



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره (مصوب جلسه ۱۴۰۲/۰۶/۱۸)
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص لزوم افزایش سرمایه

از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

شماره:

تاریخ:

پوست:

کارآفرین

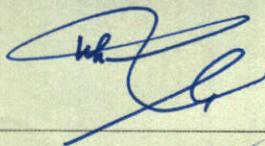
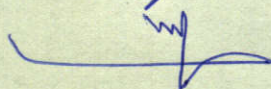
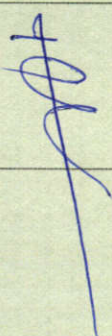
(سهامی عام)

لیزینگ



پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۱۵ اساسنامه شرکت، گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۵۰۰ میلیارد ریال به ۲,۹۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی، سود انباشته و مطالبات حال شده سهامداران (به میزان ۱,۴۰۰ میلیارد ریال معادل ۹۳ درصد) طی یک مرحله، به منظور بهبود ساختار مالی و حفظ نقدینگی جهت استفاده و اخذ تسهیلات مالی بیشتر در خصوص افزایش حجم تسهیلات اعطایی به متقاضیان با هدف افزایش سودآوری که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۸ به تایید هیئت مدیره رسیده است، تقدیم می گردد.

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
صرافی کارآفرین	حمید خالقی مقدم	رییس هیئت مدیره	
عصر امین کارآفرین	محمد جهانگیریان	نایب رییس هیئت مدیره	
بانک کارآفرین	سید مصطفی نوری	عضو هیئت مدیره	
گروه مالی کارآفرین	نادر حسن زاده	عضو هیئت مدیره	
ابنیه گستر کارآفرین	مسعود پاکدل آذر	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	

شماره ملی: ۱۰۱۰۲۷۳۶۱۸۴

آدرس: تهران - خیابان وحید دستگردی، بین خیابان ولیعصر و بلوار نلسون ماندلا، پلاک ۲۸۹، طبقه ۴

www.karafarinleasing.ir

Email: info@karafarinleasing.ir

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰



شرکت لایزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هبات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

بخش اول - مشخصات ناشر

معرفی شرکت :

۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت:

شرکت لایزینگ کارآفرین در تاریخ ۱۳۸۳/۰۷/۲۷ به صورت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۲۳۳۶۱۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی شهر تهران به ثبت رسیده و زمان شروع عملیات اصلی آن از خرداد ماه سال ۱۳۸۵ می‌باشد. شناسه ملی شرکت ۱۰۱۰۲۷۳۶۱۸۴، کد اقتصادی آن ۵۵۸۱-۱۹۷۶-۴۱۱۱ و کد پستی آن ۱۹۱۷۷۶۳۴۶۷ است. در حال حاضر شرکت لایزینگ کارآفرین جزء واحدهای تجاری فرعی بانک کارآفرین است. نشانی مرکز اصلی و محل فعالیت شرکت به استناد صورتجلسه شماره ۲۶۵ مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۳۰ هیئت مدیره به تهران، بلوار نلسون ماندلا، خیابان شهید دستگردی، پلاک ۲۸۹، طبقه چهارم تغییر یافت و براساس مجوز شماره ۲۲۴۸۸۴۴ مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ بانک مرکزی نزد اداره شرکت‌ها به ثبت رسیده است.

به موجب مراحل عملیات انجام شده شرکت طی سنوات قبل در خصوص پذیرش در سازمان بورس و اوراق بهادار و طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۳۰، نوع شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردیده و مراتب در روزنامه رسمی مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۸ به ثبت رسیده است. تغییر اساسنامه شرکت مطابق فرمت اساسنامه بانک مرکزی ج.ا.ا. برای شرکت های لایزینگ سهامی عام مورد تصویب قرار گرفته و در این راستا اقدامات شرکت جهت تأیید اساسنامه فرمت نمونه بانک مرکزی انجام که طی نامه شماره ۹۸/۴۳۱۳۹۹ مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۲ مورد تأیید اداره مجوزهای بانکی، بانک مرکزی ج.ا.ا. قرار گرفته است. متعاقباً درخواست پذیرش سهام شرکت لایزینگ کارآفرین (سهامی عام) در بورس اوراق بهادار تهران در جلسه مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۹ هیئت پذیرش مطرح و هیئت پذیرش با پذیرش سهام شرکت لایزینگ کارآفرین (سهامی عام) در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران موافقت و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۱۸ نزد سازمان به ثبت رسیده است. نماد شرکت *ولکار* در تابلوی بورس به عنوان پانصد و هشتادمین شرکت در بازار دوم بورس و اوراق بهادار تهران، پذیرش و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۹ سهام شرکت عرضه گردید.

