و بازرس اصلی شرکت و مؤسسه حسابرسی رازدار به عنوان بازرس 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 ۲,۰۰۰,۰۰۰ 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	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۹۲/۱۱/۱۴	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۹۶/۲/۲۶	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۶/۱۰/۰۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۸/۰۶/۲۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۹/۰۲/۰۱	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۴۰۰/۰۴/۰۷	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته
۱۴۰۲/۰۶/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات 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 می باشد.

۸-۱) صورت سود و زیان شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

صورت سود و زیان شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)				
سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	شرح
۵,۷۲۸,۲۹۶	۸,۶۹۸,۲۰۶	۱۷,۰۳۱,۳۳۴	۲۲,۸۳۰,۲۸۱	درآمدهای عملیاتی
(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)	(۶۰۹,۸۷۵)	(۱,۰۸۶,۹۶۳)	(۱,۵۸۰,۵۵۳)	هزینههای فروش، اداری و عمومی
۲۴۵,۷۵۹	۵۵۶,۷۵۵	۲۶,۴۶۰	۷۵۱,۸۱۹	سایر درآمدها
(۸۷,۷۶۸)	(۷۹,۹۲۳)	-	-	سایر هزینهها
۹۴۴,۰۱۰	۱,۹۸۴,۷۳۸	۴,۳۹۵,۲۹۹	۸,۴۸۹,۱۲۸	سود عملیاتی
(۱۸۴,۲۰۵)	(۳۳۴,۸۹۳)	(۸۱۴,۵۳۳)	(۱,۵۱۴,۶۱۴)	هزینههای مالی
۵۲,۵۱۸	۲,۰۷۷,۲۵۱	۱۲۲,۷۲۳	۱۰۳,۳۲۸	سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی
۸۱۲,۳۲۴	۳,۷۲۷,۰۹۶	۳,۷۰۳,۴۸۹	۷,۰۷۷,۸۴۳	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)

۸-۲ 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
دارایی‌های 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
دارایی‌های نامشهود	۵۸,۵۷۱	۱۶,۵۲۶	۱۲,۹۵۱	۴,۹۵۶
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱۰۹	۱۰۹	۱۰۹	۲۰
درافتنی‌های بلند مدت	۳۵۹,۹۷۹	۱۶۳,۷۳۶	۳۳,۷۰۶	۱۵۰,۴۹۶
سایر داراییها	۰	۹۱	۲۵	۲۵
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱۲,۳۶۶,۸۲۶	۹,۷۹۵,۶۴۰	۴,۶۴۲,۲۷۶	۲,۸۵۷,۰۱۵
پیش‌پرداخت‌ها	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	۱,۴۰۳,۷۷۳
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۶,۰۰۲,۴۶۹	۱۰,۰۷۱,۱۷۱	۴,۹۵۳,۴۹۷	۳,۵۹۷,۲۰۲
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	-	۱۱۵,۵۳۸	۲۲۸,۵۳۸	۳۳۰,۶۹۷
موجودی نقد	۸۴۲,۱۸۱	۱,۰۲۵,۹۳۵	۵۲۵,۱۰۳	۲۲۸,۸۶۶
جمع دارایی‌های جاری	۲۳,۱۲۸,۷۴۰	۱۸,۳۶۹,۲۵۰	۹,۵۲۶,۵۱۹	۵,۸۲۷,۰۵۷
جمع دارایی‌ها	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 انباشته	۱۳,۲۸۶,۹۳۱	۸,۰۹۱,۷۹۳	۴,۸۹۳,۳۱۹	۱,۲۹۱,۸۲۸
جمع حقوق مالکانه	۱۵,۴۸۶,۹۳۱	۱۰,۲۹۱,۷۹۳	۵,۹۹۳,۳۱۹	۲,۳۶۳,۳۲۰
پرداختنی‌های بلندمدت	۳۳۹,۷۰۹	۵۶۹,۶۵۳	۳۶۷,۵۰۳	۲۱۶,۳۲۶
تسهیلات مالی بلند مدت	۰	۳,۱۱۸,۶۰۳	-	-
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۸۷,۴۷۷	۱۴۷,۵۷۵	-	-
جمع بدهی‌های غیر جاری	۶۲۷,۱۸۶	۳,۸۳۵,۸۳۱	۳۶۷,۵۰۳	۲۱۶,۳۲۶
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۸,۶۵۶,۴۶۹	۷,۸۲۱,۴۱۳	۳,۸۶۹,۳۹۳	۳,۹۵۳,۴۹۵
مالیات پرداختنی	۶۳,۳۸۸	۴۷,۶۹۸	۹۷,۴۸۱	۳۱,۲۳۹
تسهیلات مالی دریافتی	۱۰,۰۹۷,۳۶۵	۵,۷۹۸,۵۶۸	۳,۲۳۳,۱۴۲	۱,۸۲۳,۸۷۴
پیش‌دریافت‌ها	۵۶۴,۲۲۷	۳۶۹,۵۸۷	۶۰۷,۹۵۷	۲۹۵,۸۱۷
جمع بدهی‌های جاری	۱۹,۳۸۱,۴۴۹	۱۴,۰۳۷,۲۶۶	۷,۸۰۷,۹۷۳	۶,۱۰۴,۴۲۶
جمع بدهی‌ها	۲۰,۰۰۸,۶۳۵	۱۷,۸۷۳,۰۹۷	۸,۱۷۵,۴۷۶	۶,۳۲۰,۷۵۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۳۵,۴۹۵,۵۶۶	۲۸,۱۶۴,۸۹۰	۱۴,۱۶۸,۷۹۵	۸,۶۸۴,۰۷۲

