

گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه
شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)
براساس گزارش توجیهی مورخ آبان ۱۴۰۲ هیأت مدیره

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱ و ۲	گزارش بازرس قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
۱ الی ۳۱	گزارش توجیهی هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام



بسمه تعالی

گزارش بازرس قانونی

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ آبان ماه ۱۴۰۲ هیأت مدیره شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱۴۵۴۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۹۶۲۹ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته به منظور بهبود ساختار مالی، حفظ نقدینگی به منظور افزایش تسهیلات اعطایی به مشتریان و استفاده از معافیت های مالیاتی تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضات مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه گردیده که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مبنای تهیه گزارش توجیهی این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. بعلاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- در رعایت الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، سود انباشته براساس صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ جهت انجام افزایش سرمایه درخواستی هیأت مدیره از کفایت لازم مطابق مندرجات صفحه ۱۳ گزارش توجیهی پیوست برخوردار است. لیکن در هر حال طرح و تصویب افزایش سرمایه در مجمع عمومی فوق العاده، منوط به اخذ تأییدیه سازمان بورس و اوراق بهادار خواهد بود.





گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه (ادامه)
شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

۵- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینیها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

تاریخ: ۲۰ آبان ۱۴۰۲

موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت

ایران مشهود (حسابداران رسمی)

سید عباس اسمعیل زاده پاکدامن

نیما جناب

شماره عضویت ۸۰۰۰۵۲

شماره عضویت ۹۰۱۸۲۴

کزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه به

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

رایان سایپا

Rayan Saipa Leasing Co.
شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

www.rayansaipa.com

سلامت و رفاه



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

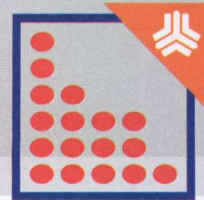
فهرست مطالب

شماره صفحه

فهرست

۴.....	تاریخچه فعالیت:
۴.....	موضوع فعالیت:
۴.....	فعالیت های جاری شرکت:
۵.....	ماهیت کسب و کار شرکت:
۵.....	ماهیت شرکت و صنعت:
۶.....	جایگاه شرکت در صنعت:
۷.....	سهامداران:
۷.....	مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیر عامل:
۸.....	مشخصات بازرس و حسابرس شرکت:
۸.....	اطلاعات سرمایه و سهام شرکت:
۹.....	روند سود آوری و تقسیم سود:
۱۰.....	وضعیت، عملکرد مالی و انعطاف پذیری مالی شرکت:
۱۳.....	هدف از انجام افزایش سرمایه:
۱۳.....	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن:
۱۴.....	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین و مصرف آن:
۱۵.....	تشریح جزییات طرح:
۱۶.....	وضعیت ساختار مالی:
۱۷.....	مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان:
۱۹.....	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی شرکت به شرح جدول ذیل است:
۲۰.....	هزینه های مالی شرکت برای سالهای آتی به شرح جدول زیر پیش بینی شده است:
۲۱.....	پیش بینی جزییات تسهیلات دریافتی و هزینه مالی آن برای سنوات مالی آتی با فرض افزایش فعالیت شرکت و دریافت منابع مالی:
۲۳.....	ارزیابی مالی طرح:
۲۴.....	برنامه آتی هیئت مدیره:
۲۴.....	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف:
۲۷.....	ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:
۳۱.....	اطلاعات تماس با شرکت:





لیزینگ رایان سایپا

فروش اقساطی محصولات گروه خودروسازی سایپا

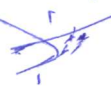
شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش مربوط به پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۱۴,۵۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹,۶۲۹,۰۰۰ میلیون ریال

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

گزارش توجیهی ارائه شده در اجرای مفاد تبصره ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوبه سال ۱۳۴۷ و ماده ۱۳ اساسنامه شرکت بورس و اوراق بهادار تهران (سهامی عام) تهیه شده و این شرکت در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۴,۵۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹,۶۲۹,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۵ درصد سرمایه فعلی) از محل سود انباشته به مبلغ ۵,۰۸۹,۰۰۰ میلیون ریال افزایش دهد. با توجه به موضوعات مطرح شده در بخش های بعدی پیشنهاد می گردد سهامداران محترم با افزایش سرمایه پیشنهادی موافقت فرمایند.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۹ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)	حمیدرضا نعمتی	رئیس هیئت مدیره	
مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا (سهامی خاص)	سید حسین تقوی	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)	امید سیم چی	عضو هیئت مدیره	
شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (سهامی عام)	احسان مقدم	عضو هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار (سهامی عام)	حمیدرضا اسکندری	عضو هیئت مدیره	

سایپا
لیزینگ رایان سایپا

عضو گروه خودروسازی سایپا



شناسه ملی: ۱۰۱۰۱۸۲۳۹۸

نشانی: تهران، خیابان میرداماد، بین خیابان شمس تبریزی و مصدق شمالی، پلاک ۲۰۹، ساختمان رایان سایپا
کدپستی: ۱۹۱۹۶۱۴۵۷۵ صندوق پستی: ۴۴۳۳ - ۱۹۳۹۵ تلفن: ۲۳۰۵۳۰۰۰ و ۳۰-۲۲۹۰۰۹۰۰ فکس: ۲۲۲۲۰۶۱۲

w w w . r a y a n s a i p a . c o m



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

تاریخچه فعالیت:

شرکت لیزینگ رایان سایپا در تاریخ ۱۳۷۶/۱۲/۲۸ تحت شماره ۱۳۹۰۶۱ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران با نام شرکت تولید قطعات برقی خودرو سایه روا به شناسه ملی ۱۰۱۰۱۸۲۱۲۹۸ و شماره اقتصادی ۴۱۱۱۱۴۳۴۴۹۸۱ به ثبت رسیده است. شرکت به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۷/۰۹/۰۷ و ۱۳۷۸/۰۷/۰۷ به ترتیب به شرکت تولید لوازم برقی سایپا و شرکت رایان سایپا تغییر نام داده است. طبق مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۰۵/۲۷ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۰۳ در سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شد. همچنین نام شرکت طبق مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۷/۱۱/۱۹ به شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) تغییر یافت. ضمناً مجوز موقت فعالیت لیزینگ اخذ شده از بانک مرکزی طی مجوز شماره ۲۴۰۱۱ از تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۱ لغایت ۱۴۰۳/۰۲/۰۱ به مدت یکسال می باشد. در حال حاضر این شرکت به عنوان شرکت فرعی گروه خودروسازی شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا است و مرکز اصلی آن در تهران - بلوار میرداماد بین خیابان شمس تبریزی و مصدق (نفت) شمالی پلاک ۲۰۹ واقع شده است.

موضوع فعالیت:

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، عبارت است از تأمین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیر منقول توسط شرکت و واگذاری آن به مشتری صرفاً در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه ها و دستورالعمل های مربوط شرکت می تواند در راستای موضوع فعالیت به شرح ماده ۳ این اساسنامه، به انجام امور ذیل بپردازد:

الف) خرید و فروش انواع اوراق مالی اسلامی در چارچوب قوانین و مقررات.

ب) دریافت نمایندگی و عاملیت منابع مالی از اشخاص (به جزء بانک ها و مؤسسات اعتباری)، به منظور اعطای تسهیلات در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه ها و دستورالعمل های مربوط.

پ) مشارکت سندیکایی با سایر اشخاص (به جزء بانک ها و مؤسسات اعتباری)، به منظور اعطای تسهیلات در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه ها و دستورالعمل های مربوط.

ت) دریافت تسهیلات از مؤسسات اعتباری مجاز با رعایت مقررات ذیربط.

ث) شرکت مجاز به انجام اجاره کالا اعم از منقول و غیر منقول به مشتری بدون شرط انتقال مالکیت به وی (اجاره عملیاتی) نمی باشد. در سنوات اخیر شرکت لیزینگ رایان سایپا اقدام به اعطای تسهیلات به خودروهای سبک و سنگین کارکرده، خودروهای سبک و سنگین صفر و تجهیزات مواد اولیه نموده است.

