

بیانیه ثبت

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

فرم ب - ۲/۲

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

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

[نام کامل شرکت]

تهران، تهران، ۱۳۹۰۶۱

[استان و شهر محل ثبت و شماره ثبت شرکت]

تهران، خیابان میرداماد، بین خیابان شمس تبریزی و نفت شمالی، پلاک ۲۰۹، کد پستی: ۱۹۱۹۶۱۴۵۷۵

تلفن: ۳۰-۳۲۹۰۰۹۰۰

[آدرس دفتر مرکزی به همراه شماره تلفن، کد پیش شماره و کدپستی ده رقمی]

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۴۲۹

ثبت شده در ۱۳۸۳/۱۲/۰۳

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) ۲۰۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت لیزینگ رایان سایپا سهامی عام، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است. سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به بخش مربوط به اطلاع‌رسانی شرکت در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار، یا به سایت رسمی ناشر www.rayansaipa.com مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت لیزینگ رایان سایپا سهامی عام از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

سهام شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۰۳ در بورس پذیرفته شده و با طبقه‌بندی در صنعت سایر واسطه‌گری‌های مالی با نماد "ولسپا" مورد معامله قرار می‌گیرد.

فهرست مطالب

۱.....	تشریح طرح افزایش سرمایه
۱.....	هدف از انجام افزایش سرمایه.....
۱.....	سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن.....
۱.....	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن.....
۲.....	تشریح جزییات طرح.....
۲.....	ارزیابی طرح افزایش سرمایه.....
۲.....	پیش‌بینی صورت سود و زیان.....
۴.....	مفروضات صورت سود و زیان.....
۶.....	پیش‌بینی وضعیت ترازنامه.....
۹.....	مفروضات ترازنامه.....
۱۲.....	پیش‌بینی بودجهی نقدی.....
۱۴.....	تسهیلات دریافتی و هزینه مالی.....
۱۵.....	پیش‌بینی تسهیلات پرداختی و سود اقساط.....
۱۷.....	عوامل ریسک.....
۱۸.....	پذیره‌نویسی سهام.....
۱۸.....	نحوه عمل ناشر در صورت وجود حقتقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه.....
۱۸.....	مشخصات متعهد پذیرهنویس.....
۱۸.....	هزینه‌های قبولی سمت متعهد پذیرهنویس.....
۱۸.....	نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده.....
۱۸.....	مشخصات مشاور.....
۱۹.....	سایر اطلاعات با اهمیت مؤثر بر قیمت اوراق بهادار.....

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت لیزینگ رایان سایپا سهامی عام، از افزایش سرمایه‌ی موضوع این بیانیه‌ی ثبت، افزایش میزان حجم تسهیلات اعطایی به متقاضیان جهت خرید و لیزینگ خودرو باهدف افزایش میزان سودآوری و اصلاح ساختار مالی می‌باشد.

سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌ی یاد شده‌ی فوق، مبلغ ۲۶۰۰۰۰۰۰ ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۱: سرمایه‌گذاری مورد نیاز (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	آخرین برآورد (میلیون ریال)	برآورد قبلی (میلیون ریال)	تغییرات در برآورد	دلایل تغییرات در برآورد
سود	۲,۱۲۰,۰۰۰	-	-	-
	۴۸۰,۰۰۰	-	-	-
	۲,۶۰۰,۰۰۰	-	-	-
جمع منابع	۲,۶۰۰,۰۰۰	-	-	-
مصارف	۲,۶۰۰,۰۰۰	-	-	-
	جمع مصارف	۲,۶۰۰,۰۰۰	-	-

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه‌ی ارائه شده، شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه‌ی خود را از مبلغ ۲۴۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۰۰۰۰۰۰۰ ریال، از محل آورده‌ی نقدی و مطالبات حال شده‌ی سهامداران و سود انباشته به شرح زیر افزایش دهد:

- ۲,۱۲۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۸۸/۳۳ درصد) از محل آورده‌ی نقدی و مطالبات حال شده‌ی سهامداران،
- ۴۸۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۰/۰۰ درصد) از محل سود انباشته.

تشریح جزئیات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد.

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۲: صورت سود و زیان پیش بینی (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰		شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۹۶۸۶,۴۲۳	۱۱,۰۴۴,۵۳۸	۹,۳۲۰,۱۸۵	۱۰,۶۸۱,۹۱۴	۸,۱۱۱,۳۱۰	۹,۳۴۹,۸۸۸	۶,۶۲۵,۵۱۴	۷,۴۹۲,۸۵۶	۵,۸۱۳,۸۵۵	۵,۸۹۴,۹۵۷	درآمد حاصل از عملیات لیزینگ
۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	سود حاصل از سرمایه گذاری ها - عملیاتی
										هزینه های عملیاتی :
(۴,۰۵۱,۰۶۴)	(۳,۹۷۸,۰۰۴)	(۴,۰۵۱,۱۶۷)	(۳,۹۷۸,۱۰۷)	(۴,۰۵۹,۷۰۳)	(۳,۹۸۶,۶۴۲)	(۴,۸۲۰,۵۶۵)	(۴,۷۶۸,۰۳۸)	(۳,۱۶۵,۵۴۶)	(۳,۱۶۵,۵۴۶)	هزینه های مالی تسهیلات لیزینگ
-	-	-	-	-	-	-	-	(۱۳۰,۰۰۰)	(۱۳۰,۰۰۰)	هزینه سود گواهی سپرده
-	-	-	-	-	-	(۴,۹۰۶)	(۴,۹۰۶)	(۵۸,۸۷۵)	(۵۸,۸۷۵)	هزینه اوراق اجاره صکوک
-	-	(۲۳۶,۹۴۸)	(۲۳۶,۹۴۸)	(۲۳۶,۹۴۸)	(۲۳۶,۹۴۸)	(۲۳۶,۹۴۸)	(۲۳۶,۹۴۸)	(۲۳۶,۹۴۸)	(۲۳۶,۹۴۸)	هزینه اوراق مشارکت (منتشره)
(۱۲۴,۵۰۰)	(۱۲۴,۵۰۰)	(۳۳۲,۰۰۰)	(۳۳۲,۰۰۰)	(۳۳۲,۰۰۰)	(۳۳۲,۰۰۰)	(۳۳۲,۰۰۰)	(۳۳۲,۰۰۰)	(۲۰۷,۵۰۰)	(۲۰۷,۵۰۰)	هزینه مالی اوراق مشارکت (در حال انتشار)
(۱,۰۸۵,۳۸۴)	(۱,۰۸۵,۳۸۴)	(۹۴۳,۸۱۲)	(۹۴۳,۸۱۲)	(۸۲۰,۷۰۶)	(۸۲۰,۷۰۶)	(۷۱۳,۶۵۸)	(۷۱۳,۶۵۸)	(۶۲۰,۵۷۲)	(۶۲۰,۵۷۲)	هزینه های عمومی و اداری و تشکیلاتی
۱,۸۳۹	۱,۸۳۹	۱,۸۳۹	۱,۸۳۹	۱,۸۳۹	۱,۸۳۹	۱,۸۳۹	۱,۸۳۹	۱,۸۳۹	۱,۸۳۹	خالص درآمدها و هزینه های عملیاتی
۴,۴۹۷,۳۱۳	۵,۹۲۸,۴۸۹	۳,۸۲۸,۰۹۶	۵,۲۶۲,۸۸۵	۲,۷۳۳,۷۹۲	۴,۰۴۵,۴۳۰	۵۸۹,۲۷۵	۱,۵۰۹,۱۴۵	۱,۴۶۶,۲۵۳	۱,۵۴۷,۳۵۵	سود عملیاتی
۱۱۲,۹۰۸	۱۱۲,۹۰۸	۱۱۲,۹۰۸	۱۱۲,۹۰۸	۱۱۲,۹۰۸	۱۱۲,۹۰۸	۱۱۲,۹۰۸	۱۱۲,۹۰۸	۱۱۲,۹۰۸	۱۱۲,۹۰۸	خالص درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۴,۶۱۰,۲۲۱	۶,۰۴۱,۳۹۷	۳,۹۴۱,۰۰۴	۵,۳۷۵,۷۹۳	۲,۸۴۶,۷۰۰	۴,۱۵۸,۳۳۸	۷۰۲,۱۸۳	۱,۶۲۲,۰۵۳	۱,۵۷۹,۱۶۱	۱,۶۶۰,۲۶۳	سود قبل از مالیات
(۸۸۵,۱۰۶)	(۱,۱۷۱,۳۴۱)	(۷۵۱,۲۶۳)	(۱,۰۳۸,۲۲۰)	(۵۳۲,۴۰۲)	(۷۹۴,۷۲۹)	(۱۰۳,۴۹۸)	(۲۸۷,۴۷۲)	(۲۷۸,۸۹۴)	(۲۹۵,۱۱۴)	مالیات بر درآمد
۳,۷۲۵,۱۱۵	۴,۸۷۰,۰۵۶	۳,۱۸۹,۷۴۱	۴,۳۳۷,۵۷۳	۲,۳۱۴,۲۹۹	۳,۳۶۳,۶۰۹	۵۹۸,۶۸۵	۱,۳۳۴,۵۸۰	۱,۳۰۰,۲۶۷	۱,۳۶۵,۱۴۸	سود خالص