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	اندوخته قانونی	سرمایه	
۱,۴۰۹,۴۰۷	۸۷۷,۱۱۱	۳۲,۲۹۶	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		تخصیص به اندوخته قانونی
۲,۳۶۳,۳۲۰	۱,۲۹۱,۸۲۸	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		تخصیص 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	-	تخصیص 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)

۴-۸) صورت جریان های نقدی شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

صورت جریان های نقدی شرکت نساجی هدیه البرز مشهد (سهامی عام)				
شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
نقد حاصل از عملیات	۲,۴۱۹,۷۵۴	۱,۲۸۶,۷۸۵	۱,۱۶۰,۲۲۵	۱,۲۴۷,۱۶۵
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۷,۰۱۵)	(۹۱,۷۹۸)	(۳۰,۸۵۵)	(۶,۵۰۰)
جریان خالص ورود وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۲,۳۸۲,۷۳۹	۱,۱۹۴,۹۸۷	۱,۱۲۹,۴۰۰	۱,۲۴۰,۶۶۵
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۳۶,۳۶۴	-	-	-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی ثابت مشهود	(۱,۶۸۹,۵۴۸)	(۵,۵۵۲,۲۶۵)	(۲,۲۳۲,۴۶۸)	(۱,۴۹۷,۳۰۴)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری در املاک	-	(۴,۷۰۶)	(۳۱,۷۳۳)	(۸۱,۳۶۵)
پرداخت نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری بلندمدت	-	-	(۸۹)	-
پرداخت نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت	-	(۷۰,۰۰۰)	-	(۳۳۰,۱۵۹)
دریافت های نقدی حاصل از فروش املاک	-	-	۲۰۳,۳۹۸	۲۲,۰۱۵
پرداخت های نقدی املاک	-	-	-	(۱۷۱)
دریافت (پرداخت) نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۱۵,۵۳۸	۱۸۳,۰۰۰	۱۰۲,۱۵۹	-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۴۲,۰۴۵)	(۳,۵۷۵)	(۷,۹۹۵)	(۹۷۳)
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۵,۳۲۷	۴۷,۰۵۳	۵۴,۴۳۶	۱۸,۲۳۹
جریان خالص نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱,۵۷۴,۳۶۴)	(۵,۴۰۰,۴۹۳)	(۱,۹۱۲,۲۹۲)	(۱,۸۶۹,۷۱۹)
خالص دریافتی از سهامداران	۱,۴۸۸,۴۹۹	-	-	-
پرداخت های نقدی بابت سود سهم	(۱,۸۳۰,۰۰۰)	(۱۶۴,۰۷۶)	-	-
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۷,۷۸۱,۹۸۷	۱۳,۴۶۱,۵۵۸	۳,۷۲۴,۰۳۰	۳,۳۶۸,۵۰۶
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۶,۶۰۱,۷۹۳)	(۷,۴۶۳,۸۰۰)	(۲,۳۱۴,۷۶۳)	(۱,۶۰۸,۴۴۸)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱,۸۳۸,۰۱۲)	(۱,۱۲۸,۲۶۳)	(۳۳۴,۸۹۳)	(۱۸۴,۲۰۵)
جریان خالص نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	(۹۹۹,۳۱۹)	۴,۷۰۵,۴۱۹	۱,۰۷۴,۳۷۵	۵۷۵,۸۵۳
خالص افزایش در وجه نقد	(۱۹۰,۹۴۳)	۴۹۹,۹۱۳	۲۹۱,۴۸۳	(۵۳,۲۰۱)
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۱,۰۲۵,۹۳۵	۵۲۵,۱۰۳	۲۲۸,۸۶۶	۲۸۱,۵۹۱
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۷,۱۸۹	۹۱۹	۴,۷۵۴	۴۷۶
مانده وجه نقد در پایان سال	۸۴۲,۱۸۱	۱,۰۲۵,۹۳۵	۵۲۵,۱۰۳	۲۲۸,۸۶۶
معاملات غیر نقدی	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۸۰,۰۰۰

