

## 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 سایا (سهامی عام)

استان تهران، اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران، شماره ثبت: ۱۳۹۰۶۱

تهران، بلوار میرداماد، شماره ۲۰۹

تلفن: ۰۲۱-۲۲۹۰۰۹۰۰

کدپستی: ۱۹۱۹۶۱۴۵۷۵

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۴۲۹

ثبت شده در ۱۳۸۵/۰۶/۱۲

#### 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)

۹,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰ سهام عادی

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 <http://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 بازار اول بورس پذیرفته شده و با طبقه‌بندی در صنعت سایر واسطه‌گری‌های مالی، با نماد ولساپا مورد معامله قرار می‌گیرد.

## فهرست مطالب

۴.....	تشریح طرح افزایش سرمایه
۴.....	هدف از انجام افزایش سرمایه
۴.....	سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۴.....	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۵.....	تشریح جزئیات طرح
۵.....	وضعیت ساختار مالی آتی
۸.....	مفروضات مبنای پیشبینی ترازنامه
۸.....	تسهیلات دریافتی و هزینه مالی
۹.....	پیش‌بینی تسهیلات پرداختی و سود اقساط
۱۰.....	ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۰.....	پیش‌بینی صورت سود و زیان
۱۱.....	پیش‌بینی صورت سود (زیان) انباشته
۱۲.....	مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان
۱۵.....	پیش‌بینی بودجه نقدی
۱۶.....	عوامل ریسک
۱۷.....	پذیره‌نویسی سهام
۱۸.....	مشخصات مشاور

## تشریح طرح افزایش سرمایه

### هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد. موضوع فعالیت شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) خرید اموال منقول و غیرمنقول از جمله خودروهای ساخت داخل و خارج از کشور و انتقال و واگذاری آن ها به اشخاص حقیقی و حقوقی از طریق روش های عقد اجاره (لیزینگ) و یا فروش اقساطی آن در داخل یا خارج از کشور، تجهیز منابع مورد نیاز عملیات از طریق اخذ تسهیلات از سیستم بانکی و غیربانکی داخل یا خارج از کشور و استفاده از سایر ابزارهای مجاز در بازار پول و سرمایه کشور با رعایت قوانین و مقررات ذیربط و کسب مجوزهای لازم می باشد.

به همین منظور شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) در نظر دارد تا با تأمین منابع مالی از طریق افزایش سرمایه بر میزان حجم تسهیلات اعطایی جهت خرید و فروش اعتباری خودرو با هدف افزایش میزان سودآوری و اصلاح ساختار مالی، بیافزاید.

### سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۹,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	مبلغ برآورد
از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	۹,۰۴۰,۰۰۰
جمع منابع	۹,۰۴۰,۰۰۰
اعطای تسهیلات به مشتریان جهت خرید و لیزینگ خودرو	۹,۰۴۰,۰۰۰
جمع مصارف	۹,۰۴۰,۰۰۰

شرح	مرحله اول (میلیون ریال) سال ۱۳۹۶		مرحله دوم (میلیون ریال) سال ۱۳۹۷		جمع
	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	
از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	۴,۵۲۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۴,۵۲۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۹,۰۴۰,۰۰۰
جمع منابع	۴,۵۲۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۴,۵۲۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۹,۰۴۰,۰۰۰
اعطای تسهیلات به مشتریان جهت خرید و لیزینگ خودرو	۴,۵۲۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۴,۵۲۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۹,۰۴۰,۰۰۰
جمع مصارف	۴,۵۲۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۴,۵۲۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۹,۰۴۰,۰۰۰

### مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۴,۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۳,۵۶۰,۰۰۰ میلیون ریال طی دو مرحله از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به شرح زیر افزایش دهد.

- مرحله اول ۴,۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۰۰ درصد) از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران.
- مرحله دوم ۴,۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۵۰ درصد) از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران.

## تشریح جزییات طرح

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

## وضعیت ساختار مالی آتی

پیش بینی ترازنامه شرکت برای سال مالی جاری و سه سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

بیانیه ثبت شرکت لیزینگ رایان سایبا(سهامی عام)

