



گزارش تفسیری مدیریت

لینزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

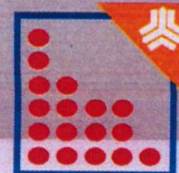
برای سال مالی منتهی به ۱۲۹ اسفندماه ۱۴۰۰

www.rayansaipa.com



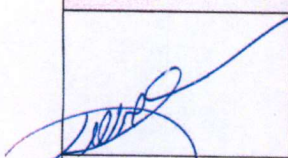
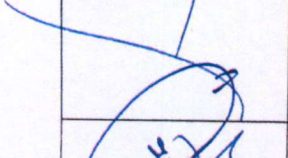
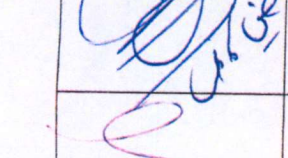
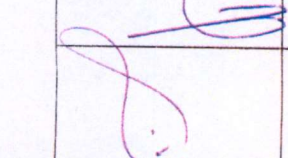
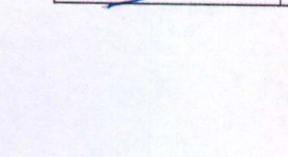
فصل ها :

ردیف	عنوان
۱	ماهیت کسب و کار
۲	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۳	مهمترین منابع ، ریسک و روابط
۴	نتایج عملیات و چشم اندازها
۵	مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده



در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۶/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ ، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ ، ۱۳۹۶/۰۸/۰۶ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان مذکور (ابلاغیه ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳ ، ۶ ، ۹ ماهه و سالانه است .

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های مدیریت به سهامداران ، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می نماید .

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضاء هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	آقای محمد احمدی	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (سهامی عام)
	نائب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل - موظف	آقای سید حسین تقوی	مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا (سهامی خاص)
	عضو هیأت مدیره - غیرموظف	آقای حسین کاظمی طرقي	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار (سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره - موظف	آقای علی طلانی	شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره - موظف	آقای صفدر احمدی	شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)

سایپا
گروه خودرو سازی
عضو هیئت مدیره





۱- ماهیت کسب و کار

۱-۱- تعریف و ماهیت لیزینگ

۱-۲- ویژگی های خاص صنعت لیزینگ

۱-۳- تاریخچه شرکت

۱-۴- محیط حقوقی شرکت

۱-۵- محیط کسب و کار و ریسک های حاکم بر محیط

۱-۶- ساختار واحد تجاری و نحوه ی ارزش آفرینی

۱-۷- وضعیت و فعالیت های جاری شرکت

۱-۸- اطلاعات مدیران شرکت

۱-۹- سهامداران اصلی شرکت



۱-۱- تعریف و ماهیت لیزینگ :

کلمه لیزینگ از لحاظ لغوی به معنی اجاره اعتباری است و از لحاظ اجرایی عبارت است یک رشته فعالیت اعتباری کاملاً تخصصی مبتنی بر روش اجاره که در آن ، نوعی قرارداد با توافق میان دو نفر یا بیشتر اعم از اشخاص حقیقی یا حقوقی به منظور بهره برداری از عین یا منفعت کالای سرمایه ای یا مصرفی با دوام که از قابلیت اجاره برخوردار باشد منعقد می گردد . بنابراین روش (leasing) یاد شده مجموعه ای از مبادلات اقتصادی مشتمل بر خرید ، اجاره و در نهایت فروش (تملیک) را در بر می گیرد به عبارت دیگر قرارداد یاد شده بین شرکت لیزینگ به عنوان مالک یا موجر و متقاضی یا استفاده کننده از تسهیلات به عنوان مستاجر منعقد می شود .

انواع روش های لیزینگ :

لیزینگ عملیاتی (Operating Lease) :

لیزینگ عملیاتی قدیمی ترین و ساده ترین نوع و روش عملیات لیزینگ است که براساس آن قرارداد با مستاجر (متقاضی) صرفاً به قصد بهره برداری و برخورداری از حق انتفاع کالا (مورد اجاره) منعقد می گردد و در پایان مدت قرارداد مورد اجاره عیناً به موجر مسترد می گردد. در این نوع لیزینگ معمولاً ۱۰۰٪ بهای مورد اجاره توسط موجر تأمین می گردد. وفق تبصره ۴ و ماده ۳ اساسنامه شرکتهای لیزینگ در ایران مجاز به انجام لیزینگ عملیاتی نمی باشد.

لیزینگ سرمایه ای (Financial or capital lease) :

لیزینگ سرمایه ای یا اجاره اعتباری که تشابه کامل با عقد اجاره به شرط تملیک مندرج در قانون عملیات بانکی بدون ربا دارد و تنها تفاوت آن شرط اختیار خرید در لیزینگ مالی یا اجاره اعتباری است. این نوع عملیات لیزینگ در نوع خود یکی از پیشرفته ترین شیوه های لیزینگ در جهان محسوب می شود که امروزه بدلیل ماهیت آن از لحاظ پیش بینی امکان تملیک مورد اجاره توسط مستاجر (متقاضی) گستره وسیعی از مبادلات اعتباری را در بر گرفته است.

باید اشاره شود که انواع مختلفی از لیزینگ وجود دارد که ما به طور خلاصه به آن اشاره کردیم.

بازار لیزینگ :

بازار لیزینگ را می توان بر حسب محصولات و مشتریان طبقه بندی کرد. بر اساس تجارب جهانی، صنعت لیزینگ در چهار زمینه اقلام خرد، کوچک، متوسط و بزرگ فعال است. در کشورهای پیشرفته گستره فعالیت لیزینگ معطوف به اقلام متوسط و بزرگ در بخش های خانوار، بنگاه های اقتصادی و سازمان های دولتی است. در کشورهای در حال توسعه، تمرکز فعالیت های لیزینگ معطوف به اقلام خرد، کوچک و متوسط برای خانوارها و بنگاه های اقتصادی کوچک و متوسط است. بر این اساس بازار اصلی لیزینگ در ایران شامل اقلام کوچک و متوسط در بخش های خانوار و بنگاه های اقتصادی کوچک و متوسط است و در موارد نادری نیز لیزینگ اقلام بزرگ برای شرکت های صنعتی انجام شده است. بازیگران اصلی در بازار لیزینگ ایران شرکت های وابسته به بانک ها و تولیدکننده است.

صنعت لیزینگ در جهان:

لیزینگ دارای تاریخ و سابقه ای کهن و چند هزار ساله است. شاید نتوان زمان دقیق و مشخصی برای سرآغاز کاربرد عملیات اجاره در زندگی بشر یافت. ولی بر مبنای آنچه که از متون باستانی بدست داده شده است، اقوام ایلامی و سومری در حدود (۲۰۰۰) سال قبل از میلاد مسیح به نوعی اجاره داری ساده زمین، گاو، آب و تجهیزات کشاورزی می پرداخته اند. تقسیم بندی دوگانه لیزینگ به عملیاتی و مالی اولین بار در دوران رم باستان و حکومت (JUSTINIAN) صورت گرفت. در قرون وسطی اجاره داری کشتی های تجاری به عنوان یک رشته مهم در مبادلات اعتباری بین مردم مرسوم گردید. در اروپای قرون میانه، لیزینگ زمین و



مستغلات باتوجه به قوانین سخت گیرانه زمین داری و محدودیت های شدید خصوصی سازی رونق چشم گیری یافت و به سرعت به ایالات متحده آمریکا منتقل شد. در یادداشت های روزانه جورج واشنگتن در دهه (۱۸۴۰) موارد متعددی در زمینه لیزینگ کارخانجات و واگن های راه آهن به چشم می خورد. در همین اوان، لیزینگ واگن های راه آهن در انگلستان نیز مرسوم گردید و اولین شرکت ثبت شده لیزینگ در ماه مارس (۱۸۵۵) با نام شرکت واگن بیرمنگهام تاسیس شد و به اجاره واگن به معدن داران ذغال و فلزات پرداخت. در اوایل قرن بیستم، لیزینگ ماشین آلات تولید یک محصول خاص نظیر کفش و تجهیزات تلفن خصوصی در انگلستان و آمریکا گسترش یافت.

اولین شرکت مدرن و مستقل صنعت لیزینگ در سال (۱۹۵۲) در شهر سانفرانسیسکو تاسیس شد که هنوز هم تحت نام شرکت بین المللی لیزینگ ایالات متحده به فعالیت اشتغال دارد.

بررسی وضعیت صنعت لیزینگ در کشور:

در ایران همانند بسیاری از اقتصادهای نوظهور، به نظر می رسد بازار لیزینگ مصرف کنندگان نقطه مناسبی برای شروع حرکت و معرفی صنعت لیزینگ باشد. شکل گیری این بازار متأثر از شرایط زیر است:

- ✓ خلاء تامین مالی مصرف کنندگان توسط بانک ها.
- ✓ محدود بودن تقاضای موثر برای کالاهای سرمایه ای، ماشین آلات راه سازی و معدنی.
- ✓ افزایش ظرفیت تولید شرکت های صنعتی بزرگ و جست و جوی کانال های جدید فروش.
- ✓ کاهش توان مالی مصرف کنندگان.
- ✓ تنوع بخشی به فعالیت ها و توجه به بخش مالی به عنوان موتور محرک سودآوری گروه های صنعتی.
- ✓ ورود بانک های خصوصی به عرصه فعالیت های لیزینگ.