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 شرکت ها، ثبت گردیده است.

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

فصل دوم: جزئیات افزایش سرمایه پیشنهادی

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 تحمیل 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 ساخت ها به شرح زیر است:

ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساخت ها

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 شرکتهای ثبت شود. 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 می شود.“

۲) مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت تحقق اهداف مذکور، ۷.۰۰۰.۰۰۰ ریال است و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد:

(مبالغ ریالی به میلیون ریال)

مبلغ	شرح	
۷.۰۰۰.۰۰۰	سود انباشته	منابع
۷.۰۰۰.۰۰۰	جمع منابع	
۷.۰۰۰.۰۰۰	اصلاح ساختار مالی / سرمایه در گردش	مصارف
۷.۰۰۰.۰۰۰	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 انباشته شرکت در تاریخ تهیه گزارش توجیهی به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

سهامداران	مانده بدهی در ۱۴۰۴/۰۵/۱۸
مانده سود انباشته در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۳,۲۸۶,۹۳۱
سود سهام مصوب - مجمع مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۲	(۸۰۰,۰۰۰)
مانده سود انباشته پس از کسر سود سهام مصوب	۱۲,۴۸۶,۹۳۱
افزایش سرمایه پیشنهادی	(۷,۰۰۰,۰۰۰)
مبلغ مازاد از سود انباشته پس از کسر مبلغ پیشنهادهای افزایش سرمایه موضوع این طرح توجیهی	۵,۴۸۶,۹۳۱
تحلیل اثرات بندهای گزارش حسابرسی بر سود انباشته:	
مانده سود انباشته پس از کسر سود سهام مصوب	۱۲,۴۸۶,۹۳۱
حداکثر اثر بندهای گزارش حسابرسی سال ۱۴۰۳:	
بند ۲: مالیات عملکرد و مالیات و عوارض ارزش افزوده	(۱,۱۱۱,۰۰۰)
بند ۳: شناسایی سود تسعیر ارز به نرخ هر یورو ۷۶۵,۲۲۷ ریال	۵۵۰,۵۲۴
بند ۳: محاسبه ۱۰۰ درصد ذخیره برای چکهای سررسید گذشته	(۳۳۶,۰۰۰)
مانده سود انباشته پس از تعدیل بندهای گزارش حسابرسی	۱۱,۵۹۰,۴۵۵
افزایش سرمایه پیشنهادی	(۷,۰۰۰,۰۰۰)
مبلغ مازاد از سود انباشته پس از کسر مبلغ پیشنهادهای افزایش سرمایه موضوع این طرح توجیهی و کسر حداکثر اثر بندهای گزارش حسابرسی مستقل شرکت جهت سال ۱۴۰۳	۴,۵۹۰,۴۵۵

با عنایت به جدول فوق هم در صورت استفاده از مانده دفتر شرکت از باقیمانده سود انباشته و هم لحاظ نمودن حداکثری آثار بندهای گزارش حسابرسی مبلغ مورد نظر جهت افزایش سرمایه پیشنهادی این طرح توجیهی به مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰ 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.