۲-۱- موضوع فعالیت:

موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده (۲) و (۳) اساسنامه تأیید شده توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران عبارت است از:

- تأمین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیرمنقول 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، آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط.
- شرکت می‌تواند در راستای موضوع فعالیت اساسنامه، به انجام امور ذیل پردازد:

الف- خرید و فروش انواع اوراق مالی اسلامی در چارچوب قوانین و مقررات؛

ب - دریافت نمایندگی و عاملیت منابع مالی از اشخاص (به جز بانک‌ها 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، آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط؛

پ - مشارکت سندیکی با سایر اشخاص (به جز بانک‌ها 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، آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط؛

ت - دریافت تسهیلات از بانک‌ها و مؤسسات اعتباری مجاز با رعایت مقررات ذی‌ربط.

تبصره: شرکت مجاز به انجام اجاره کالا اعم از منقول و غیرمنقول به مشتری بدون شرط انتقال مالکیت به وی (اجاره عملیاتی) نمی‌باشد.



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۳-۱- اطلاعات سهامداران:

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۸ مبلغ ۱،۵۰۰ میلیارد ریال شامل تعداد ۱،۵۰۰ میلیون سهم عادی ۱،۰۰۰ ریالی بانام تماماً پرداخت شده می باشد.

شرح	تعداد سهام	درصد سهام
بانک کارآفرین	۱,۰۰۹,۱۲۸,۸۸۶	۶۷.۲۸٪
موسسه تامین آتیه امید کارآفرین	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۵٪
صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین	۲۹,۵۹۹,۰۸۲	۱.۹۷٪
شرکت سرمایه گذاری رستارز	۲۵,۲۳۶,۰۰۰	۱.۷٪
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کارگزاری کارآفرین	۱۷,۴۷۵,۴۱۶	۱.۳٪
*سایر سهامداران	۳۴۳,۵۶۰,۶۱۶	۲۲.۹۰٪
	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۴-۱- اعضای هیات مدیره:

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۹۴ اشخاص زیر به مدت ۲ سال به عنوان اعضای هیات مدیره شرکت انتخاب شدند. همچنین بر اساس مصوبه هیئت مدیره به شماره ۳۰۸ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۳۱، آقای مسعود پاکدل به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

اعضای هیأت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	شروع ماموریت	پایان ماموریت
صرافی کارآفرین (سهامی خاص)	حمید خالقی مقدم	رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	۱۴۰۲/۰۵/۰۸	۱۴۰۴/۰۵/۰۸
عصر امین کارآفرین (سهامی خاص)	محمد جهانگیریان	نائب رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	۱۴۰۲/۰۵/۰۷	۱۴۰۴/۰۵/۰۷
گروه مالی کارآفرین (سهامی خاص)	نادر حسن زاده	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	۱۴۰۲/۰۵/۰۴	۱۴۰۴/۰۵/۰۴
بانک کارآفرین (سهامی عام)	سید مصطفی نوری	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	۱۴۰۲/۰۵/۱۰	۱۴۰۴/۰۵/۱۰
ابنیه گستر کارآفرین (سهامی خاص)	مسعود پاکدل آذر	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۴۰۲/۰۵/۱۰	۱۴۰۴/۰۵/۱۰



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۱-۵- سرمایه شرکت و تغییرات آن:

شرکت با سرمایه ۱ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) که ۱۰۰ درصد آن معادل ۱ میلیون ریال پرداخت شده بود، به ثبت رسید و طی مراحل به شرح ذیل به مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۱.۵۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی) افزایش یافته است.