جدول ۳: پیش‌بینی گردش حساب سود و زیان انباشته (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰		شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۳,۷۲۵,۱۱۵	۴,۸۷۰,۰۵۶	۳,۱۸۹,۷۴۱	۴,۳۳۷,۵۷۳	۲,۳۱۴,۲۹۹	۳,۳۶۳,۶۰۹	۵۹۸,۶۸۵	۱,۳۳۴,۵۸۰	۱,۳۰۰,۲۶۷	۱,۳۶۵,۱۴۸	سود خالص
۳,۹۷۸,۰۸۹	۵,۲۳۵,۹۳۸	۲,۶۳۹,۷۸۷	۳,۵۸۹,۲۵۳	۸۰۴,۴۳۶	۱,۴۵۰,۰۸۳	۱,۷۲۵,۹۶۵	۱,۲۷۴,۳۵۰	۱,۷۷۷,۴۵۹	۱,۷۷۷,۴۵۹	سود انباشته ابتدای دوره
۳,۹۷۸,۰۸۹	۵,۲۳۵,۹۳۸	۲,۶۳۹,۷۸۷	۳,۵۸۹,۲۵۳	۸۰۴,۴۳۶	۱,۴۵۰,۰۸۳	۱,۷۲۵,۹۶۵	۱,۲۷۴,۳۵۰	۱,۷۷۷,۴۵۹	۱,۷۷۷,۴۵۹	سود انباشته در ابتدای دوره - تعدیل شده
۷,۷۰۳,۲۰۵	۱۰,۱۰۵,۹۹۴	۵,۸۲۹,۵۲۸	۷,۹۲۶,۸۲۶	۳,۱۱۸,۷۳۵	۴,۸۱۳,۶۹۱	۲,۳۲۴,۶۵۰	۲,۶۰۸,۹۳۰	۳,۰۷۷,۷۲۶	۳,۱۴۲,۶۰۷	سود قابل تخصیص
										تخصیص سود:
-	-	-	-	-	(۱۵۶,۷۷۵)	-	(۶۶,۷۲۹)	(۳۱,۷۶۱)	(۶۸,۲۵۷)	اندوخته قانونی
(۲,۵۵۱,۷۹۳)	(۳,۴۷۰,۰۵۸)	(۱,۸۵۱,۴۳۹)	(۲,۶۹۰,۸۸۷)	(۴۷۸,۹۴۸)	(۱,۰۶۷,۶۶۴)	(۱,۵۲۰,۲۱۴)	(۱,۰۹۲,۱۱۹)	(۱,۳۲۰,۰۰۰)	(۱,۳۲۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(۴۸۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه از محل سود انباشته
(۲,۵۵۱,۷۹۳)	(۳,۴۷۰,۰۵۸)	(۱,۸۵۱,۴۳۹)	(۲,۶۹۰,۸۸۷)	(۴۷۸,۹۴۸)	(۱,۰۶۷,۶۶۴)	(۱,۵۲۰,۲۱۴)	(۱,۰۹۲,۱۱۹)	(۱,۳۲۰,۰۰۰)	(۱,۳۲۰,۰۰۰)	سود تخصیص داده شده طی دوره
۵,۱۵۱,۴۱۲	۶,۶۳۵,۹۳۶	۳,۹۷۸,۰۸۹	۵,۲۳۵,۹۳۸	۲,۶۳۹,۷۸۷	۳,۵۸۹,۲۵۳	۸۰۴,۴۳۶	۱,۴۵۰,۰۸۳	۱,۷۲۵,۹۶۵	۱,۲۷۴,۳۵۰	سود انباشته در پایان دوره

مفروضات صورت سود و زیان

✓ صورت سود و زیان شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، برابر با بودجه‌ی شرکت برای سال مالی ۱۳۹۵ براساس عملکرد واقعی ۳ ماهه (حسابرسی نشده) در نظر گرفته شده است. به منظور پیش‌بینی درآمدهای حاصل از سود اقساط لیزینگ و درآمد حاصل از کارمزد نمایندگی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه برای سال‌های مالی ۱۳۹۶ الی ۱۳۹۹ فرض شده است تعداد خودروهای برنامه‌ریزی شده برای فروش سالانه ۵ درصد رشد خواهد کرد.

جدول ۴: تعداد خودروهای برنامه‌ریزی شده برای فروش در حالت عدم انجام افزایش سرمایه

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
تعداد خودرو	۱۲۶,۰۰۰	۱۳۲,۳۰۰	۱۳۸,۹۱۵	۱۴۵,۸۶۱	۱۵۳,۱۵۴

✓ شایان ذکر است تعداد خودروهای برنامه‌ریزی شده برای فروش در سال مالی ۱۳۹۵ شامل تعداد ۱,۳۲۸ خودرو از نوع فروش لیزینگی و تعداد ۱۲۴,۶۷۲ خودرو به روش فروش اعتباری می‌باشد.

جدول ۵: درآمدهای ناشی از خودروهای برنامه‌ریزی شده برای فروش در سال مالی ۱۳۹۵ (مبالغ به میلیون ریال)

نوع فروش	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
لیزینگی	۵۳,۶۷۱	۳۵,۸۹۳	۳۰,۳۵۳	۵,۶۴۱	۴۲
اعتباری	۱,۷۳۷,۰۲۲	۳,۱۵۶,۴۱۲	۱,۸۵۱,۹۷۶	۵۶۱,۸۳۲	۸۱
جمع	۱,۷۹۰,۶۹۳	۳,۱۹۲,۳۰۵	۱,۸۸۲,۳۲۹	۵۶۷,۴۷۳	۱۲۳

✓ به منظور پیش‌بینی درآمد حاصل از سود اقساط لیزینگ در حالت انجام افزایش سرمایه، فرض شده است مبلغ دریافتی از افزایش سرمایه در آذر ماه ۱۳۹۵ محقق می‌شود. شرکت لیزینگ رایان سایپا از محل افزایش سرمایه از طریق مطالبات و آورده‌ی نقدی سهامداران به مبلغ ۲,۱۲۰,۰۰۰ میلیون ریال، تعداد ۱۷,۶۶۷ دستگاه خودرو را به فروش خواهد رساند. تعداد خودروهای برنامه‌ریزی شده برای فروش برای سال ۱۳۹۵ در حالت انجام افزایش سرمایه برابر است با تعداد خودروهای برنامه‌ریزی شده از محل افزایش سرمایه و تعداد خودروهای برنامه‌ریزی شده‌ی شرکت مندرج در بودجه‌ی شرکت برای سال مالی ۱۳۹۵ براساس عملکرد واقعی ۳ ماهه (حسابرسی نشده) (۱۲۶,۰۰۰ دستگاه خودرو). شایان ذکر است تعداد خودروها در حالت انجام افزایش سرمایه نیز در سال‌های آتی با نرخ سالانه ۵ درصد رشد خواهد کرد.

✓ با توجه به جدول شماره ۵ خاطر نشان می‌گردد که سیاست شرکت در زمینه نوع فروش خودرو در سال مالی ۱۳۹۵، غالباً به صورت فروش اعتباری است.

جدول ۶: تعداد خودروهای برنامه‌ریزی شده برای فروش در حالت انجام افزایش سرمایه

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
تعداد خودرو	۱۴۳,۶۶۷	۱۵۰,۸۵۰	۱۵۸,۳۹۳	۱۶۶,۳۱۲	۱۷۴,۶۲۸

✓ در هر دو حالت عدم و انجام افزایش سرمایه، میانگین تسهیلات اعطایی برای هر دستگاه خودرو ۱۲۰ میلیون ریال و مدت بازپرداخت تسهیلات ۳۶ ماهه در نظر گرفته شده است. نرخ تسهیلات اعطایی برابر با نرخ مصوب بانک مرکزی (۲۱ درصد) به علاوه‌ی نرخ مصوب هیئت‌مدیره شرکت لیزینگ رایان سایپا به منظور کارمزد خدمات پس از فروش (۹)

درصد) لحاظ شده است. لازم به ذکر است که نرخ تسهیلات اعطائی به مشتری معادل نرخ مندرج در بودجهی حسابرسی شده شرکت که مورد تصویب هیئت مدیره قرار گرفته، ذکر گردیده است.

✓ درآمد کارمزد نمایندگی برابر است با ۲ درصد بهای خودرو پس از کسر بیمه شخص ثالث، بهای متوسط یک دستگاه خودروی پراید برابر است با ۲۰۲ میلیون ریال و بیمه شخص ثالث ۳۰ میلیون ریال در نظر گرفته شده است.

✓ درآمد حاصل از عملیات لیزینگ به شرح جدول ذیل است:

جدول ۷: درآمد حاصل از عملیات لیزینگ در حالت عدم انجام افزایش سرمایه (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
درآمد حاصل از سود اقساط لیزینگ	۴۴۳,۰۱۹	۲,۲۰۵,۱۷۵	۵,۹۰۳,۲۹۴	۸,۳۲۵,۱۶۳	۹,۱۹۷,۱۱۳
درآمد حاصل از فروش اعتباری	۴,۶۴۴,۹۳۷	۴,۰۷۸,۷۹۵	۱,۸۸۸,۰۴۴	۵۶۱,۹۱۵	۸۱
درآمد حاصل از کارمزد نمایندگی	۵۲۸,۲۸۷	۳۳۸,۱۱۵	۳۱۹,۲۸۹	۴۳۳,۱۰۷	۴۸۹,۲۲۹
درآمد خدمات لیزینگ	۳۴,۸۴۸	۲,۸۲۹	۶۸۴	-	-
درآمد تأخیر واریز مشتریان	۱۵۴,۴۱۶	-	-	-	-
سایر	۸,۳۴۸	-	-	-	-
جمع	۵,۸۱۳,۸۵۵	۶,۶۲۵,۵۱۴	۸,۱۱۱,۳۱۰	۹,۳۲۰,۱۸۵	۹,۶۸۶,۴۲۳

جدول ۸: درآمد حاصل از عملیات لیزینگ در حالت انجام افزایش سرمایه (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
درآمد حاصل از سود اقساط لیزینگ	۵۲۱,۵۸۸	۳,۰۴۳,۱۱۱	۷,۰۹۰,۱۰۷	۹,۶۱۴,۸۱۳	۱۰,۴۸۶,۶۳۶
درآمد حاصل از فروش اعتباری	۴,۶۴۴,۹۳۷	۴,۰۷۸,۷۹۵	۱,۸۸۸,۰۴۴	۵۶۱,۹۱۵	۸۱
درآمد حاصل از کارمزد نمایندگی	۵۳۰,۸۱۹	۳۶۸,۱۲۲	۳۷۱,۰۵۴	۵۰۵,۱۸۵	۵۵۷,۸۲۱
درآمد خدمات لیزینگ	۳۴,۸۴۸	۲,۸۲۹	۶۸۴	-	-
درآمد تأخیر واریز مشتریان	۱۵۴,۴۱۶	-	-	-	-
سایر	۸,۳۴۸	-	-	-	-
جمع	۵,۸۹۴,۹۵۷	۷,۴۹۲,۸۵۶	۹,۳۴۹,۸۸۸	۱۰,۶۸۱,۹۱۴	۱۱,۰۴۴,۵۳۸