بعد از افزایش سرمایه			قبل از افزایش سرمایه			سهامداران
درصد مالکیت	مبلغ سرمایه - میلیون ریال	تعداد سهام	درصد مالکیت	مبلغ سرمایه - میلیون ریال	تعداد سهام	
۵۰/۸۰	۴,۵۷۲,۰۰۰	۴,۵۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۵۰/۸۰	۱,۰۱۶,۰۰۰	۱,۰۱۶,۰۰۰,۰۰۰	غلامرضا رحیمی
۳۳	۲,۹۶۹,۹۴۵	۲,۹۶۹,۹۴۶,۰۰۰	۳۳	۶۵۹,۹۸۸	۶۵۹,۹۸۸,۰۰۰	حسین رحیمی
۱	۹۰,۰۰۳	۹۰,۰۰۳,۳۳۰	۱	۲۰,۰۰۱	۲۰,۰۰۰,۷۴۰	زهرا وطنخواه کاشی
۰/۷۲	۶۴,۵۰۵	۶۴,۵۰۵,۱۱۰	۰/۷۲	۱۴,۳۳۴	۱۴,۳۳۴,۴۶۹	مرتضی رحیمی
۰/۸۲	۷۳,۷۹۱	۷۳,۷۹۰,۶۶۲	۰/۸۲	۱۶,۳۹۸	۱۶,۳۹۷,۹۲۵	فهیمة معتمدی نژاد
-	۲۷	۲۷,۰۰۰	-	۶	۶,۰۰۰	علی رحیمی
-	۵	۴,۵۰۰	-	۱	۱,۰۰۰	مجید صفری
-	۵	۴,۵۰۰	-	۱	۱,۰۰۰	مهدی رضایی
۱۳/۶۶	۱,۲۲۹,۷۱۹	۱,۲۲۹,۷۱۸,۸۹۷	۱۳/۶۶	۲۷۳,۲۷۱	۲۷۳,۲۷۰,۸۶۶	سایر سهامداران
۱۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

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 تحمیل 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 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 گردش معادل سود سهام مصوب مجمع عمومی شرکت بایستی اقدام به اخذ تسهیلات مالی نموده و متحمل هزینه مالی و کاهش سرمایه در گردش 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 ۴۵۰۰۰۰۰۰ 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 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 به‌صورت زیر است.

سال ۱۴۰۴		واحد	شرح
افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه		
٪۳۵	٪۲۵	درصد	نرخ رشد درآمدها
٪۷۱/۵ درآمد	٪۷۱/۵ درآمد	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
۰	۴۵۰۰۰۰۰۰	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 ۲۲,۸۳۰,۲۸۱ میلیون ریال بوده است.

۴-۲) تسهیلات

طبق گزارش صورت مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، شرکت دارای ۱۰,۹۷۳,۳۶۵ میلیون ریال تسهیلات 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 ۴,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) خود را از طریق تسهیلات بانکی دریافت کند. لازم به ذکر است که تاریخ دریافت تسهیلات مالی جدید را از ۳۱ شهریور 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 ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹
تسهیلات فعلی شرکت	۱۰,۹۷۳,۳۶۵	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه مالی تسهیلات فعلی شرکت	۱,۵۱۴,۶۱۴	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰

ب) با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹
تسهیلات فعلی شرکت	۱۰,۹۷۳,۳۶۵	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
تسهیلات جدید در صورت عدم افزایش سرمایه	-	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰
کل تسهیلات	۱۰,۹۷۳,۳۶۵	۱۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۴,۵۰۰,۰۰۰
هزینه مالی فعلی شرکت	۱,۵۱۴,۶۱۴	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
هزینه مالی تسهیلات جدید در صورت عدم افزایش سرمایه	-	۸۱۰,۰۰۰	۱,۶۲۰,۰۰۰	۱,۶۲۰,۰۰۰	۱,۶۲۰,۰۰۰	۱,۶۲۰,۰۰۰	۱,۶۲۰,۰۰۰
کل هزینه مالی	۱,۵۱۴,۶۱۴	۳,۸۱۰,۰۰۰	۴,۶۲۰,۰۰۰	۴,۶۲۰,۰۰۰	۴,۶۲۰,۰۰۰	۴,۶۲۰,۰۰۰	۴,۶۲۰,۰۰۰

