



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

- 1- ماهیت کسب و کار
- 2- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
- 3- مهمترین منابع ، ریسک و روابط
- 4- نتایج عملیات و چشم اندازها
- 5- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

ماهیت کسب و کار

تاریخچه

شرکت لیزینگ رایان سایا ابتدا با نام شرکت تولید قطعات برقی خودرو سایه روا (سهامی خاص) در تاریخ 1376/12/28 به شماره ثبت 139061 با سرمایه 1,000,000 ریال تأسیس گردید. این شرکت در بهمن ماه 1377 به شرکت تولید لوازم برقی سایا و سپس به رایان سایا و در سال 1387 به لیزینگ رایان سایا تغییر نام داد.

این شرکت در زمینه فروش قسطی خودرو (لیزینگ)، خدمات بیمه ای و کارت از اوایل سال 1380 آغاز فعالیت نمود و طی سالهای فعالیت خود به نحو چشمگیری توسعه یافت.

طبق تصمیمات متخذه در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ 1383/5/27 نوع شرکت به "سهامی عام" تبدیل شد.

شرکت در تاریخ 1383/12/3 در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرش گردید و از تاریخ 1384/4/5 نام این شرکت بعنوان چهارصد و سی امین (430) شرکت پذیرفته شده در بورس با کد "04-91-65" و نماد "ولساپا" در فهرست تالار فرعی درج و در پایان سال 1385 به تابلوی اصلی انتقال یافت.

شرکت در تاریخ 1388/2/6 پس از تطبیق خویش با قانون تنظیم بازار غیر متشکل پولی مصوب 1383/10/22 مجلس شورای اسلامی و دستورالعمل اجرایی تاسیس، نحوه فعالیت و نظارت بر شرکتهای لیزینگ مصوب 1386/4/16 شورای محترم پول و اعتبار و نیز قانون پولی و بانکی کشور مصوب سال 1351، مجوز فعالیت لیزینگ از بانک مرکزی را دریافت نمود.

عضویت در انجمن ملی لیزینگ ایران و یکی از بنیان گذاران آن انجمن.

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ترازنامه 9,040 میلیارد ریال منقسم به 9,040,000,000 سهم با نام 1000 ریالی تمام پرداخت شده می باشد .

بررسی وضعیت صنعت لیزینگ در کشور

لیزینگ یک فعالیت اعتباری کاملاً تخصصی است و در حقیقت مجموعه ای از مبادلات اقتصادی مبتنی بر خرید اجاره و فروش هر نوع کالا یا ابزار سرمایه ای می باشد. در این روش شرکت لیزینگ بعنوان موجر و متقاضی استفاده از تسهیلات لیزینگ بعنوان مستاجر نامیده می شود.

ویژگی های خاص صنعت لیزینگ

صنعت لیزینگ از یکسری ویژگی های خاص برخوردار است که عمده ترین آن ها به شرح زیر است:

- **تخصص**: دانش فنی و تخصص در این رشته از عملیات اعتباری نسبت به سایر موسسات اعتباری محسوس و قابل اهمیت است. زیرا موضوع مالکیت، اجاره و استرداد مورد اجاره در صورت عدم ایفای تعهدات از سوی مستاجر و فروش یا اجاره مجدد آن به مستاجر جدید، روش های ویژه ای هستند که یک شرکت لیزینگ با تکیه بر تجارب و تخصص های خود از عهده آنها بر می آید. به علاوه، روش اجاره عملیاتی نیز به نوبه خود مستلزم آشنایی با روش های علمی و محاسباتی خاص می باشد که از عهده شرکت های لیزینگ بر می آید. در این راستا، می توان ادعا نمود که شرکت های لیزینگ می توانند به درستی به عنوان بازوی اجرایی بانک ها، موسسات مالی و نهاد های اقتصادی دارای سرمایه، عمل نمایند.

- **سرعت عمل**: یکی از ویژگی های صنعت لیزینگ علاوه بر ضرورت صحت عملیات و دانش فنی آن، سرعت عمل در اخذ تصمیم براساس تحقیق و بررسی جوانب امر مبتنی بر شناخت لازم و کافی نسبت به رشته مورد نظر است، به طریقی که ضمن ملحوظ نظر داشتن حداقل ریسک ممکنه، پاسخگویی به تقاضای متقاضیان را در اقل زمان، ممکن و میسر سازد.

- **تمرکز فعالیت**: شرکت های لیزینگ به دلیل ماهیت فعالیت آنها و در صورت در اختیار داشتن نیروهای متخصص و کارآمد، نیاز به سازمان گسترده و پیچیده ای ندارند و امکان متمرکز کردن کلیه واحدهای سازمان در یک محل میسر و ممکن بوده و در نتیجه، به تبع امکان دستیابی به نتیجه سریعتر، متقاضیان استقبال بیشتری از این گونه شرکت ها خواهند نمود.

- **انعطاف پذیری**: یکی از خصوصیات دیگر عملیات لیزینگ انعطاف پذیری آن است، به طوری که براساس مکانیسم های خاص خود و در رابطه با قراردادهای متنوع، می تواند خود را با شرایط متقاضی مطابقت دهد. این خصوصیت در رابطه با پرداخت اقساط، تعدیل مرحله ای قرارداد و تسویه زودتر از موعد و جایگزینی مستاجر، قابل ذکر و بررسی است.

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

- محدودیت های اعتباری: شرکت های لیزینگ و با عنایت به پوشش قابل قبول ریسک های احتمالی، می توانند درخواست متقاضیان را از لحاظ میزان اعتبار مورد نظر به نحو مطلوبی اجابت نمایند.