فعالیت های جاری شرکت

شرکت در راستای اصلاح ساختار مالی و تغییر در رویه های فروش به منظور اعمال نفوذ بیشتر در فضای بازار و متنوع سازی پرتفوی فعالیت های خود، در بازارهای زیر فعالیت می نماید:

- ۱ - فعالیت در بازار خودروهای صفر سبک و سنگین
- ۲ - فعالیت در بازار خودروهای کارکرده سبک و سنگین
- ۳ - فعالیت در بازار مسکن
- ۴ - فعالیت در بازار تجهیزات و مواد اولیه

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

ماهیت کسب و کار شرکت

موضوع فعالیت شرکت عبارت است از تامین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیر منقول توسط شرکت و واگذاری آن به مشتری صرفاً در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه ها و دستورالعمل مربوطه.

ماهیت شرکت و صنعت:

کلمه لیزینگ از لحاظ لغوی به معنی اجاره اعتباری است و از لحاظ اجرایی عبارت است از 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.

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.



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

جایگاه شرکت در صنعت:

صنعت لیزینگ، نقدینگی لازم را برای تامین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیر منقول با نرخ معقول فراهم می کند و با تامین منابع مالی و اعتباری به فعالیت های تولیدی و خدماتی شتاب می دهد و مشکل اصلی فرایندهای تولید را که همانا کمیت و کیفیت تامین مالی است به نحو مؤثری تقلیل داده و زمینه رشد فعالیت های اقتصادی را فراهم می نماید. رشد و انباشت سرمایه و تولید ناخالص داخلی به معنی اقتصاد سالم، ایجاد اشتغال و دسترسی به تکنولوژی است که از طریق لیزینگ تسهیل می گردد. لیکن متأسفانه صنعت لیزینگ در ایران جایگاه واقعی خود را پیدا نکرده است، با این حال شرکت لیزینگ رایان سایپا با وجود محدودیت های اعمالی از طریق مراکز ناظر بر کسب و کار این صنعت در ۶ ماهه نخست سال ۱۴۰۲ توانسته است مبلغ ۷,۲۶۳ میلیارد ریال تسهیلات به متقاضیان ارائه نماید که به میزان ۲۶ درصد از کل تسهیلات اعطایی در این صنعت می باشد و جایگاه نخست در این صنعت را به خود اختصاص دهد.

نام شرکت	میزان تسهیلات اعطایی	رتبه	درصد سهم بازار
لیزینگ رایان سایپا	۷,۲۶۳,۹۵۳	۱	۲۶٪
واسپاری تجار ایرانیان	۶,۵۳۱,۴۴۵	۲	۲۴٪
لیزینگ کارآفرین	۲,۶۱۰,۹۷۵	۳	۹٪
لیزینگ ایران	۲,۱۸۲,۰۸۹	۴	۸٪
لیزینگ ایرانیان	۱,۹۹۲,۰۶۶	۵	۷٪
لیزینگ صنعت و معدن	۱,۸۸۵,۵۸۹	۶	۷٪
لیزینگ پارسیان	۱,۶۵۳,۴۹۶	۷	۶٪
لیزینگ ایران و شرق	۱,۱۶۳,۸۰۹	۸	۴٪
بهمین لیزینگ	۱,۰۴۰,۷۷۰	۹	۴٪
لیزینگ خودرو و غدیر	۶۸۲,۵۸۷	۱۰	۲٪
واسپاری ملت	۵۰۴,۶۸۵	۱۱	۲٪
جمع	۲۷,۵۱۱,۴۶۴	-	۱۰۰٪

**میزان تسهیلات اعطایی بر اساس گزارش ماهانه شرکت از سامانه کدال اخذ گردیده است.



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه
 از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

سهامداران:

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (سهامی عام)	۶,۹۸۸,۳۸۱,۳۲۷	۴۸.۰۶
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار (سهامی عام)	۷۱۲,۵۹۶,۷۷۵	۴.۹۰
سایر سهامداران (کمتر از ۱ درصد)	۶,۸۳۹,۰۲۱,۸۹۸	۴۷.۰۴
جمع	۱۴,۵۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیر عامل:

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۰۸ و جلسه مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۸ هیئت مدیره، اعضای هیئت مدیره و سمت ایشان برای دو سال به شرح زیر انتخاب و ابقا گردیدند:

اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)	حمیدرضا نعمتی	رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۱/۱۱/۰۴	۱۴۰۳/۰۶/۱۲
مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا (سهامی خاص)	سید حسین تقوی	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۶/۱۲	۱۴۰۳/۰۶/۱۲
شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)	امید سیم چی	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۲/۰۴/۱۸	۱۴۰۳/۰۶/۱۲
شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (سهامی عام)	احسان مقدم	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۲/۰۸/۰۸	۱۴۰۳/۰۶/۱۲
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار (سهامی عام)	حمیدرضا اسکندری	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۲/۰۲/۰۹	۱۴۰۳/۰۶/۱۲



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

مشخصات بازرس و حسابرس شرکت:

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۶ و مجوز شماره ۰۲/۴۶۳۸۳ مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۱ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود (حسابداران رسمی) به عنوان حسابرس و بازرس قانونی و مؤسسه حسابرسی داریا روش (حسابداران رسمی) به عنوان بازرس علی البدل برای مدت یکسال انتخاب گردیده اند.

اطلاعات سرمایه و سهام شرکت:

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۴,۵۴۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱۴,۵۴۰ میلیون سهم ۱۰۰۰۰ ریالی می باشد.

تغییرات سرمایه:

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۱/۰۸/۲۰	۶,۹۹۹,۹۰۰	۷۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۴/۰۲/۱۲	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۴/۰۹/۲۶	۱۰۰	۳۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۸۷/۰۲/۱۸	۵۰	۴۵۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۸۸/۰۸/۲۶	۳۳.۳	۶۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۰/۱۲/۲۸	۱۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۳/۰۹/۱۶	۱۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۵/۱۲/۲۲	۸۸.۳	۴,۵۲۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۷/۰۵/۲۴	۱۰۰	۹,۰۴۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۴۰۰/۱۰/۰۸	۶۰.۰۸	۱۴,۵۴۰,۰۰۰	سود انباشته



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

روند سود آوری و تقسیم سود:

تقسیم سود شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
سود هر سهم (ریال)	۲۳۹	۳۲۶	۱۸۵	۴۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	۷۷	۱۳۰	۱۹	-
تعداد سهام	۹,۰۴۰,۰۰۰	۱۴,۵۴۰,۰۰۰	۱۴,۵۴۰,۰۰۰	۱۴,۵۴۰,۰۰۰
قیمت سهم در پایان دوره	۳,۶۶۰	۱,۵۰۶	۱,۶۱۷	۱,۶۸۷
درصد سهام شناور	%۴۷/۴۶	%۴۶/۶۷	۴۷%	۴۷%

جزئیات تسهیلات اعطایی:

شرح	نوع خودرو	شش ماهه اول ۱۴۰۲		شش ماهه اول ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۱	
		تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ
خودرو صفر	سنگین	۲۹	۶۲۳.۰۰۰	۱۳۱	۱.۹۵۱.۴۵۰	۱۸۶	۳.۱۸۲.۳۹۰
	سبک	۱.۲۹۰	۱.۲۶۶.۶۰۰	۱	۵۰۰	۳.۵۰۱	۳.۳۰۶.۷۸۰
خودرو کارکرده	سنگین	۰	۰	۲	۳۹.۰۰۰	۲	۳۹.۰۰۰
	سبک	۷۴	۲۶۵.۳۵۸	۱۱۰	۲۳۱.۳۱۹	۴۵۸	۱.۱۰۳.۷۶۵
کالاهای غیر خودرویی		۱۹	۵.۱۰۸.۹۹۵	۱	۱۵۸.۶۳۹	۱۲	۴.۸۱۴.۶۲۳
جمع		۱.۴۱۲	۷.۲۶۳.۹۵۳	۲۴۵	۲.۳۸۰.۹۰۸	۴.۱۵۹	۱۲.۴۴۶.۵۵۸

علت افزایش ۲۰۵ درصد تسهیلات اعطایی شش ماه اول سال ۱۴۰۲ نسبت به دوره مشابه سال قبل عمدتاً بابت اعطای تسهیلات در قالب تجهیزات و مواد اولیه می باشد.