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۱.۵۰۰ سهم عادی با نام ۱۰۰۰ ریالی تمام پرداخت شده می باشد.

تغییرات سرمایه شرکت				
تاریخ تصویب افزایش سرمایه	از مبلغ (میلیارد ریال)	به مبلغ (میلیارد ریال)	مبلغ افزایش سرمایه (میلیارد ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۵/۰۶/۰۴	۰.۰۰۱	۵۰	۴۹.۹۹۹	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۷/۰۳/۲۸	۵۰	۱۰۰	۵۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۶/۰۸/۲۲	۱۰۰	۴۰۰	۳۰۰	مطالبات، آورده نقدی و سود انباشته
۱۳۹۹/۱۱/۲۱	۴۰۰	۱,۵۰۰	۱,۱۰۰	مطالبات و آورده نقدی

۱-۶- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی:

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۰۴، موسسه حسابرسی آزمون پرداز به عنوان بازرس قانونی و حسابرس موسسه حسابرسی تدوین و همکاران بازرس علی البدل انتخاب گردید.

۱-۷- روند سودآوری و تقسیم سود:

مبلغ سود خالص هر سهم (EPS) و سود تقسیمی هر سهم (DPS) شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
سود هر سهم (ریال)	۲۱۱	۴۲۷	۹۳۸
سود نقدی هر سهم - ریال	۲۵۰	۲۰۰	۱۶۵
سرمایه شرکت (میلیون ریال)	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۸-۱- اطلاعات مالی حسابرسی شده سنوات قبل

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت تغییرات حقوق مالکانه، صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده چهار سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می باشد. صورت های مالی و یادداشت های توضیحی همراه در سامانه اطلاع رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس www.codal.ir موجود است.

۸-۱-۱- صورت سود و زیان حسابرسی شده از سال مالی ۱۳۹۸ الی ۱۴۰۱ به شرح زیر می باشد:

شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

صورت سود و زیان

شرح	(حسابرسی شده) دوره واقعی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	(حسابرسی شده) سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
درآمد حاصل از عملیات لیزینگ	۱,۳۳۰,۶۶۳	۱,۱۴۹,۸۰۵	۱,۳۵۲,۵۵۵	۲۷۶,۰۰۸
هزینه تامین منابع مالی عملیات لیزینگ	(۵۷۸,۴۹۳)	(۶۴۶,۰۶۱)	(۶۳۵,۸۳۵)	(۲۰۲,۱۸۹)
سود (زیان) ناخالص	۶۵۲,۱۷۰	۵۰۳,۷۴۴	۷۱۶,۷۲۰	۱۷۳,۸۱۹
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱۹۶,۰۶۰)	(۱۲۱,۴۸۳)	(۱۵۲,۲۶۶)	(۵۳,۳۴۱)
هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها	(۴۰,۰۰۰)	(۵۵,۰۰۰)	(۲۵,۰۰۰)	(۲۴,۱۸۵)
سایر درآمدهای عملیاتی	۱,۷۱۰	۳۴۷	۱,۱۷۹	۱۰۳
سود عملیاتی	۴۱۷,۸۲۰	۳۲۷,۶۰۸	۵۴۰,۶۳۳	۹۶,۳۹۶
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۷۶,۰۰۸	۲۴۳,۲۲۹	۲۱۳,۶۳۰	۷۳,۴۵۰
سود قبل از کسر مالیات	۴۹۳,۸۲۸	۵۷۰,۸۳۷	۷۵۴,۲۶۳	۱۶۹,۸۴۶
مالیات	(۱۷۷,۶۵۹)	(۶۵,۴۸۰)	(۱۱۴,۱۰۶)	(۱۹,۴۳۹)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۳۱۶,۱۶۹	۵۰۵,۳۵۷	۶۴۰,۱۵۸	۱۵۰,۴۰۷



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هبات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۸-۱-۲- صورت وضعیت مالی حسابرسی شده از سال مالی ۱۳۹۸ الی ۱۴۰۱ به شرح زیر می باشد:

شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی

(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
				دارایی ها:
				دارایی های غیر جاری
۴۱,۹۲۱	۵۳,۹۴۵	۵۰,۹۰۷	۲۲۲,۴۶۹	دارایی های ثابت مشهود
۱,۷۷۱	۳,۹۷۷	۳,۸۲۳	۲,۴۰۷	دارایی های نامشهود
۲۲	۳۱	۳۱	۳۱	سرمایه گذاری های بلندمدت
۲۷۶,۳۶۶	۱,۸۰۴,۱۴۴	۲,۴۱۴,۵۹۷	۲,۵۲۳,۵۷۱	دریافتنی های بلندمدت
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	سایر دارایی ها
۳۵۰,۰۸۰	۱,۸۹۲,۰۹۷	۲,۴۹۹,۳۵۸	۲,۷۷۸,۴۷۸	جمع دارایی های غیر جاری
				دارایی های جاری
۱۲۶,۹۷۸	۴۷۲,۹۷۴	۱۸۶,۰۱۰	۷۰,۸۱۴	پیش پرداخت ها
۵۸۶,۹۶۲	۲,۱۱۰,۹۴۲	۲,۳۵۱,۹۶۵	۲,۴۸۰,۶۵۳	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۵۵۵,۶۰۰	۳۹۵,۶۸۳	۴۰,۵۳۲	۳۶۵,۹۰۲	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴۶,۳۰۵	۱۴۰,۰۰۴	۷۴۸,۳۳۴	۱۲۲,۰۰۵	موجودی نقد
۱,۳۱۵,۸۴۵	۳,۱۱۹,۶۰۳	۳,۳۲۶,۸۴۱	۳,۰۳۹,۳۷۴	جمع دارایی های جاری
۱,۶۶۵,۹۲۵	۵,۰۱۱,۷۰۱	۵,۸۲۶,۱۹۹	۵,۸۱۷,۸۵۲	جمع دارایی ها
				حقوق مالکانه و بدهی ها
				حقوق مالکانه
۴۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۶۰۰,۰۰۰	-	-	-	علی الحساب افزایش سرمایه
۲۲,۸۲۰	۴۸,۰۸۸	۷۸,۷۹۵	۹۴,۶۰۴	اندوخته قانونی
۱۵۸,۹۸۸	۵۶۴,۰۳۹	۹۲۵,۹۸۹	۹۲۶,۳۴۹	سود انباشته
۱,۱۸۱,۸۰۸	۲,۱۱۲,۱۲۷	۲,۵۰۴,۷۸۴	۲,۵۲۰,۹۵۳	جمع حقوق مالکانه
				بدهی ها:
				بدهی های غیر جاری
۲,۷۴۶	۳,۳۹۳	۵,۰۶۷	۸,۰۸۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲,۷۴۶	۳,۳۹۳	۵,۰۶۷	۸,۰۸۴	جمع بدهی های غیر جاری
				بدهی های جاری
۸۷,۷۹۰	۱۹۹,۳۵۱	۱۱۴,۴۱۴	۲۷۳,۶۲۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱۹,۴۴۰	۶۵,۴۸۱	۱۰۱,۳۵۶	۱۸۱,۱۷۷	مالیات پرداختنی
-	-	۲۷,۴۱۱	۲۷,۷۵۲	سود سهام پرداختنی
۳۷۳,۴۰۰	۲,۶۲۳,۳۴۶	۳,۰۶۶,۷۸۳	۲,۷۹۴,۷۹۳	تسهیلات مالی
۶۴۹	۱,۵۵۴	۱,۹۸۴	۴,۹۶۷	ذخایر
۹۲	۶,۴۴۹	۴,۴۰۰	۶,۵۰۰	پیش دریافت ها
۴۸۱,۳۷۱	۲,۸۹۶,۱۸۱	۳,۳۱۶,۳۴۸	۳,۲۸۸,۸۱۶	جمع بدهی های جاری
۴۸۴,۱۱۷	۲,۸۹۹,۵۷۴	۳,۳۲۱,۴۱۵	۳,۲۹۶,۹۰۰	جمع بدهی ها
۱,۶۶۵,۹۲۵	۵,۰۱۱,۷۰۱	۵,۸۲۶,۱۹۹	۵,۸۱۷,۸۵۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سرمایه	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۴۰۰,۰۰۰	۰	۱۵,۳۰۰	۷۶,۱۰۲	۴۹۱,۴۰۲
۰	۰	۰	۱۵۰,۴۰۷	۱۵۰,۴۰۷
۰	۰	۰	۰	۰
۰	۰	۰	(۶۰,۰۰۰)	(۶۰,۰۰۰)
۰	۶۰۰,۰۰۰	۰	۰	۶۰۰,۰۰۰
۰	۰	۷,۵۲۰	(۷,۵۲۰)	۰
۴۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۲۲,۸۲۰	۱۵۸,۹۸۹	۱,۱۸۱,۸۰۹
۰	۰	۰	۵۰۵,۳۵۷	۵۰۵,۳۵۷
۰	۰	۰	۰	۰
۰	۰	۰	(۸۰,۰۰۰)	(۸۰,۰۰۰)
۰	۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	۵۰۰,۰۰۰
۱,۱۰۰,۰۰۰	(۱,۱۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰
۰	۰	۲۵,۲۶۸	(۲۵,۲۶۹)	(۱)
۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۴۸,۰۸۸	۵۵۹,۰۷۷	۲,۱۰۷,۱۶۵
۰	۰	۰	۴,۹۶۲	۴,۹۶۲
۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۴۸,۰۸۸	۵۶۴,۰۳۹	۲,۱۱۲,۱۲۷
۰	۰	۰	۶۱۴,۱۵۲	۶۱۴,۱۵۲
۰	۰	۰	۲۶,۰۰۶	۲۶,۰۰۶
۰	۰	۰	۶۴۰,۱۵۸	۶۴۰,۱۵۸
۰	۰	۰	(۲۴۷,۵۰۰)	(۲۴۷,۵۰۰)
۰	۰	۳۰,۷۰۸	(۳۰,۷۰۸)	۰
۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۷۸,۷۹۶	۹۲۵,۹۸۹	۲,۵۰۴,۷۸۴
۰	۰	۰	۳۱۶,۱۶۹	۳۱۶,۱۶۹
۰	۰	۰	(۳۰۰,۰۰۰)	(۳۰۰,۰۰۰)
۰	۰	۱۵۸۰۸	(۱۵۸۰۸)	۰
۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۹۴,۶۰۴	۹۴۶,۳۴۹	۲,۵۲۰,۹۵۳