- **صوری نبودن عملیات لیزینگ:** عملیات لیزینگ و نحوه عقد قرارداد و تملک شرکت های لیزینگ بر موارد اجاره و نیز تحویل و تحول عینی و واقعی موارد اجاره، از بروز هر گونه سو استفاده احتمالی و صوری بودن عملیات اعتباری نظیر آنچه که در بانک ها اتفاق می افتد، جلوگیری می نماید.

مزایای عملیات لیزینگ

مزایای عملیات لیزینگ به شرح زیر قابل توجه و ذکر است:

- **غیر ربوی بودن:** در روش اجاره اعتباری (لیزینگ) موضوع بهره مطرح نیست و موجر برای تجهیزات و یا دستگاه ها و ماشین آلاتی که به اجاره می دهد، اجاره بهای عادلانه ای را تعیین می نماید و اقساط اجاره از دو جز تشکیل شده است. اول، بخشی از قیمت تمام شده مورد اجاره و دوم، درصدی بابت هزینه های اجرایی و سود عادلانه شرکت موجر است.

- **غیر وثیقه ای بودن:** چون شرکت لیزینگ در طول مدت اجاره مالک تجهیزات و دستگاه ها باقی می ماند بنابراین، در شرایط معمول از مستاجر وثیقه ای مطالبه نمی نماید، مگر در موارد خاص. به این ترتیب، دارایی های مستاجر به عنوان وثیقه برای اخذ تسهیلات مالی / بانکی آزاد باقی خواهد ماند. لذا در مواردی که مستاجر وثیقه با ارزشی نداشته باشد، از دریافت تسهیلات به صورت اجاره و در قالب روش های لیزینگ محروم نمی گردد.

- **آزاد ردن منابع مالی مستاجر:** استفاده از روش اجاره اعتباری (لیزینگ) منابع مالی مستاجر را برای تامین هزینه های جاری و یا هزینه های سرمایه ای آزادی گذارد و بدین طریق با مشخص بودن مبلغ مال الاجاره امکان پیش بینی گردش نقدینگی دقیق تر برای مستاجر فراهم می گردد.

- **ایجاد اشتغال:** لیزینگ یکی از روش های بسیار موثر در ایجاد اشتغال محسوب می شود، زیرا می تواند شرایط لازم کار برای متخصصان یا افرادی که توانایی انجام کار دارند لیکن، از امکانات و تجهیزات لازم برخوردار نیستند را فراهم نماید. همچنین، کمک به شرکت های تولیدی از طریق کمک فروش و افزایش تولیدات و روان نمودن چرخه تولید آنان به ایجاد اشتغال و حفظ آن کمک شایان توجهی خواهد نمود.

- **ضد تورمی بودن:** روش لیزینگ به دلیل عدم تزریق مستقیم منابع مالی به بازار و پیشگیری و بازدارندگی این روش از ورود مستقیم منابعی که به صورت تسهیلات واگذار می شود، دارای خاصیت ضد تورمی است. از یکسو، به چرخه تولید و افزایش حجم آن کمک می نماید و در نتیجه، سطح تولید داخلی را بالا می برد و از سوی دیگر، از طریق واگذاری تسهیلات برای خرید محصولات تولیدی و ایجاد اشتغال و افزایش عرضه محصولات مورد نیاز جامعه، ضمن بالابردن میزان تولید ناخالص داخلی، به عنوان یک اهرم ضد تورمی عمل می نماید.

6- **رونق اقتصادی:** صنعت لیزینگ از طریق ابزار " کمک فروش " برای کالاهای سرمایه ای با دوام میتواند به رشد و شکوفایی شرکتهای تولیدی از طریق روان سازی چرخه تولید و در نتیجه به رونق اقتصادی کمک کند.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

در ایران، شرکت های فعال در صنعت لیزینگ در زمینه محدودی به فعالیت می پردازند که عمدتاً "مرتبط با صنعت خودرو سازی است و تنوعی در فعالیت های شرکت های لیزینگ وجود ندارد. برای اینکه صنعت لیزینگ همپای تحولات اقتصادی و اجتماعی جامعه از یک سو و همچنین هماهنگ و نزدیک به موسسات لیزینگ بین المللی ادامه فعالیت نماید. ضروری است که راهبردهای زیر را مورد توجه قرار دهد:

- 1- افزایش سرمایه و جذب منابع مالی کافی برای مشارکت و اعتبار دهی.
- 2- تنوع بخشی سبد لیزینگ.
- 3- توجه به نقدشوندگی و انعطاف پذیری سبد لیزینگ.
- 4- تطابق مدت قراردادهای اجاره و سررسید بدهی ها.
- 5- ثبات بخشی به جریان های نقدی.
- 6- متناسب سازی نرخ سود در ارتباط با تخصیص منابع اعتباری برای فعالیت های اقتصادی.
- 7- ایجاد فرهنگ سازی در جامعه برای شناسایی موسسات، شرکت ها، گروه های مختلف.
- 8- انعطاف پذیر سازی منابع اعتباری اجاره ای به منظور رشد و توسعه فعالیت های اقتصادی و تولیدی.
- 9- ایجاد سرمایه گذاری مشترک با اشخاص حقیقی و حقوقی در پروژه های اقتصادی کارآمد و پربازده.
- 10- حضور فعال در نواحی مختلف تولید به منظور تنوع بخشی در فعالیت های لیزینگ و عبور از فعالیت های تک بعدی (خودرو).
- 11- شناور سازی نرخ سود (بهره) در تخصیص منابع اعتباری به متقاضیان بر اساس ریسک متقاضی.

محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- ✓ اساسنامه شرکت.
- ✓ مصوبات مجمع.
- ✓ مصوبات هیئت مدیره، آئین نامه ها و دستورالعمل های داخلی.
- ✓ قانون تجارت.
- ✓ قانون مالیات های مستقیم.
- ✓ قانون بازار اوراق بهادار و آئین نامه ها و دستورالعمل های ابلاغ شده از سوی سازمان بورس.
- ✓ قانون کار و تامین اجتماعی.
- ✓ قوانین و مقررات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران در مورد شرکتهای لیزینگ.
- ✓ قانون جامع راهنمایی و رانندگی.
- ✓ قانون ثبت.
- ✓ قانون بیمه.
- ✓ استاندارد های حسابداری.
- ✓ سایر قوانین موضوعه.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

- ضمناً "اهم ضوابط و مقررات وضع شده طی سال مالی مورد گزارش که تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته و یا انتظار می رود تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته باشند، به شرح زیر است :
- ♦ سیاست های سیستم پولی کشور.
 - ♦ قانون مالیات بر ارزش افزوده.
 - ♦ دستورالعمل جدید بانک مرکزی

گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

عوامل ریسک

سرمایه گذاری و فعالیت شرکت لیزینگ با ریسک های با اهمیتی همراه است . سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این شرکت ، عوامل مطرح شده را مد نظر قرار دهند. مهمترین ریسک هایی که صنعت لیزینگ و شرکت لیزینگ رایان سایپا با آن مواجه است عبارتند از :

۱) ریسک اعتباری

۲) ریسک نقدینگی

۳) ریسک نرخ سود (بهره)

ریسک اعتباری در صنعت لیزینگ از سه بخش تشکیل شده است:

الف - ریسک مشتری (مستاجر): این ریسک به زیان احتمالی ناشی از عدم ایفای تعهدات مشتریان نسبت به پرداخت اقساط اجاره در سررسید های تعیین شده مربوط است.

ب - ریسک دارایی مورد اجاره : دارایی مورد اجاره وثیقه اصلی یک قرارداد اجاره می باشد . ریسک های اصلی دارایی مورد اجاره شامل امکان و مشکلات باز پس گرفتن دارایی مورد اجاره از مستاجر ،

زمان و هزینه های احتمالی مربوط به فروش دارایی مورد اجاره و عدم تطابق بین ارزش دارایی و تعهدات باقیمانده مستاجر است.

ج - ریسک نامین کننده / فروشنده : این ریسک به زیان ناشی از عدم توانایی فروشنده در تحویل به موقع یا کارکرد صحیح دارایی مورد اجاره مربوط است . تاخیر در تحویل به موقع دارایی یا ایرادات بعدی که مانع بهره برداری از دارایی مورد اجاره می شود ، بر توانایی پرداخت مستاجرین تاثیر جدی دارد. این ریسک ها بطور جدی در شرکت کنترل می شود.

مدیریت و کنترل ریسک اعتباری مستلزم موارد زیر است :

- ♦ روشهای تصویب اعتبار - اعتبار سنجی.
- ♦ توجه خاص به وضعیت های ریسکی.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

ایجاد بانک اطلاعاتی در مورد مطالبات معوق و قراردادهایی که از طریق تملک مورد اجاره ، وثیقه یا استفاده از بیمه اعتباری تسویه شده اند.

♦ رتبه بندی بر اساس روشهای جاری به نحو سیستماتیک موارد فوق اجرا می شود.

♦ ریسک نقدینگی

♦ ریسک نقدینگی به عواقب ناشی از احتمال فقدان نقدینگی کافی برای ایفای تعهدات در سررسید های معین مربوط است .

♦ مدیریت ریسک نقدینگی عمدتاً از طریق تخصیص بهینه دارایی ها و تکنیک تناسب جریان های نقدی ورودی و خروجی انجام می شود. خط مشی تخصیص دارایی ها باید بر مبنای تنوع بخشی پرتفوی اعتباری و اختصاص بخشی از منابع به دارایی های نزدیک به نقد مثل اوراق مشارکت یا سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها یا اوراق سهام سریع معامله بورسی باشد. ارتباط موثر با منابع اعتباری و اخذ خطوط اعتبار قابل استفاده ، یکی دیگر از ابزارهای مدیریت ریسک نقدینگی است که امکان تامین نیازهای اضطراری به نقد از طریق این خطوط اعتباری را میسر می کند . مسلماً دسترسی به خطوط اعتباری مطمئن نیاز به نگهداری وجوه نقد اضافی را کاهش خواهد داد.

♦ با انجام افزایش سرمایه ، ریسک نقدینگی شرکت تا حدود زیادی مدیریت و کنترل خواهد شد.

♦ ریسک نرخ بهره

♦ این ریسک به زیان احتمالی ناشی از تغییرات نرخ سود ارتباط دارد. تغییر نرخ سود بر درآمد ها ، هزینه ها و نیز ارزش دارایی ها و بدهی های شرکت لیزینگ موثر است.

♦ شرکت های لیزینگی که در قالب قرارداد عاملیت با تولید کنندگان یا دارندگان منابع مالی فعالیت می کنند ، از تغییر نرخ سود کمتر متضرر یا منتفع می شوند ، زیرا آنها در ازای اداره قرارداد و وصول اقساط کارمزدی دریافت می کنند و این کارمزد عموماً قابل استرداد نمی باشد. به هر حال ، تغییر نرخ سود بر میزان تقاضا برای لیزینگ و در نهایت کارمزد این شرکت ها می تواند تاثیر داشته باشد.

♦ ریسک نرخ ارز ، زیان احتمالی ناشی از نوسان نرخ های ارز خارجی می باشد .