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

وضعیت، عملکرد مالی و انعطاف پذیری مالی شرکت:

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر و دوره ۶ ماهه منتهی به شهریور سال ۱۴۰۲ به شرح زیر می باشد:

الف) صورت سود و زیان:				
شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۶,۱۵۳,۶۲۷	۹,۷۰۱,۲۸۸	۸,۴۳۶,۴۲۹	۴,۹۲۶,۳۶۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴۲۸,۱۶۷)	(۷۴۷,۶۰۱)	(۱,۳۷۳,۱۳۱)	(۱,۰۲۳,۳۰۱)
هزینه های مالی	(۱,۷۴۵,۹۳۶)	(۳,۷۵۹,۹۰۷)	(۵,۲۵۷,۴۳۱)	(۳,۲۸۹,۶۸۳)
سایر درآمدها	۱۷۰,۰۷۷	۲۷۴,۴۳۱	۲۶۰,۰۴۰	۱۸۳,۲۴۵
سود عملیاتی	۴,۱۲۹,۶۰۱	۵,۴۶۸,۲۱۱	۲,۰۶۶,۰۰۷	۷۹۶,۶۲۱
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۵۷,۲۰۸	۱۰۹,۷۵۶	۹۷۹,۴۲۳	۱۵,۷۶۸
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴,۲۸۶,۸۰۹	۵,۵۷۷,۹۶۷	۳,۰۴۵,۴۳۰	۸۱۲,۳۸۹
هزینه مالیات بر درآمد	(۸۱۴,۸۰۴)	(۸۳۹,۷۳۲)	(۳۴۸,۳۶۶)	(۱۲۳,۲۲۷)
سود خالص	۳,۴۷۲,۰۰۵	۴,۷۳۸,۲۳۵	۲,۶۹۷,۰۶۴	۶۸۹,۱۶۲
سود هر سهم (ریال)	۲۳۹	۳۲۶	۱۸۵	۴۷



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

(ب) صورت وضعیت مالی				
شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
	(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی ها				
دارایی های غیر جاری				
دارایی ثابت مشهود	۳۹,۹۹۰	۴,۳۹۶,۵۲۳	۱۹۳,۰۰۵	۲۵۳,۹۶۷
دارایی ثابت نامشهود	۹,۵۳۶	۸,۷۳۳	۸,۶۴۲	۸,۶۴۴
سرمایه گذاری بلند مدت	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۹۶,۱۶۱	۹۶,۱۶۱
دریافتی های بلند مدت	۱,۹۱۵,۹۵۱	۴,۵۵۸,۶۶۴	۸,۱۸۹,۷۷۰	۹,۱۷۷,۳۱۱
سایر دارایی ها	۱۹,۴۰۰	۲,۷۴۵	۴,۶۳۱	۴,۶۷۱
جمع دارایی های غیر جاری	۱,۹۹۳,۵۳۸	۸,۹۷۵,۳۳۶	۸,۴۹۲,۲۰۹	۹,۵۴۰,۷۵۴
دارایی های جاری				
موجودی مواد و کالا	.	.	.	۱۳۳,۲۸۸
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۲۷,۴۱۴,۸۱۴	۳۵,۲۶۳,۹۰۲	۲۸,۳۵۲,۳۷۶	۲۸,۸۵۹,۱۷۵
موجودی نقد	۶۹۷,۳۵۳	۱,۱۶۸,۴۵۲	۲,۰۵۱,۶۹۱	۴,۸۹۹,۷۲۰
	۲۸,۱۱۲,۱۶۷	۳۶,۴۳۲,۳۵۴	۳۰,۴۰۴,۰۶۷	۳۳,۸۹۲,۱۸۳
دارائی غیر جاری نگهداری شده برای فروش	.	.	۸,۵۰۰,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰
جمع دارایی های جاری	۲۸,۱۱۲,۱۶۷	۳۶,۴۳۲,۳۵۴	۳۸,۹۰۴,۰۶۷	۴۲,۳۹۲,۱۸۳
جمع دارایی ها	۳۰,۱۰۵,۷۰۵	۴۵,۴۰۷,۶۹۰	۴۷,۳۹۶,۲۷۶	۵۱,۹۳۲,۹۳۷
حقوق مالکانه و بدهی ها				
حقوق مالکانه				
سرمایه	۹,۰۴۰,۰۰۰	۱۴,۵۴۰,۰۰۰	۱۴,۵۴۰,۰۰۰	۱۴,۵۴۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۷۹۰,۶۹۵	۱,۰۲۷,۶۰۷	۱,۱۶۲,۴۶۰	۱,۱۶۲,۴۶۱
سود انباشته	۶,۹۴۲,۳۴۱	۵,۲۴۷,۵۸۴	۵,۹۱۹,۵۹۵	۶,۳۳۲,۴۹۶
جمع حقوق مالکانه	۱۶,۷۷۳,۰۳۶	۲۰,۸۱۵,۱۹۱	۲۱,۶۲۲,۰۵۵	۲۲,۰۳۴,۹۵۷
بدهی ها				
بدهی های غیر جاری				
پرداختنی های بلند مدت	۳,۷۵۰	.	.	.
پیش دریافت ها	۱۰۸,۶۳۲	۲,۹۰۳	.	.
اوراق مشارکت	۱,۵۰۰,۰۰۰	.	.	.
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۰۵,۲۲۵	۱۵۱,۵۹۰	۲۸۲,۷۷۵	۴۰۴,۴۱۳
جمع بدهی های غیر جاری	۱,۷۱۷,۶۰۷	۱۵۴,۴۹۳	۲۸۲,۷۷۵	۴۰۴,۴۱۳
بدهی های جاری				
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۲,۶۱۲,۴۰۵	۸۵۷,۱۷۱	۸۷۹,۹۷۹	۱,۲۶۲,۰۰۰
مالیات پرداختنی	۸۱۴,۸۰۴	۸۲۶,۳۶۲	۳۴۰,۱۱۶	۱۲۳,۲۲۷
سود سهام پرداختنی	۹۹,۷۶۸	۱۰۷,۶۸۲	۱۰۱,۶۳۴	۸۶,۴۳۹
تسهیلات مالی	۷,۸۱۴,۶۵۰	۲۱,۱۱۴,۴۲۶	۲۴,۱۵۳,۸۲۹	۲۸,۰۰۶,۰۱۳
اوراق مشارکت	.	۱,۵۰۰,۰۰۰	.	.
پیش دریافت ها	۲۷۳,۴۳۵	۳۲,۲۶۵	۱۵,۸۸۸	۱۵,۸۸۸
جمع بدهی های جاری	۱۱,۶۱۵,۰۶۲	۲۴,۴۳۸,۰۰۶	۲۵,۴۹۱,۴۴۶	۲۹,۴۹۳,۵۶۷
جمع بدهی ها	۱۳,۳۳۲,۶۶۹	۲۴,۵۹۲,۴۹۹	۲۵,۷۷۴,۲۲۱	۲۹,۸۹۷,۹۸۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۳۰,۱۰۵,۷۰۵	۴۵,۴۰۷,۶۹۰	۴۷,۳۹۶,۲۷۶	۵۱,۹۳۲,۹۳۷