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

۵- پیش بینی صورت های مالی

۵-۱) سود و زیان پیش بینی شده

الف) با فرض انجام افزایش سرمایه

(مبالغ به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح
۱۳۸,۲۰۱,۸۵۳	۱۰۲,۳۷۱,۷۴۳	۷۵,۸۳۰,۹۲۰	۵۶,۱۷۱,۰۵۲	۴۱,۶۰۸,۱۸۷	۳۰,۸۲۰,۸۷۹	۲۲,۸۳۰,۲۸۱	درآمدهای عملیاتی
(۹۸,۸۱۴,۳۲۵)	(۷۳,۱۹۵,۷۹۶)	(۵۴,۲۱۹,۱۰۸)	(۴۰,۱۶۲,۳۰۲)	(۲۹,۷۴۹,۸۵۳)	(۲۲,۰۳۶,۹۲۸)	(۱۳,۵۱۲,۴۱۸)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۳۹,۳۸۷,۵۲۸	۲۹,۱۷۵,۹۴۷	۲۱,۶۱۱,۸۱۲	۱۶,۰۰۸,۷۵۰	۱۱,۸۵۸,۳۳۳	۸,۷۸۳,۹۵۰	۹,۳۱۷,۸۶۳	سود ناخالص
(۱۱,۹۰۰,۸۳۰)	(۸,۵۰۰,۵۹۳)	(۶,۰۷۱,۸۵۲)	(۴,۳۳۷,۰۳۷)	(۳,۰۹۷,۸۸۴)	(۲,۲۱۲,۷۷۴)	(۱,۵۸۰,۵۵۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۴,۵۵۱,۰۹۵	۳,۳۷۱,۱۸۱	۲,۴۹۷,۱۷۱	۱,۸۴۹,۷۵۶	۱,۳۷۰,۱۹۰	۱,۰۱۴,۹۵۵	۷۵۱,۸۱۹	سایر درآمدها
۳۲,۰۳۷,۷۹۳	۲۴,۰۴۶,۵۳۵	۱۸,۰۳۷,۱۳۱	۱۳,۵۲۱,۴۶۹	۱۰,۱۳۰,۶۳۹	۷,۵۸۶,۱۳۱	۸,۴۸۹,۱۲۸	سود عملیاتی
(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۵۱۴,۶۱۴)	هزینه های مالی
۲۳۹,۰۰۵	۲۰۷,۸۳۰	۱۸۰,۷۲۲	۱۵۷,۱۵۰	۱۳۶,۶۵۱	۱۱۸,۸۲۷	۱۰۳,۳۲۸	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۲۹,۲۷۶,۷۹۸	۲۱,۲۵۴,۳۶۵	۱۵,۲۱۷,۵۸۳	۱۰,۶۷۸,۶۱۹	۷,۲۶۷,۲۹۰	۴,۷۰۴,۹۵۸	۷,۰۷۷,۸۴۳	سود قبل از مالیات
(۵,۸۰۷,۵۵۸)	(۴,۲۰۹,۳۰۷)	(۳,۰۰۷,۴۲۶)	(۲,۱۰۴,۲۹۴)	(۱,۴۲۶,۱۲۸)	(۹۱۷,۲۲۶)	(۵۲,۷۰۵)	هزینه مالیات بر درآمد
۲۳,۴۶۹,۲۴۰	۱۷,۰۴۵,۰۵۸	۱۲,۲۱۰,۴۲۷	۸,۵۷۴,۳۲۵	۵,۸۴۱,۱۶۲	۳,۷۸۷,۷۳۲	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)