جدول ۹: تعداد فروش برحسب فروش اعتباری و فروش لیزینگ در سالهای آتی

نوع فروش	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
اعتباری	۱۲۴,۶۷۲	۱۲۴,۶۷۲	-	-	-	-	-	-	-	-
لیزینگ	۱۸,۹۹۵	۱,۳۲۸	۱۵۰,۸۵۰	۱۳۲,۳۰۰	۱۵۸,۳۹۳	۱۳۸,۹۱۵	۱۶۶,۳۱۲	۱۴۵,۸۶۱	۱۷۴,۶۲۸	۱۵۳,۱۵۴
جمع	۱۴۳,۶۶۷	۱۲۶,۰۰۰	۱۵۰,۸۵۰	۱۳۲,۳۰۰	۱۵۸,۳۹۳	۱۳۸,۹۱۵	۱۶۶,۳۱۲	۱۴۵,۸۶۱	۱۷۴,۶۲۸	۱۵۳,۱۵۴

✓ تسهیلات دریافتی از بانکها در سال مالی ۱۳۹۵ در حالت عدم انجام افزایش سرمایه برابر با تسهیلات بودجهی شرکت برای سال مالی ۱۳۹۵ براساس عملکرد واقعی ۳ ماهه (حسابرسی نشده) لحاظ شده است. در سال مالی ۱۳۹۶ در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، تسهیلات موردنیاز (مبلغ ۴۸۰,۰۰۰ میلیون ریال) بابت جبران عدم تکافوی وجه

نقد در حالت درخواست سهامداران برای تقسیم سود انباشته در نظر گرفته شده است. تسهیلات دریافتی برای سال‌های آتی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه به میزان ثابت و برابر با تسهیلات در نظر گرفته شده برای سال مالی ۱۳۹۶ لحاظ شده است.

✓ تسهیلات دریافتی از بانک‌ها در حالت انجام افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۳۹۵ برابر با تسهیلات بودجه‌ی شرکت برای سال مالی ۱۳۹۵ براساس عملکرد واقعی ۳ ماهه (حسابرسی نشده) محاسبه شده و برای سال‌های مالی آتی نیز در حالت انجام افزایش سرمایه به همین میزان در نظر گرفته شده است.

✓ هزینه مالی تسهیلات اخذ شده در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با نرخ ۲۷ درصد و دوره‌ی بازپرداخت ۱۲ ماهه محاسبه شده است.

✓ سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها و خالص درآمدها و هزینه‌های عملیاتی و غیرعملیاتی در سال مالی ۱۳۹۵ در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برابر با ارقام مندرج در بودجه‌ی شرکت برای سال مالی ۱۳۹۵ براساس عملکرد واقعی ۳ ماهه (حسابرسی نشده) لحاظ شده و برای سال‌های بعد ثابت در نظر گرفته شده است.

✓ افزایش در هزینه‌های عمومی و اداری در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه سالانه با نرخ ۱۵ درصد رشد محاسبه شده است.

✓ هزینه مالی اوراق اجاره منتشره در فروردین ماه سال ۱۳۹۲، اوراق مشارکت منتشره در اسفند ماه سال ۱۳۹۳ و اوراق مشارکت در حال انتشار ۱٫۰۰۰٫۰۰۰ میلیون ریالی در سال مالی ۱۳۹۵ برابر با ارقام مندرج در بودجه‌ی شرکت برای سال مالی ۱۳۹۵ براساس عملکرد واقعی ۳ ماهه (حسابرسی نشده) در نظر گرفته شده است. برای سال‌های مالی آتی هزینه‌ی مالی اوراق یادشده محاسبه و در صورت سود و زیان لحاظ گردیده است.

✓ نرخ تقسیم سود سالانه ۸۰ درصد در نظر گرفته شده است.

✓ مالیات بر درآمد شرکت پس از کسر درآمدهای معاف از مالیات و اعمال معافیت‌های مالیاتی موضوع ماده ۱۴۳ قانون مالیات‌های مستقیم محاسبه شده است.

پیش‌بینی وضعیت ترازنامه

پیش‌بینی وضعیت ترازنامه شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۱۰: پیش‌بینی وضعیت ترازنامه (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰		شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
										دارایی‌های جاری
۱,۱۱۹,۰۱۳	۱,۲۶۰,۲۱۰	۱,۰۶۲,۹۰۱	۱,۰۹۷,۱۲۰	۶۷۳,۸۱۸	۱,۲۳۹,۱۱۲	۸۳۴,۸۳۹	۱,۱۹۱,۲۲۴	۲,۵۵۲	۹۱۲,۰۵۵	موجودی نقد
۳۲,۲۵۵,۲۶۴	۳۷,۳۴۶,۲۰۲	۱۶,۸۸۵,۴۹۹	۱۹,۲۵۲,۷۲۹	۱۶,۵۱۵,۶۳۶	۱۹,۰۶۸,۵۹۷	۱۰,۹۴۵,۶۲۳	۱۲,۵۱۸,۴۶۶	۱۱,۱۰۵,۸۳۶	۱۱,۸۶۸,۲۰۳	دریافتنی‌های تجاری و غیر تجاری
۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	موجودی مواد و کالا
۳۳,۳۷۴,۴۱۶	۳۸,۶۰۶,۵۵۱	۱۷,۹۴۸,۵۴۰	۲۰,۳۴۹,۹۸۹	۱۷,۱۸۹,۵۹۳	۲۰,۳۰۷,۸۴۸	۱۱,۷۸۰,۶۰۰	۱۳,۷۰۹,۸۲۸	۱۱,۱۰۸,۵۲۷	۱۲,۷۸۰,۳۹۷	جمع دارایی‌های جاری
										دارایی‌های غیر جاری
۲۳,۳۸۵	۲۳,۳۸۵	۲۵,۶۶۹	۲۵,۶۶۹	۲۸,۰۵۵	۲۸,۰۵۵	۳۰,۵۷۲	۳۰,۵۷۲	۳۳,۲۶۶	۳۳,۲۶۶	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۱,۰۲۹	۱۱,۰۲۹	۱۱,۰۲۹	۱۱,۰۲۹	۱۱,۰۲۹	۱۱,۰۲۹	۱۱,۰۲۹	۱۱,۰۲۹	۱۱,۰۲۹	۱۱,۰۲۹	دارایی‌های نامشهود
۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۶,۴۷۱,۴۹۷	۵,۷۸۳,۰۶۹	۲۰,۳۴۸,۳۰۶	۲۲,۱۷۳,۹۴۴	۱۹,۷۳۰,۵۱۵	۲۱,۴۶۹,۲۱۸	۱۹,۵۷۶,۳۵۲	۲۱,۵۳۰,۷۱۵	۱۴,۶۴۵,۹۷۵	۱۵,۹۴۷,۱۸۱	حساب‌ها و اسناد دریافتی بلندمدت
۱۱,۳۷۱,۲۸۴	۱۱,۳۷۱,۲۸۴	۱۱,۲۷۸,۵۵۱	۱۱,۲۷۸,۵۵۱	۱۱,۱۹۷,۵۱۵	۱۱,۱۹۷,۵۱۵	۱۱,۱۲۶,۶۰۵	۱۱,۱۲۶,۶۰۵	۱۱,۰۷۲,۰۵۵	۱۱,۰۷۲,۰۵۵	سایر دارایی‌ها
۱۷,۸۸۵,۸۵۶	۱۷,۱۹۷,۴۲۸	۳۱,۶۷۲,۲۱۶	۳۳,۴۹۷,۸۵۴	۳۰,۹۷۵,۷۷۵	۳۲,۷۱۴,۴۷۷	۳۰,۷۵۳,۲۱۹	۳۲,۷۰۷,۵۸۲	۲۵,۷۷۰,۹۸۶	۲۷,۰۷۲,۱۹۲	جمع دارایی‌های غیر جاری
۵۱,۲۶۰,۲۷۱	۵۵,۸۰۳,۹۷۹	۴۹,۶۲۰,۷۵۶	۵۳,۸۴۷,۸۴۲	۴۸,۱۶۵,۳۶۸	۵۳,۰۲۲,۳۲۵	۴۲,۵۳۳,۸۱۹	۴۶,۴۱۷,۴۱۰	۳۶,۸۷۹,۵۱۳	۳۹,۸۵۲,۵۸۹	جمع دارایی‌ها