♦ ریسک کوید 19

انتظار مدیریت از تاثیر شیوع کوید 19 بر وضعیت مالی ، عملکرد مالی و جریان های نقدی این واحد تجاری در آینده قابل پیش بینی حداقل 12 ماه پس از تاریخ صورت های مالی به شرح ذیل می باشد :

به علت فراگیری شیوع ویروس کرونا و تاثیرات آن بر فعالیتهای اقتصادی کشور ، این شرکت نیز متثنتی نبوده است لذا تحت تاثیر این موضوع روند فروش و وصول مطالبات از مشتریان با توجه به کاهش توان پرداخت متاثر گردیده است امید است با بازگشت کامل شرایط به وضعیت پیش از شیوع کرونا ، وضعیت فروش و وصول مطالبات مطابق شرایط معمول گذشته صورت پذیرد.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

اطلاعات مدیران شرکت

ردیف	شخصیت حقوقی عضو هیئت مدیره	نماینده	سمت	تاریخ عضویت	تحصیلات	زمینه های سوابق کاری
1	مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا (سهامی خاص)	مجید باقری خوزانی	رئیس هیئت مدیره - عضو غیرموظف هیئت مدیره	1398/04/23	دکتر	عضو هیئت مدیره شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو - معاون منابع انسانی شرکت ایران خودرو - عضو هیئت مدیره شرکت رینگ سازی شهر - معاونت بازاریابی و فروش گروه خودرو سازی سایپا
2	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (سهامی عام)	عبداله بابائی	عضو موظف هیئت مدیره	1398/04/23	دکتر	مدیرعامل خدمات پس از فروش پارس خودرو - معاون بازاریابی و فروش و مدیر ارتباطات ایران خودرو - عضو موظف هیئت مدیره مهر کام پارس - نماینده ویژه مدیرعامل گروه خودرو سازی سایپا
3	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار (سهامی عام)	محمود خاشعی	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل - عضو موظف هیئت مدیره	1398/01/25	فوق لیسانس	مدیر کیفیت و طرح و برنامه شهرقدس شرکت قطعه سازی فولاد - مدیر طرح و برنامه پارس خودرو - عضو هیئت مدیره فروش خودرو ایرانیان - مدیر برنامه ریزی و فروش خودروهای سفارشی ایران خودرو - معاون اجرایی و مشاور مدیرعامل لیزینگ گسترش سرمایه گذاری ملی
4	شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)	سعید فرج زاده بی بالان	عضو غیر موظف هیات مدیره	1398/07/20	لیسانس	کارشناس برنامه ریزی لیزینگ ایران خودرو و سرمایه گذاری و ساختمانی تجارت - مسئول زیر ساخت فناوری تجارت ایرانیان - مدیر فروش و وصول مطالبات لیزینگ اقتصاد نوین و لیزینگ دی - رئیس وصول مطالبات گروه سایپا
5	شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)	فاطمه پهماسب پور	عضو موظف هیئت مدیره	1398/10/18	لیسانس	مدیر امور مجامع و سهام و مدیر مالی لیزینگ رایان سایپا - مدیر مالی و حسابداری در شرکت های طراحی مهندسی پارس خودرو - برق منطقه تهران - سازمان حسابداری

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

سهامداران اصلی شرکت

سهامداران اصلی شرکت در تاریخ 1399/06/31 طبق جدول زیر از ردیف های 1 الی 2 می باشند که در مجموع 56/44 درصد سهام شرکت را در اختیار دارند. تغییرات حجم و درصد سهامداری سهامداران در سال جاری به شرح جدول زیر است:

1399/06/31		نام سهامدار	ردیف
درصد	تعداد سهام		
49/55	4,479,499,899	شرکت سایپا	1
4/53	409,841,922	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی نیوان ابتکار	2
45/92	4,150,658,179	سایر	5
100	9,040,000,000	جمع	

اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

هیئت مدیره شرکت در دوره مالی مورد گزارش همگام با سیاست های بانک مرکزی نهایت مساعی خود را برای تثبیت نرخهای سود قراردادهای منعقد شده با مستاجرین بکار گرفته و بمنظور تامین سود مورد انتظار شرکت و حفظ منافع سهامداران محترم اقدام به بهبود برنامه ها در حوزه های مختلف نموده است.

اهم برنامه های هیئت مدیره شامل موارد ذیل بوده است:

- عملیاتی شدن چاپ بارکد دو بعدی در پشت چک توسط نمایندگان.
- بهینه سازی فرآیندهای تحویل چک به نمایندگان از زمان درخواست تا تحویل چک به ایشان.
- فعال سازی بیشتر نمایندگان در حوزه خدمات پس از فروش به مشتریان.
- بهینه سازی عملیات تسویه حساب نمایندگان از طریق وب سایت.
- پیگیری نتیجه مکاتبات نمایندگان با شرکت و اخذ بازخورد.
- طراحی مجدد پرتال.
- اجرای پروژه داشبورد مدیریتی.

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

- توسعه سامانه مشتریان.
- توسعه سیستم های چک های اعتباری.
- پیاده سازی سیستم دریافت وجوه در وب سایت وکلا توسط POS.
- بازنویسی فرآیند اعتبار سنجی مشتریان.
- بازنگری سامانه وکلا.
- پیاده سازی سیستم دریافت وجوه در وب سایت نمایندگی ها توسط POS.
- سیستم ردیابی و شناسایی چک های مشتریان از طریق بارکد دو بعدی.
- توسعه سیستم ارتباط با مشتریان.
- توانمند تر کردن نرم افزارها.
- بازنگری فرآیند ها و مستندات.
- تدوین فرآیند های جدید مورد نیاز.
- بازنگری شاخص ها.
- حضور در نمایشگاههای خودرو.
- استفاده هر چه موثرتر از کلیه ابزارهای موجود جهت کاهش منطقی و کنترل مطالبات معوق.
- ارائه خدمات سهامداری از جمله دسترسی به کارتدکس سهام مانده مطالبات اطلاعیه سهام و اطلاعیه های شرکت و..... از طریق تلفن همراه با نرم افزار سهامیار رایان سایا.