ب) با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹
درآمدهای عملیاتی	۲۲,۸۳۰,۲۸۱	۲۸,۵۳۷,۸۵۱	۳۵,۶۷۲,۳۱۴	۴۴,۵۹۰,۳۹۲	۵۵,۷۳۷,۹۹۰	۶۹,۶۷۲,۴۸۸	۸۷,۰۹۰,۶۱۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۳,۵۱۲,۴۱۸)	(۲۰,۴۰۴,۵۶۳)	(۲۵,۵۰۵,۷۰۴)	(۳۱,۸۸۲,۱۳۰)	(۳۹,۸۵۲,۶۶۳)	(۴۹,۸۱۵,۸۲۹)	(۶۲,۲۶۹,۷۸۶)
سود ناخالص	۹,۳۱۷,۸۶۳	۸,۱۳۳,۲۸۷	۱۰,۱۶۶,۶۱۰	۱۲,۷۰۸,۲۶۲	۱۵,۸۸۵,۳۲۷	۱۹,۸۵۶,۶۵۹	۲۴,۸۲۰,۸۲۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱,۵۸۰,۵۵۳)	(۲,۲۱۲,۷۷۴)	(۳,۰۹۷,۸۸۴)	(۴,۳۳۷,۰۳۷)	(۶,۰۷۱,۸۵۲)	(۸,۵۰۰,۵۹۳)	(۱۱,۹۰۰,۸۳۰)
سایر درآمدها	۷۵۱,۸۱۹	۱,۰۱۴,۹۵۵	۱,۳۷۰,۱۹۰	۱,۸۴۹,۷۵۶	۲,۴۹۷,۱۷۱	۳,۳۷۱,۱۸۱	۴,۵۵۱,۰۹۵
سود عملیاتی	۸,۴۸۹,۱۲۸	۶,۹۳۵,۴۶۸	۸,۴۳۸,۹۱۶	۱۰,۲۲۰,۹۸۱	۱۲,۳۱۰,۶۴۶	۱۴,۷۲۷,۲۴۷	۱۷,۴۷۱,۰۸۹
هزینه‌های مالی	(۱,۵۱۴,۶۱۴)	(۳,۸۱۰,۰۰۰)	(۴,۶۲۰,۰۰۰)	(۴,۶۲۰,۰۰۰)	(۴,۶۲۰,۰۰۰)	(۴,۶۲۰,۰۰۰)	(۴,۶۲۰,۰۰۰)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۱۰۳,۳۲۸	۱۱۸,۸۲۷	۱۳۶,۶۵۱	۱۵۷,۱۵۰	۱۸۰,۷۲۲	۲۰۷,۸۳۰	۲۳۹,۰۰۵
سود قبل از مالیات	۷,۰۷۷,۸۴۳	۳,۲۴۴,۲۹۵	۳,۹۵۵,۵۶۷	۵,۷۵۸,۱۳۱	۷,۸۷۱,۳۶۸	۱۰,۳۱۵,۰۷۷	۱۳,۰۹۰,۰۹۴
هزینه مالیات بر درآمد	(۵۲,۷۰۵)	(۶۲۵,۰۹۴)	(۷۸۳,۷۶۳)	(۱,۱۲۰,۱۹۶)	(۱,۵۳۸,۱۲۹)	(۲,۰۲۱,۴۴۹)	(۲,۵۷۰,۲۱۷)
سود خالص	۷,۰۲۵,۱۳۸	۲,۶۱۹,۲۰۱	۳,۱۷۱,۷۸۴	۴,۶۳۷,۹۳۵	۶,۳۳۳,۲۳۹	۸,۲۹۳,۶۲۸	۱۰,۵۱۹,۸۷۷

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 تحمیل 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 منطقی 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 عمدتاً از طریق مفاد قرارداد منعقد با کارفرما (از جمله دریافت از کارفرما به 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. باتوجه 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 وجوه 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 عمده 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 گسترده 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 نماید. 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 بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند.