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵	شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	(حسابرسی شده)	
۱,۲۲۵,۰۷۶	۲,۱۲۱,۳۶۱	۲۸۲,۷۰۲	۶۴۰,۸۶۴	۳۰۳,۰۶۳	۶۴,۲۷۸	۴۰,۲۵۴	۱,۵۵۷,۶۴۷	۵۸۳,۵۶۸	موجودی نقد
۱۶,۰۷۴,۵۲۳	۲۵,۱۲۷,۸۵۸	۱۵,۶۵۸,۴۳۹	۲۴,۱۷۷,۷۸۴	۱۴,۳۲۵,۷۱۷	۲۱,۰۳۲,۱۳۸	۱۲,۰۲۹,۱۹۲	۱۳,۶۴۸,۱۴۰	۱۴,۷۵۱,۴۰۶	دریافتنی های تجاری و غیرتجاری
۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	۱۳۹	موجودی مواد و کالا
۱۷,۲۹۹,۷۳۸	۲۷,۲۴۹,۳۵۸	۱۵,۹۴۱,۲۸۰	۲۴,۸۱۸,۷۸۸	۱۴,۶۲۸,۹۲۰	۲۱,۰۹۶,۵۵۵	۱۲,۰۶۹,۵۸۵	۱۵,۲۰۵,۹۲۶	۱۵,۳۳۵,۱۱۳	جمع دارایی های جاری
۷,۳۹۳,۸۶۱	۱۱,۵۵۸,۱۵۹	۷,۲۰۲,۴۷۳	۱۱,۱۲۱,۱۵۰	۶,۵۸۹,۴۵۶	۹,۶۷۴,۲۳۵	۵,۵۳۳,۱۱۴	۶,۲۷۷,۷۸۸	۱,۷۴۵,۶۲۶	دریافتنی های بلندمدت
۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	سرمایه گذاری بلندمدت
۱۱,۱۱۸	۱۱,۱۱۸	۱۱,۱۱۸	۱۱,۱۱۸	۱۱,۱۱۸	۱۱,۱۱۸	۱۱,۱۱۸	۱۱,۱۱۸	۱۱,۱۱۸	دارایی های نامشهود
۱۹,۱۶۸	۱۹,۱۶۸	۲۲,۶۷۸	۲۲,۶۷۸	۲۶,۱۸۸	۲۶,۱۸۸	۲۹,۶۹۸	۲۹,۶۹۸	۳۳,۲۰۸	دارایی های ثابت مشهود
۱,۳۹۸,۳۷۶	۹۶۶,۹۱۷	۱,۱۹۲,۳۵۰	۹۳۶,۶۷۱	۹۷۳,۸۰۰	۶۵۵,۷۵۳	۷۴۶,۸۵۴	۵۳۹,۷۰۰	۱,۷۱۵,۴۵۴	سایر دارایی ها
۸,۸۳۱,۱۸۴	۱۲,۵۶۴,۰۲۳	۸,۴۳۷,۲۸۱	۱۲,۱۰۰,۲۷۷	۷,۶۰۹,۲۲۳	۱۰,۳۷۵,۹۵۵	۶,۳۲۹,۴۴۵	۶,۸۶۶,۹۶۵	۳,۵۱۴,۰۶۷	جمع دارایی های غیرجاری
۲۶,۱۳۰,۹۲۳	۳۹,۸۱۲,۳۸۲	۲۴,۳۷۸,۵۶۲	۳۶,۹۱۹,۰۶۶	۲۲,۲۳۸,۱۴۴	۳۱,۴۷۲,۵۱۱	۱۸,۳۹۹,۰۳۰	۲۲,۰۷۲,۸۹۲	۱۸,۸۴۹,۱۸۰	جمع کل دارایی ها
۱,۵۲۸,۰۶۵	۲,۶۳۸,۰۹۵	۱,۴۵۵,۳۰۰	۲,۵۱۲,۴۷۲	۱,۳۸۶,۰۰۰	۲,۳۹۲,۸۳۰	۴۳۰,۸۰۰	۱,۵۳۷,۳۶۰	۸۶۲,۹۹۷	پرداختنی های تجاری و غیرتجاری
۱۴۶,۶۳۶	۱,۰۱۰,۳۱۶	۱۸۶,۰۶۱	۸۹۹,۱۱۱	۲۳۹,۱۰۹	۷۰۲,۹۵۱	۴۰۶,۷۷۰	۴۲۴,۲۹۹	۳۵۱,۴۰۰	مالیات پرداختنی
۱۶۴,۲۳۸	۴۲۶,۹۴۷	۱۵۴,۸۳۱	۲۸۶,۲۰۷	۱۳۷,۶۹۰	۱۴۴,۷۸۲	۶۰,۶۳۱	۶۰,۶۳۱	۶۰,۶۳۱	سود سهام پرداختنی
۱۳,۸۴۹,۰۵۳	۹,۵۷۶,۰۲۴	۱۱,۸۰۸,۶۴۲	۹,۲۷۶,۴۷۴	۹,۶۴۴,۱۹۵	۶,۴۹۴,۳۶۳	۷,۳۹۶,۵۹۰	۵,۳۴۵,۰۰۶	۷,۶۵۶,۱۴۷	تسهیلات مالی
۱,۰۳۰,۶۸۸	۱,۰۳۰,۶۸۸	۱,۰۳۰,۶۸۸	۱,۰۳۰,۶۸۸	۱,۰۳۰,۶۸۸	۱,۰۳۰,۶۸۸	۱,۰۳۰,۶۸۸	۱,۰۳۰,۶۸۸	۱,۰۳۰,۶۸۸	پیش دریافت ها
.	.	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	.	.	.	اوراق مشارکت
.	.	.	.	.	.	.	.	۲۳۵,۵۷۶	اوراق اجاره پرداختنی
۱۶,۷۱۸,۶۸۰	۱۴,۶۸۲,۰۷۰	۱۵,۶۳۵,۵۲۱	۱۵,۰۰۴,۹۵۱	۱۳,۲۳۷,۶۸۲	۱۱,۵۶۵,۶۱۴	۹,۳۲۵,۴۷۹	۸,۳۹۷,۹۸۵	۱۰,۱۹۷,۴۳۹	جمع بدهی های جاری
.	.	.	.	.	.	.	.	۳۷,۷۰۰	پرداختنی های بلندمدت
۱۳۴,۷۰۹	۹۳,۱۴۶	۱۱۴,۸۶۲	۹۰,۲۳۲	۹۳,۸۰۹	۶۳,۱۷۰	۷۱,۹۴۶	۵۱,۹۹۱	۷۴,۴۷۱	تسهیلات مالی بلندمدت
۱۲۴,۷۰۲	۱۲۴,۷۰۲	۱۲۴,۷۰۲	۱۲۴,۷۰۲	۱۲۴,۷۰۲	۱۲۴,۷۰۲	۱۲۴,۷۰۲	۱۲۴,۷۰۲	۱۲۴,۷۰۲	پیش دریافت های بلندمدت

بیانیه ثبت شرکت لیزینگ رایان سایبا (سهامی عام)

۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵	شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	(حسابرسی شده)	
۰	۰	۰	۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۰۰,۰۰۰	۱۸۰۰,۰۰۰	۱۸۰۰,۰۰۰	اوراق مشارکت
۶۲,۳۴۳	۶۲,۳۴۳	۵۴,۲۱۲	۵۴,۲۱۲	۴۷,۱۴۱	۴۷,۱۴۱	۴۰,۹۹۲	۴۰,۹۹۲	۳۵,۶۴۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۲۱,۷۵۴	۲۸۰,۱۹۱	۲۹۳,۷۷۶	۲۶۹,۱۴۵	۱,۲۶۵,۶۵۱	۱,۲۳۵,۰۱۳	۲,۰۳۷,۶۴۰	۲,۰۱۷,۶۸۴	۲,۰۷۲,۵۱۸	جمع بدهی های غیر جاری
۱۷,۰۴۰,۴۳۴	۱۴,۹۶۲,۲۶۱	۱۵,۹۲۹,۲۹۷	۱۵,۲۷۴,۰۹۷	۱۴,۵۰۳,۳۳۳	۱۲,۸۰۰,۶۲۷	۱۱,۳۶۳,۱۱۹	۱۰,۴۱۵,۶۶۹	۱۲,۲۶۹,۹۵۷	جمع کل بدهی ها
۴,۵۲۰,۰۰۰	۱۳,۵۶۰,۰۰۰	۴,۵۲۰,۰۰۰	۱۳,۵۶۰,۰۰۰	۴,۵۲۰,۰۰۰	۱۳,۵۶۰,۰۰۰	۴,۵۲۰,۰۰۰	۹,۰۴۰,۰۰۰	۴,۵۲۰,۰۰۰	سرمایه
۴۵۲,۰۰۰	۸۲۳,۱۴۱	۴۲۹,۳۲۶	۶۴۶,۶۴۷	۳۸۹,۴۲۹	۴۸۴,۷۸۹	۳۴۷,۶۸۰	۳۵۲,۷۴۶	۲۷۹,۶۴۴	اندوخته قانونی
۴,۱۱۸,۴۹۱	۱۰,۴۶۷,۹۸۱	۳,۴۹۹,۹۴۰	۷,۴۳۸,۳۲۳	۲,۸۲۵,۳۸۵	۴,۶۲۷,۰۹۷	۲,۱۶۸,۲۳۳	۲,۲۶۴,۴۷۸	۱,۷۷۹,۵۷۹	سود انباشته
۹,۰۹۰,۴۹۱	۲۴,۸۵۱,۱۲۲	۸,۴۴۹,۲۶۶	۲۱,۶۴۴,۹۷۰	۷,۷۳۴,۸۱۳	۱۸,۶۷۱,۸۸۵	۷,۰۳۵,۹۱۳	۱۱,۶۵۷,۲۲۴	۶,۵۷۹,۲۲۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۲۶,۱۳۰,۹۲۳	۳۹,۸۱۳,۳۸۲	۲۴,۳۷۸,۵۶۲	۳۶,۹۱۹,۰۶۶	۲۲,۲۳۸,۱۴۴	۳۱,۴۷۲,۵۱۱	۱۸,۳۹۹,۰۳۰	۲۲,۰۷۲,۸۹۲	۱۸,۸۴۹,۱۸۰	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

## مفروضات مبنای پیش‌بینی ترازنامه

۱. حساب‌های دریافتی کوتاه‌مدت و بلندمدت در هر سال با توجه به مانده سال گذشته و میزان تسهیلات اعطایی و اقساط دریافتی محاسبه شده است.
۲. موجودی کالا، سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت و دارایی‌های مشهود و نامشهود ثابت فرض شده است.
۳. سایر دارایی‌های شرکت شامل سپرده‌های بانکی شرکت می‌باشد، که در هر سال معادل ۱۰ درصد تسهیلات شرکت در نظر گرفته شده است.
۴. پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری شرکت در هر سال معادل وجوه پرداختی به شرکت سایپا بابت خرید خودرو در ماه اسفند سال قبل در نظر گرفته شده است.
۵. در پیش‌بینی مالیات پرداختی فرض شده است که شرکت ۸۰٪ مالیات پرداختی ابتدای دوره را پرداخت می‌نماید و مابقی تحت عنوان حساب مالیات پرداختی در ترازنامه شرکت ثبت می‌شود.
۶. در پیش‌بینی سود سهام پرداختی فرض شده است که شرکت سالانه ۳۰٪ سود تقسیمی قابل پرداخت خود را پرداخت نماید و مابقی تحت عنوان سود سهام پرداختی در ترازنامه شرکت نشان داده شود.
۷. تسهیلات مالی کوتاه مدت و بلندمدت شرکت در هر سال با توجه به مانده سال گذشته و میزان تسهیلات دریافتی و اقساط پرداختی محاسبه شده است.
۸. ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان سالانه ۱۵ درصد رشد داده شده است.

## تسهیلات دریافتی و هزینه مالی

پیش‌بینی جزییات تسهیلات دریافتی و هزینه مالی سال مالی جاری و سه سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد.