بانک های دولتی عموماً به دلیل سیستم سهمیه بندی تسهیلات بین بخش های اقتصادی نمی توانند تقاضای گسترده خانوارها برای تحصیل خودرو، کالاهای با دوام و مسکن را تامین کنند لذا تامین مالی مصرف کنندگان بازار بسیار مناسبی برای بانک های خصوصی، موسسات مالی و اعتباری و شرکت های لیزینگ است و توسعه فعالیت های هر سه گروه عمده از طریق این بازار میسر شده است.

فرونی تقاضای تامین مالی مصرف کنندگان نسبت به ظرفیت و توانایی بانک ها و موسسات مالی (عرضه)، زمینه را برای حفظ و گسترش سهم لیزینگ ها فراهم خواهد کرد و بیشترین حجم عملیات لیزینگ به این بازار اختصاص خواهد داشت.

بازار لیزینگ تجاری در ایران:

بازار لیزینگ تجاری عموماً شامل اقلام متوسط است. شرکت های لیزینگ فعلی در بخش های زیر فعال هستند:

- ✚ بخش حمل و نقل: خودروهای کار (انواع کامیون، اتوبوس و مینی بوس)، کشتی.
- ✚ بخش پزشکی: انواع تجهیزات پزشکی، دندان پزشکی، آزمایشگاهی و بیمارستانی.
- ✚ بخش پیمانکاری: ماشین آلات و تجهیزات پیمانکاری.
- ✚ بخش تولید: ماشین آلات و کارخانجات تولیدی.
- ✚ بخش معدن: ماشین آلات و تجهیزات معدنی.



محرك اصلی صنعت لیزینگ ایران:

- ♦ کاهش نرخ سود تسهیلات بانکی.
- ♦ مشکلات فروش محصولات و تخصیص منابع مالی در صنایع تولیدی و کالاهای بادوام.
- ♦ توسعه صنایع خرد، کوچک و متوسط.
- ♦ ایجاد اشتغال.
- ♦ ورود شرکت های لیزینگ خارجی.
- ♦ کمبود منابع مالی شرکت ها و سازمان های عمومی مثل شهرداری، مترو، راه آهن و هواپیمایی.
- ♦ ورود شرکت های لیزینگ موجود به عرصه لیزینگ بین المللی و اقلام بزرگ.

این محرك ها زمانی بیشتر موثر خواهند بود که فضای مطلوب کسب و کار در کشور از لحاظ حقوقی، اقتصادی و روابط بین الملل فراهم شود. در هر حال کاهش نرخ سود تسهیلات بانکی باعث افزایش تقاضای تسهیلات و سهمیه بندی آن خواهد شد بنابراین انتظار می رود بخشی از تقاضاهای خانوارها و تقاضاهای واقعی بنگاه های خرد، کوچک و متوسط از طریق بازار لیزینگ تامین شود. از طرف دیگر شرکت های لیزینگ به عنوان کانال های توزیع محصولات و خدمات بانکی می توانند در قالب قراردادهای عاملیت به تحقق برنامه بانک ها در اعطای تسهیلات به صنایع کوچک و متوسط و طرح های زودبازده کمک کنند.

مشکلات فروش در صنایع تولید کالاهای بادوام غیر از خودرو نیز توجه شرکت ها را به سوی لیزینگ جلب کرده است برای مثال صنایع کامپیوتر، تولید لوازم خانگی، ماشین آلات و ادوات کشاورزی و ماشین آلات نساجی تمایل به استفاده از لیزینگ جهت کمک به فروش محصولات خود دارند.

گسترش ارتباطات جهانی ایران و نیز مساعد شدن فضای سرمایه گذاری خارجی فرصتی برای ورود شرکت های لیزینگ خارجی و نیز ورود شرکت های لیزینگ ایرانی به فعالیت های لیزینگ بین المللی و در نتیجه توسعه لیزینگ اقلام بزرگ فراهم خواهد کرد.

عوامل موثر بر تقاضا برای لیزینگ

تقاضا برای لیزینگ متاثر از عوامل زیر است:

- ❖ قیمت محصولات لیزینگ.
- ❖ هزینه های جانبی لیزینگ و نوع وثیقه.
- ❖ دوره اجاره.
- ❖ سرعت ارائه خدمات.

قیمت محصولات لیزینگ با توجه به ساختار سرمایه هر شرکت و بر اساس میانگین موزون هزینه سرمایه (نرخ سود تسهیلات، نرخ اوراق مشارکت، بازده مورد توقع سهامداران و هزینه سایر منابع) و هزینه های اداری و عملیاتی تعیین می شود. این قیمت باید در مقایسه با قیمت محصولات جایگزین یعنی وام و تسهیلات بانک ها و سایر موسسات مالی و اعتباری و نیز نرخ سود در بازار غیررسمی رقابتی باشد. هزینه های جانبی شامل کارمزد، حق الزحمه کارشناسی، هزینه بیمه اعتباری و هزینه وثایق نیز تاثیر مستقیمی بر تقاضا برای لیزینگ دارد. مدت اجاره با مبلغ اقساط رابطه معکوس دارد و باعث افزایش تقاضا برای لیزینگ خواهد شد. سرعت در ارائه خدمات که ناشی از ارتباط نزدیک تر با مشتری و بوروکراسی کمتر شرکت های لیزینگ است، یکی از عوامل موثر بر تقاضا برای لیزینگ را تشکیل می دهد. شرایط اقتصادی (رونق یا رکود) نیز بر حجم تقاضا تاثیر دارد. عموماً در دوران رونق اقتصادی تقاضا برای لیزینگ افزایش می یابد و در دوران رکود تقاضای کمتری وجود دارد.



۱-۲- ویژگی های خاص صنعت لیزینگ :

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

۱ - 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.

۲ - 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.

۳ - 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.

۴ - 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.

۵ - محدودیت های اعتباری: شرکت های لیزینگ 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.

۶ - 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 سوء استفاده احتمالی و صوری بودن عملیات اعتباری نظیر آنچه که در بانک ها اتفاق می افتد، جلوگیری می نماید.

۱-۳- تاریخچه شرکت :

شرکت لیزینگ رایان سایپا ابتدا با نام شرکت تولید قطعات برقی خودرو سایه روا (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۷۶/۱۲/۲۸ به شماره ثبت ۱۳۹۰۶۱ با سرمایه ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال تأسیس گردید. این شرکت در بهمن ماه ۱۳۷۷ به شرکت تولید لوازم برقی سایپا و سپس به رایان سایپا و در سال ۱۳۸۷ به لیزینگ رایان سایپا تغییر نام داد.

این شرکت در زمینه فروش قسطی خودرو (لیزینگ)، خدمات بیمه ای و تهیه و تامین ابزار پرداخت از اوایل سال ۱۳۸۰ آغاز فعالیت نمود و طی سال های فعالیت خود به نحو چشمگیری توسعه یافت.

طبق تصمیمات متخذه در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۳/۵/۲۷ نوع شرکت به "سهامی عام" تبدیل شد.



گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹ شمسه ۱۴۰۰

شرکت در راستای بهبود مستمر و کسب موفقیت های پی در پی قرار دارد که از آن جمله می توان به موارد زیر اشاره نمود:

- ♦ شرکت در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۳ در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرش گردید.
- ♦ از تاریخ ۱۳۸۴/۴/۵ نام این شرکت بعنوان چهارصد و سی امین (۴۳۰) شرکت پذیرفته شده در بورس با کد " ۰۴ - ۹۱-۶۵ " و نماد " ولساپا " در فهرست تالار فرعی درج و در پایان سال ۱۳۸۵ به تابلوی اصلی انتقال یافت .
- ♦ پروژه استقرار سیستم مدیریت کیفیت در اواخر سال ۱۳۸۴ به پایان رسید .
- شرکت لیزینگ رایان سایپا در تاریخ ۱۳۸۴/۱۲/۱۰ بعنوان اولین شرکت لیزینگ در ایران موفق به اخذ گواهینامه مدیریت کیفیت ۲۰۰۰-۹۰۰۱ ISO از شرکت DQS گردید .
- شرکت لیزینگ رایان سایپا در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۳۱ موفق به اخذ گواهینامه مدیریت کیفیت ۲۰۱۸-۱۰۰۰۴ ISO از شرکت TUV استرالیا گردیده است.
- در سال ۱۳۸۵ در راستای پیاده سازی مدل تعالی سازمانی (EFQM) ، این شرکت موفق به اخذ گواهینامه " اشتهار به تعالی " از شرکت DQS آلمان و نیز گواهی " تعهد به تعالی " از سازمان ملی بهره وری و تعالی سازمانی گردید.
- در سال ۱۳۸۷ شرکت لیزینگ رایان سایپا موفق به کسب جایزه ملی بهره وری و تعالی سازمانی گردید. همچنین در این سال شرکت لیزینگ رایان سایپا رتبه اول نشان زرین را در بین شرکتهای خدماتی پشتیبانی از سوی شرکت خودروسازی سایپا کسب نموده است.
- ♦ شرکت در تاریخ ۱۳۸۸/۲/۶ پس از تطبیق خویش با قانون تنظیم بازار غیر متشکل پولی مصوب ۱۳۸۳/۱۰/۲۲ مجلس شورای اسلامی و دستورالعمل اجرایی تاسیس ، نحوه فعالیت و نظارت بر شرکتهای لیزینگ مصوب ۱۳۸۶/۴/۱۶ شورای محترم پول و اعتبار و نیز قانون پولی و بانکی کشور مصوب سال ۱۳۵۱، مجوز فعالیت لیزینگ از بانک مرکزی را دریافت نمود.
- ♦ عضویت در انجمن ملی لیزینگ ایران بعنوان یکی از بنیان گذاران آن انجمن در سال ۱۳۹۵.