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

پیش‌بینی خالص جریان‌های نقدی افزایش سرمایه

بر اساس جدول ذیل و بر مبنای معیارهای مختلف، ارزیابی طرح افزایش سرمایه جهت تصمیم‌گیری به شرح زیر گزارش می‌گردد:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۳۰	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱۴۰۸/۱۲/۲۹	۱۴۰۹/۱۲/۲۹
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۷,۰۲۵,۱۳۸		۳,۷۸۷,۷۳۲	۵,۸۴۱,۱۶۲	۸,۵۷۴,۳۲۵	۱۲,۲۱۰,۴۲۷	۱۷,۰۴۵,۰۵۸	۲۳,۴۶۹,۲۴۰
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۷,۰۲۵,۱۳۸		۲,۶۱۹,۲۰۱	۳,۱۹۱,۷۸۴	۴,۶۳۷,۹۳۵	۶,۳۳۳,۲۳۹	۸,۲۹۳,۶۲۸	۱۰,۵۱۹,۸۷۷
خالص تغییرات سود - جریان نقدی ورودی - حسابداری	۰		۱,۱۶۸,۵۳۱	۲,۶۴۹,۳۷۸	۳,۹۳۶,۳۹۰	۵,۸۷۷,۱۸۸	۸,۷۵۱,۴۳۰	۱۲,۹۴۹,۳۶۳
جریان نقدی خروجی (افزایش سرمایه)		۷,۰۰۰,۰۰۰						
خالص جریان نقدی (حسابداری)		(۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۸۳۱,۴۶۹)	(۳,۱۸۲,۰۹۱)	۷۵۴,۳۹۹	۶,۶۳۱,۴۸۷	۱۵,۳۸۲,۹۱۷	۲۸,۳۳۲,۲۸۰
خالص تغییرات سود - جریان نقدی ورودی - تنزیل شده ۳۰٪			۱,۱۶۸,۵۳۱	۲,۰۳۷,۹۸۴	۲,۳۲۹,۲۲۵	۲,۶۷۵,۰۹۷	۳,۰۶۴,۱۱۹	۳,۴۸۷,۶۴۰
خالص جریان نقدی تنزیل شده		۷,۰۰۰,۰۰۰						
خالص جریان نقدی تنزیل شده تجمیعی		(۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۸۳۱,۴۶۹)	(۳,۷۹۳,۴۸۵)	(۱,۴۶۴,۲۶۰)	۱,۲۱۰,۸۳۷	۴,۲۷۴,۹۵۶	۷,۷۶۲,۵۹۶
خالص ارزش فعلی (XNPV)	۱۴,۷۶۲,۵۹۶							

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 ۷۰۰۰۰۰۰۰ 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 ۳ ماه و ۱۹ روز" و با در نظر گرفتن ارزش زمانی پول (جریان نقدی تنزیل شده ۳۰ درصد تجمیعی NPV) بالغ بر "۳ سال و ۱۴ روز" تعیین می‌گردد.

خالص ارزش فعلی (XNPV)

خالص ارزش فعلی عبارت است از ارزش فعلی جریان وجوه نقد تنزیل شده منهای ارزش فعلی خالص سرمایه‌گذاری. بر اساس صورت جریان وجوه نقد آتی تنزیل شده و با لحاظ نرخ تنزیل ۳۰ درصدی و زمان سرمایه‌گذاری، خالص ارزش فعلی طرح تا پایان سال ۱۴۰۹ بالغ بر "۱۴۷۶۲۵۹۶ 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 تنزیلی 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 تنزیل شده و زمان سرمایه‌گذاری، نرخ بازده داخلی طرح افزایش سرمایه تا سال ۱۴۰۹ بالغ بر "۳۳ درصد" تعیین می‌گردد. **با توجه به اینکه نرخ بازده داخلی طرح افزایش سرمایه بزرگتر از نرخ بازده مورد انتظار و نرخ تنزیل می‌باشد، طرح افزایش سرمایه پذیرفته می‌شود.**

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

فصل سوم: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع

با توجه به مراتب مشروح در فصول یک و دو گزارش و با امعان نظر به ضرورت افزایش سرمایه و با عنایت به این 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 ۲۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۰۰۰۰۰۰ میلیون
ریال (خالص افزایش سرمایه به مبلغ ۷۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال معادل ۳۵۰
درصد سرمایه کنونی شرکت) از محل " سود انباشته" 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 ملاحظه‌ای در اقتصاد کشور داشته باشد.