جدول ۱۱: ادامه پیش‌بینی وضعیت ترازنامه (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
بدهی‌های جاری										
پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری	۱۲,۳۶۸,۵۸۹	۱۱,۶۵۴,۸۵۶	۲۳,۴۱۳,۱۲۳	۲۲,۸۷۹,۱۸۸	۲۳,۸۱۳,۰۶۴	۱۹,۶۷۲,۲۳۶	۲۰,۱۸۶,۹۳۲	۱۹,۶۷۲,۲۳۶	۲۴,۶۴۸,۴۲۳	۲۴,۷۰۶,۵۳۳
پیش دریافت‌ها	۳۷۰,۹۵۰	۳۴۰,۹۴۴	۵۵۷,۸۲۱	۴۳۳,۱۰۷	۵۰۵,۱۸۵	۳۱۹,۹۷۳	۳۷۱,۷۳۸	۳۱۹,۹۷۳	۴۲۹,۱۵۲	۴۸۹,۳۲۴
ذخیره مالیات	۲۹۵,۱۱۴	۲۷۸,۸۹۴	۱,۰۳۸,۲۲۰	۵۲۲,۴۰۲	۷۹۴,۷۲۹	۱۰۳,۴۹۸	۲۸۷,۴۷۲	۱۰۳,۴۹۸	۸۸۵,۱۰۶	۱,۰۱۷,۳۴۱
سود سهام پرداختی	۳۶,۵۰۰	۳۶,۵۰۰	۱۸,۶۸۸	۲۳,۳۶۰	۲۳,۳۶۰	۲۹,۲۰۰	۲۹,۲۰۰	۲۹,۲۰۰	۱۴,۹۵۰	۱۸,۶۸۸
تسهیلات مالی دریافتی	۱۶,۶۲۵,۰۰۸	۱۶,۶۲۵,۰۰۸	۱۵,۱۷۲,۰۰۳	۱۵,۴۳۳,۶۲۵	۱۵,۱۷۷,۶۲۸	۱۵,۴۸۸,۱۰۴	۱۵,۲۳۲,۱۰۷	۱۵,۴۸۸,۱۰۴	۱۵,۴۲۷,۹۹۹	۱۵,۱۷۲,۰۰۳
اوراق مشارکت (منتشره)	-	-	-	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-
اوراق اجاره پرداختی	۲۳۵,۴۸۱	۲۳۵,۴۸۱	-	-	-	-	-	-	-	-
اوراق مشارکت (در حال انتشار)	-	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-
جمع بدهی‌های جاری	۲۹,۹۳۱,۶۴۳	۲۹,۱۷۱,۶۸۳	۴۱,۱۹۹,۸۵۶	۴۰,۱۰۱,۶۸۱	۴۱,۱۱۳,۹۶۷	۳۵,۶۱۳,۰۱۱	۳۶,۱۰۷,۴۴۹	۳۵,۶۱۳,۰۱۱	۴۱,۴۰۵,۶۳۱	۴۱,۵۵۴,۱۵۱
بدهی‌های غیر جاری										
اوراق مشارکت (منتشره)	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	-	-	-	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	-	-
اوراق مشارکت (در حال انتشار)	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-
تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت	۶۵,۷۳۰	۶۵,۷۳۰	-	-	-	۵۶۲۵	۵۶۲۵	۶۵,۷۳۰	-	-
پیش‌دریافت‌های بلندمدت	۱,۴۲۴,۹۴۲	۱,۳۹۶,۷۰۷	۱,۶۲۶,۱۰۵	۱,۵۷۶,۶۰۸	۱,۶۱۱,۸۱۳	۱,۵۳۱,۸۴۷	۱,۵۷۲,۱۲۸	۱,۵۳۱,۸۴۷	۱,۶۸۶,۸۳۷	۱,۷۳۷,۵۰۱
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۷۹,۴۲۸	۷۹,۴۲۸	۲۸۵,۹۴۳	۲۰۷,۲۹۲	۲۰۷,۲۹۲	۱۳۸,۹۰۰	۱۳۸,۹۰۰	۱۳۸,۹۰۰	۳۷۶,۳۹۲	۲۷۶,۳۹۲
جمع بدهی‌های غیر جاری	۳,۳۷۰,۱۰۰	۳,۳۴۱,۸۶۶	۱,۹۱۲,۰۴۸	۲,۱۷۳,۹۰۰	۲,۸۱۹,۱۰۵	۳,۴۷۶,۳۷۲	۳,۵۱۶,۶۵۳	۳,۳۴۱,۸۶۶	۲,۰۶۳,۲۲۹	۲,۱۱۳,۸۹۲
جمع بدهی‌ها	۳۳,۳۰۱,۷۴۳	۳۲,۵۱۳,۵۴۸	۴۳,۱۱۱,۹۰۴	۴۲,۸۸۵,۵۸۱	۴۳,۹۳۳,۰۷۲	۳۹,۰۸۹,۳۸۳	۳۹,۶۲۴,۱۰۲	۳۹,۰۸۹,۳۸۳	۴۳,۴۶۸,۸۶۰	۴۳,۶۶۸,۰۴۳
حقوق صاحبان سهام										
سرمایه	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
اندرخته قانونی	۲۷۶,۴۹۶	۲۴۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۳۴۳,۲۲۵	۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۱,۲۷۴,۳۵۰	۱,۷۲۵,۹۶۵	۵,۲۳۵,۹۳۸	۲,۶۳۹,۷۸۷	۳,۵۸۹,۲۵۳	۸۰۴,۴۳۶	۱,۴۵۰,۰۸۳	۱,۷۲۵,۹۶۵	۵,۱۵۱,۴۱۲	۶,۶۳۵,۹۳۶
جمع حقوق صاحبان سهام	۶,۵۵۰,۸۴۶	۴,۳۶۵,۹۶۵	۱۰,۷۳۵,۹۳۸	۵,۲۷۹,۷۸۷	۹,۰۸۹,۲۵۳	۳,۴۴۴,۴۳۶	۶,۷۹۲,۳۰۸	۴,۳۶۵,۹۶۵	۷,۷۹۱,۴۱۲	۱۲,۱۳۵,۹۳۶
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۳۹,۸۵۲,۵۸۹	۳۶,۸۷۹,۵۱۳	۵۳,۸۴۷,۸۴۲	۴۸,۱۶۵,۳۶۸	۵۳,۰۲۲,۳۲۵	۴۲,۵۳۳,۸۱۹	۴۶,۴۱۷,۴۱۰	۴۶,۴۱۷,۴۱۰	۵۱,۲۶۰,۲۷۱	۵۵,۸۰۳,۹۷۹

مفروضات ترازنامه

- ✓ موجودی نقد بر اساس جریانات ورودی و خروجی پیش بینی شده در هر سال محاسبه شده است که جزئیات محاسبات آن در جدول پیش بینی بودجه نقدی ارائه شده است.
- ✓ موجودی مواد و کالا، دارایی های نامشهود و سرمایه گذاری های بلندمدت در حالت عدم انجام افزایش سرمایه و انجام افزایش سرمایه ثابت و معادل ارقام مندرج در صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده) نگاشته شده است.
- ✓ دریافتی های تجاری و غیر تجاری با توجه به تسهیلات پرداختی به مشتریان و دریافت اصل مطالبات در حالت عدم انجام افزایش سرمایه و انجام افزایش سرمایه به شرح زیر محاسبه شده است.

جدول ۱۲: محاسبه ی دریافتی های تجاری و غیر تجاری برای سال های آتی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده اول دوره	۲۰.۱۴۱.۶۴۳	۲۰.۱۴۱.۶۴۳	۳۶.۲۴۶.۱۵۲	۳۶.۲۴۶.۱۵۲	۴۰.۵۳۷.۸۱۵	۴۰.۵۳۷.۸۱۵	۳۴.۰۴۹.۱۸۱	۳۴.۰۴۹.۱۸۱	۲۵.۷۵۱.۸۱۱	۲۵.۷۵۱.۸۱۱
تسهیلات اعطایی	۱۷.۲۴۰.۰۰۰	۱۵.۱۲۰.۰۰۰	۱۷.۵۰۳.۲۹۰	۱۷.۵۰۳.۲۹۰	۱۹.۹۵۷.۴۵۵	۱۹.۹۵۷.۴۵۵	۱۹.۰۰۷.۱۰۰	۱۹.۰۰۷.۱۰۰	۱۵.۸۱۶.۰۰۰	۱۵.۸۱۶.۰۰۰
دریافتی ها	(۹.۵۶۶.۲۵۹)	(۹.۵۰۹.۸۳۲)	(۱۶.۵۱۵.۶۳۶)	(۱۶.۵۱۵.۶۳۶)	(۱۹.۰۶۸.۵۹۷)	(۱۹.۰۶۸.۵۹۷)	(۱۲.۵۱۸.۴۶۶)	(۱۲.۵۱۸.۴۶۶)	(۱۱.۱۰۵.۸۳۶)	(۱۱.۱۰۵.۸۳۶)
جمع کل	۲۷.۸۱۵.۳۸۴	۲۵.۷۵۱.۸۱۱	۳۷.۲۳۳.۸۰۵	۳۶.۲۴۶.۱۵۲	۴۱.۴۲۶.۶۷۳	۴۰.۵۳۷.۸۱۵	۳۴.۰۴۹.۱۸۱	۳۴.۰۴۹.۱۸۱	۲۵.۷۵۱.۸۱۱	۲۵.۷۵۱.۸۱۱
حصه جاری	۱۱.۸۶۸.۲۰۳	۱۱.۱۰۵.۸۳۶	۱۶.۸۱۵.۴۹۹	۱۶.۵۱۵.۶۳۶	۱۹.۲۵۲.۷۲۹	۱۹.۰۶۸.۵۹۷	۱۲.۵۱۸.۴۶۶	۱۲.۵۱۸.۴۶۶	۱۱.۱۰۵.۸۳۶	۱۱.۸۶۸.۲۰۳
حصه بلند مدت	۱۵.۹۴۷.۱۸۱	۱۴.۶۴۵.۹۷۵	۲۰.۴۱۸.۳۰۶	۱۹.۷۳۰.۵۱۵	۲۲.۱۷۳.۹۴۴	۲۱.۴۶۹.۲۱۸	۲۱.۵۳۰.۷۱۵	۲۱.۵۳۰.۷۱۵	۱۴.۶۴۵.۹۷۵	۱۴.۶۴۵.۹۷۵

- ✓ استهلاک دارایی های ثابت مطابق جدول ذیل محاسبه شده است.

جدول ۱۳: نرخ و روش استهلاک دارایی های ثابت مشهود (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال - نرخ	بهای تمام شده	ارزش دفتری	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
تأسیسات	۱۲٪	۲.۲۷۲	۱.۱۷۴	۱۴۱	۱۲۴	۱۰۹	۹۶	۸۴
اثاثیه و منصوبات	۱۰	۱۵.۷۵۷	۷.۴۳۳	۱.۵۷۶	۱.۵۷۶	۱.۵۷۶	۱.۵۷۶	۱.۵۷۶
وسائط نقلیه	۳۵٪	۱.۸۴۱	۱.۴۶۱	۵۱۱	۳۳۲	۲۱۶	۱۴۰	۹۱
جمع		۱۹.۸۷۰	۱۰.۰۶۸					
زمین استیجاری		۱۵.۹۵۹	۱۵.۹۵۹					
ساختمان استیجاری	۷٪	۲۲.۱۷۵	۱۰.۱۸۰	۷۱۳	۶۶۳	۶۱۶	۵۷۳	۵۳۳
جمع دارایی های استیجاری		۳۸.۱۳۴	۲۶.۱۳۹					
جمع کل		۵۸.۰۰۴	۳۶.۲۰۷	۲.۹۴۱	۲.۶۹۵	۲.۵۱۷	۲.۳۸۵	۲.۲۸۵

✓ پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری با توجه به مبلغ پرداختی بابت خرید خودرو و مبلغ پرداختی در هر سال در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر محاسبه شده است.