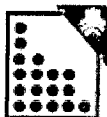
سرمایه شرکت :

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹، ۱۴،۵۴۰ میلیارد ریال منقسم به ۱۴،۵۴۰ میلیون سهم با نام هزار ریالی تماماً پرداخت شده می باشد .

۴-۱- 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 مالیات ارزش افزوده
- ❖ قانون بازار اوراق بهادار و آئین نامه ها و دستورالعمل های ابلاغ شده از سوی سازمان بورس.
- ❖ استاندارد های حسابداری
- ❖ قانون کار و تامین اجتماعی.
- ❖ قوانین و مقررات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران در مورد شرکتهای لیزینگ.
- ❖ سیاست پولی کشور
- ❖ قانون جامع راهنمایی و رانندگی.
- ❖ قانون ثبت.
- ❖ قانون بیمه.
- ❖ قوانین مدنی ، چک و مجازات اسلامی
- ❖ حاکمیت شرکتی
- ❖ پولشویی
- ❖ سایر قوانین موضوعه.

۵-۱- محیط کسب و کار و ریسک های حاکم بر محیط

با توجه به شرایط اقتصادی و چالش های کاهش ارزش پول ملی در ایران صنعت لیزینگ توان مالی موسسات حقوقی و اشخاص حقیقی را برای سرمایه گذاری افزایش می دهد . لیزینگ ، سرمایه لازم را برای انجام سرمایه گذاری با نرخ مناسب را فراهم نموده و زمینه رشد فعالیت های اقتصادی را توسعه می دهد .

به طور کلی سرمایه گذاری در صنعت لیزینگ همواره با ریسک های با اهمیتی همراه بوده که مهمترین آنها عبارتند از :

- ریسک اعتباری.
- ریسک نقدینگی.
- ریسک نرخ سود (بهره).
- ریسک رعایت یا قانونی.
- ریسک معاملاتی
- ریسک شهرت.
- ریسک نرخ ارز.
- ریسک عملیاتی
- ریسک تجاری



ریسک اعتباری :

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

الف- ریسک مشتری (مستأجر):

این ریسک به زیان احتمالی ناشی از عدم ایفای تعهدات مشتریان (پرداخت اقساط اجاره در سررسید یا ارزش اقساط تضمین شده دارایی یا خرید دارایی در پایان قرارداد به قیمت معین) مربوط است.

ب- ریسک دارایی مورد اجاره:

دارایی مورد اجاره وثیقه اصلی یک قرارداد اجاره می باشد. ریسکهای اصلی دارایی مورد اجاره شامل امکان و مشکلات باز پس گرفتن دارایی مورد اجاره از مستأجر، زمان و هزینه های احتمالی مربوط به فروش دارایی مورد اجاره و عدم تطابق بین ارزش بازار دارایی و تعهدات باقیمانده مستأجر است.

ج- ریسک تأمین کننده / فروشنده:

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 بهره برداری از دارایی مورد اجاره می شود، بر توانایی پرداخت مستأجرین تأثیر جدی دارد.

مدیریت و کنترل ریسک اعتباری مستلزم موارد زیر است:

الف- روشهای تصویب اعتبار

ب - توجه خاص به وضعیتهای ریسکی

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

د- رتبه بندی و بهره برداری از اطلاعات مربوط به سامانه اعتبارسنجی.

مدیریت ریسک اعتباری مستلزم تجزیه و تحلیل پرتفوی اعتباری می باشد. پرتفوی اعتباری شامل کلیه قراردادهای اجاره می باشد. طبقه بندی و تحلیل پرتفوی به روش های مختلف انجام می شود.

مثلا قراردادهای رami توان به دو گروه زیر طبقه بندی کرد:

۱- در جریان ۲- معوق

و هر گروه را بر اساس معیارهای زیرتقسیم بندی نمود:

❖ نوع دارایی مورد اجاره.

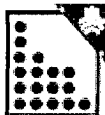
❖ ارزش دارایی مورد اجاره.

❖ کانال های لیزینگ (شعب، نمایندگی ها).

❖ مناطق جغرافیایی.

❖ صنعتی که مستأجر در آن فعالیت می کند.

❖ وضعیت حقوقی و قانونی مستأجر.



تجزیه و تحلیل قراردادهای معوق می تواند منجر به شناسایی وضعیت های تکراری شود. این وضعیت ها را می توان به دو گروه زیر طبقه بندی کرد:

♦ تقلب.

♦ قراردادهای خاص مثلاً مربوط به یک صنعت معین.

و در مجموع نتایج حاصله مبنای بازنگری در خط مشی اعتباری قرار می گیرد.

ریسک نقدینگی: ریسک نقدینگی به عواقب ناشی از احتمال فقدان نقدینگی کافی برای ایفای تعهدات در سررسیدهای معین مربوط است. در بدترین حالت ریسک نقدینگی ممکن است منجر به اعلام توقف عملیات شرکت لیزینگ شود. مدیریت ریسک نقدینگی عمدتاً از طریق تخصیص بهینه داراییها و تکنیک تناسب جریانهای نقدی ورودی و خروجی انجام می شود. خط مشی تخصیص داراییها باید بر مبنای تنوع بخشی پرتفوی اعتباری و اختصاص بخشی از منابع به داراییهای نزدیک به نقد مثل اوراق مشارکت یا سپرده های سرمایه گذاری نزد بانکها باشد. ارتباط مؤثر با منابع اعتباری و اخذ خطوط اعتباری قابل استفاده، یکی دیگر از ابزارهای مدیریت ریسک نقدینگی است که امکان تأمین نیازهای اضطراری به نقد از طریق این خطوط اعتباری را میسر میکند. 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 درآمدها، هزینه ها و نیز ارزش داراییها و بدهیهای شرکت لیزینگ مؤثر است.

ریسک رعایت یا قانونی: این ریسک ناشی از عدم رعایت قوانین، مقررات، روشهای اجرایی و استانداردهای اخلاقی می باشد. ریسک قانونی ممکن است ناشی از ریسک عملیاتی باشد و ساز و کار مؤثر مدیریت آن منجر به کاهش ریسک قانونی شود.

با ابلاغ به موقع قوانین و مقررات و نظارت بر اجرای آن و استفاده از مشاوران حقوقی، این ریسک در صنعت لیزینگ کنترل و مدیریت می شود.

ریسک معاملاتی یا عملیاتی: این ریسک ناشی از احتمال عدم کفایت یا ایجاد مشکل در فرآیندها و کنترلهای شرکت لیزینگ است که با تکنولوژی، کارکنان، ساختار سازمانی و سایر عوامل مؤثر در اداره شرکت مرتبط است. ریسک های عملیاتی به راهبردها و سیستم های داخلی و روش های کنترلی شرکت لیزینگ مربوط است و مدیریت آن مستلزم توجه و دقت مدیران ارشد در انتخاب درست راهبردها و طراحی و استقرار فرآیندها و سیستم ها و روش های کنترلی مناسب میباشد. این ریسک ها به نحو مناسب می تواند کنترل شود.

ریسک شهرت: این ریسک ناشی از احتمال مخدوش شدن اعتبار صنعت یا شرکت لیزینگ به دلیل وجود کاستی ها در شیوه های کار و یا عدم رعایت قوانین و مقررات است. برقراری سیستم های مدیریت ارتباط با مشتری یکی از ابزارهای جدید مدیریت ریسک شهرت می باشد.

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

ریسک مدیریت پرتفوی: کیفیت ضعیف ارزیابی پروژه ها، پایش ضعیف بدهیهای معوق، مستندسازی های ناکافی یا نامناسب و سایر اشکال ضعف های مدیریتی، همگی می تواند کیفیت مدیریت پرتفوی شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.

مهارت و قابلیت ارزیابی یک پروژه به صورتی کارا، شناسایی عوامل ریسک، گزارش آنها و پایش دقیق عملکرد از برنامه های اساسی است که می تواند این ریسک را کنترل نماید.



ریسک کیفیت دارایی: ممکن است به علت کاهش کیفیت داراییها ایجاد شود و هرچند از پوشش های بیمه ای و اخذ تضمین های کافی در قراردادهای لیزینگ استفاده میشود، ولی امکان سوخت و یا تعویق اقساط نیز در حد پایین وجود دارد.