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

ب) صورت جریان های نقدی:				
شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:				
نقد حاصل از عملیات	۴۴۸,۲۸۹	۱,۶۴۸,۸۷۵	۷,۰۲۱,۱۰۶	۳,۳۹۸,۶۰۸
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۹۲۴,۲۴۴)	(۸۲۸,۱۷۴)	(۸۳۴,۶۱۲)	(۳۴۰,۱۱۶)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۴۷۵,۹۵۵)	۸۲۰,۷۰۱	۶,۱۸۶,۴۹۴	۳,۰۵۸,۴۹۲
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:				
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	-	-	۴,۳۷۷,۵۰۰	(۷۸,۲۷۶)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۵,۰۵۶)	(۱۷,۹۲۵)	(۸,۶۸۱,۶۰۱)	-
پرداخت های نقدی برای سرمایه گذاری بلند مدت	-	-	(۸۲,۷۰۴)	-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۵)	-	-	(۲)
دریافت نقدی بابت سود سایر سرمایه گذاری ها	۳۶,۲۸۳	۲۲,۳۴۸	۲۲,۱۱۳	۱۳,۰۰۹
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۲۱,۲۲۲	۴,۴۲۳	(۴,۳۶۴,۶۹۲)	(۶۵,۲۶۹)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۴۵۴,۷۳۳)	۸۲۵,۱۲۴	۱,۸۲۱,۸۰۲	۲,۹۹۳,۲۲۳
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:				
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۱۹۱,۳۷۹)	(۳۵۴,۰۲۵)	(۹۳۸,۵۶۳)	(۱۴۵,۱۹۴)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۱۹۱,۳۷۹)	(۳۵۴,۰۲۵)	(۹۳۸,۵۶۳)	(۱۴۵,۱۹۴)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۶۴۶,۱۱۲)	۴۷۱,۰۹۹	۸۸۳,۲۳۹	۲,۸۴۸,۰۲۹
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱,۳۴۳,۴۶۵	۶۹۷,۳۵۳	۱,۱۶۸,۴۵۲	۲,۰۵۱,۶۹۱
مانده موجودی نقد در پایان سال	۶۹۷,۳۵۳	۱,۱۶۸,۴۵۲	۲,۰۵۱,۶۹۱	۴,۸۹۹,۷۲۰
معاملات غیر نقدی	-	۴,۳۸۰,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۶,۲۶۰



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

هدف از انجام افزایش سرمایه:

- هدف شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) از افزایش سرمایه عبارتست از:
- استفاده از معافیت مالیاتی با نرخ صفر مطابق لایحه بودجه کل کشور سال ۱۴۰۲
- بهبود نسبتهای مالی، اعتباری و اصلاح ساختار مالی.
 - جلوگیری از خروج نقدینگی از طریق تامین منابع مالی ناشی از افزایش سرمایه.
 - افزایش میزان حجم تسهیلات اعطایی از این طریق به مشتریان جهت خرید خودرو و فروش اعتباری خودرو با هدف افزایش میزان سودآوری.
 - ورود به بازارهای جدید در صنعت لیزینگ و افزایش حجم و تنوع در تسهیلات اعطایی به متقاضیان اخذ تسهیلات جهت خرید کالاهای مورد نیاز ایشان. به همین منظور شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) در نظر دارد با افزایش سرمایه ضمن حفظ نقدینگی و بالا نگه داشتن حقوق مالکانه سبب امکان افزایش حجم تسهیلات اعطایی به مشتریان با هدف افزایش سودآوری و نهایتاً دستیابی به ساختار مالی مناسب گردد.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن:

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای اهداف یاد شده فوق مبلغ ۵.۰۸۹.۰۰۰ میلیون ریال و منابع تامین و مصارف آن به شرح جدول زیر می باشد.

مبلغ برآورد میلیون ریال	شرح	
۵,۰۸۹,۰۰۰	از محل سود انباشته	
۵,۰۸۹,۰۰۰	جمع منابع	
۵,۰۸۹,۰۰۰	جمع مصارف	اعطای تسهیلات به مشتریان جهت خرید و لیزینگ خودرو صفر و کارکرده و کالا غیر خودرویی و املاک

شرح	تلفیق	اصلی	اقل
سود انباشته طبق صورت مالی سال ۱۴۰۱	۵,۵۸۷,۱۷۴	۵,۹۱۹,۵۹۴	۵,۵۸۷,۱۷۴
سود تقسیمی طبق مصوبه مجمع عمومی ۱۴۰۲/۰۴/۰۶	(۲۷۶,۲۶۰)	(۲۷۶,۲۶۰)	(۲۷۶,۲۶۰)
خالص سود انباشته	۵,۳۱۰,۹۱۴	۵,۶۴۳,۳۳۴	۵,۳۱۰,۹۱۴
خالص افزایش سرمایه درخواستی	۵,۰۸۹,۰۰۰	۵,۰۸۹,۰۰۰	۵,۰۸۹,۰۰۰



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین و مصرف آن:

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال (افزایش به مبلغ ۵.۰۸۹.۰۰۰ میلیون ریال معادل ۳۵ درصد)، از محل سود انباشته افزایش دهد. که با توجه به سیاستهای عملیاتی شرکت و تصمیمات هیات مدیره و صرفه و صلاح شرکت مبلغ حاصل از افزایش سرمایه را در هر یک از بازارهای خودرویی و غیر خودرویی متناسب با بازارهای با توجه به منافع سهامداران محترم صرف خواهد نمود. لازم به توضیح می باشد که محل مصرف مبلغ فوق با توجه به برنامه ها و صرفه و صلاح شرکت در اعطای تسهیلات به مشتریان جهت خرید و لیزینگ خودرو صفر و کارکرده و کالا غیر خودرویی و املاک مصرف خواهد شد.

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۹.۰۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال و از محل سود انباشته بوده که بهبود نسبتهای مالی، اعتباری و اصلاح ساختار مالی صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۰ تصویب شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۸ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

شرح	برآورد انجام شده مطابق بیاپیه ثبت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۵	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۰	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت ایجاد شده
افزایش سرمایه	۵.۵۰۰.۰۰۰	۵.۵۰۰.۰۰۰	۰	-
تسهیلات ریالی و ارزی	-	-	-	-
منابع داخلی	-	-	-	-
جمع منابع	۵.۵۰۰.۰۰۰	۵.۵۰۰.۰۰۰	۰	-
اعطای تسهیلات به مشتریان جهت خرید لیزینگی خودرو صفر و کارکرده و کالای غیر خودرویی	۵.۵۰۰.۰۰۰	۵.۵۰۰.۰۰۰	-	-
جمع مصارف	۵.۵۰۰.۰۰۰	۵.۵۰۰.۰۰۰	-	-



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

با توجه به اینکه افزایش سرمایه به مبلغ ۵.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل سودانباشته انجام شده است لذا از این محل، ۲,۳۴۸ فقره جمعاً به مبلغ ۵,۵۱۱,۸۶۴ میلیون ریال تسهیلات به متقاضیان اخذ تسهیلات (اشخاص حقیقی و حقوقی) به شرح جدول ذیل اعطا گردیده است

شرح	تعداد	مبلغ میلیون ریال
خودروهای سبک صفر و کارکرده	۲,۱۰۹	۲,۳۹۸,۹۲۹
خودروهای سنگین صفر و کارکرده	۱۷۲	۲,۹۴۲,۰۴۰
تجهیزات و مواد اولیه	۱	۱۵۸,۶۳۹
تسهیلات غیر خودرویی	۶۶	۱۲,۲۵۶
جمع	۲,۳۴۸	۵,۵۱۱,۸۶۴

تشریح جزییات طرح:

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح صفحات آتی می باشد.



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

وضعیت ساختار مالی :

صورت سود و زیان:

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

۱۴۰۶ سال		۱۴۰۵ سال		۱۴۰۴ سال		۱۴۰۳ سال		۱۴۰۲ سال		حسابی شده	شرح
عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	۱۴۰۱ سال	
میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	
عملیات در حال تدویم:											
۱۴۰.۷۵.۱۸۱	۱۶.۷۰۴.۵۲۵	۱۱.۷۳۹.۳۱۷	۱۳.۹۲۰.۴۳۷	۹.۷۷۴.۴۳۱	۱۱.۶۰۰.۳۶۴	۸.۱۴۵.۲۵۹	۹.۶۶۶.۹۷۰	۸.۷۵۷.۲۷۹	۸.۷۵۷.۲۷۹	۸.۴۳۶.۴۲۹	درآمدهای عملیاتی
(۳.۹۱۴.۲۵۱)	(۳.۹۱۴.۲۵۱)	(۳.۳۶۷.۷۰۵)	(۳.۶۱۷.۷۰۵)	(۲.۷۷۸.۹۱۷)	(۲.۷۲۸.۹۱۷)	(۲.۷۲۸.۹۱۷)	(۲.۷۲۸.۹۱۷)	(۱.۹۰۵.۷۶۸)	(۱.۹۰۵.۷۶۸)	(۱.۳۷۲.۱۳۱)	هزینه های فروش، انباری و عمومی
(۱.۷۷۸.۲۳۹)	(۱.۵۱۲.۵۹۹)	(۵.۱۹۵.۱۶۹)	(۵.۵۰۸.۴۲۹)	(۴.۷۸۸.۸۱۳)	(۴.۳۲۸.۸۱۳)	(۴.۰۰۳.۱۹۱)	(۳.۹۰۰.۱۹۱)	(۵.۳۲۴.۹۵۴)	(۵.۲۲۴.۹۵۴)	(۵.۱۵۷.۳۳۱)	هزینه های مالی
۶۷۴.۰۲۴	۶۷۴.۰۲۴	۵۶۱.۶۸۶	۵۶۱.۶۸۶	۴۶۸.۰۷۲	۴۶۸.۰۷۲	۳۹۰.۰۶۰	۳۹۰.۰۶۰	۳۲۵.۰۵۰	۳۲۵.۰۵۰	۲۶۰.۰۴۰	سایر درآمدها
.	.	.	.	.	.	.	.	۶.۰۰۰.۰۰۰	۶.۰۰۰.۰۰۰	.	درآمد حاصل از فروش ملک عظیمه کرج
۴.۲۲۲.۴۵۲	۷.۰۷۶.۴۳۶	۳.۳۷۲.۶۳۰	۵.۷۰۵.۹۵۰	۲.۷۲۴.۷۷۳	۴.۷۰۶.۷۰۷	۲.۳۱۹.۲۹۷	۳.۸۷۰.۹۰۸	۷.۸۵۱.۷۰۷	۷.۸۵۱.۷۰۷	۲۰.۶۶۰.۰۰۷	سود عملیاتی
۲.۴۳۷.۱۱۸	۲.۴۳۷.۱۱۸	۲.۰۳۰.۹۳۲	۲.۰۳۰.۹۳۲	۱.۶۹۲.۴۴۳	۱.۶۹۲.۴۴۳	۱.۴۱۰.۳۶۹	۱.۴۱۰.۳۶۹	۱.۱۷۵.۳۰۸	۱.۱۷۵.۳۰۸	۹۷۹.۴۲۳	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۶.۶۵۵.۵۷۰	۹.۵۱۲.۵۵۳	۵.۳۵۸.۵۶۲	۷.۷۳۶.۸۸۲	۴.۴۱۷.۲۱۶	۶.۳۹۹.۱۵۰	۳.۶۹۹.۶۶۶	۵.۲۸۱.۲۷۷	۹.۰۲۷.۰۱۵	۹.۰۲۷.۰۱۵	۳۰.۴۵۴.۴۳۰	سود عملیات در حال تدویم قبل از مالیات
(۱.۳۳۸.۲۷۱)	(۱.۸۹۹.۰۱۷)	(۱.۰۰۱۷.۹۸۳)	(۱.۵۴۳.۱۴۷)	(۸۸۹.۱۶۱)	(۱.۱۷۲.۱۱۳)	(۷۲۲.۰۲۱)	(۱.۰۵۳.۳۴۸)	(۵۷۲.۱۹۰)	.	(۳۴۸.۳۶۱)	هزینه مالیات بر درآمد
۵.۱۹۱.۵۰۹	۷.۳۷۴.۶۹۶	۴.۳۹۰.۵۷۹	۶.۱۹۳.۷۳۴	۳.۵۲۷.۵۹۰	۵.۱۲۳.۱۳۷	۲.۹۰۷.۶۴۱	۴.۳۲۸.۹۲۹	۸.۳۵۴.۸۲۵	۹.۰۲۷.۰۱۵	۲.۶۹۷.۰۶۴	سود خالص

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

درآمد حاصل از سود اقساط لیزینگ شرکت به شرح جدول ذیل می باشد. لازم به ذکر است در پیش بینی هلی صورت گرفته فرض شده است که درآمد شرکت از این بابت با در نظر گرفتن میزان افزایش فعالیت شرکت، اعطای تسهیلات هر سال و با در نظر گرفتن نرخ تورم در کشور در سنوات آتی حداکثر ۲۰ درصد در نظر گرفته شده است. همچنین فرض گردیده است که از سال ۱۴۰۲ به بعد به جهت اجرای طرح افزایش سرمایه، مبلغ ۵۰۸۹۰.۰۰۰ میلیون ریال نقدینگی در شرکت حفظ گردیده که این امر منتج به اعطای تسهیلات لیزینگ به مشتریان و تحقق درآمد به میزان ۲۶ درصد از مابخذ نقدینگی ناشی از اجرای طرح افزایش سرمایه علاوه بر رشد متوسط سالانه درآمد شرکت گردیده است. با توجه به سیاست های شرکت درآمد حاصل از مشارکت تولید و همچنین سایر درآمدهای شرکت در جدول ذیل به جهت سیاستهای ابلاغی به شرکت شرکتهای خودرو ساز داخلی و نحوه ثبت نام، قیمت گذاری و تحویل خودرو به مشتریان در سنوات اخیر حداکثر با ۲۰ درصد رشد سالانه پیش بینی شده است. در سال ۱۴۰۲ در حالت عدم انجام افزایش سرمایه با توجه به خروج نقدینگی از شرکت برای تقسیم سود، نرخ رشد برای درآمد سود اقساط اعمال نشده است.

برآورد درآمدهای حاصل از تاخیر واریز مشتریان شرکت برای سنوات ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۶ بر اساس آخرین نسبت درآمد مزبور به درآمد حاصل از سود اقساط لیزینگ و با در نظر گرفتن رشد پیش بینی شده سالانه برای درآمد حاصل از سود اقساط لیزینگ و همچنین افزایش درآمد ناشی از اجرای طرح افزایش سرمایه شرکت از سال ۱۴۰۲ به بعد صورت پذیرفته است.

شرح	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	حسابرسی شده	۱۴۰۱	حسابرسی شده	۱۴۰۲	حسابرسی شده	۱۴۰۳	حسابرسی شده	۱۴۰۴	حسابرسی شده	۱۴۰۵	حسابرسی شده	۱۴۰۶
درآمد حاصل از سود اقساط لیزینگ	۳,۴۹۵,۴۸۳	۵,۳۵۶,۸۵۷	۵,۳۵۶,۸۵۷	۵,۳۵۶,۸۵۷	۷,۰۷۸,۳۲۸	۱۰,۰۸۱,۶۴۲	۸,۴۹۳,۸۷۴	۱۲,۰۹۷,۹۷۰	۱۴,۵۱۷,۵۶۴	۱۶,۲۳۱,۱۷۸	مبلغون ریال	مبلغون ریال
درآمد حاصل از مشارکت در تولید و لیزینگ	۴,۳۳۴,۷۴۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	مبلغون ریال	مبلغون ریال
درآمد حاصل از تاخیر واریز مشتریان	۴۵۶,۳۹۲	۷۴۹,۹۶۰	۷۴۹,۹۶۰	۷۴۹,۹۶۰	۱,۲۶۰,۲۰۵	۱,۰۶۱,۷۳۴	۱,۲۷۴,۰۸۱	۱,۵۲۸,۸۹۷	۲,۱۷۷,۶۳۵	۱,۸۳۴,۶۷۷	مبلغون ریال	مبلغون ریال
سایر درآمدها	۳,۷۴۸	۴,۴۹۸	۴,۴۹۸	۴,۴۹۸	۵,۳۹۷	۵,۳۹۷	۶,۴۷۷	۷,۷۷۲	۹,۳۲۶	۹,۳۲۶	مبلغون ریال	مبلغون ریال
جمع	۸,۲۹۰,۳۶۴	۸,۶۱۱,۳۱۴	۸,۶۱۱,۳۱۴	۸,۶۱۱,۳۱۴	۹,۶۶۶,۹۷۰	۸,۱۴۵,۳۵۹	۹,۷۷۴,۴۳۱	۱۱,۷۲۹,۳۱۷	۱۶,۷۰۴,۵۲۵	۱۶,۷۰۴,۵۲۵	مبلغون ریال	مبلغون ریال

درآمد حاصل از تاخیر واریز مشتریان به نسبت درآمد حاصل از سود اقساط لیزینگ تغییر کرده است.