جدول ۱۴: محاسبه پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری برای سال‌های آتی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده اول دوره	۳,۹۶۳,۹۲۸	۱۲,۳۶۸,۵۸۹	۲۳,۸۱۳,۰۶۴	۱۹,۶۷۲,۲۳۶	۲۰,۱۸۶,۹۳۲	۱۱,۶۵۴,۸۵۶	۱۲,۳۶۸,۵۸۹	۳,۹۶۳,۹۲۸	۳,۹۶۳,۹۲۸	۲۳,۴۴۰,۴۰۵
مبلغ خرید خودرو	۲۹,۰۲۰,۶۶۷	۳۰,۴۷۱,۷۰۰	۳۱,۹۹۵,۲۸۵	۲۸,۰۶۰,۸۳۰	۳۱,۹۹۵,۲۸۵	۲۶,۷۲۴,۶۰۰	۳۰,۴۷۱,۷۰۰	۲۵,۴۵۲,۰۰۰	۳۰,۹۳۷,۰۶۵	
پرداختی بابت خرید خودرو	(۲۰,۶۱۶,۰۰۵)	(۱۷,۷۶۱,۰۷۲)	(۳۳,۹۹۴,۹۹۰)	(۲۴,۸۵۳,۷۸۸)	(۲۸,۳۶۹,۱۵۳)	(۱۸,۷۰۷,۲۲۰)	(۲۲,۶۵۳,۳۵۷)	(۱۷,۷۶۱,۰۷۲)	(۲۹,۷۲۹,۰۶۶)	
جمع	۱۲,۳۶۸,۵۸۹	۱۱,۶۵۴,۸۵۶	۲۳,۸۱۳,۰۶۴	۱۹,۶۷۲,۲۳۶	۲۰,۱۸۶,۹۳۲	۱۱,۶۵۴,۸۵۶	۱۲,۳۶۸,۵۸۹	۳,۹۶۳,۹۲۸	۲۴,۶۴۸,۴۲۳	

✓ پیش دریافت‌ها با توجه به پیش دریافت‌های حاصل از درآمد کارمزد نمایندگی و درآمد تحقق یافته کارمزد نمایندگی در هر سال در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر محاسبه شده است.

جدول ۱۵: محاسبه پیش دریافت‌ها برای سال‌های آتی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده اول دوره	۱,۸۹۷,۰۰۷	۱,۸۹۷,۰۰۷	۱,۸۹۷,۰۰۷	۱,۸۹۷,۰۰۷	۱,۸۹۷,۰۰۷	۱,۸۹۷,۰۰۷	۱,۸۹۷,۰۰۷	۱,۸۹۷,۰۰۷	۱,۸۹۷,۰۰۷	۲,۰۷۸,۳۶۹
پیش دریافت درآمد کارمزد نمایندگی	۴۷۱,۱۷۴	۴۱۰,۴۰۱	۴۷۱,۱۷۴	۵۷۲,۱۱۴	۴۷۱,۱۷۴	۵۴۴,۸۷۰	۴۵۵,۱۱۲	۵۱۸,۹۳۴	۶۰۰,۷۱۹	
درآمد دریافتی از محل کارمزد نمایندگی	(۵۶۴,۹۸۹)	(۵۶۲,۴۵۷)	(۵۶۴,۹۸۹)	(۵۰۵,۱۸۵)	(۳۷۱,۷۳۸)	(۳۴۰,۹۴۴)	(۳۷۰,۹۵۰)	(۵۶۲,۴۵۷)	(۴۸۹,۲۲۹)	
مانده پایان دوره	۱,۷۹۵,۸۹۲	۱,۷۳۷,۶۵۱	۱,۸۹۷,۰۰۷	۲,۰۰۹,۷۱۴	۲,۱۱۶,۹۹۸	۱,۸۵۱,۸۱۹	۱,۹۴۳,۸۶۶	۱,۷۳۷,۶۵۱	۲,۱۱۵,۹۸۹	
حصه جاری	۳۷۰,۹۵۰	۳۴۰,۹۴۴	۳۷۱,۷۳۸	۴۳۳,۱۰۷	۵۰۵,۱۸۵	۳۱۹,۹۷۳	۳۷۱,۷۳۸	۳۴۰,۹۴۴	۴۲۹,۱۵۲	
حصه بلندمدت	۱,۴۲۴,۹۴۲	۱,۳۹۶,۷۰۷	۱,۵۲۵,۲۶۹	۱,۵۷۶,۶۰۸	۱,۶۱۱,۸۱۳	۱,۵۳۱,۸۴۷	۱,۵۷۲,۱۲۸	۱,۳۹۶,۷۰۷	۱,۶۸۶,۸۳۷	

✓ ذخیره‌ای از بابت مالیات ابرازی در همان سال در نظر گرفته شده است که در سال بعد پرداخت می‌شود.

✓ سود سهام پرداختی با توجه به مبلغ سود سهام مصوب و مبلغ پرداختی در هر سال در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه و به شرح زیر محاسبه شده است، شایان ذکر است در هر سال ۲۰ درصد مانده اول دوره سود سهام پرداختی نیز پرداخت می‌شود.

جدول ۱۶: محاسبه سود سهام پرداختی برای سال‌های آتی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
سود پرداختی اول دوره	۶۸,۸۹۳	۶۸,۸۹۳	۳۳,۳۶۰	۳۳,۳۶۰	۲۹,۲۰۰	۲۹,۲۰۰	۳۶,۵۰۰	۳۶,۵۰۰	۱۸,۶۸۸	۱۸,۶۸۸
سود سهام مصوب	۱,۵۳۰,۰۰۰	۱,۵۳۰,۰۰۰	۱,۵۵۱,۴۳۹	۲,۶۹۰,۸۸۷	۴۷۸,۹۴۸	۱,۰۶۷,۶۶۴	۱,۵۲۰,۲۱۴	۱,۰۹۲,۱۱۹	۲,۵۵۱,۷۹۳	
سود پرداختی	(۱,۳۵۲,۳۹۳)	(۱,۳۵۲,۳۹۳)	(۱,۸۵۶,۱۱۱)	(۲,۶۹۵,۵۵۹)	(۴۸۴,۷۸۸)	(۱,۰۷۳,۵۰۴)	(۱,۵۲۷,۵۱۴)	(۱,۰۹۹,۴۱۹)	(۲,۵۵۵,۵۳۱)	
مانده پایان دوره	۳۶,۵۰۰	۳۶,۵۰۰	۱۸,۶۸۸	۱۸,۶۸۸	۲۹,۲۰۰	۲۹,۲۰۰	۳۶,۵۰۰	۳۶,۵۰۰	۱۴,۹۵۰	

✓ سایر دارایی‌ها به عنوان متغیر کمکی در نظر گرفته شده است.

✓ تسهیلات مالی دریافتی با توجه تسهیلات دریافت شده و باز پرداخت تسهیلات در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جداول زیر محاسبه شده است.

جدول ۱۷: محاسبه تسهیلات مالی دریافتی در حالت انجام افزایش سرمایه (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
مانده اول دوره	۹.۸۱۸.۰۸۹	۱۶.۶۹۰.۷۳۸	۱۵.۲۳۷.۷۳۳	۱۵.۱۷۷.۶۲۸	۱۵.۱۷۲.۰۰۳
دریافت تسهیلات مالی	۲۵.۱۳۵.۱۷۴	۲۶.۱۳۵.۱۷۴	۲۶.۱۳۵.۱۷۴	۲۶.۱۳۵.۱۷۴	۲۶.۱۳۵.۱۷۴
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی	(۱۸.۲۶۲.۵۲۵)	(۲۷.۵۸۸.۱۷۹)	(۲۶.۱۹۵.۲۷۸)	(۲۶.۱۴۰.۷۹۹)	(۲۶.۱۳۵.۱۷۴)
مانده آخر دوره	۱۶.۶۹۰.۷۳۸	۱۵.۲۳۷.۷۳۳	۱۵.۱۷۷.۶۲۸	۱۵.۱۷۲.۰۰۳	۱۵.۱۷۲.۰۰۳
حصه جاری	۱۶.۶۲۵.۰۰۸	۱۵.۲۳۲.۱۰۷	۱۵.۱۷۷.۶۲۸	۱۵.۱۷۲.۰۰۳	۱۵.۱۷۲.۰۰۳
حصه بلند مدت	۶۵.۷۳۰	۵.۶۲۵	-	-	-
هزینه مالی	۳.۱۶۵.۵۴۶	۴.۷۶۸.۰۳۸	۳.۹۸۶.۶۴۲	۳.۹۷۸.۱۰۷	۳.۹۷۸.۰۰۴

جدول ۱۸: محاسبه تسهیلات مالی دریافتی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
مانده اول دوره	۹.۸۱۸.۰۸۹	۱۶.۶۹۰.۷۳۸	۱۵.۴۹۳.۷۲۹	۱۵.۴۳۳.۶۲۵	۱۵.۴۲۷.۹۹۹
دریافت تسهیلات مالی	۲۵.۱۳۵.۱۷۴	۲۶.۶۱۵.۱۷۴	۲۶.۶۱۵.۱۷۴	۲۶.۶۱۵.۱۷۴	۲۶.۶۱۵.۱۷۴
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی	(۱۸.۲۶۲.۵۲۵)	(۲۷.۸۱۲.۱۸۳)	(۲۶.۶۷۵.۲۷۸)	(۲۶.۶۲۰.۷۹۹)	(۲۶.۶۱۵.۱۷۴)
مانده آخر دوره	۱۶.۶۹۰.۷۳۸	۱۵.۴۹۳.۷۲۹	۱۵.۴۳۳.۶۲۵	۱۵.۴۲۷.۹۹۹	۱۵.۴۲۷.۹۹۹
حصه جاری	۱۶.۶۲۵.۰۰۸	۱۵.۴۸۸.۱۰۴	۱۵.۴۳۳.۶۲۵	۱۵.۴۲۷.۹۹۹	۱۵.۴۲۷.۹۹۹
حصه بلند مدت	۶۵.۷۳۰	۵.۶۲۵	-	-	-
هزینه مالی	۳.۱۶۵.۵۴۶	۴.۸۲۰.۵۶۵	۴.۰۵۹.۷۰۳	۴.۰۵۱.۱۶۷	۴.۰۵۱.۰۶۴

✓ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان با توجه به مانده‌ی سال گذشته بعلاوه یک دوازدهم حقوق و مزایای کارکنان در هر سال مورد محاسبه قرار گرفته‌است.