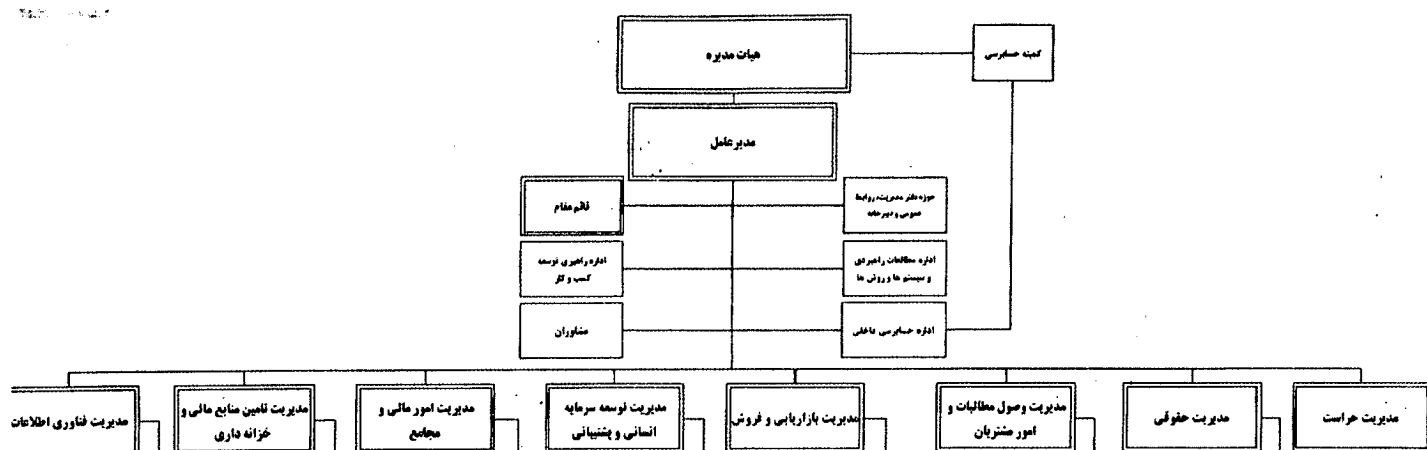
ریسک رقبا: ورود رقیب جدید می تواند رقابت بازار را افزایش داده و تأثیر نامساعدی بر سودآوری شرکت های لیزینگ فعال داشته باشد که با توجه به مقررات بانک مرکزی در صدور مجوز و نیز تعیین حداقل سرمایه و با عنایت به کنترل نرخ سود قراردادهای لیزینگ ریسک قابل توجهی از این ناحیه شرکت ها را تهدید نمی کند. مضافاً اینکه تقاضای برآورد نشده زیادی در بازار لیزینگ وجود دارد.

ریسک تغییر در شرایط اقتصادی و سیاسی: تغییر در شرایط اقتصادی می تواند بر تقاضا برای نوع تأمین مالی ارائه شده توسط شرکت ها تأثیر داشته باشد. رکود در فعالیتهای اقتصادی یا عدم اطمینان می تواند منجر به رکود و کاهش تقاضا برای اعطای وام در بخش صنعت شود.

به طور کلی، ریسک تغییر در شرایط اقتصادی و سیاسی در مورد کلیه مؤسسات مالی فعال در کشور وجود دارد، اما از طریق آگاهی از شرایط و اتخاذ اقدامات به موقع میتوان آثار نامساعد را کاهش داد.

۶-۱- ساختار واحد تجاری:

ساختار سازمانی شرکت لیزینگ رایان سایپا به شرح ذیل می باشد:





۷-۱- وضعیت و فعالیت های جاری شرکت :

فعالیت جاری شرکت به شرح زیر می باشد:

- تحقق ۲۹ درصد از برنامه سال ۱۴۰۰ بابت اعطای تسهیلات خرید خودرو های صفر سبک و سنگین
- تحقق ۱۷۱ درصد از برنامه سال ۱۴۰۰ بابت اعطای تسهیلات خرید خودرو های کارکرده سبک و سنگین
- تحقق ۷۵۹ درصد از برنامه سال ۱۴۰۰ بابت اعطای تسهیلات خرید کالاهای غیر خودرویی (لوازم خانگی).
- تحقق ۲۵ درصد از برنامه سال ۱۴۰۰ بابت اعطای تسهیلات به تجهیزات و مواد اولیه، املاک و مستغلات
- جذب تسهیلات بانکی با نرخ موثر ۲۲,۵ درصدی و پوشش ۱۵۴ درصد از بودجه مصوب ۱۴۰۰.

اطلاعات ترکیب نیروی انسانی :

میانگین ماهانه تعداد کارکنان در استخدام و نیز تعداد کارکنان شرکت های خدماتی که بخشی از امور خدماتی شرکت را به عهده دارند، طی سال به شرح زیر بوده است :

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
کارکنان رسمی	۵۸	۶۷
کارکنان قراردادی	۱۱۸	۱۰۷
پیمانکاری	۱۱	۱۷
جمع	۱۸۷	۱۹۱



۸-۱- اطلاعات مدیران شرکت :

۸-۱-۱- مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره

ردیف	شخصیت حقوقی عضو هیئت مدیره	نماینده	سمت	تاریخ عضویت	تحصیلات	زمینه های سوابق کاری
۱	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (سهامی عام)	آقای محمد احمدی	رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	۱۴۰۱/۰۱/۲۷	دکترای تخصصی بازرگانی و بازاریابی	مدیر عامل شرکت بازرگانی PSIDMCC معاون بازرگانی هلدینگ سرمایه گذاری و توسعه فولاد جنوب، رئیس هیئت مدیره شرکت تولیدی تامین مواد معدنی صنایع فولاد مدیر خرید مواد مصرفی و اقلام عمومی شرکت فولاد خوزستان
۲	مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا (سهامی خاص)	آقای سید حسین تقوی	نائب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل - موظف	۱۴۰۱/۰۱/۲۷	کارشناسی ارشد تحقیقات آموزشی	مدیر عامل شرکتهای پلاسکو کار سایپا، مهندسین مشاور صنایع وسائط نقلیه ایران، واسپاری توسعه گستر برناپترو فن آوران ساحلی نو گام کیش، زرین بخش بهشهر، رئیس هیئت مدیره نفت و گاز نو گام، عضو هیئت مدیره شرکتهای همگام ملت، سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی، مدیریت خدمات صبا تامین و لاستیک سهند شستا، قائم مقام مدیر عامل شرکتهای صنعت پتروشیمی ری و هلدینگ معدن کوه شکن، مشاور مدیر عامل شرکتهای سرمایه گذاری و گروه صنعتی رناسایپا دیزل، هواپیمایی نفت، کارگزاری بانک ملت، تکلم، مسکن وساختمان جهان و انبارهای عمومی و خدمات گمرکی مشاور عالی، مالی و بازرگانی شرکتهای لیزینگ گسترش تجارت و سرمایه ایرانیان، فراگستر تجارت ایرانیان ایران خودرو، بلی نار، سرمایه گذاری توسعه و فولاد جنوب، فولاد خوزستان، فولاد ارفع، سرمایه گذاری گوهر فام معادن پارسین، موسسه آموزش عالی آیندگان و مدیر کل منابع انسانی دانشگاه آزاد اسلامی.
۳	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار (سهامی عام)	آقای حسین کاظمی طرقي	عضو هیأت مدیره - غیرموظف	۱۴۰۱/۰۲/۰۱	کارشناسی مهندسی مکانیک	معاون و مدیر بازار بای و فروش شرکت سایپا، مدیر فروش شرکت بارس خودرو، رئیس فروش شرکت بن رو
۴	شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)	آقای علی طلانی	عضو هیأت مدیره - موظف	۱۴۰۱/۰۱/۲۷	کارشناسی ارشد مدیریت صنعتی و مالی	معاون مالی شرکت پلاسکو کار سایپا، مدیر مالی شرکتهای مهندسین مشاور صنایع وسائط نقلیه ایران و واسپاری توسعه گستر برنا رئیس حسابداری صنعتی ریسندگی و بافندگی جامعه
۵	شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)	آقای صفدر احمدی	عضو هیأت مدیره - موظف	۱۴۰۱/۰۲/۰۱	کارشناسی حسابداری	مدیر تامین منابع مالی لیزینگ رایان سایپا - مدیر مالی شرکت تعاونی جم-سرپرست حسابداری شرکت آسمان آفرین.

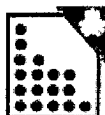


۲-۸-۱- حقوق و مزایای مدیران

مطابق بند ۴ صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۴ مبلغ حق حضور در جلسات اعضاء غیرموظف هیات مدیره جهت سال مالی ۱۴۰۰ را با رعایت مفاد ماده ۱۳۴ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ ماهیانه مبلغ ۱۶,۵ میلیون ریال ناخالص در ازاء حداقل دو جلسه در ماه و همچنین تعیین حق الزحمه اعضاء موظف را در اختیار شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام قرارداد.