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی شرکت به شرح جدول ذیل است:

شرح	حسابرسی شده سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲				سال ۱۴۰۳				سال ۱۴۰۴				سال ۱۴۰۵				سال ۱۴۰۶	
		عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه
هزینه های پرسنی	۱,۱۳۱,۹۷۳	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸	۱,۳۵۸,۳۶۸
هزینه استهلاک دارایی های ثابت	۶۴,۱۳۷	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵	۲۴,۹۷۵
هزینه کاهش ارزش دریافتی ها	۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
هزینه آگهی و تبلیغات بازرگانی	۹,۶۴۵	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴	۱۱,۵۷۴
هزینه پست و مرسلات	۲۶۶	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹	۳۱۹
هزینه ملزومات	۷,۷۰۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰	۹,۲۴۰
هزینه خدمات مالی	۹,۱۰۵	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶	۱۰,۹۲۶
هزینه کارکنان خدماتی	۱۷,۹۳۹	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷	۲۱,۵۲۷
هزینه های عملیاتی	۸۹,۶۵۷	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸	۱۰۷,۵۸۸
هزینه تعمیر و نگهداری دارایی ثابت	۱۷,۴۷۴	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹	۲۰,۹۶۹
هزینه آب و برق و ...	۴,۵۵۴	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵	۵,۴۶۵
سایر هزینه ها	۲۰,۶۸۱	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷	۲۴,۸۱۷
جمع	۱,۳۷۳,۱۳۱	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸	۱,۹۰۵,۷۶۸

برآورد کلیه هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی شرکت برای سنوات ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۶ با در نظر گرفتن نرخ پیش بینی درآمدهای شرکت در سنوات مزبور و همچنین با در نظر گرفتن نرخ رشد هزینه های شرکت در طی ۳ تا ۵ سال گذشته، با ۲۰ درصد رشد در هر سال صورت پذیرفته است.



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴۵۴۰۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹۶۲۹۰۰۰ میلیون ریال

هزینه های مالی شرکت برای سالهای آتی به شرح جدول زیر پیش بینی شده است:

شرح	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه
سود تسهیلات مالی دریافتی از بانک ها	۴۶۵۴۰۶۶۶	۵۰۱۰۰۰۰۰	۴۶۵۴۰۶۶۶	۵۰۱۰۰۰۰۰	۴۶۵۴۰۶۶۶	۵۰۱۰۰۰۰۰	۴۶۵۴۰۶۶۶	۵۰۱۰۰۰۰۰	۴۶۵۴۰۶۶۶	۵۰۱۰۰۰۰۰
هزینه توزیع فروش چک های اعتباری	۳۸۸۰۰۸۳	۱۳۷۵۸۶	۳۸۸۰۰۸۳	۱۳۷۵۸۶	۳۸۸۰۰۸۳	۱۳۷۵۸۶	۳۸۸۰۰۸۳	۱۳۷۵۸۶	۳۸۸۰۰۸۳	۱۳۷۵۸۶
هزینه اوراق مشارکت	۱۴۲۰۱۷۵	۰	۱۴۲۰۱۷۵	۰	۱۴۲۰۱۷۵	۰	۱۴۲۰۱۷۵	۰	۱۴۲۰۱۷۵	۰
سایر هزینه های بانکی	۷۲۸۰۷	۸۷۳۶۸	۷۲۸۰۷	۸۷۳۶۸	۷۲۸۰۷	۸۷۳۶۸	۷۲۸۰۷	۸۷۳۶۸	۷۲۸۰۷	۸۷۳۶۸
جمع	۵۰۲۵۷۰۳۳۱	۵۰۲۴۴۰۹۵۴	۵۰۲۵۷۰۳۳۱	۵۰۲۴۴۰۹۵۴	۵۰۲۵۷۰۳۳۱	۵۰۲۴۴۰۹۵۴	۵۰۲۵۷۰۳۳۱	۵۰۲۴۴۰۹۵۴	۵۰۲۵۷۰۳۳۱	۵۰۲۴۴۰۹۵۴

در برآورد نرخ رشد سود تسهیلات مالی دریافتی از بانکها از نسبت آخرین سود تسهیلات مالی حسابرسی شده به مجموع مبالغ تسهیلات مالی سال استفاده شده است. همچنین در برآورد سایر هزینه های مالی شرکت برای سنوات ۱۴۰۳ لغایت ۱۴۰۶ با در نظر گرفتن روند رشد هزینه های شرکت در طی ۳ تا ۵ سال گذشته، با ۲۰ درصد رشد در هر سال صورت پذیرفته است.

نرخ رشد سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی شرکت نیز در سنوات آتی مورد پیش بینی، به میزان ۲۰ درصد فرض گردیده است.



شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

پیش بینی جریات تسهیلات دریافتی و هزینه مالی آن برای سنوات مالی آتی با فرض افزایش فعالیت شرکت و دریافت منابع مالی
در این راستا از بانکها و موسسات مالی اعتباری مجاز با ۲۰ درصد رشد سالانه صورت پذیرفته است. تسهیلات مالی جدیدی در سال ۱۴۰۲ به بعد، در فرض عدم افزایش سرمایه توسط شرکت، دریافت نشده است.

شرح	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	حسابرسی شده سال ۱۴۰۱	تسهیلات	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه
ملامه ابتدای دوره تسهیلات	۱۸.۵۴۴.۷۵۹	۲۲.۳۹۰.۷۳۹	۲۲.۳۹۰.۷۳۹	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸
دریافت اصل تسهیلات مالی	۳۰.۴۶۵.۵۴۰	۳۳.۵۷۰.۸۷۳	۳۳.۵۷۰.۸۷۳	۴۱.۴۸۵.۰۴۸	۴۳.۶۷۵.۲۵۷	۴۹.۷۸۲.۰۵۷	۵۹.۷۳۸.۴۶۹	۶۲.۸۹۲.۳۲۰	۷۱.۶۸۶.۱۶۲	۷۱.۶۸۶.۱۶۲
باز پرداخت اصل دوره تسهیلات	(۲۶.۷۱۹.۵۴۰)	(۳۸.۸۶۷.۲۴۶)	(۳۸.۸۶۷.۲۴۶)	(۳۱.۴۸۵.۰۴۸)	(۳۳.۶۷۵.۲۵۷)	(۴۹.۷۸۲.۰۵۷)	(۵۱.۷۳۸.۴۶۹)	(۵۲.۸۹۲.۳۲۰)	(۵۱.۶۸۶.۱۶۲)	(۵۱.۶۸۶.۱۶۲)
مقامه پایان دوره تسهیلات مالی	۲۲.۳۹۰.۷۳۹	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸	۱۷.۹۹۴.۵۸۸
هزینه مالی تسهیلات دریافتی و سایر هزینه های مالی	۵.۲۵۷.۳۳۱	۵.۳۲۲.۹۵۴	۵.۳۲۲.۹۵۴	۴۰.۳۶۰.۱۹۶	۴۶.۳۲۲.۸۱۳	۴۹.۷۸۸.۱۱۳	۵۵.۰۸۴.۶۶۹	۵۶.۱۵۶.۶۶۹	۶۰.۵۶۲.۵۹۹	۶۰.۵۶۲.۵۹۹

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

در بیش بینی سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی فرض شده است که این سرفصل تنها شامل سود سیرده سرمایه گذاری نزد بانک ها 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 سیرده نزد بانک های مورد نظر می باشد، فرض شده است که شرکت ۱۰٪ تسهیلات دریافتی خود را به صورت سیرده نزد بانک نگه دارد. سود سیرده ها سالانه ۲۰٪ در نظر گرفته شده است همچنین طی مصوبات اخذ شده در سنوات قبل، نرخ سیرده تسهیلات دریافتی بعنوان مسدودی معادل ۱۰ تا ۲۰ درصد تسهیلات می باشد و سودی به آن تعلق نمی گیرد.

مالیات شرکت به شرح جدول زیر است، نرخ مالیات ۲۰٪ در نظر گرفته شده است.