✓ مبلغ اوراق اجاره‌ی پرداختی برابر با مبلغ اوراق اجاره منتشره شرکت در تاریخ ۱۳۹۲/۰۱/۲۸ می‌باشد که در تاریخ ۱۳۹۶/۰۱/۲۸ سررسید خواهد شد، مبلغ اوراق مشارکت منتشره شرکت برابر با اوراق مشارکت منتشر شده در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۵ است که سررسید آن در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۵ می‌باشد و مبلغ اوراق مشارکت در حال انتشار برابر با ۱.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال لحاظ شده‌است. جزئیات اوراق مشارکت در دست انتشار سال جاری بر مبنای بودجه‌ی شرکت برای سال مالی ۱۳۹۵ براساس عملکرد واقعی ۳ ماهه (حسابرسی نشده) به شرح جدول زیر ارائه می‌گردد.

جدول ۱۹: جزئیات اوراق مشارکت ۱۰۰۰ میلیاردی براساس بودجه سال مالی ۱۳۹۵ براساس عملکرد ۳ ماهه

ردیف	شرح	هدف از انتشار	نرخ سود-درصد	زمان انتشار	دوره عمر اوراق	موعد پرداخت
۱	مشخصات اوراق مشارکت (۱۰۰۰ میلیاردی)	اعطای تسهیلات به خریداران خودرو	۲۱	۱۳۹۵/۰۵/۱۵	چهار سال	سه ماه یک بار
۲	هزینه مالی پیش بینی شده (مبالغ به میلیون ریال)					

پیش بینی بودجه‌ی نقدی

جدول ۲۰: پیش بینی بودجه‌ی نقدی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده اول دوره	۸۲۱،۸۶۹	۸۲۱،۸۶۹	۱،۲۳۹،۱۱۲	۶۷۳،۸۱۸	۱،۱۹۱،۲۲۴	۸۳۴،۸۳۹	۲،۵۵۲	۹۱۲،۰۵۵	۱،۰۶۲،۹۰۱	۱۰،۹۷۰،۱۲۰
اضافه میگردد دریافتی‌ها شامل:										
پیش دریافت مشتریان	۲،۷۱۱،۴۱۷	۱،۲۶۲،۷۵۰	۱۳،۳۶۹،۷۰۰	۱۰،۸۴۸،۶۰۰	۱۲،۹۸۸،۱۸۵	۱۱،۳۹۱،۰۳۰	۱۰،۸۴۸،۶۰۰	۱۲،۳۶۹،۷۰۰	۱۲،۵۵۸،۶۱۱	۱۴،۳۱۹،۴۷۴
وصول مطالبات (اقساط مشتریان) سال‌های قبل	-	-	۱۴،۶۳۰،۵۸۸	۱۳،۶۸۳،۶۱۹	۱۷،۰۵۸،۷۶۹	۱۴،۸۴۴،۸۳۴	۱۷،۰۵۸،۷۶۹	۱۴،۶۳۰،۵۸۸	۲۱،۷۹۱،۶۳۴	۲۴،۸۴۶،۷۱۹
وصول مطالبات (اقساط مشتریان) - سال جاری	۱۴،۷۵۰،۵۴۰	۱۴،۶۱۵،۵۴۴	۲۶،۱۳۵،۱۷۴	۲۶،۰۸۶،۷۳۲	۲۶،۱۳۵،۱۷۴	۳،۸۹۲،۱۲۶	۳،۷۰۶،۷۸۷	۲۶،۱۳۵،۱۷۴	۴،۲۹۱،۰۶۹	۴،۸۹۲،۷۳۷
تسهیلات دریافتی	۲۶،۱۳۵،۱۷۴	۲۶،۱۳۵،۱۷۴	۲۶،۱۳۵،۱۷۴	۲۶،۱۳۵،۱۷۴	۲۶،۱۳۵،۱۷۴	۲۶،۱۳۵،۱۷۴	۲۶،۱۳۵،۱۷۴	۲۶،۱۳۵،۱۷۴	۲۶،۶۱۵،۱۷۴	۲۶،۱۳۵،۱۷۴
افزایش سرمایه	۲،۱۲۰،۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سایر	۷۶۹،۶۵۳	۷۰۸،۸۸۰	۷۲۹،۶۱۷	۶۳۹،۸۵۹	۷۲۹،۶۱۷	۶۶۲،۶۱۵	۶۳۹،۸۵۹	۷۰۳،۶۷۱	۷۱۱،۵۹۶	۷۸۵،۴۶۶
جمع دریافتی‌های دوره	۴۶،۴۸۶،۷۸۴	۴۲،۷۲۲،۳۴۸	۵۸،۱۹۸،۶۵۴	۵۵،۴۹۴،۰۳۹	۶۱،۳۴۹،۵۹۳	۵۷،۴۰۵،۷۷۹	۵۵،۴۹۴،۰۳۹	۵۸،۱۹۸،۶۵۴	۷۰،۹۷۹،۵۶۰	۶۴،۶۶۴،۹۷۸
هزینه‌های عمومی و اداری	۵۳۱،۱۹۴	۵۳۱،۱۹۴	۸۲۰،۷۰۶	۷۱۳،۶۵۸	۸۲۰،۷۰۶	۸۲۰،۷۰۶	۷۱۳،۶۵۸	۵۳۱،۱۹۴	۱،۰۸۵،۳۸۴	۱،۰۸۵،۳۸۴
دیون قانونی	۶۷۱،۲۱۴	۶۷۱،۲۱۴	۲۸۷،۹۲۹	۲۸۷،۹۲۹	۲۸۷،۹۲۹	۱۰۳،۴۹۸	۲۸۷،۹۲۹	۶۷۱،۲۱۴	۷۵۱،۲۶۳	۱،۰۳۸،۲۲۰
خرید خودرو از گروه سایپا	۲۰،۶۱۶،۰۰۵	۱۷،۷۶۱،۰۷۲	۲۲،۶۵۳،۲۵۷	۱۸،۷۰۷،۲۲۰	۲۸،۳۶۹،۱۵۳	۲۴،۵۳۳،۸۷۸	۱۸،۷۰۷،۲۲۰	۲۲،۶۵۳،۲۵۷	۲۹،۷۲۹،۰۴۶	۳۳،۹۸۱،۳۹۲
سایر	۷۳۱،۸۹۸	۷۳۱،۸۹۸	-	-	-	-	-	-	-	-
هزینه مالی گواهی سپرده	۱۳۰،۰۰۰	۱۳۰،۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-
هزینه مالی اوراق اجاره	۵۸،۸۷۵	۵۸،۸۷۵	-	-	-	-	۴۹،۰۰۶	۴۹،۰۰۶	-	-
پرداخت اصل اوراق اجاره	-	-	-	-	-	-	۲۳۷،۸۶۵	۲۳۷،۸۶۵	-	-
هزینه مالی اوراق مشارکت (منتشره)	۲۳۶،۹۴۸	۲۳۶،۹۴۸	۲۳۶،۹۴۸	۲۳۶،۹۴۸	۲۳۶،۹۴۸	۲۳۶،۹۴۸	۲۳۶،۹۴۸	۲۳۶،۹۴۸	-	-
پرداخت اصل اوراق مشارکت (منتشره)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
هزینه مالی اوراق مشارکت (در حال انتشار)	۲۰۷،۵۰۰	۲۰۷،۵۰۰	۳۳۲،۰۰۰	۳۳۲،۰۰۰	۳۳۲،۰۰۰	۳۳۲،۰۰۰	۳۳۲،۰۰۰	۲۰۷،۵۰۰	۱۲۴،۵۰۰	۱۲۴،۵۰۰
پرداخت اصل اوراق مشارکت (در حال انتشار)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
پرداخت اصل تسهیلات دریافتی در سال‌های قبل	-	-	۱۵،۳۹۱،۵۸۴	۱۵،۳۹۱،۵۸۴	۱۳،۹۹۸،۶۸۳	۱۴،۲۵۴،۶۸۰	۱۵،۳۹۱،۵۸۴	۱۵،۳۹۱،۵۸۴	۱۴،۱۹۴،۵۷۶	۱۳،۹۳۸،۵۷۹
پرداخت بهره تسهیلات دریافتی در سال‌های قبل	-	-	۱،۹۰۸،۰۴۴	۱،۹۰۸،۰۴۴	۱،۱۲۶،۴۴۸	۱،۱۴۷،۱۸۲	۱،۹۰۸،۰۴۴	۱،۹۰۸،۰۴۴	۱،۱۳۸،۴۴۳	۱،۱۱۸،۰۱۰
پرداخت اصل تسهیلات دریافتی در سال جاری	۲۱،۸۶۰،۵۷۱	۲۱،۸۶۰،۵۷۱	۱۲،۱۹۶،۵۹۵	۱۲،۴۲۰،۵۹۸	۱۲،۱۹۶،۵۹۵	۱۲،۴۲۰،۵۹۸	۱۲،۴۲۰،۵۹۸	۲۱،۸۶۰،۵۷۱	۱۲،۴۲۰،۵۹۸	۱۲،۱۹۶،۵۹۵
پرداخت بهره تسهیلات دریافتی در سال جاری	-	-	۲،۸۵۹،۹۹۴	۲،۸۵۹،۹۹۴	۲،۸۵۹،۹۹۴	۲،۸۵۹،۹۹۴	۲،۸۵۹،۹۹۴	-	۲،۹۱۲،۵۲۱	۲،۸۵۹،۹۹۴
سود سهام پرداختی	۱،۳۵۲،۲۹۳	۱،۳۵۲،۲۹۳	۱،۰۹۹،۴۱۹	۱،۰۹۹،۴۱۹	۱،۰۷۳،۵۰۴	۲،۶۹۵،۵۵۹	۱،۰۹۹،۴۱۹	۱،۳۵۲،۲۹۳	۲،۵۵۵،۵۳۱	۳،۴۷۳،۷۹۶
جمع پرداختی‌های دوره	۴۶،۳۹۶،۵۹۸	۴۳،۵۴۱،۶۶۵	۵۷،۹۱۹،۴۸۵	۵۴،۶۶۱،۷۵۳	۶۱،۳۰۱،۷۰۵	۵۷،۵۶۶،۸۰۰	۵۴،۶۶۱،۷۵۳	۵۷،۹۱۹،۴۸۵	۷۰،۸۱۶،۴۷۱	۶۴،۳۷۵،۸۹۵
مانده نقل به دوره بعد	۹۱۲،۰۵۵	۲،۵۵۲	۱،۱۹۱،۲۲۴	۸۳۴،۸۳۹	۱،۲۳۹،۱۱۲	۶۷۳،۸۱۸	۱،۱۹۱،۲۲۴	۹۱۲،۰۵۵	۱،۱۱۹،۰۱۳	۱،۲۶۰،۲۱۰

در جدول زیر پیش بینی بودجه‌ی نقدی مطابق با صورت منابع و مصارف بودجه‌ی شرکت برای سال مالی ۱۳۹۵ براساس عملکرد واقعی ۳ ماهه (حسابرسی نشده)، منتشره در سایت کدال ارائه گردیده است. شایان ذکر است بودجه‌ی نقدی برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ در حالت عدم انجام افزایش سرمایه برابر با بودجه‌ی نقدی (صورت منابع و مصارف) شرکت مندرج در صفحه‌ی ۱۵ بودجه‌ی سال مالی ۱۳۹۵ شرکت بر اساس عملکرد سه ماهه (حسابرسی نشده) در نظر گرفته شده است.