اطلاعات مربوط به مدیران اجرایی شرکت:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
مریم امیدی اصل	مدیر مالی و مجامع	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	رئیس اداره حسابداری فروش، سرپرست امور مالی	رئیس حسابداری ارزی شرکت پتروشیمی امیر کبیر، رئیس حسابداری فروش لیزینگ اقتصاد نوین رئیس حسابداری فروش لیزینگ ایران خودرو
حمید رضا علیزاده	مدیر فروش و لیزینگ	کارشناسی مهندسی صنایع	مدیر فروش و لیزینگ	رئیس برنامه ریزی و فروش ایران خودرو - مدیر فروش سازمانی رنو پارس-مدیر برنامه ریزی و فروش گروه بهمن
شهرام محمد نیا جنید	مدیر حقوقی	کارشناسی حقوق	رئیس اداره حقوقی ، مدیر اداره حقوقی	عضو شورای حل اختلاف شعبه ۱ و ۳
فریبا خونمری	مدیر تامین منابع	کارشناسی حسابداری	رئیس تامین منابع	رئیس اداره حسابداری عمومی ، رئیس اداره حسابداری لیزینگ و امور مشتریان ، رئیس اداره حسابداری مالی ، رئیس حسابداری خزانه
طاهر علمداری	مدیر وصول مطالبات و امور مشتریان	کارشناسی حسابداری	مدیر توسعه سرمایه انسانی و پشتیبانی	مدیر توسعه سرمایه انسانی و پشتیبانی شرکت لیزینگ رایان سایپا-رئیس گروه حسابداری و مالی شرکت خدمات ترابری برق تهران
یونس همتی گل سفیدی	مدیر فن آوری اطلاعات	کارشناسی مهندسی فناوری شبکه های کامپیوتری	مدیر فن آوری اطلاعات	سرپرست واحد فناوری اطلاعات لیزینگ سرمایه گذاری ملی رئیس واحد IT کانون لیزینگ های کشور مدیر واحد فناوری اطلاعات لیزینگ امید(بانک سپه) مدیر فناوری اطلاعات واسپاری مهر کشاورزی
امیر حسین عظیمی آشتیانی	مدیر حراست	کارشناسی آموزش	مدیر حراست	مسئول حفاظت پرسنلی و اسناد شرکت لیزینگ رایان سایپا
نیلوفر اهوری	مدیر توسعه سرمایه انسانی و پشتیبانی	کارشناسی مدیریت بازرگانی	رئیس توسعه سرمایه انسانی و پشتیبانی	رئیس اداره توسعه سرمایه انسانی ، رئیس اداره مطالعات راهبردی



۹-۱- سهامداران اصلی شرکت

سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ طبق جدول زیر ردیف های ۱ الی ۲ می باشند که در مجموع ۵۲/۹۸ درصد سهام شرکت را در اختیار دارند. ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می باشد:

سهامداران عمده شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹					
ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
		درصد	تعداد سهام	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت سایپا	۴۸/۴۵	۷,۰۴۴,۷۶۲,۴۱۲	۴,۳۳۹,۴۹۹,۸۹۹	۴۸/۰۰
۲	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی نیوان ابتکار	۴/۵۳	۶۵۹,۱۹۵,۸۶۰	۴۰۹,۸۴۳,۹۲۲	۴/۵۳
۳	صندوق سرمایه گذاری هستی بخش آگاه	۰/۶۷	۹۸,۰۰۰,۰۰۰	-	-
۴	سایر	۴۶/۳۵	۶,۷۳۸,۰۴۱,۷۲۸	۴,۲۹۰,۶۵۶,۱۷۹	۴۵/۷۶
	جمع	۱۰۰	۱۴,۵۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

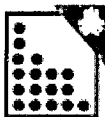


۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۲-۱- اهداف بلند مدت و کوتاه مدت

۲-۲- برنامه زمانی و راهبردها برای دستیابی به اهداف هیئت مدیره

۲-۳- تطابق راهبردی با فرایندهای عملیاتی شرکت



۲-۱- اهداف بلند مدت و کوتاه مدت

مدیران شرکت نسبت به اهداف بلند مدت با توجه به خط مشی های پیش رو در راستای اعمال نفوذ بیشتر در فضای بازار و تنوع سازی پورتفوی فعالیت های خود در جهت تامین مالی مشتری از طریق تهیه خودرو های صفر سبک و سنگین و انواع خودرو های کارکرده ، لوازم و قطعات یدکی خودرو لوازم و تجهیزات غیر خودرویی و املاک و مستغلات اقدام به تعیین چشم انداز ها و برنامه ریزی های استراتژیک برای شرکت نموده اند.

اهداف کلان شرکت لیزینگ رایان سایپا بشرح زیر می باشد:

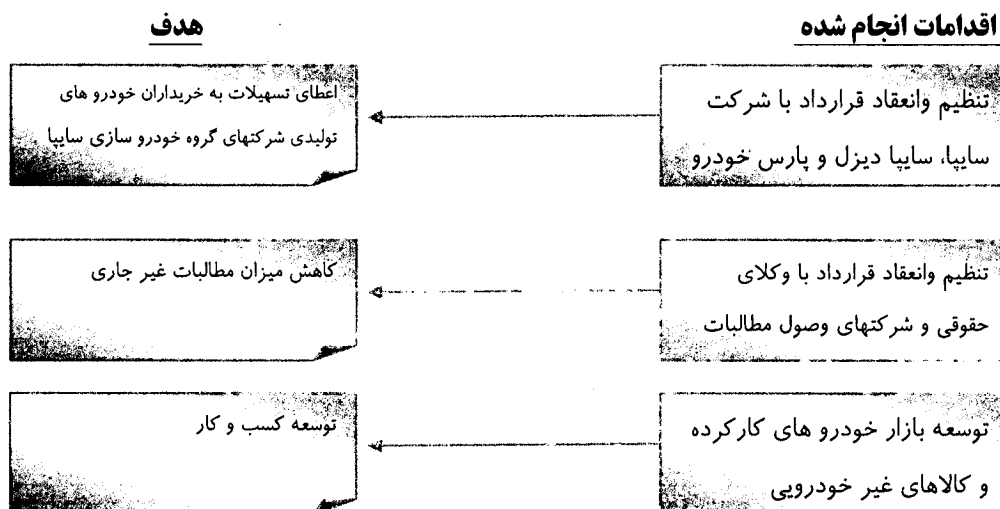
- ❖ توسعه زنجیره ارزش لیزینگ و ارائه خدمات متنوع.
- ❖ حفظ و گسترش سهم بازار .
- ❖ تامین سود پایدار، مستمر و فراگیر.

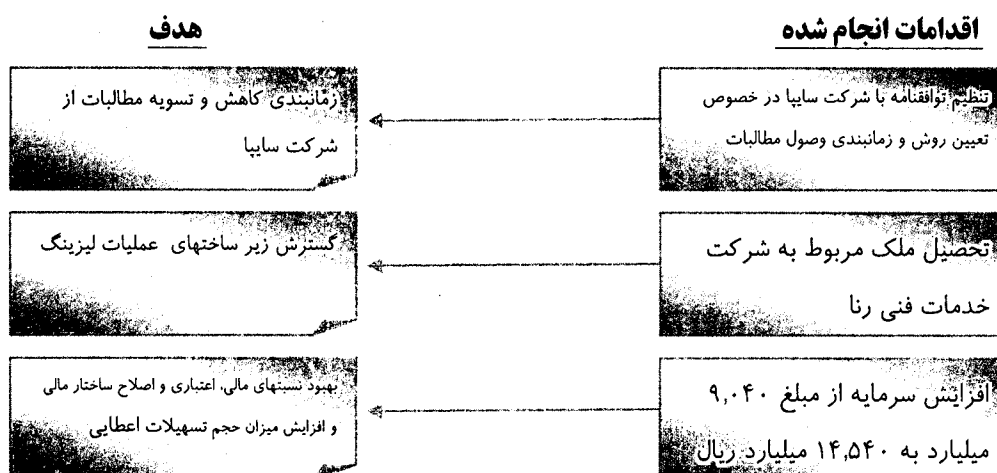
استراتژی اصلی شرکت لیزینگ رایان سایپا را به شرح زیر می باشد:

- ❖ 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.
- ❖ ارتقا تعهد سازمانی و وفاداری کارکنان
- ❖ توسعه زیر ساخت های سیستمی / الکترونیکی و ارائه برترین خدمات به مشتریان.
- ❖ حداکثر سازی منافع و رضایت ذینفعان.