اهداف کلان شرکت لیزینگ رایان سایا بشرح زیر می باشد:

- ✓ توسعه زنجیره ارزش لیزینگ و ارائه خدمات متنوع.
- ✓ گسترش و حفظ سهم بازار .
- ✓ تامین سود پایدار، مستمر و فراگیر.
- ✓

در مجموع می توان شش استراتژی اصلی شرکت لیزینگ رایان سایا را به شرح زیر عنوان نمود:

- ✓ بهره گیری از بازار پول و سرمایه جهت تامین منابع مالی بهینه.
- ✓ کاهش مطالبات معوق و بهبود مستمر نظام اعتبار سنجی .
- ✓ افزایش بهره وری سازمانی ، توسعه و آموزش و یادگیری هوشمندانه.
- ✓ توسعه زیر ساخت های سیستمی / الکترونیکی و ارائه برترین خدمات به مشتریان.
- ✓ حداکثر سازی منافع و رضایت ذینفعان.

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

اهداف و برنامه زمانی و راهبردها برای دستیابی

هیئت مدیره در دوره مالی مورد گزارش همگام با اهداف شرکت نهایت مساعی خود را در تنظیم قراردادبا سازندگان محصولات انجام داده است .

به جهت رعایت دستورالعملهای طبقه بندی و تخصیص ذخایر مطالبات مشکوک الوصول برای مانده حسابهای دریافتی ، شرکت مکلف به محاسبه ذخیره در حساب ذخیره م.م می باشد.
اهم اقدامات شرکت لیزینگ رایان سایا در راستای کاهش مطالبات معوق بشرح زیر می باشد:

- ۱) استعلام کلیه مستاجرین و ضامنین با شرکتهای ذیربط آنها در جهت اجرای تعهدات گواهی های صادره و تامین از محل حقوق و مزایای ایشان.
- ۲) استعلام از سازمانها و اتحادیه های صنفی مستاجرین و ضامنین در جهت اجرای تعهد مستندات مدارک تضمین ارائه شده به ایشان .
- ۳) اعتبار سنجی مستاجر و ضامنین در ارکان اعتباری.
- ۴) اخذ وثیقه ملکی - چک حسب مورد.
- ۵) عدم انتقال سند قبل از پایان ایفای تعهدات.

تطابق راهبردی با روند های اصلی

جدول زیر نشان دهنده کارکرد راهبردی شرکت برای تحقق اهداف و راهبردهای شرکت می باشد.

جداول زیر بیانگر میزان فروش واقعی در شش ماهه اول سال 1399 است :

آمار فروش به شرح زیر است:

1398/06/31	1399/06/31	
دستگاه	دستگاه	
6,132	7,816	فروش واقعی

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

تسهیلات اعتباری که به مشتریان اعطا شده به شرح زیر می باشد :

1398/06/31	1399/06/31	زمینه فعالیت
میلیارد ریال	میلیارد ریال	
565	966	تسهیلات اعطایی به مشتریان

برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها

همانگونه که در جداول فوق ملاحظه میگردد پرداخت تسهیلات به مبلغ 966 میلیارد ریال و فروش 7,816 دستگاه خودرو در شش ماهه اول سال 1399 بشرح جداول فوق می باشد.

مهمترین منابع ، ریسک و روابط

تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت

مبلغ سرمایه ثبت شده و پرداخت شده شرکت ها همواره یکی از شاخص های با اهمیت برای منابع تامین اعتبار محسوب می شود. با توجه به اینکه شرکت در نظر دارد برای تامین بخش قابل توجهی از منابع مورد نیاز خود از اعتبارات ریالی و ارزی استفاده کند افزایش سرمایه شرکت می تواند شرایط اخذ این تسهیلات را فراهم کند.

شرکت لیزینگ رایان سایا بمنظور اطمینان از توانایی پرداخت بدهی های خود و دارا بودن نقدینگی لازم همانند سیستم بانکی همواره نسبت کفایت سرمایه را رعایت مینماید. کفایت سرمایه مناسب بویژه از مشخصات اصلی و مبنای هر موسسه پولی و اعتباری سالم است . کارکرد اصلی این نسبت بدلیل حفاظی که این نسبت در برابر زیانهای وارده ایجاد می کند

حمایت از موسسه در صورت زیانهای غیر منتظره میباشد. سرمایه کافی منبع اصلی اعتماد عمومی به موسسات پولی و اعتباری است لذا رعایت نسبت کفایت سرمایه سبب ارتقاء سطح کیفی و نیز افزایش کارایی موسسات اعتباری از جمله شرکتهای لیزینگ خواهد شد.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

بایستی توجه داشته باشیم که طی چند سال گذشته و همچنین برنامه های پیش بینی شده برای عملکرد ، با توجه به گسترش عملیات لیزینگ در شرکت لیزینگ رایان سایپا سرمایه شرکت فقط تکافوی بخشی از عملکرد سالیانه شرکت را می نماید و برای تداوم عملیات نیاز به اخذ تسهیلات از منابع مختلف از جمله بانکها و موسسات مالی و پولی و اعتباری داخلی و خارجی می باشد . یکی از شاخص هایی که بانکهای ارائه کننده تسهیلات بویژه بانک های خارجی ارائه کننده تسهیلات ارزان قیمت به آن اهمیت می دهند نسبت کفایت سرمایه است.