جدول ۲۱: پیش بینی بودجه‌ی نقدی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
موجودی نقد ابتدای دوره	۸۲۱,۸۶۹	۸۲۱,۸۶۹	۹۱۲,۰۵۵	۲,۵۵۲	۱,۱۹۱,۲۲۴	۸۳۴,۸۳۹	۱,۲۳۹,۱۱۲	۶۷۳,۸۱۸	۱,۰۹۷,۱۲۰	۱,۰۶۲,۹۰۱
منابع	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
پیش دریافتها	۲,۷۱۱,۴۱۷	۱,۲۶۲,۷۵۰	۱۲,۳۶۹,۷۰۰	۱۰,۸۴۸,۶۰۰	۱۲,۹۸۸,۱۸۵	۱۱,۳۹۱,۰۳۰	۱۳,۶۳۷,۵۹۴	۱۱,۹۶۰,۵۸۲	۱۴,۳۱۹,۴۷۴	۱۲,۵۵۸,۶۱۱
وصول اقساط (اصل و فرع)	۱۴,۷۵۰,۵۴۰	۱۴,۶۱۵,۵۴۴	۱۸,۹۹۰,۱۰۹	۱۷,۳۹۰,۴۰۶	۲۱,۴۹۶,۶۱۷	۱۸,۷۳۶,۹۶۰	۲۹,۲۴۵,۳۲۵	۲۵,۴۰۲,۷۱۴	۲۹,۷۳۹,۴۴۶	۲۶,۰۸۲,۶۹۳
تسهیلات دریافتی	۲۶,۱۳۵,۱۷۴	۲۶,۱۳۵,۱۷۴	۲۶,۱۳۵,۱۷۴	۲۶,۶۱۵,۱۷۴	۲۶,۱۳۵,۱۷۴	۲۶,۶۱۵,۱۷۴	۲۶,۱۳۵,۱۷۴	۲۶,۶۱۵,۱۷۴	۲۶,۱۳۵,۱۷۴	۲۶,۶۱۵,۱۷۴
افزایش سرمایه	۲,۱۲۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سایر	۷۶۹,۶۵۳	۷۰۸,۸۸۰	۷۰۳,۶۷۱	۶۳۹,۸۵۹	۷۲۹,۶۱۷	۶۶۲,۶۱۵	۷۵۶,۸۶۱	۶۸۶,۵۰۸	۷۸۵,۴۶۶	۷۱۱,۵۹۶
جمع منابع	۴۶,۴۸۶,۷۸۴	۴۲,۷۲۲,۳۴۸	۵۸,۱۹۸,۶۵۴	۵۵,۴۹۴,۰۳۹	۶۱,۳۴۹,۵۹۳	۵۷,۴۰۵,۷۷۹	۶۹,۷۷۴,۹۵۴	۶۴,۶۶۴,۹۷۸	۷۰,۹۷۹,۵۶۰	۶۵,۹۶۸,۰۷۴
پرداخت بابت هزینه های جاری	۱,۲۰۲,۴۰۸	۱,۲۰۲,۴۰۸	۱,۰۰۸,۷۷۲	۹۹۲,۵۵۲	۱,۱۰۸,۱۷۹	۹۲۴,۲۰۵	۱,۷۳۸,۵۴۲	۱,۴۷۶,۲۱۴	۲,۱۲۳,۶۰۵	۱,۸۳۶,۶۴۷
پرداخت بابت عملیات لیزینگ	۲۰,۶۱۶,۰۰۵	۱۷,۷۶۱,۰۷۲	۲۲,۶۵۳,۳۵۷	۱۸,۷۰۷,۲۲۰	۲۸,۳۶۹,۱۵۳	۲۴,۸۵۳,۸۷۸	۳۳,۹۹۴,۹۹۰	۲۸,۹۰۲,۶۵۵	۳۳,۹۸۱,۳۹۲	۲۹,۷۳۹,۰۴۶
سایر	۷۳۱,۸۹۸	۷۳۱,۸۹۸	-	-	-	-	-	-	-	-
پرداخت اصل و فرع تسهیلات بانکی	۲۲,۴۹۳,۸۹۴	۲۲,۴۹۳,۸۹۴	۳۳,۱۵۷,۹۳۷	۳۳,۴۳۴,۴۶۷	۳۰,۷۵۰,۸۶۹	۳۱,۳۰۳,۹۲۹	۳۱,۴۸۷,۸۵۵	۳۲,۰۴۰,۹۱۵	۳۱,۲۳۷,۶۷۸	۳۱,۷۹۰,۷۳۸
پرداخت سود سهام	۱,۳۵۲,۳۹۳	۱,۳۵۲,۳۹۳	۱,۰۹۹,۴۱۹	۱,۵۲۷,۵۱۴	۱,۰۷۳,۵۰۴	۴۸۴,۷۸۸	۲,۶۹۵,۵۵۹	۱,۸۵۶,۱۱۱	۳,۴۷۳,۷۹۶	۲,۵۵۵,۵۳۱
جمع مصارف	۴۶,۳۹۶,۵۹۸	۴۳,۵۴۱,۶۶۵	۵۷,۹۱۹,۴۸۵	۵۴,۶۶۱,۷۵۳	۶۱,۳۰۱,۷۰۵	۵۷,۵۶۶,۸۰۰	۶۹,۹۱۶,۹۴۶	۶۴,۲۷۵,۸۹۵	۷۰,۸۱۶,۴۷۱	۶۵,۹۱۱,۹۶۲
مانده نقد پایان دوره	۹۱۲,۰۵۵	۲,۵۵۲	۱,۱۹۱,۲۲۴	۸۳۴,۸۳۹	۱,۲۳۹,۱۱۲	۶۷۳,۸۱۸	۱,۰۹۷,۱۲۰	۱,۰۶۲,۹۰۱	۱,۰۲۶,۰۲۱	۱,۰۱۹,۰۱۳

تسهیلات دریافتی و هزینه مالی

پیش بینی جزییات تسهیلات دریافتی و هزینه مالی سال مالی جاری و سال های آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

جدول ۲۲: پیش بینی تسهیلات دریافتی و هزینه مالی برای سال مالی جاری و سال های آتی (مبالغ به میلیون ریال)

محل دریافت	تاریخ دریافت	مبلغ تسهیلات	دوران اقساط (ماه)	نرخ تسهیلات (درصد)	هزینه مالی	هزینه مالی	هزینه مالی	هزینه مالی	هزینه مالی
					پرداختی در سال ۱۳۹۵	پرداختی در سال ۱۳۹۶	پرداختی در سال ۱۳۹۷	پرداختی در سال ۱۳۹۸	پرداختی در سال ۱۳۹۹
عدم انجام افزایش سرمایه	طی سال ۱۳۹۵	۲۶,۱۳۵,۱۷۴	۴۸الی۳	۲۱-۲۷	۲,۱۳۸,۱۲۹	۲,۱۴۷,۱۱۷	۳۴۰,۶۳۸	۳۳۲,۱۰۳	۱۲۴,۵۰۰
					۲,۱۳۸,۱۲۹	۲,۱۴۷,۱۱۷	۳۴۰,۶۳۸	۳۳۲,۱۰۳	۱۲۴,۵۰۰
انجام افزایش سرمایه	طی سال ۱۳۹۵	۲۶,۱۳۵,۱۷۴	۴۸الی۳	۲۱-۲۷	-	-	-	-	-
عدم انجام افزایش سرمایه	۱۳۹۶/۰۶/۰۱	۲۶,۶۱۵,۱۷۴	۱۲	۲۷	۲,۹۱۲,۵۲۱	-	۱,۱۳۸,۵۴۳	-	-
					۲,۹۱۲,۵۲۱	-	۱,۱۳۸,۵۴۳	-	-
انجام افزایش سرمایه	۱۳۹۶/۰۶/۰۱	۲۶,۱۳۵,۱۷۴	۱۲	۲۷	-	-	-	-	-
عدم انجام افزایش سرمایه	۱۳۹۷/۰۶/۰۱	۲۶,۶۱۵,۱۷۴	۱۲	۲۷	۲,۸۵۹,۹۹۴	-	۱,۱۱۸,۰۱۰	-	-
					۲,۸۵۹,۹۹۴	-	۱,۱۱۸,۰۱۰	-	-
انجام افزایش سرمایه	۱۳۹۷/۰۶/۰۱	۲۶,۱۳۵,۱۷۴	۱۲	۲۷	-	-	-	-	-
عدم انجام افزایش سرمایه	۱۳۹۸/۰۶/۰۱	۲۶,۶۱۵,۱۷۴	۱۲	۲۷	۲,۹۱۲,۵۲۱	-	۱,۱۳۸,۵۴۳	-	-
					۲,۹۱۲,۵۲۱	-	۱,۱۳۸,۵۴۳	-	-
انجام افزایش سرمایه	۱۳۹۸/۰۶/۰۱	۲۶,۱۳۵,۱۷۴	۱۲	۲۷	-	-	-	-	-
عدم انجام افزایش سرمایه	۱۳۹۹/۰۶/۰۱	۲۶,۶۱۵,۱۷۴	۱۲	۲۷	۲,۸۵۹,۹۹۴	-	۱,۱۱۸,۰۱۰	-	-
					۲,۸۵۹,۹۹۴	-	۱,۱۱۸,۰۱۰	-	-
انجام افزایش سرمایه	۱۳۹۹/۰۶/۰۱	۲۶,۱۳۵,۱۷۴	۱۲	۲۷	-	-	-	-	-