۲-۲- اقدامات هیئت مدیره و برنامه آتی و راهبردی برای دستیابی به اهداف

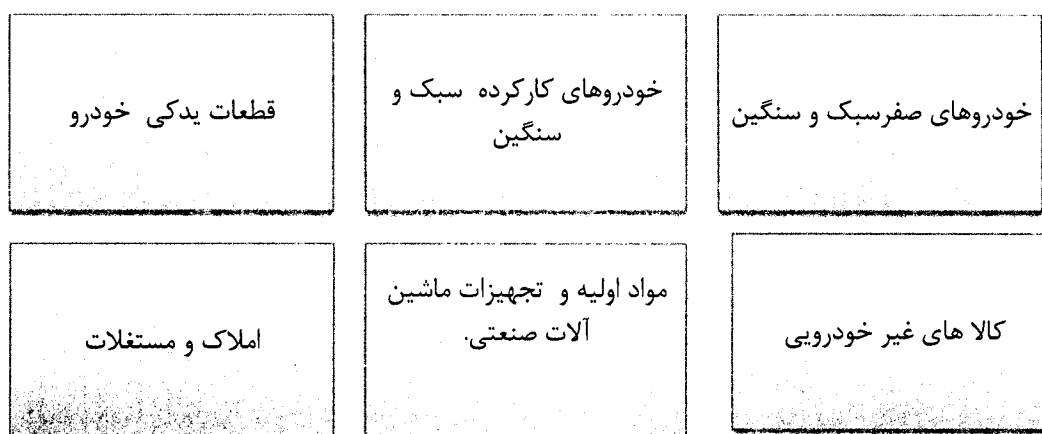
اقدامات و اهم برنامه هیئت مدیره در سال ۱۴۰۰ شامل موارد زیر است.





برنامه آتی هیئت مدیره:

- حضور فعال و منقطع در بخش های مختلف زنجیره ارزش صنعت لیزینگ به منظور بهره مندی از فرصت ها و پتانسیل های موجود در سطح کشور و افزایش سهم بازار و تلاش در توسعه آن و تنوع در لیزینگ محصولات شامل :



- توسعه فعالیت فروش از طریق شبکه مجازی و ایجاد شبکه فروش اینترنتی.
- تنوع بخشی به سبد لیزینگ و افزایش ۱۰۰ درصدی کسب و کارهای غیر وابسته به خودروساز.
- کاهش حداقل ۵۰ درصدی مانده مطالبات معوق سنواتی .
- تصفیه شرکتهای رایان مبتکر سرمایه-در حال تصفیه (سهامی خاص) و فرایند طرح رایان- در حال تصفیه (سهامی خاص) با هدف رعایت مفاد ماده ۲ اساسنامه.
- جذب منابع مالی با نرخ تمام شده پایین تر از بازار پول و سرمایه.
- وصول مطالبات سر رسید شده متقاضیان اخذ تسهیلات:
- وصول مطالبات از شرکتهای خودرو ساز از طریق :
- انعقاد قرارداد با خودرو ساز و تخصیص خودرو جهت اعطای تسهیلات
- دریافت وجه نقد از خودروساز
- واگذاری املاک و مستغلات و سایر دارائی هایی که قابلیت نقد شوندگی دارند



- انتقال قطعی مالکیت ملک خدمات فنی رنا و اقدام به فروش آن و تزریق وجه نقد به عملیات اصلی شرکت
- شرکت در مزایده فروش ملک موسوم به عظیمیه کرج متعلق به شرکت سایپا جهت تسویه بخشی از اصل مطالبات

۳-۲- تطابق راهبردی با فرآیندهای عملیاتی

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

جدول تعداد تسهیلات اعطایی به شرح زیر است:

تعداد تسهیلات اعطایی		شرح
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
۸,۳۴۷	۶۶۷	خودرو صفر سبک و سنگین
۲,۲۷۵	۴,۱۱۵	خودرو کارکرده سبک و سنگین
۲	۱	تجهیزات و مواد اولیه
-	۱	املاک و مستغلات
-	۱۰,۶۲۷	کالاهای غیر خودرویی
۱۰,۶۲۴	۱۵,۴۱۱	جمع

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ تسهیلات اعطایی به تعداد ۱۵,۴۱۱ تسهیلات می باشد که از این تعداد ، ۶۶۷ فقره تسهیلات بابت خودرو های صفر سبک و سنگین و تعداد ۴,۱۱۵ فقره تسهیلات خودروی کارکرده سبک و سنگین و تعداد تسهیلات غیر خودرویی ۱۰,۶۲۷ فقره و تعداد ۲ فقره تسهیلات بابت تجهیزات و مواد اولیه املاک و مستغلات می باشد.

جدول مبلغ تسهیلات اعطایی به شرح زیر می باشد :

مبلغ تسهیلات اعطایی-میلیون ریال		شرح
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
۱,۲۷۴,۶۰۸	۱,۷۶۱,۴۷۴	خودرو صفر سبک و سنگین
۲,۶۰۴,۹۶۲	۵,۹۷۲,۹۲۶	خودرو کارکرده سبک و سنگین
۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	تجهیزات و مواد اولیه
-	۲۶,۸۵۰	املاک و مستغلات
-	۲,۲۷۶,۲۶۵	کالاهای غیر خودرویی
۴,۰۲۹,۵۷۰	۱۰,۱۳۷,۵۱۵	جمع

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ از مبلغ ۱۰,۱۳۷,۵۱۵ میلیون ریال تسهیلات اعطایی به مشتریان شامل ۱,۷۶۱,۴۷۴ میلیون ریال مربوط به تسهیلات خرید خودرو صفر سبک و سنگین ، ۵,۹۷۲,۹۲۶ میلیون ریال مربوط به تسهیلات خرید خودرو کارکرده سبک و سنگین می باشد. ۱۲۶,۸۵۰ میلیون ریال مربوط به تسهیلات تجهیزات و مواد اولیه املاک و مستغلات و ۲,۲۷۶,۲۶۵ میلیون ریال مربوط به تسهیلات کالاهای غیر خودرویی می باشد .



۳- مهمترین منابع ، ریسک و روابط

۳-۱- اهداف مدیریت ریسک مالی

۳-۲- کفایت ساختار سرمایه شرکت اصلی

۳-۳- صورت سود (زیان) شرکت اصلی و تلفیقی

۳-۴- تعهدات سرمایه ای تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

۳-۵- منابع مالی در اختیار شرکت

۳-۶- معاملات با اشخاص وابسته

۳-۷- نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن

۳-۸- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی



۱-۳- اهداف مدیریت ریسک مالی

مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می شود.

اهداف مدیریت ریسک مالی

کمیته ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین المللی و نظارت و مدیریت ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش های ریسک داخلی که آسیب پذیری را برحسب درجه و اندازه ریسک ها تجزیه و تحلیل می کند، ارائه می کند. این ریسک ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می باشد. کمیته ریسک شرکت که بر ریسک ها و سیاست های اجرا شده نظارت می کند تا آسیب پذیری از ریسک ها را کاهش دهد، بصورت فصلی به هیأت مدیره گزارش می دهد.

ریسک بازار

فعالیت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک های مالی تغییرات در نرخ های مبادله ارزی قرار می دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک ارزی، موارد زیر را بکار میگیرد:

آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ های ارز در طی سال را ارزیابی می کند. دوره زمانی طولانی تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل میکند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار، کمک می کند.

آسیب پذیری شرکت از ریسک های بازار می توان به ریسک شرایط عمومی جامعه در خصوص ویروس کرونا که نتیجه آن عدم حضور مشتری جهت دریافت تسهیلات بود و همچنین افزایش قیمت خودرو و عدم توانایی در خرید از سوی مشتریان اشاره نمود.

۲-۳- کفایت ساختار سرمایه شرکت

برای نگهداری سلامت نظام بانکی، یکی از موارد و شرایط بسیار با اهمیت، سرمایه کافی و مناسب است. در واقع هر موسسه مالی و اعتباری برای حفظ ثبات در فعالیت های مالی خود ملزم است که یک نسبت مناسب میان سرمایه و ریسک قابل تشخیص در دارایی های خود ایجاد کند. هدف اصلی از محاسبه این نسبت، سنجش سلامت عملکرد و ثبات مالی موسسه مالی و اعتباری است. موسسات مالی و اعتباری می بایست سرمایه کافی برای پوشش دادن ریسک ناشی از فعالیت های عملیاتی خود را داشته و مراقب باشند که آسیب های وارده به سرمایه گذاران منتقل نگردد.



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 نظردارد برای تامین بخش قابل توجهی از منابع مورد نیاز خود از اعتبارات ریالی و ارزی استفاده کند مبلغ سرمایه ثبتی و پرداختی شرکت می تواند شرایط اخذ این تسهیلات را فراهم کند.

شرکت لیزینگ رایان سایپا بمنظور اطمینان از توانایی پرداخت بدهی های خود و دارا بودن نقدینگی لازم همانند سیستم بانکی، همواره شرایط کفایت سرمایه را رعایت مینماید. کفایت سرمایه مناسب از مشخصات اصلی و مبنای هر موسسه پولی و اعتباری سالم است و کارکرد اصلی این شاخص بدلیل حفاظتی که در برابر زیانهای وارده ایجاد می کند ، موجب حمایت از شرکت در صورت زیانهای غیر منتظره میباشد. سرمایه کافی منبع اصلی اعتماد عمومی به موسسات پولی و اعتباری است لذا رعایت شاخص کفایت سرمایه سبب ارتقاء سطح کیفی و نیز افزایش کارایی موسسات اعتباری از جمله شرکتهای لیزینگ خواهد شد.

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 شاخص کفایت سرمایه است.