مبالغ به میلیون ریال

محل دریافت	تاریخ دریافت	دوران اقساط (ماه)	مبالغ دریافت تسهیلات	نرخ تسهیلات	هزینه مالی پرداختی در سال ۱۳۹۶	هزینه مالی پرداختی در سال ۱۳۹۷	هزینه مالی پرداختی در سال ۱۳۹۸	هزینه مالی پرداختی در سال ۱۳۹۹	تا سال ۱۳۹۶	
									انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
انجام افزایش سرمایه	طی سال ۱۳۹۶	۱۲	۱۲,۶۴۷,۳۴۵	%۲۵	۲۲۰,۸۳۵	۲۹۴,۶۴۵	.	.	انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
عدم انجام افزایش سرمایه	طی سال ۱۳۹۶	۱۲	۱۴,۸۲۰,۹۲۶	%۲۵	۲۴۶,۰۷۸	۵۷۴,۸۵۶	.	.	عدم انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
انجام افزایش سرمایه	طی سال ۱۳۹۷	۱۲	۵,۵۷۴,۲۲۹	%۲۵	.	۲۸۳,۸۳۱	۴۹۹,۵۱۷	.	انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
عدم انجام افزایش سرمایه	طی سال ۱۳۹۷	۱۲	۱۱,۸۸۶,۱۱۴	%۲۵	.	۸۸۱,۶۸۲	۷۸۸,۶۷۹	.	عدم انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
انجام افزایش سرمایه	طی سال ۱۳۹۸	۱۲	۱۲,۶۰۱,۱۰۴	%۲۵	.	.	۹۶۷,۶۱۲	۸۰۳,۲۲۷	انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
عدم انجام افزایش سرمایه	طی سال ۱۳۹۸	۱۲	۱۶,۶۰۴,۸۷۰	%۲۵	.	.	۱,۰۶۶,۴۲۲	۱,۰۶۶,۴۲۲	عدم انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
انجام افزایش سرمایه	طی سال ۱۳۹۹	۱۲	۱۳,۶۸۷,۷۶۶	%۲۵	.	.	.	۱,۰۷۹,۳۱۲	انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
عدم انجام افزایش سرمایه	طی سال ۱۳۹۹	۱۲	۲۰,۹۱۹,۹۱۶	%۲۵	.	.	.	۱,۶۶۲,۳۸۰	عدم انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی

### پیش بینی تسهیلات پرداختی و سود اقساط

پیش بینی جزییات تسهیلات پرداختی و سود آن برای سال مالی جاری و سه سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

محل تامین مالی تسهیلات پرداختی	تعداد تسهیلات	مبلغ هر وام	دوران اقساط (ماه)	نرخ تسهیلات	سود اقساط در سال ۱۳۹۶	سود اقساط در سال ۱۳۹۷	سود اقساط در سال ۱۳۹۸	سود اقساط در سال ۱۳۹۹	تا سال ۱۳۹۶	
									انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
انجام افزایش سرمایه	۱۱۸,۸۳۳	۱۲۰	۲۴ ماهه در ۸ قسط	%۲۷	۳,۵۸۰,۶۲۸	۲,۵۷۸,۳۹۸	۶۴۷,۵۷۳	.	انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
عدم انجام افزایش سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	۱۲۰	۲۴ ماهه در ۸ قسط	%۲۷	۳,۵۷۱,۳۵۳	۲,۰۶۶,۳۷۱	۴۳۰,۳۲۶	.	عدم انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
انجام افزایش سرمایه	۱۸۱,۲۷۵	۱۲۰	۲۴ ماهه در ۸ قسط	%۲۷	.	۱,۹۷۳,۴۲۰	۴,۰۰۵,۲۵۴	۱,۱۳۰,۰۱۷	انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
عدم انجام افزایش سرمایه	۱۰۵,۰۰۰	۱۲۰	۲۴ ماهه در ۸ قسط	%۲۷	.	۱,۱۴۳,۰۶۵	۲,۳۱۹,۹۶۵	۶۵۴,۵۴۰	عدم انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
انجام افزایش سرمایه	۱۹۰,۳۳۹	۱۲۰	۲۴ ماهه در ۸ قسط	%۲۷	.	.	۲,۰۷۲,۰۹۱	۴,۱۷۰,۷۵۰	انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
عدم انجام افزایش سرمایه	۱۱۰,۲۵۰	۱۲۰	۲۴ ماهه در ۸ قسط	%۲۷	.	.	۱,۰۲۰,۳۱۸	۲,۴۱۵,۸۲۵	عدم انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
انجام افزایش سرمایه	۱۹۹,۸۵۶	۱۲۰	۲۴ ماهه در ۸ قسط	%۲۷	.	.	.	۲,۱۷۵,۶۹۶	انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی
عدم انجام افزایش سرمایه	۱۱۵,۷۶۳	۱۲۰	۲۴ ماهه در ۸ قسط	%۲۷	.	.	.	۱,۲۶۰,۳۲۹	عدم انجام افزایش سرمایه	تسهیلات بانکی