لذا با توجه به افزایش سرمایه شرکت لیزینگ رایان سایپا به 9040 میلیارد ریال نسبت مناسبی از کفایت سرمایه حاصل گردیده و به این واسطه سقف اعتباری شرکت لیزینگ رایان سایپا افزایش خواهد یافت.

تعهدات سرمایه ای

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) فاقد تعهدات سرمایه ای در دوره مالی مورد گزارش می باشد.

منابع مالی در اختیار شرکت

در پایان شهریور ماه سال 1399 ، شرکت وجوه نقدی معادل 3,049,149 میلیون ریال ، دریافتی تجاری و غیر تجاری معادل 22,495,732 میلیون ریال ، مجموع دارایی های جاری معادل 25,544,881 میلیون ریال و مجموع بدهی های جاری معادل 9,979,599 میلیون ریال داشته است. این موضوع بیانگر این است که شرکت کسری در سرمایه در گردش نداشته است بلکه با افزایش سرمایه ثبت شده حسب توضیحات ارائه شده در بند قبل ، شرکت شرایط بسیار مطلوبتری جهت بکارگیری مناسب از سرمایه در گردش را دارد.

منابع مالی در اختیار شرکت

با توجه به ماهیت صنعت لیزینگ همواره ایجاب می نماید موجودی نقد شرکت با رسوب نقدینگی همراه باشد در نتیجه به صحیح منظور مدیریت نقدینگی ، در این راستا به جهت تحصیل سود از رسوب ایجاد شده در حسابهای بانکی شرکت ، عمدتاً منابع موجود در حسابهای انباشت گردیده اند که حداکثر سود سپرده های بانکی قانونی مطمئن برای شرکت فراهم آورند.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

فعالیت های توسعه منابع انسانی

الف) برگزاری دوره های آموزشی تخصصی جهت کارکنان:

- برگزاری گرد همایی آموزشی کوتاه مدت درون سازمانی.
- توزیع نشریات و ماهنامه های علمی و آموزشی .

ب) بهبود کیفیت منابع انسانی:

- ارزیابی دوره ای کارکنان و انجام اقدامات اصلاحی از طریق آموزش ضمن خدمت.
- مطالعات در خصوص عوامل انگیزشی کارکنان.
- افزایش سطح مهارت کارکنان و افزایش سرعت در اجرای فعالیتهای آنها.

معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته و چگونگی تاثیر آنها بر عملکرد، ارزش و ماهیت

این شرکت وابستگی مستقیم به سهامدار عمده (شرکت سایپا) داشته و همچنین سایر اشخاص وابسته از جمله شرکت های زامیاد، پارس خودرو و سایپادیزل در قالب لیزینگ خودروها با شرکت لیزینگ رایان سایپا مرادوات مالی و تجاری دارند که از این حیث عمدتاً مطالبات خرید خودرو، موضوع مالی بین شرکتهای وابسته را فراهم می نماید.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن

شرکت لیزینگ رایان سایپا در مواردی که به هر عنوان و دلیل، مشتریان به تعهد خویش جامه عمل نپوشانند از طرق ذیل نسبت به وصول مطالبات خویش اقدام می نماید.

- Ø طراحی یک سیستم جامع مکانیزه اقساط معوق جهت دسترسی آسان به اطلاعات مستاجرین و ضامنین و ثبت کلیه اقدامات و مراحل پیگیری اقساط مستاجرین .
- Ø پیگیری مستمر از مشتری / ضامن با ارسال پیامک ، پیام گویا و تماس تلفنی.
- Ø ارسال اخطار کتبی به مستاجر و ضامن.
- Ø مکاتبه با محل کار مشتری و ضامن و یا با اتحادیه.
- Ø ارسال اظهارنامه رسمی دادگستری برای مستاجر.
- Ø اقدام از طریق تضامین (چک، ضمانت نامه بانکی، وثیقه ملکی).
- Ø انعقاد قرارداد با وکلاء جهت ارجاع در خصوص پرونده هایی که دارای اقساط معوق بالا می باشند.
- Ø عقد قرارداد با شرکت های پیمانکار وصول مطالبات.
- Ø انعقاد قرارداد با نمایندگی ها جهت ارجاع پرونده های معوق و وصول آنها.
- Ø توقیف خودرو مشتریان بد حساب.
- Ø طراحی سایت جامع مکانیزه اقساط معوق جهت دسترسی آسان وکلا، شرکتهای وصول مطالبات و نمایندگیها به اطلاعات مشتریان و ثبت کلیه اقدامات آنان در سیستم اقساط معوق.

نتایج عملیات و چشم اندازها

شرکت لیزینگ رایان سایپا با استفاده از ظرفیت فروش حدود 650 نمایندگی گروه خودرو سازی سایپا در سراسر کشور، حوزه جغرافیایی وسیعی جهت بازار یابی و جذب مشتریان داشته است .