۳-۳ - صورت سود (زیان) شرکت اصلی و تلفیقی:

جدول سود (زیان) شرکت اصلی :

مبلغ به میلیون ریال

شرح اقلام جدول درآمد هر سهم	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	درصد تغییرات
درآمد های عملیاتی	۹,۷۰۱,۲۸۸	۶,۱۵۳,۶۲۷	%۵۸
هزینه های عملیاتی:			
هزینه های مالی	(۳,۷۵۹,۹۰۷)	(۱,۷۶۵,۹۳۶)	%۱۱۳
هزینه های عمومی و اداری و تشکیلاتی	(۷۴۷,۶۰۱)	(۴۲۸,۱۶۷)	%۷۵
سایر درآمدها و هزینه عملیاتی	۲۷۴,۴۳۱	۱۷۰,۰۷۷	%۶۱
سود عملیاتی	۵,۴۶۸,۲۱۱	۴,۱۲۹,۶۰۱	%۳۲
سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۰۹,۷۵۶	۱۵۷,۲۰۸	(%۳۰)
سود خالص قبل از مالیات	۵,۵۷۷,۹۶۷	۴,۲۸۶,۸۰۹	%۳۰
مالیات بر درآمد	(۸۳۹,۷۳۲)	(۸۱۴,۸۰۴)	%۳
سود خالص	۴,۷۳۸,۲۳۵	۳,۴۷۲,۰۰۵	%۳۶
سود هر سهم به ریال (EPS) با سرمایه ۱۴,۵۴۰ میلیون سهم	۳۲۶	۲۳۹	%۳۶



دلایل تغییرات عمده اقلام صورت سود و زیان شرکت اصلی :

درآمدهای عملیاتی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به مبلغ ۹,۷۰۱ میلیارد ریال می باشد که نسبت به سال قبل به میزان ۳,۵۴۸ میلیارد ریال معادل ۵۸ درصد افزایش داشته که عمدتاً ناشی از افزایش فروش خودروهای کارکرده و سود تخصیص یافته به مبالغ پرداختی در سنوات گذشته به شرکتهای خودرو سازگروه سایپا و فوق قراردادهای فی مابین جهت واگذاری خودرو به متقاضیان اخذ تسهیلات خرید خودرو و افزایش درآمد حاصل از سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی به مبلغ ۱,۰۵۷ میلیارد ریال می باشد.

هزینه های مالی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به مبلغ ۳,۷۶۰ میلیارد ریال می باشد که نسبت به سال قبل به میزان ۱,۹۹۴ میلیارد ریال معادل ۱۱۳ درصد افزایش داشته است که این افزایش عمدتاً ناشی از افزایش هزینه مالی مربوط به جذب تسهیلات دریافتی از بانکها می باشد.

هزینه های عمومی و اداری در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به مبلغ ۷۴۸ میلیارد ریال می باشد که نسبت به سال قبل به میزان ۳۲۰ میلیارد ریال معادل ۷۵ درصد افزایش داشته است .

سایر درآمدها و هزینه عملیاتی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به مبلغ ۲۷۴ میلیارد ریال می باشد که نسبت به سال قبل به میزان ۱۰۴ میلیارد ریال معادل ۶۱ درصد افزایش داشته که عمدتاً ناشی برگشت ذخیره مطالبات مشکوک الوصول به مبلغ ۲۶۳ میلیارد ریال می باشد.

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به مبلغ ۱۱۰ میلیارد ریال می باشد که نسبت به سال قبل به میزان ۴۷ میلیارد ریال معادل ۳۰ درصد کاهش داشته است که این کاهش عمدتاً ناشی از کاهش سود سپرده بانکی می باشد.

جدول سود (زیان) تلفیقی:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح اقلام جدول درآمد هر سهم	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	درصد تغییرات
درآمد های عملیاتی	۸,۷۷۱,۶۷۴	۶,۲۸۲,۱۷۷	%۴۰
هزینه های عملیاتی:			
هزینه های مالی	(۳,۷۵۹,۹۰۷)	(۱,۷۶۶,۱۰۶)	%۱۱۳
هزینه های عمومی و اداری و تشکیلاتی	(۷۹۰,۰۱۷)	(۴۹۴,۵۲۱)	%۶۰
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱۱۴,۵۵۸	۱۸۰,۴۲۷	%۶۴
سود عملیاتی	۴,۵۱۸,۰۲۵	۴,۲۰۱,۹۷۷	%۸
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۱۴,۵۵۸	۱۵۷,۶۹۵	(%۲۷)
سود خالص قبل از مالیات	۴,۶۳۲,۵۸۳	۴,۳۵۹,۶۷۲	%۶
مالیات بر درآمد	(۸۴۲,۷۸۷)	(۸۱۶,۱۴۰)	%۳
سود خالص	۳,۷۸۹,۷۹۶	۳,۵۴۳,۵۳۲	%۷



۳-۴- تعهدات سرمایه ای تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

- بدهی های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت شامل مبلغ ۱۴,۹۰۰ میلیون ریال بابت حسابرسی بیمه ای سالهای ۹۵ و ۹۶ می باشد که شرکت مبلغ فوق را تقسیط نموده و تا کنون پنج قسط آن را پرداخت کرده است و مبلغ ۱۲,۰۶۷ میلیون ریال بابت حسابرسی بیمه ای سال ۹۷ می باشد که شرکت نسبت به آن اعتراض نموده و اعتراض فوق در هیئت تجدید نظر در دست بررسی می باشد و مبلغ ۱۳,۴۵۰ میلیون ریال بابت حسابرسی بیمه ای سال ۱۳۹۸ می باشد که شرکت مبلغ فوق را تقسیط نموده و تا کنون پنج قسط آن را پرداخت نموده است
- تعهدات سرمایه ای ناشی از قراردادهای منعقد و مصوب در تاریخ صورت وضعیت مالی وجود ندارد.

۳-۵- منابع مالی در اختیار شرکت اصلی

در پایان سال ۱۴۰۰، شرکت وجوه نقدی معادل ۱,۱۶۸,۴۵۲ میلیون ریال، دریافتنی تجاری و سایر دریافتنی ها معادل ۳۴,۸۳۱,۹۰۳ میلیون ریال، مجموع دارایی های جاری معادل ۳۶,۰۰۰,۳۵۵ میلیون ریال و مجموع بدهی های جاری معادل ۲۴,۴۳۸,۰۰۷ میلیون ریال داشته است. این موضوع بیانگر این است که شرکت کسری در سرمایه در گردش نداشته است با توجه به ماهیت صنعت لیزینگ همواره ایجاب می نماید موجودی نقد شرکت با رسوب نقدینگی همراه باشد در نتیجه به منظور مدیریت نقدینگی، در این راستا به جهت تحصیل سود از رسوب ایجاد شده در حسابهای بانکی شرکت، عمدتاً منابع موجود در حساب هایی انباشت گردیده اند که حداکثر سود سپرده های بانکی قانونی مطمئن برای شرکت فراهم آورند.

۳-۶- معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته و چگونگی تاثیر آنها بر عملکرد، ارزش و ماهیت

اهم معاملات انجام شده با اشخاص وابسته در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ که کلاً در ارتباط با ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت و با رعایت تشریفات قانونی می باشد به شرح جدول ذیل انجام گرفته است.

(ارقام به میلیون ریال)

ردیف	شرکت	مانده طلب / بدهی اول دوره شرکتهای خودرو ساز گروه	خالص گردش طی دوره		مانده طلب / بدهی پایان دوره شرکتهای خودرو ساز گروه
			بدهکار	بستانکار	
۱	سایپا	۲۳,۴۸۲,۶۲۷	۴,۸۷۹,۷۷۹	-	۲۸,۳۶۲,۴۰۶
۲	سایپا دیزل	۱,۸۸۴,۱۶۰	۶۷,۱۳۰	-	۱,۹۵۱,۲۹۰
۳	زامیاد	(۱,۱۴۱)	-	۵,۶۶۱	(۶,۸۰۱)
۴	پارس خودرو	۰	-	۴۸۹	(۴۸۹)
	جمع	۲۵,۳۶۵,۶۴۶	۴,۹۴۶,۹۰۹	۶,۱۵۰	۳۰,۳۰۶,۴۰۶



شرکت لیزینگ رایان سایپا در راستای فعالیت خود و طبق اساسنامه، طی سالهای مختلف اقدام به انعقاد قراردادهای اعطای تسهیلات لیزینگی به محصولات تولیدی شرکت های خودرو سازی گروه از جمله شرکت های سایپا، پارس خودرو و زامیاد با موضوع اعطای تسهیلات به متقاضیان خرید خودرو در قالب یکی از عقود اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی نموده است و تا کنون نیز این شیوه در همکاری با شرکتهای گروه خودرو ساز ادامه دارد.

طبق قراردادهای فی مابین نحوه بازپرداخت مبالغ از محل تسهیلات اعطایی به متقاضیان خرید خودرو بوده است. مضافاً در راستای حفظ ارزش پول شرکت لیزینگ و حقوق سهامداران از تاریخ پرداخت تا تاریخ صدور فاکتور و اعطاء تسهیلات به متقاضیان سالیانه سود روز شمار با نرخ مورد انتظار لیزینگ به وجوه پرداخت شده تعلق و در حسابهای فی مابین لحاظ می گردد.