## 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:

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵	شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام		
۴,۶۹۸,۷۳۶	۷,۸۷۹,۱۶۰	۴,۳۸۹,۱۵۱	۷,۲۳۳,۶۱۷	۳,۸۱۰,۰۷۹	۵,۳۱۳,۷۶۹	۴,۲۵۹,۳۰۱	۴,۳۰۸,۶۲۲	۴,۹۹۹,۱۷۷	درآمدهای عملیاتی
									هزینه های عملیاتی:
(۲,۹۶۴,۲۱۹)	(۲,۱۱۷,۹۵۷)	(۲,۶۱۳,۹۰۵)	(۲,۰۲۵,۲۸۸)	(۲,۰۸۴,۸۶۶)	(۱,۲۰۶,۸۰۴)	(۱,۸۵۶,۶۷۳)	(۱,۸۳۱,۳۸۲)	(۲,۶۶۳,۹۸۶)	هزینه های مالی
(۱,۱۸۹,۷۲۵)	(۱,۶۱۱,۰۶۰)	(۱,۰۸۶,۳۷۷)	(۱,۴۱۸,۰۵۱)	(۹۳۸,۷۶۶)	(۱,۰۱۸,۸۳۳)	(۸۸۳,۱۶۹)	(۸۷۱,۷۴۰)	(۷۵۰,۳۳۸)	هزینه های عمومی و اداری و تشکیلاتی
۱,۶۰۲	۱,۶۰۲	۱,۶۰۲	۱,۶۰۲	۱,۶۰۲	۱,۶۰۲	۱,۶۰۲	۱,۶۰۲	۱,۸۴۷	سایر اقلام عملیاتی
۵۴۶,۳۹۳	۴,۱۵۱,۷۴۴	۶۹۰,۴۷۱	۳,۷۹۱,۸۸۰	۷۸۸,۰۵۰	۳,۰۸۹,۷۳۴	۱,۵۲۱,۰۶۱	۱,۶۰۷,۱۰۲	۱,۵۸۶,۷۰۰	سود عملیاتی
۱۱,۵۷۶	۱۱,۵۷۶	۱۱,۰۲۵	۱۱,۰۲۵	۱۰,۵۰۰	۱۰,۵۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰	درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها
۲۷۲,۴۷۳	۱۹۷,۰۴۲	۲۳۴,۶۹۳	۱۹۲,۷۸۷	۱۹۴,۱۷۴	۱۵۸,۷۱۹	۱۳۵,۴۰۹	۱۶۸,۲۰۹	۱۶۵,۱۲۹	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۸۳۰,۴۴۳	۴,۳۶۰,۳۶۲	۹۳۶,۱۸۹	۳,۹۹۵,۶۹۲	۹۹۲,۷۲۳	۳,۲۵۸,۹۵۳	۱,۶۶۶,۴۷۰	۱,۷۸۵,۳۱۱	۱,۷۵۱,۸۲۹	سود خالص قبل از مالیات
(۱۰۹,۴۲۳)	(۸۳۰,۴۹۴)	(۱۳۸,۲۳۹)	(۷۵۸,۵۲۱)	(۱۵۷,۷۵۵)	(۶۱۸,۰۹۲)	(۳۰۵,۷۸۳)	(۳۲۳,۳۱۲)	(۳۲۳,۶۹۵)	مالیات بر درآمد
۷۲۱,۰۱۹	۳,۵۲۹,۸۶۹	۷۹۷,۹۵۰	۳,۲۳۷,۱۷۱	۸۳۴,۹۶۹	۲,۶۴۰,۸۶۱	۱,۳۶۰,۶۸۸	۱,۴۶۱,۹۹۹	۱,۴۲۸,۱۳۴	سود خالص

پیش بینی صورت سود (زیان) انباشته

پیش بینی سود (زیان) انباشته شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵	شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام		
۷۲۱،۰۱۹	۳،۵۲۹،۸۶۹	۷۹۷،۹۵۰	۳،۲۳۷،۱۷۱	۸۳۴،۹۶۹	۲،۶۴۰،۸۶۱	۱،۳۶۰،۶۸۸	۱،۴۶۱،۹۹۹	۱،۴۲۸،۱۳۴	سود خالص
۳،۴۹۹،۹۴۰	۷،۴۲۸،۳۲۳	۲،۸۲۵،۳۸۵	۴،۶۲۷،۰۹۷	۲،۱۶۸،۲۳۳	۲،۲۶۴،۴۷۸	۱،۷۷۹،۵۷۹	۱،۷۷۹،۵۷۹	۱،۷۷۷،۴۵۹	سود انباشته در ابتدای سال
۳،۴۹۹،۹۴۰	۷،۴۳۸،۳۲۳	۲،۸۲۵،۳۸۵	۴،۶۲۷،۰۹۷	۲،۱۶۸،۲۳۳	۲،۲۶۴،۴۷۸	۱،۷۷۹،۵۷۹	۱،۷۷۹،۵۷۹	۱،۷۴۲،۸۵۱	سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
(۷۹،۷۹۵)	(۳۲۳،۷۱۷)	(۸۳،۴۹۷)	(۲۶۴،۰۸۶)	(۱۳۶،۰۶۹)	(۱۴۶،۲۰۰)	(۹۰۴،۰۰۰)	(۹۰۴،۰۰۰)	(۱،۳۲۰،۰۰۰)	سود سهام مصوب
۴،۱۴۱،۱۶۴	۱۰،۶۴۴،۴۷۵	۳،۵۳۹،۸۳۸	۷،۶۰۰،۱۸۱	۲،۸۶۷،۱۳۳	۴،۷۵۹،۱۴۰	۲،۲۳۶،۲۶۸	۲،۳۳۷،۵۷۸	۱،۸۵۰،۹۸۵	سود قابل تخصیص
(۲۲،۶۷۴)	(۱۷۶،۴۹۳)	(۳۹،۸۹۸)	(۱۶۱،۸۵۹)	(۴۱،۷۴۸)	(۱۳۲،۰۴۳)	(۶۸،۰۳۴)	(۷۳،۱۰۰)	(۷۱،۴۰۶)	اندوخته قانونی
۴،۱۱۸،۴۹۱	۱۰،۴۶۷،۹۸۱	۳،۴۹۹،۹۴۰	۷،۴۳۸،۳۲۳	۲،۸۲۵،۳۸۵	۴،۶۲۷،۰۹۷	۲،۱۶۸،۲۳۳	۲،۲۶۴،۴۷۸	۱،۷۷۹،۵۷۹	سود انباشته در پایان سال

## مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان

۱. درآمد حاصل از لیزینگ و خدمات شرکت به شرح جدول ذیل می باشد. لازم به ذکر است در پیش بینی های صورت گرفته فرض شده است که شرکت در سال های آتی تنها به فروش اعتباری پردازد و در نتیجه فروش لیزینگ برای سال های آتی در نظر گرفته نشده است. علاوه بر این با توجه به سیاست های شرکت درآمد حاصل از کارمزد نمایندگی برای سال های آتی پیش بینی نشده است و ارقام موجود در این سرفصل ها برای سال های آتی مربوط به فروش ها و خدمات سال های گذشته می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۱,۳۸۹	۱,۳۸۹	۱۱,۲۷۷	۱۱,۲۷۷	۴۱,۵۲۵	۴۱,۵۲۵	۱۴۶,۶۲۰	۱۴۶,۶۲۰	درآمد حاصل از سود اقساط لیزینگ
۶۰	۶۰	۳,۶۳۹	۳,۶۳۹	۱۹,۶۳۳	۱۹,۶۳۳	۲۳۹,۳۸۷	۲۳۹,۳۸۷	درآمد حاصل از کارمزد نمایندگی و تخفیفات شرکت رایان سایپا
۴,۳۸۱,۰۴۴	۷,۵۵۴,۰۸۹	۴,۰۶۲,۹۹۴	۶,۹۰۰,۴۳۳	۳,۴۴۲,۴۴۴	۴,۹۳۹,۴۴۱	۳,۵۷۱,۳۵۳	۳,۶۱۴,۳۰۰	درآمد فروش اعتباری
۱۰۵,۰۳۴	۱۱۲,۴۱۲	۱۰۰,۰۳۲	۱۰۷,۰۵۹	۹۵,۲۶۹	۱۰۱,۹۶۱	۹۰,۷۳۲	۹۷,۱۰۶	درآمد حاصل از تاخیر واریز مشتریان رایان سایپا
۲۱۱,۲۰۹	۲۱۱,۲۰۹	۲۱۱,۲۰۹	۲۱۱,۲۰۹	۲۱۱,۲۰۹	۲۱۱,۲۰۹	۲۱۱,۲۰۹	۲۱۱,۲۰۹	سایر درآمدها
۴,۶۹۸,۷۳۶	۷,۸۷۹,۱۶۰	۴,۳۸۹,۱۵۱	۷,۲۳۳,۶۱۷	۳,۸۱۰,۰۷۹	۵,۳۱۳,۷۶۹	۴,۲۵۹,۳۰۱	۴,۳۰۸,۶۲۲	جمع

۲. تعداد خودروهای پیش بینی شده برای فروش در سال های آتی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با فرض رشد ۵٪ در سال، در جدول ذیل نشان داده شده است:

۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۱۱۵,۷۶۳	۱۹۹,۸۵۶	۱۱۰,۲۵۰	۱۹۰,۳۳۹	۱۰۵,۰۰۰	۱۸۱,۲۷۵	۱۰۰,۰۰۰	۱۱۸,۸۳۳	۶۵,۹۲۹	۶۵,۹۲۹	تعداد خودرو فروش رفته

۳. به منظور پیش بینی درآمد حاصل از فروش اعتباری در حالت انجام افزایش سرمایه، فرض شده است مبلغ دریافتی حاصل از افزایش سرمایه (۹۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال) صرف فروش اعتباری ۷۵,۳۳۳ دستگاه خودرو شود (با توجه به دو مرحله ای بودن افزایش سرمایه فرض شده است که یک چهارم از این میزان در سال ۱۳۹۶ و مابقی در سال ۱۳۹۷ به فروش روند). در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، میانگین تسهیلات اعطایی برای هر دستگاه خودرو ۱۲۰ میلیون ریال و مدت بازپرداخت تسهیلات ۲۴ ماه در نظر گرفته شده است.

نرخ تسهیلات اعطایی برابر با نرخ مصوب بانک مرکزی (۲۱ درصد) به علاوه نرخ مصوب هیئت مدیره شرکت لیزینگ رایان سایپا به منظور کارمزد خدمات پس از فروش (۶ درصد) لحاظ شده است.

۴. درآمد حاصل از تأخیر واریز مشتریان رایان سایپا سالانه ۵٪ رشد داده شده است. سایر درآمدهای شرکت نیز ثابت در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است تنها کارمزد حاصل از خدمات لیزینگ بدلیل سیاست شرکت مبنی بر عدم فروش لیزینگی از سایر درآمدها خارج شده است.

۵. درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها سالانه ۵ درصد رشد داده شده است.

۶. هزینه‌های مالی شرکت برای سال‌های آتی به شرح جدول زیر پیش‌بینی شده است:

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۲,۷۳۵,۵۴۰	۱,۸۸۹,۲۷۷	۲,۱۲۱,۱۲۱	۱,۵۳۲,۵۰۳	۱,۵۹۳,۲۶۵	۷۱۵,۲۰۳	۱,۳۰۷,۴۲۳	۱,۲۸۲,۱۳۲	سود تسهیلات مالی دریافتی از بانک‌ها
.	.	.	.	.	.	۷۹,۴۹۷	۷۹,۴۹۷	هزینه تنزیل چک‌های فروش اعتباری
.	.	.	.	.	.	۴,۱۸۷	۴,۱۸۷	هزینه اوراق صکوک اجاره
.	.	۲۳۶,۹۴۸	۲۳۶,۹۴۸	۲۳۶,۹۴۸	۲۳۶,۹۴۸	۲۱۲,۰۴۰	۲۱۲,۰۴۰	هزینه اوراق مشارکت (۸۰۰,۰۰۰)
۲۰۲,۵۸۳	۲۰۲,۵۸۳	۲۳۰,۹۸۳	۲۳۰,۹۸۳	۲۳۰,۹۸۳	۲۳۰,۹۸۳	۲۳۰,۹۸۳	۲۳۰,۹۸۳	هزینه اوراق مشارکت (۱,۰۰۰,۰۰۰)
۲۶,۰۹۶	۲۶,۰۹۶	۲۴,۸۵۴	۲۴,۸۵۴	۲۳,۶۷۰	۲۳,۶۷۰	۲۲,۵۴۳	۲۲,۵۴۳	سایر هزینه‌های بانکی
۲,۹۶۴,۲۱۹	۲,۱۱۷,۹۵۷	۲,۶۱۳,۹۰۵	۲,۰۲۵,۲۸۸	۲,۰۸۴,۸۶۶	۱,۲۰۶,۸۰۴	۱,۸۵۶,۶۷۳	۱,۸۳۱,۳۸۲	جمع

۷. در پیش‌بینی سود تسهیلات مالی دریافتی از بانک‌ها نرخ تسهیلات دریافتی ۲۵٪ و مدت بازپرداخت تسهیلات ۱۲ ماه در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است میزان تسهیلات دریافتی به صورت ماهانه و با توجه به جریان‌های نقدی ورودی و خروجی شرکت در هر ماه و میزان منابع مالی مورد نیاز پیش‌بینی شده است.