پیش بینی تسهیلات پرداختی و سود اقساط

پیش بینی جزییات تسهیلات پرداختی برای سال مالی جاری و سال های مالی آتی به شرح زیر می باشد:

جدول ۲۳: پیش بینی تسهیلات پرداختی و سود اقساط برای سال مالی جاری و سال های آتی (مبالغ به میلیون ریال)

سود اقساط دریافتی در سال ۱۳۹۹	سود اقساط دریافتی در سال ۱۳۹۸	سود اقساط دریافتی در سال ۱۳۹۷	سود اقساط دریافتی در سال ۱۳۹۶	سود اقساط دریافتی در سال ۱۳۹۵	نرخ تسهیلات (درصد)	دوران اقساط (ماه)	مبلغ هر وام	تعداد تسهیلات	منابع تأمین مالی تسهیلات پرداختی		
۱۲۳	۵۶۷,۴۷۳	۱,۸۸۲,۳۲۹	۳,۱۹۲,۳۰۵	۱,۷۹۰,۶۹۳	۳۰	۳۶	۱۲۰	۱۲۶,۰۰۰	عدم انجام افزایش سرمایه	وصول اقساط و تسهیلات بانکی و اعتباری	۱۳۹۵
۱۲۳	۶۹۱,۳۳۴	۲,۲۴۹,۶۹۵	۳,۷۴۲,۴۱۳	۱,۸۶۹,۲۶۲	۳۰	۳۶	۱۲۰	۱۴۳,۶۶۷	انجام افزایش سرمایه	وصول اقساط و تسهیلات بانکی و اعتباری و افزایش سرمایه	
۴۶۶,۷۵۱	۲,۱۷۷,۹۲۱	۳,۶۹۳,۴۰۶	۲,۰۴۸,۵۲۶	-	۳۰	۳۶	۱۲۰	۱۳۲,۳۰۰	عدم انجام افزایش سرمایه	وصول اقساط و تسهیلات بانکی و اعتباری	۱۳۹۶
۵۳۲,۱۹۵	۲,۴۸۳,۳۹۰	۴,۲۱۱,۲۶۵	۲,۳۳۵,۷۵۴	-	۳۰	۳۶	۱۲۰	۱۵۰,۸۵۰	انجام افزایش سرمایه	وصول اقساط و تسهیلات بانکی و اعتباری	
۲,۲۸۶,۸۱۷	۳,۸۷۸,۰۷۷	۲,۱۵۰,۹۵۳	-	-	۳۰	۳۶	۱۲۰	۱۳۸,۹۱۵	عدم انجام افزایش سرمایه	وصول اقساط و تسهیلات بانکی و اعتباری	۱۳۹۷
۲۶۰۷,۴۵۵	۴,۴۲۱,۸۲۸	۲,۴۵۲,۵۴۱	-	-	۳۰	۳۶	۱۲۰	۱۵۸,۳۹۳	انجام افزایش سرمایه	وصول اقساط و تسهیلات بانکی و اعتباری	
۴,۰۷۱,۹۸۱	۲,۲۵۸,۵۰۰	-	-	-	۳۰	۳۶	۱۲۰	۱۴۵,۸۶۱	عدم انجام افزایش سرمایه	وصول اقساط و تسهیلات بانکی و اعتباری	۱۳۹۸
۴,۶۴۲,۹۲۰	۲,۵۷۵,۱۶۸	-	-	-	۳۰	۳۶	۱۲۰	۱۶۶,۳۱۲	انجام افزایش سرمایه	وصول اقساط و تسهیلات بانکی و اعتباری	
۲,۳۷۱,۴۲۵	-	-	-	-	۳۰	۳۶	۱۲۰	۱۵۳,۱۵۴	عدم انجام افزایش سرمایه	وصول اقساط و تسهیلات بانکی و اعتباری	۱۳۹۹
۲,۷۰۳,۹۲۷	-	-	-	-	۳۰	۳۶	۱۲۰	۱۷۴,۶۲۸	انجام افزایش سرمایه	وصول اقساط و تسهیلات بانکی و اعتباری	

تسهیلات پرداختی و سود اقساط طی سال مالی گذشته به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۲۴: میزان تسهیلات پرداختی و سود آن در سال مالی ۱۳۹۴ (مبالغ به میلیون ریال)

سود اقساط آتی	سود اقساط دریافت شده	نرخ تسهیلات	دوران بازپرداخت اقساط	متوسط مبلغ هر وام	تعداد تسهیلات	منابع تامین مالی تسهیلات پرداختی
۸۸۵,۴۵۱	۲,۸۳۲,۳۲۴	۳۱/۵	۲۴-۴۸	۱۲۱	۱۰۹,۱۷۹	تسهیلات بانکی و وصول اقساط مشتریان

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت لیزینگ رایان سایپا، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می‌باشد:

۱- ریسک مالی

این ریسک مربوط به عدم پرداخت به موقع تسهیلات لیزینگ موجر می‌باشد.

۲- ریسک ارزش باقیمانده

ارزش باقیمانده بیانگر ارزشی است که تجهیزات لیزینگ شده در پایان دوره قرارداد دارند. اگر قیمت خرید تجهیزات در پایان دوره اجاره در قرارداد تعریف نشده باشد، ارزش باقیمانده به عنوان یک ریسک باقی می‌ماند. در واقع ارزش باقیمانده بیانگر ارزشی است که در زمان بازگرداندن تجهیزات، امکان مالکیت مجدد را با قیمتی که اجاره‌گیرنده قادر به پرداخت آن باشد، میسر می‌نماید. اجاره‌دهنده (لیزینگ) باید مطمئن شود که این ارزش بالاتر از ارزش اقساط واریز نشده در تمام دوره لیزینگ است. عدم اطمینان در مورد ارزش باقیمانده تجهیزات بر قیمت و ساختار لیزینگ تأثیر می‌گذارد.

۳- ریسک تأمین کننده یا فروشنده دارایی

این ریسک به زیان ناشی از عدم توانایی فروشنده در تحویل به موقع یا کارکرد صحیح دارایی مورد اجاره مربوط است. تأخیر در تحویل به موقع دارایی یا ایرادات بعدی که مانع بهره‌برداری از دارایی مورد اجاره می‌شود، بر توانایی پرداخت تأثیر جدی دارد.

۴- ریسک هزینه سرمایه

یکی از دلایلی که عملیات لیزینگ در مقایسه با وام گرفتن برای خرید توسط شرکت‌های کوچک جذاب می‌نماید این است که دوره بازپرداخت وام‌هایی که شرکت‌هایی کوچک به آن دسترسی دارند به ندرت از ۱۸ ماه تجاوز می‌کند. در حالیکه در عملیات لیزینگ این مدت در حدود ۳ سال است و این امر به دلیل وابستگی طول دوره لیزینگ به عمر اقتصادی تجهیزات می‌باشد. به جهت طولانی بودن دوره لیزینگ شرکت مجبور است تغییرات هزینه سرمایه را در قیمت محصولاتش لحاظ کند و این امر موجب بدبینی نسبت به لیزینگ و گران تر شدن محصولات و کاهش سودآوری آن‌ها خواهد بود.

پذیره نویسی سهام

نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه

در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق بورس اوراق بهادار تهران اقدام نماید.

مشخصات متعهد پذیرهنویس

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت گروه خودروسازی سایپا (سهامی عام) متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد/متعهدان پذیرهنویسی به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۲۵: مشخصات متعهد پذیرهنویس

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	تعهدات
شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا)	سهامی عام	تولید و ساخت انواع خودرو سبک و سنگین و اجزاء و لوازم و قطعات یدکی آنها و فروش این فرآورده ها و همچنین انجام هر نوع سرمایه گذاری و عملیات صنعتی و بازرگانی و خدماتی سودآور	تعهد پذیرهنویسی سهام ناشی از افزایش سرمایه ناشر که در عرضه عمومی به فروش نرسیده است.

هزینه‌های قبولی سمت متعهد پذیرهنویس

شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) هیچ‌گونه کارمزدی بابت قبولی سمت و تعهد پذیرهنویسی دریافت نمی‌نماید.

نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده

شرکت لیزینگ رایان سایپا، موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) را پس از کسر هزینه‌های مرتبط با فروش حق تقدم‌های یادشده، بلافاصله پس از ثبت افزایش سرمایه نزد مرجع ثبت شرکت‌ها، به حساب بستنکاری دارندگان حق تقدم‌های استفاده نشده منظور نماید.

مشخصات مشاور

شرکت لیزینگ رایان سایپا به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی تامین مالی از خدمات مشاور زیر استفاده می‌نماید.

جدول ۲۶: مشخصات مشاور

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دور نگار
شرکت تامین سرمایه سپهر	سهامی خاص	مشاور عرضه	خیابان جردن، نبش آرش غربی (انتهای بلوار اسفندیار)، ساختمان اداری سپهر آفریقا، طبقه پنجم	۸۸۱۹۳۸۷۰-۴ ، ۸۸۱۹۳۸۶۶

تعهدات مشاور عرضه در قبال ناشر در چارچوب موضوع این قرارداد به شرح زیر است:

- (۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی ناشر و ارائه مشاوره در خصوص شیوهی تأمین مالی مناسب،
- (۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه‌ی اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر،
- (۳) تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه و مشارکت در پاسخگویی به حسابرس و بازرس قانونی به منظور کسب گزارش مطلوب،
- (۴) تهیه بیانیه ثبت سهام در دست انتشار ناشر،

(۵) نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،

سایر اطلاعات با اهمیت مؤثر بر قیمت اوراق بهادار

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) متعهد می‌گردد که در زمان بررسی درخواست ارائه شده، کلیه‌ی اطلاعات با اهمیت مؤثر بر تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران را از طریق سازمان بورس و اوراق بهادار به سرمایه‌گذاران اطلاع دهد.