شرح	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
حسابرسی شده سال ۱۴۰۱	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه
سود عملیات در حال تدوین قبل از مالیات	۲۰,۴۵,۴۳۰	۹,۰۲۷,۰۱۵	۹,۰۲۷,۰۱۵	۲,۶۲۹,۶۶۶	۶,۳۹۹,۱۵۰	۴,۴۱۷,۳۱۶	۷,۷۲۶,۸۸۲	۵,۳۵۸,۵۶۲	۹,۵۱۲,۵۵۳	۶,۶۵۹,۵۷۰
درآمد مالی معاف:										
سود حساب های پستین و سایر	(۴۷,۰۰۰۹)	(۲۰,۰۰۰)	(۲۰,۰۰۰)	(۱۹,۵۳۸)	(۱۹,۰۸۷)	(۱۹,۰۸۷)	(۱۸,۷۴۱)	(۱۸,۷۴۱)	(۱۸,۲۱۱)	(۱۸,۲۱۱)
تبدیل هزینه کاهش ارزش دریافتی ها	(۲۵۰,۴۲۳)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	(۱۵۴,۰۰۵)	(۱۴۶,۰۶۵)	(۱۴۶,۰۶۵)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
درآمد حاصل از فروش دارایی ثابت	(۸۵۲,۱۶۵)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود مشمول مالیات	۱,۷۴۱,۸۲۸	۲,۸۶۰,۹۵۰	۲,۸۶۰,۹۵۰	۲,۶۱۰,۱۲۸	۶,۳۸۰,۰۶۳	۴,۳۹۸,۱۲۹	۷,۷۱۸,۲۳۵	۵,۳۳۹,۹۱۵	۹,۴۹۵,۳۳۷	۶,۶۴۱,۳۵۴
				۷۲۲,۰۲۶	۱,۳۷۶,۰۱۳	۸۷۹,۶۲۶	۱,۵۴۳,۶۴۷	۱,۰۶۷,۹۸۳	۱,۸۹۹,۰۶۷	۱,۳۲۸,۲۷۱

شرکت لیزینگ رایان سالیبا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

ارزایی مالی طرح

جریان نقدی در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد.

۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۷,۴۷۴,۶۹۶	۶,۱۹۳,۲۳۴	۵,۱۲۳,۱۳۷	۴,۲۲۸,۹۲۹	۹,۰۲۷,۰۱۵	سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه
۵,۱۹۱,۵۰۹	۴,۲۹۰,۵۷۹	۳,۵۳۷,۵۹۰	۲,۹۰۷,۶۴۱	۸,۴۵۴,۸۲۵	سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۲,۳۸۳,۱۸۷	۱,۹۰۲,۶۵۶	۱,۵۸۵,۵۴۷	۱,۳۳۱,۲۸۹	۵۷۲,۱۹۰	خالص تغییرات سود (زیان)
۵,۰۸۹,۰۰۰	.	.	.	(۵,۰۸۹,۰۰۰)	سرمایه گذاری
۷,۳۷۲,۱۸۷	۱,۹۰۲,۶۵۶	۱,۵۸۵,۵۴۷	۱,۳۳۱,۲۸۹	(۴,۵۱۶,۸۱۰)	جمع

سال ۱۴۰۲	نتیجه ارزیابی	
۳ سال و ۵ ماه	دوره برگشت سرمایه	
۱,۴۰۶,۶۰۹	خالص ارزش فعلی (NPV) - میلیون ریال	
۳۸ درصد	نرخ بازده داخلی (IRR)	
۲۶ درصد	نرخ تنزیل	

با توجه به جدول فوق فرض تداوم فعالیت شرکت و اندازه گیری خالص ارزش فعلی، اصل مبلغ سرمایه گذاری طی ۳ سال و ۵ ماه به درون شرکت بازمی گردد.



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

برنامه آتی هیئت مدیره:

- حضور فعال و منعطف 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 خودرو ساز.
 - کاهش حداقل ۵۰ درصدی مانده مطالبات معوق سنواتی .
 - تصمیم به واگذاری و انحلال شرکتهای زیرمجموعه لیزینگ رایان سایپا با هدف رعایت مفاد ماده ۲ اساسنامه.
 - افزایش سرمایه از محل سود انباشته به میزان ۳۵ درصد به مبلغ ۵.۰۸۹ میلیارد ریال.
 - 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 :
- ۱) انعقاد قرارداد با شرکتهای گروه جهت ارائه تسهیلات به متقاضیان خودرو
 - ۲) انعقاد قرارداد با خودرو ساز و تخصیص خودرو جهت اعطای تسهیلات
 - ۳) واگذاری املاک و مستغلات و سایر دارائی هایی که قابلیت نقد شوندگی دارند.

اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

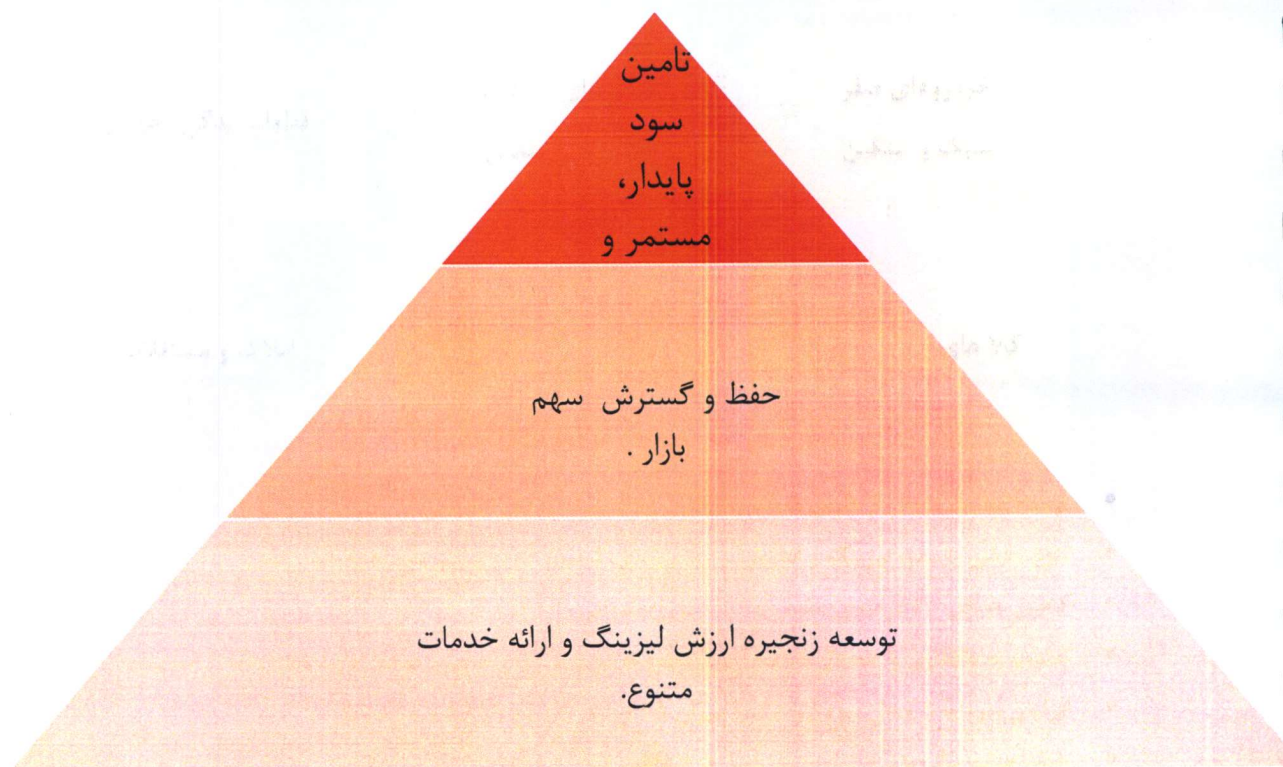
با توجه به خط مشی های پیش روی مدیران شرکت در راستای اعمال نفوذ بیشتر در فضای بازار و تنوع سازی پورتفوی فعالیت های خود در جهت تامین مالی مشتری از طریق تهیه خودرو های صفر سبک و سنگین و انواع خودرو های کارکرده ، لوازم و قطعات یدکی خودرو لوازم و تجهیزات غیر خودرویی و املاک و مستغلات اقدام به تعیین چشم انداز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

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

بر نامد آتی هیاتمدته مدیره:
اهداف کلان:



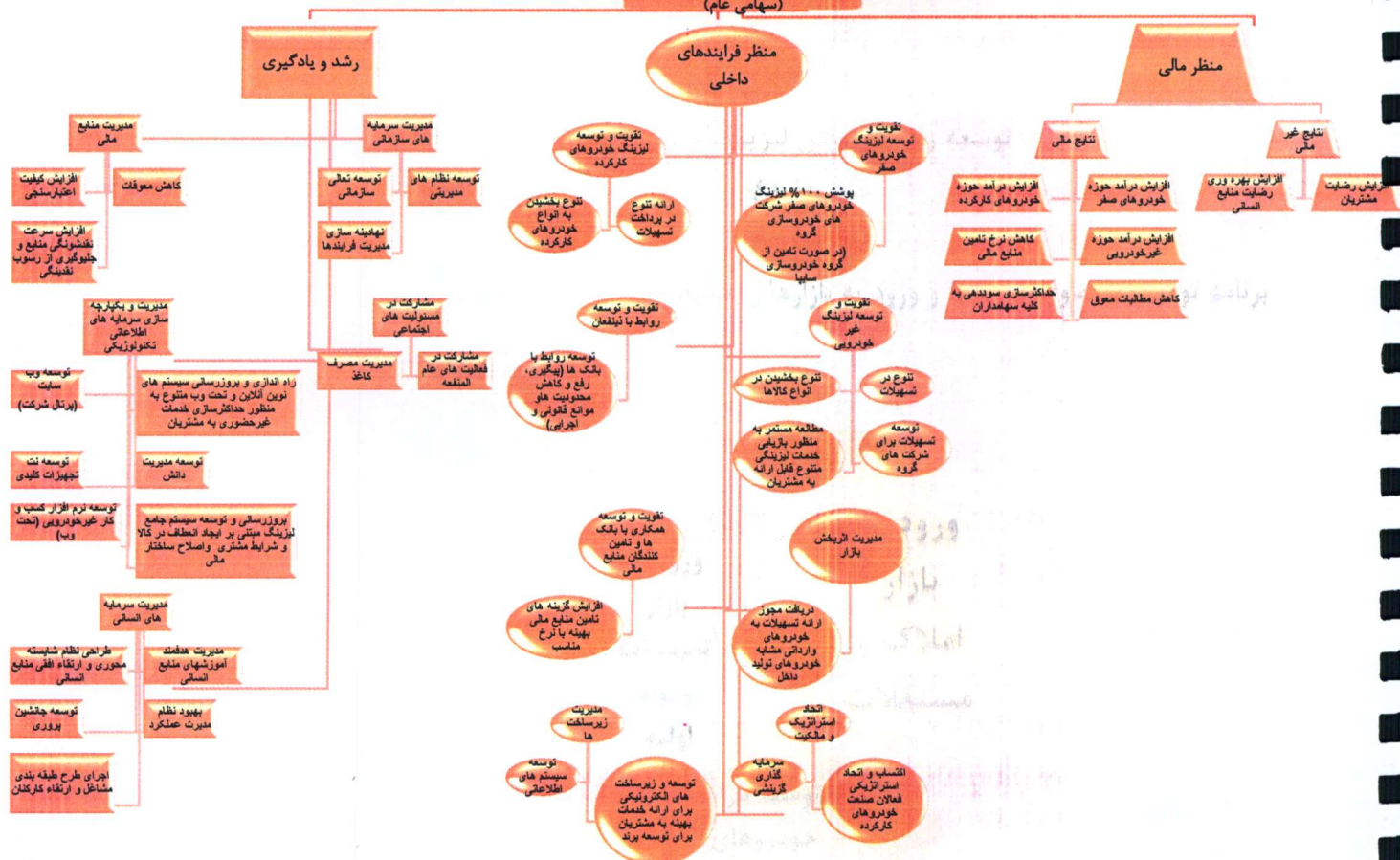
برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید:



از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

- ✓ 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
- ✓ حداکثر سازی منافع و رضایت ذینفعان.

نقشه استراتژیک ۵ ساله (۱۴۰۴-
۱۳۹۹) شرکت لیزینگ رایان سایپا
(سهامی عام)

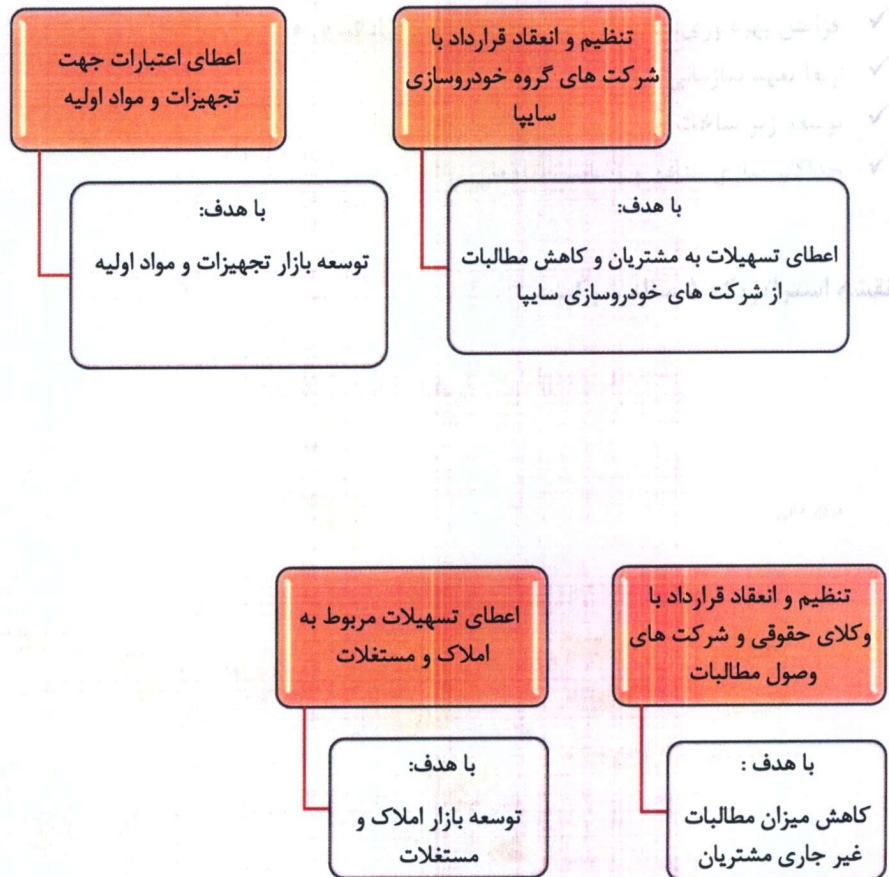


شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

اقدامات هیئت مدیره و برنامه آتی و راهبردی برای دستیابی به اهداف:



ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن:

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).

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

- ✓ ریسک رعایت یا قانونی.
- ✓ ریسک معاملاتی، عملیاتی
- ✓ ریسک شهرت.
- ✓ ریسک مدیریت پرتفوی.
- ✓ ریسک کیفیت دارائی
- ✓ ریسک تجاری
- ✓ ریسک رقبا
- ✓ ریسک تغییر در شرایط اقتصادی و سیاسی

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 را می 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.



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

✓ کانال های لیزینگ (شعب، نمایندگی ها).

✓ مناطق جغرافیایی.

✓ صنعتی که مستاجر در آن فعالیت می کند.

✓ وضعیت حقوقی و قانونی مستاجر.

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 با ویژگی های 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



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه

از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

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.



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره جهت افزایش سرمایه
از مبلغ ۱۴.۵۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹.۶۲۹.۰۰۰ میلیون ریال

اطلاعات تماس با شرکت

اقامتگاه قانونی واقع در تهران بلوار میرداماد، بین خیابان شمس تبریزی و مصدق (نفت) شمالی، پلاک ۲۰۹
کدپستی ۱۹۱۹۶۱۴۵۷۵ تلفن ۲۲۹۰۰۹۰۰ و شماره فاکس ۲۲۲۲۰۶۱۲ که مالکیت قانونی آن متعلق به شرکت می باشد و
امور سهام شرکت واقع در کیلومتر ۱۱ جاده مخصوص اداره فروش شرکت سایپا به شماره تلفن ۴۴۹۰۸۴۹۶ می باشد.

آدرس سایت اینترنتی : [www. Rayansaipa.com](http://www.Rayansaipa.com)

آدرس پست الکترونیکی: info@rayansaipa.com

آدرس سایت سهامداران: www.rayansaham.comp