۸. هزینه مطالبات مشکوک الوصول ۲٪ مانده حساب‌های دریافتی در نظر گرفته شده است.

۹. سایر درآمدهای عملیاتی برای سال‌های آتی ثابت فرض شده است. در پیش‌بینی سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی فرض شده است که این سرفصل تنها شامل سود سپرده سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها باشد. با توجه به اینکه شرکت همواره نیاز به اخذ تسهیلات از سیستم بانکی دارد و با توجه به اینکه شرکت ملزم به حفظ درصدی از تسهیلات دریافتی به

صورت سپرده نزد بانک‌های مورد نظر می‌باشد، فرض شده است که شرکت ۱۰٪ تسهیلات دریافتی خود را به صورت سپرده نزد بانک نگه دارد. درآمد شرکت از این محل شناسایی شده است. سود سپرده‌ها سالانه ۲۰٪ در نظر گرفته شده است.

۱۰. نرخ سود تقسیمی در حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه ۱۰٪ در نظر گرفته شده است.

پیش بینی بودجه نقدی

پیش بینی صورت منابع و مصارف نقدی شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۲۸۲,۷۰۲	۶۴۰,۸۶۴	۳۰۳,۰۶۳	۶۴,۲۷۸	۴۰,۲۵۴	۱,۵۵۷,۶۴۷	۵۸۳,۵۶۸	۵۸۳,۵۶۸	مانده وجه نقد اول دوره
۱۷,۶۶۵,۰۷۲	۳۰,۱۴۹,۶۹۰	۱۵,۳۴۷,۲۵۵	۲۵,۱۴۸,۵۲۲	۱۲,۶۸۹,۵۷۶	۱۵,۹۱۱,۹۹۶	۱۴,۵۰۶,۰۷۹	۱۴,۴۴۵,۴۰۳	وصول مطالبات (اقساط مشتریان)
-	-	-	-	-	۲,۳۶۴,۳۷۷	-	۱,۸۹۱,۵۰۱	افزایش سرمایه
۳۲۹,۲۶۸	۳۳۶,۶۴۷	۳۳۷,۱۸۲	۳۴۴,۲۰۹	۳۷۸,۱۳۵	۳۸۴,۸۲۸	۶۹۷,۹۴۸	۷۰۴,۳۲۲	وجوه دریافتی بابت سایر درآمدها
۲۰,۹۱۹,۹۱۶	۱۳,۶۸۷,۷۶۶	۱۶,۶۰۴,۸۷۰	۱۲,۶۰۱,۱۰۴	۱۱,۸۸۶,۱۱۴	۵,۵۷۴,۲۲۹	۱۴,۸۲۰,۹۲۶	۱۲,۶۴۷,۳۴۵	تسهیلات دریافتی
۲۷۴,۰۷۵	۱۶۸,۳۹۷	۲۳۶,۲۹۵	۱۹۴,۳۸۹	۱۹۵,۷۷۶	۴۴,۲۶۸	۱,۰۵۶,۱۱	۱,۳۴۵,۵۶۵	سایر
<b>۳۹,۴۷۱,۰۳۴</b>	<b>۴۴,۹۸۳,۳۶۵</b>	<b>۳۲,۸۲۸,۶۶۶</b>	<b>۳۸,۳۵۲,۵۰۲</b>	<b>۲۵,۱۸۹,۸۵۵</b>	<b>۲۵,۸۳۷,۳۴۴</b>	<b>۳۱,۷۱۴,۱۳۳</b>	<b>۳۱,۶۱۷,۷۰۵</b>	<b>جمع منابع</b>
(۱,۱۷۸,۰۸۴)	(۱,۵۹۹,۴۱۹)	(۱,۰۷۵,۷۹۶)	(۱,۴۰۷,۴۷۰)	(۹۲۹,۱۰۷)	(۱,۰۰۹,۱۷۴)	(۱۷۴,۳۱۲)	(۸۶۲,۸۸۳)	هزینه های عمومی اداری
(۱۳,۸۱۸,۷۳۵)	(۲۳,۸۵۷,۰۵۹)	(۱۳,۱۶۰,۷۰۰)	(۲۲,۷۲۱,۰۰۹)	(۱۱,۶۴۴,۸۰۰)	(۱۸,۷۴۱,۹۰۷)	(۱۲,۴۶۹,۸۹۷)	(۱۱,۸۹۸,۸۳۸)	خرید خودرو از سایپا
(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	.	.	(۲۳۵,۵۷۶)	(۲۳۵,۵۷۶)	وجوه پرداختی بابت بازپرداخت اوراق منتشره (اوراق اجاره، مشارکت، گواهی سپرده)
(۷۰,۳۸۸)	(۱۸۲,۹۷۷)	(۶۶,۳۵۶)	(۱۲۲,۶۶۰)	(۵۹,۰۱۰)	(۶۲,۰۴۹)	(۹۰۴,۰۰۰)	.	سود سهام پرداختی
(۲۱,۵۹۵,۱۹۸)	(۱۵,۲۷۴,۵۸۰)	(۱۶,۵۴۰,۴۹۰)	(۱۱,۳۲۴,۴۳۶)	(۱۱,۲۰۹,۹۱۱)	(۵,۱۲۸,۸۹۵)	(۱۶,۳۹۰,۴۳۱)	(۱۶,۲۶۳,۰۹۸)	پرداخت اقساط تسهیلات دریافتی
(۲۲۸,۶۸۰)	(۲۲۸,۶۸۰)	(۴۹۲,۷۸۵)	(۴۹۲,۷۸۵)	(۴۹۱,۶۰۱)	(۴۹۱,۶۰۱)	(۵۴۹,۲۵۰)	(۵۴۹,۲۵۰)	بهره پرداختی بابت اوراق منتشره
(۱۴۸,۸۴۹)	(۷۱۹,۲۸۹)	(۱۹۱,۲۸۷)	(۵۶۲,۳۶۱)	(۳۲۵,۴۱۶)	(۳۳۹,۴۴۰)	(۲۵۰,۴۱۲)	(۲۵۰,۴۱۲)	وجوه پرداختی بابت مالیات عملکرد
(۲۰۶,۰۲۶)	-	(۲۱۸,۵۵۰)	(۲۸۰,۹۱۷)	(۲۲۶,۹۴۷)	-	-	-	سایر
<b>(۳۸,۲۴۵,۹۵۸)</b>	<b>(۴۲,۸۶۲,۰۰۳)</b>	<b>(۳۲,۵۴۵,۹۶۴)</b>	<b>(۳۷,۷۱۱,۶۳۸)</b>	<b>(۲۴,۸۸۶,۷۹۲)</b>	<b>(۲۵,۷۷۳,۰۶۶)</b>	<b>(۳۱,۶۷۳,۸۷۹)</b>	<b>(۳۰,۰۶۰,۰۵۸)</b>	<b>جمع مصارف</b>
۱,۲۲۵,۰۷۶	۲,۱۲۱,۳۶۱	۲۸۲,۷۰۲	۶۴۰,۸۶۴	۳۰۳,۰۶۳	۶۴,۲۷۸	۴۰,۲۵۴	۱,۵۵۷,۶۴۷	مانده نقل به دوره بعد

## عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) 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:

### ریسک وصول نشدن اقساط مشتریان (اعتبارسنجی)

خطرهای ناشی از عدم کفایت لازم در فرآیندهای شناسایی و اعتبارسنجی مستاجر که در حوزه‌های مشخصات فردی، اطلاعات مربوط به توانمندی‌های تعهدی و... می‌تواند شرکت را به جهت عدم ایفای به موقع تعهدات از سوی مستاجرین همانند پرداخت به موقع اقساط اجاره و یا همان پدیده اقساط معوق و تراکم پرونده‌های حقوقی، قضایی و انتظامی روبرو کند که اثرات مستقیمی بر روی فعالیت‌های موثر شرکت در برابر تامین‌کنندگان منابع مالی و ایفای به موقع تعهدات به آنان وارد کند.

### ریسک قوانین و مقررات

در حال حاضر شرکت‌های لیزینگ ضمن اخذ مجوز فعالیت از بانک مرکزی تحت کنترل و نظارت آن بانک بوده و ملزم به تبعیت از دستورالعمل‌های آن می‌باشند و این در شرایطی است که نرخ مصوب بانک مرکزی در ارتباط با ارائه تسهیلات از سوی شرکت‌های لیزینگ ۲۱ درصد است و با توجه به اینکه یکی از راهکارهای اصلی و عمده تامین منابع مالی در شرکت‌های لیزینگ از طریق سیستم بانکی امکانپذیر است. سیاست‌های پولی مورد عمل توسط بانک‌ها نرخ تسهیلات قابل جذب را بیش از نرخ مصوب بانک مرکزی در مورد شرکت‌های لیزینگ قرار داده است که این امر موجب کاهش سودآوری شرکت‌های لیزینگ و در نهایت فاصله گرفتن آنها از فعالیت اصلی خود و ایجاد مانع تداوم فعالیت آنها در بلندمدت می‌گردد.



## پذیره‌نویسی 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 ایرانی تولید اتومبیل 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:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (سهامی عام)	سهامی عام	تولید خودرو	٪۱۰۰

### هزینه‌های قبولی سمت متعهد پذیرهنویس:

با توجه به اینکه شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (سهامی عام) سهامدار عمده شرکت می‌باشد لذا این شرکت در قبال قبولی سمت متعهد پذیرهنویسی کارمزدی را اخذ نمی‌نماید.

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

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

## مشخصات مشاور

شرکت سرمایه گذاری لیزینگ رایان سایبا (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی تأمین مالی و انتشار سهام خود از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

شماره تماس و دورنگار	اقامتگاه	موضوع مشاوره	شخصیت حقوقی	نام مشاور
۸۸۱۷۱۷۹۷ ۸۸۱۷۱۷۹۶	تهران، میدان آرژانتین، بلوار بیهقی، خیابان چهاردهم غربی، پلاک ۶	افزایش سرمایه	سهامی خاص	شرکت تأمین سرمایه تمدن

حدود مسئولیت مشاور شرکت، بر اساس قرارداد منعقد شده به شرح زیر است:

۱. بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی ناشر و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
۲. ارائه خدمات مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر،
۳. بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات ناشر و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص ذیصلاح در خصوص گزارش های یاد شده،
۴. تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه،
۵. تهیه بیانیه ثبت افزایش سرمایه ناشر،
۶. نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار و اخذ مجوز افزایش سرمایه از سازمان بورس و اوراق بهادار.
۷. معرفی کارشناس یا کارشناسانی به ناشر به منظور انجام اقدامات لازم از سوی مشاور عرضه،
۸. برگزاری جلسات آشناسازی ناشر با الزامات، قوانین و مقررات انتشار و عرضه اوراق بهادار،
۹. راهنمایی ناشر جهت اتخاذ شیوه مناسب تأمین مالی مبتنی بر انتشار اوراق بهادار،
۱۰. تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز جهت انجام موضوع قرارداد و اعلام آن به ناشر به صورت کتبی،
۱۱. به کارگیری حداکثر مساعی جهت انجام موضوع قرارداد به بهترین شیوه ممکن و در زمان تعیین شده.