نحوه وصول مطالبات از شرکتهای خودرو ساز:

۱- از طریق تخصیص خودرو از محل قرارداد های فروش اقساطی به متقاضیان خرید خودرو مطابق بند ۳-۲ جدول مربوط به تسهیلات اعطایی.

۲- از طریق انتقال املاک:

۱-۲- طبق صورتجلسه شماره ۱۴۰۰/۱۱۶۹۳۸ مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۷ فی مابین شرکت سایپا و لیزینگ رایان سایپا و طبق گزارش کارشناس رسمی دادگستری به شماره ۱۴۰۰۰۵۱۷/ش مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۱۷ ملک مربوط به شرکت خدمات فنی رنا با کاربری صنعتی به متراژ (زمین ۲۸,۳۰۰ متر مربع و ساختمان به میزان ۲۷,۶۶۰ متر مربع) به مبلغ ۴,۳۸۰ میلیارد ریال واقع در کیلومتر ۱۷ جاده مخصوص کرج مبیعه نامه ای در مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۱۰ تنظیم گردید و بدینوسیله بخشی از مطالبات مزبور تسویه شد.

۷-۳- نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن

پیگیری بابت مطالبات از بانک مهر اقتصاد از طریق وکیل دادگستری و ارسال اظهارنامه در حال پیگیری می باشد

۸-۳- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

۱-۸-۳- شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) جهت رعایت تغییرات مفاد ماده ۲ اساسنامه (حذف بند ب با عنوان موضوعات فرعی) و همچنین رعایت قوانین ومقررات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به شرح ذیل اقدام نموده است.

در مرحله اول، با عنایت به غیر فعال بودن ۳ شرکت رایان سرمایه پایدار (سهامی خاص)، فرآیند طرح رایان (سهامی خاص) و رایان مبتکر سرمایه (سهامی خاص) و به علت نداشتن هرگونه دارائی یا بدهی با اهمیت، تصمیم به واگذاری و انحلال آن ها گرفته شد.

فرایند مزایده واگذاری برگزار شده ۳ شرکت انجام و به دلیل عدم دریافت درخواست خریدار در مزایده نهایتاً هیئت مدیره تصمیم به انحلال ۲ شرکت فرآیند طرح رایان (سهامی خاص) و رایان مبتکر سرمایه (سهامی خاص) نمودند. شرکتهای مذکور در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۸ منحل شدند. مراحل تصفیه این شرکتهای در جریان می باشد.

مراحل واگذاری شرکت رایان سرمایه پایدار به یکی از شرکتهای گروه سایپا در دست اقدام می باشد.



در مرحله دوم با توجه به اینکه شرکت های رایان سایپا (سهامی خاص) و سایان توسعه سرمایه گذار (سهامی خاص) دارای فعالیت محدود به سرمایه گذاری هستند و با شرکت اصلی تلفیق می شوند تأییدیه مبتنی بر انحلال توسط هیئت مدیره اخذ شده است.

در مرحله سوم شرکت های خدمات بیمه ای رایان سایپا (سهامی خاص) و خدمات بیمه ای سایان (سهامی خاص) منحل، منتقل و یا واگذار می گردند این شرکت ها دارای فعالیت خدمات بیمه ای و با شرکت اصلی تلفیق می شوند.

شرکت جهت وصول بخشی از مطالبات مربوط به شرکت سایپا اقدام به شرکت در مزایده فروش ملک موسوم به عظیمیه کرج شرکت نموده است. که در صورت برنده شدن در مزایده معادل مبلغ پیشنهادی مالکیت ملک عظیمیه از محل به شرکت لیزینگ رایان سایپا منتقل گردد. همچنین طی توافقنامه سه جانبه فیما بین شرکتهای سایپا سایپا دیزل و لیزینگ رایان سایپا مقرر شد که مطالبات شرکت سایپا از شرکت سایپا دیزل به مبلغ ۷,۵۷۰ میلیارد ریال مذکور به شرکت لیزینگ رایان سایپا منتقل و معادل همین مبلغ از بدهی شرکت سایپا کسر شده و در دفاتر طرفین ثبت گردد. همچنین جهت تسویه بدهی شرکت سایپا دیزل به شرکت لیزینگ رایان سایپا توافق گردید شرکت سایپا دیزل طی قرارداد جداگانه از طریق واگذاری خودروهای تجاری به شرکت لیزینگ رایان سایپا به قیمت روز و در چارچوب عملیات لیزینگ اقدام نماید.



۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- اطلاعات آینده نگر

۴-۲- نسبتهای مالی



۱-۴-اطلاعات آینده نگر

اطلاعات آینده نگر برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱ / ۱۲ / ۲۹ به شرح زیر می باشد:

۱-فروش اقساطی تعداد ۲۴,۰۰۰ دستگاه خودرو صفر سبک با میانگین تسهیلات اعطایی ۵۰۰ میلیون ریالی و ۲,۰۰۰ دستگاه خودروی صفر سنگین با میانگین تسهیلات اعطایی ۱,۰۰۰ میلیون ریالی مجموعاً با بودجه ۱۴,۰۰۰ میلیارد ریال از طریق شرکتهای خودروسازی گروه سایپا پیش بینی شده است.

۲-در راستای توسعه کسب و کارهای غیر وابسته و تنوع بخشی به حوزه های فعالیت تعداد ۳۷,۶۰۰ دستگاه خودرو کارکرده سبک با میانگین تسهیلات اعطایی ۵۰۰ میلیون ریالی و ۱,۲۰۰ دستگاه خودرو کارکرده سنگین با میانگین تسهیلات ۱,۰۰۰ میلیون ریالی و مجموعاً با بودجه ۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال پیش بینی شده است .



گزارش تفسیری مدیریت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹ اسفندماه ۱۴۰۰

۲-۴- نسبتهای مالی

شرح نسبت	فرمول محاسبه	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
نسبت های نقدینگی:			
نسبت جاری	مجموع دارائیهای جاری	۱,۴۷	۲,۳۸
	مجموع بدهیهای جاری		
نسبت آنی	دارائیهای جاری - موجودی کالا	۱,۴۷	۲,۳۸
	مجموع بدهیهای جاری		
نسبت بدهی	کل بدهیها	۰,۵۵	۰/۴۵
	کل دارائیهها		
نسبت پوشش بهره	سود خالص قبل از مالیات + هزینه بهره	۲,۴۸	۳,۴۳
	هزینه بهره		
نسبت مالکانه	ارزش ویژه	۰,۴۵	۰/۵۵
	کل دارائیهها		
نسبت حقوق صاحبان سهام به کل بدهیها	حقوق صاحبان سهام	۰,۸۳	۱,۲۳
	مجموع بدهیها		
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	سود قبل از مالیات	۰,۲۷	۰/۲۶
	ارزش ویژه		
نسبت بازده دارائی ها	سود خالص + هزینه بهره	۰,۱۹	۰/۱۸
	کل دارائیهها		
نسبت نقد شوندگی سود	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۰,۳۵	۰/۱۳
	سود خالص		
سود هر سهم*	سود خالص	۳۲۶	۲۳۹
	تعداد سهام		
سود نقدی هر سهم*	سود تقسیم شده	۷۷	۳۱
	تعداد سهام		
نسبت ارزش دفتری هر سهم	ارزش ویژه	۱۴۰۲	۱۱۲۴
	تعداد سهام		
نسبت دوره گردش مطالبات تجاری	درآمد عملیاتی	۰,۲۸	۰/۲۳
	متوسط حسابها و اسناد دریافتنی ابتدا و انتهای دوره		
بازده ارزش ویژه	سود عملیاتی	۰,۲۷	۰/۲۵
	ارزش ویژه		
جریان نقدی هر سهم	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۱۱۳	۳۱
	تعداد سهام		
نسبت بازده فروش	سود عملیاتی	۰,۵۶	۰/۶۷
	درآمد عملیاتی		



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

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد مربوط

۵-۲- رعایت مفاد قوانین حاکمیت شرکتی



۵-۱- 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.

۱- 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
- افزایش سودآوری سود هر سهم

۲- 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.

۳- شاخص ها و معیارهای عملکرد واحد فروش

- بهبود فرآیند اعتبارسنجی
- بازنگری و اصلاح فرآیندهای سازمان و بهبود سیستم های مکانیزه
- تحقق برنامه فروش در سال ۱۴۰۰

شاخص های 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.

۵-۲- رعایت مفاد قوانین حاکمیت شرکتی:

در راستای اجرای "دستورالعمل حاکمیت شرکتی شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران"، هیات مدیره و مدیرعامل شرکت لیزینگ رایان سایپا به منظور ایجاد اثربخشی، کارایی، رشد پایدار و ثبات مالی در شرکت، اصول و چارچوب راهبری شرکتی را مد نظر قرار داده و سعی در استقرار و به کارگیری سیستمهای کنترل داخلی مناسب و اثربخش مطابق با ضوابط و مقررات نموده اند. همچنین سعی نموده اند با ارائه گزارشهای دقیق، به موقع و شفاف در اجرای ماده ۴۱ دستورالعمل حاکمیت شرکتی اهتمام ورزند.