شرکت در 6 ماهه اول سال 1399 در زمینه های زیر فعالیت داشته است :

- ✚ اعطای تسهیلات به بخش حمل و نقل (متقاضیان خرید خودرو های سبک و سنگین).
- ✚ خدمات بیمه ای (از طریق نمایندگی بیمه ایران و بیمه ملت).
- ✚ اعطای تسهیلات به خودرو های کارکرده
- ✚ اعطای تسهیلات به قطعات یدکی

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

تعداد فروش واقعی در دوره مالی منتهی به 1399/06/31 معادل 7,816 دستگاه خودرو می باشد که از این تعداد ، 7,332 دستگاه همگن با وام 120 میلیون ریالی و 484 دستگاه خودروی کارکرده همگن با وام 500 میلیون ریالی می باشد. میزان تسهیلات اعطایی در دوره مالی منتهی به 1399/06/31 به مبلغ 966 میلیارد ریال بوده است. درآمدهای عملیاتی در دوره مالی منتهی به 1399/06/31 به مبلغ 2,859 میلیارد ریال که نسبت به دوره مشابه سال قبل معادل 13 درصد کاهش داشته و عمدتاً ناشی از کاهش درآمد فروش سال های قبل می باشد. هزینه های مالی در دوره مالی منتهی به 1399/06/31 به مبلغ 814 میلیارد ریال که نسبت به دوره مشابه سال قبل معادل 56 درصد کاهش داشته که عمدتاً ناشی از کاهش هزینه مالی مربوط به تسویه بخشی از تسهیلات دریافتی سنوات قبل می باشد. هزینه های عمومی و اداری در دوره مالی منتهی به 1399/06/31 به مبلغ 207 میلیارد ریال که نسبت به دوره مشابه سال قبل معادل 59 درصد کاهش داشته است که عمدتاً ناشی از کاهش هزینه مطالبات مشکوک الوصول می باشد. جهت شفافیت موضوع فوق الذکر در ذیل جدول سود و زیان شرکت اصلی ارائه میگردد.

(ارقام به میلیون ریال)

1398/06/31	1399/06/31	شرح
3,287,256	2,859,513	درآمدهای عملیاتی
(1,860,955)	(814,279)	هزینه های مالی
(508,757)	(206,993)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
2,612	2,421	سایر اقلام عملیاتی
920,156	1,840,662	سود عملیاتی
102,062	88,989	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
1,022,218	1,929,651	سود خالص قبل از مالیات
(184,786)	(382,052)	مالیات بر درآمد
837,432	1,547,599	سود خالص

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

جدول سود و زیان تلفیقی شرکت بشرح زیر ارائه میگردد:

(ارقام به میلیون ریال)

1398/06/31	1399/06/31	شرح
3,475,374	2,954,507	درآمدهای عملیاتی
(1,860,955)	(814,279)	هزینه های مالی
(617,730)	(236,345)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
7,458	11,022	سایر اقلام عملیاتی
1,004,147	1,914,905	سود عملیاتی
101,048	89,203	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
1,105,195	2,004,108	سود خالص قبل از مالیات
(189,122)	(382,528)	مالیات بر درآمد
916,073	1,621,580	سود خالص

پروژه ها و طرح ها

عمده فعالیت شرکت در دوره مالی منتهی به 1399/06/31 پرداخت تسهیلات جهت خودروهای سواری، تجاری و خودروهای کارکرده بصورت اعتباری با دوره بازگشت حدودا دو ساله می باشد.

اطلاعات آینده نگر

با توجه به شرایط حاکم بر اقتصاد کلان شرکت پرداخت تسهیلات اعطایی به هر مشتری در دوره مالی منتهی به 1399/06/31 برای یک دستگاه خودرو همگن 120 میلیون ریال و برای سال مالی منتهی به 1399/12/30 برای هر دستگاه خودرو معادل 120 میلیون ریال پیش بینی نموده است.

سود تقسیمی

شرکت لیزینگ رایان سایپا در سال 1398 با تقسیم سودی معادل 10 درصد EPS اعلام شده به ازای هر سهم 31 ریال تقسیم نموده است.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

نسبتهای مالی

1398/12/29	1399/06/31	فرمول محاسبه	شرح نسبت
نسبت های نقدینگی:			
2/50	2/56	مجموع دارائیهای جاری	نسبت جاری
		مجموع بدهیهای جاری	
نسبت های سرمایه گذاری (هرم مالی):			
0/46	0/43	کل بدهیها	نسبت بدهی
		کل دارائیها	
0/54	0/57	ارزش ویژه	نسبت مالکانه
		کل دارائیها	
1/20	1/32	حقوق صاحبان سهام	نسبت حقوق صاحبان سهام به کل بدهیها
		مجموع بدهیها	
نسبت های سود آوری:			
0/24	0/13	سود قبل از مالیات	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام
		ارزش ویژه	
0/24	0/09	سود خالص + هزینه بهره	نسبت بازده دارائی ها
		کل دارائیها	
0/94	1/82	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	نسبت نقد شوندگی سود
		سود خالص	
نسبت های ارزش ویژه:			
377	213	سود قبل از مالیات	سود هر سهم *
		تعداد سهام	
1556	1696	ارزش ویژه	نسبت ارزش دفتری هر سهم
		تعداد سهام	
0/23	0/12	سود عملیاتی	بازده ارزش ویژه
		ارزش ویژه	
295	311	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	جریان نقدی هر سهم
		تعداد سهام	

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

1398/12/29	1399/06/31	فرمول محاسبه	شرح نسبت
نسبت های فعالیت:			
0/44	0/64	سود عملیاتی	نسبت بازده فروش
		درآمد عملیاتی	

آثار ناشی از ویروس کرونا و برنامه های شرکت جهت مقابله با ویروس کرونا:

با توجه به اینکه ارتباط مستقیمی بین وصول مطالبات و توان بازپرداخت بدهی مشتریان وجود دارد شیوع ویروس کرونا روند وصول مطالبات را کاهش داده است. شرکت جهت مقابله با ویروس کرونا طبق دستور العمل ها و پروتکل های بهداشتی عمل نموده است که به شرح ذیل می باشد:

- Ø توزیع ماسک، دستکش و محلول های ضد عفونی کننده دست و سطوح بصورت روتین به کلیه واحد ها.
- Ø تعطیلی رستوران و توزیع غذا با ظروف یکبار مصرف.
- Ø انجام آزمایشات کرونا در چندین مرحله، تب سنجی در هنگام ورود به شرکت، ایجاد طرح فاصله گذاری اجتماعی، ضد عفونی کل شرکت، آموزشهای مستمر به پرسنل و پیگیری سلامت کارکنان مبتلا و مشکوک از طریق آزمایش و پزشک متخصص.

مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

شاخص ها و معیارهای عملکرد مربوط

شرکت لیزینگ رایان سایپا با توجه به اهداف کلان و عملیاتی سازمان، شاخص ها و معیارهای عملکرد را در حوزه های زیر تعریف نموده که بطور مستمر پایش و اندازه گیری می شوند. شاخص ها و معیارهای مذکور متناسب با اهداف استراتژیک شرکت تعریف شده اند.

شاخص ها و معیارهای عملکرد مالی

کاهش نسبت معوقات قراردادهای جاری و سنواتی - افزایش نسبت وصول مطالبات - پیگیری تامین منابع مالی از روشهای مختلف با پائین ترین نرخ - تحقق بودجه

شاخص ها و معیارهای عملکرد در خصوص جلب رضایت مشتری

تسهیل در انجام امور مشتریان - افزایش رضایت مشتریان از طریق سنجش رضایت در مقاطع مختلف - کاهش مراجعات حضوری مشتریان

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به 31 شهریور ماه 1399

شاخص ها و معیارهای عملکرد واحد فروش

بهبود فرآیند اعتبارسنجی - بازنگری و اصلاح فرآیندهای سازمان و بهبود سیستم های مکانیزه - تحقق بودجه

شاخص ها اصلی شرکت بطور مداوم در جلسات مدیریت و کمیته های مربوطه مطرح و در مورد مغایرت ها تصمیم گیری و اقدام به تعریف برنامه جهت رفع مغایرت می گردد.

راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته

دیف	اهم الزامات آیین نامه راهبری شرکتی	اقدام	ماده	توضیحات
1	بازنگری فرایندها به منظور حفظ حقوق سهامداران	✓	3 و 6	پرداخت سود، حق رای، نقل و انتقال سهم و ...
2	بازنگری فرایندها به منظور رعایت حقوق سایر ذینفعان	✓	3 بند 3	طبق قرارداد و قوانین
3	افشا و شفافیت	✓	3 بند 5	موضوعات مهم شامل مالی، عملکرد، جریانات نقدی
4	سهام وثیقه 0/1 درصد یا 5 میلیارد ریال	✓	4 تبصره 4	از 1399/10/01 لازم الاجرا است و مستلزم ابلاغ اساسنامه جدید از طریق سازمان بورس و اوراق بهادار و بانک مرکزی می باشد.
5	معاملات با اشخاص وابسته و کنترل تضاد منافع و افشاء	✓	7	
6	استقرار حسابرسی داخلی، گزارش کنترل داخلی و اظهار نظر حسابرس مستقل	✓	8 و 9	
7	ساز و کار مناسب در خصوص دارندگان اطلاعات نهائی	✓	10	لیست دارندگان اطلاعات نهایی بروز می باشد
8	تشکیل کمیته ریسک و انتصابات بطور اثر بخش تحت نظر هیات مدیره	✓	15 و 16 و 17	دستورالعمل ریسک و انتصاب در حال تدوین می باشد.
9	تدوین منشور هیات مدیره و انتخاب دبیر هیات مدیره و دبیرخانه مستقل	✓	21 تا 27	منشور هیات مدیره در حال تدوین است
10	صدور برگه ورود به مجمع و حضور هیات مدیره و مدیر مالی در مجمع و فرصت کافی برای پرسش و پاسخ به سهامداران	✓	29 و 33 و 36	
11	در اختیار عموم بودن گزارشات از طریق پایگاه اینترنتی	✓	31	
12	عدم پرداخت سود سهامداران دارای سهام کنترلی پیش از سایر سهامداران	✓	32	
13	درج حق حضور اعضای غیر موظف و پاداش هیات مدیره در صورت جلسه مجمع	✓	34 و 35	
14	رعایت مقررات تغییر و انتخاب حسابرس مستقل و بازرس قانونی	✓	37	
15	نحوه انتخاب عضو مستقل هیات مدیره و عضو علی البدل مستقل	✓	39 تا 41	از 1399/10/01 لازم الاجرا است و مستلزم ابلاغ اساسنامه جدید از طریق سازمان بورس و اوراق بهادار و بانک مرکزی می باشد.
16	درج اطلاعات مدیران شرکت در گزارش تفسیری	✓	42	
17	اصلاح اساسنامه بر اساس دستورالعمل سازمان بورس و بانک مرکزی	✓	-	اساسنامه فعلی توسط بانک مرکزی و سازمان بورس و اوراق بهادار تأیید شده است. و اساسنامه جدید طبق دستورالعمل حاکمیتی تا کنون ابلاغ نگردیده است.
18	تعداد اعضای غیر موظف و مستقل اعضای هیئت مدیره	✓	4	از 1399/10/01 لازم الاجرا است و مستلزم ابلاغ اساسنامه جدید از طریق سازمان بورس و اوراق بهادار و بانک مرکزی می باشد.
19	انتشار آگهی دعوت به مجمع عمومی با موضوع انتخاب اعضای هیئت مدیره 25 روز قبل از تاریخ مجمع	✓	38	رعایت گردیده است.