14-1/12/29, 2016



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

صورت جریان های نقدی

شرح	(حسابرسی شده) سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	(حسابرسی شده) سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
جریانهای نقدی مصرف شده در فعالیت های عملیاتی:				
نقد حاصل از عملیات	(۶۵,۰۱۷)	۳۴۱,۸۹۷	(۷۷۱,۱۷۴)	(۲۶۸,۷۳۲)
مالیات بر درآمد پرداختی	(۹۷,۸۳۸)	(۶۵,۴۸۰)	(۱۹,۴۴۰)	(۱,۶۶۱)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد فعالیت های عملیاتی	(۱۶۲,۸۵۵)	۲۷۶,۴۱۷	(۷۹۰,۶۱۴)	(۲۷۰,۳۸۳)
جریانهای نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:				
پرداختهای نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۷۶,۸۰۷)	(۲۶۱۵)	(۱۵,۶۵۱)	(۱۹,۸۸۵)
پرداختهای نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	-	(۱,۲۵۳)	(۳,۱۷۳)	(۱,۷۸۱)
پرداختهای نقدی برای خرید سرمایه گذاری ها (سهام و واحدهای صندوق)	(۲,۱۸۳,۱۷۷)	(۳,۰۰۲,۱۱۸)	(۷۱۸,۹۵۲)	(۴۵۷,۷۵۱)
دریافت های نقدی برای فروش سرمایه گذاری ها (سهام و واحدهای صندوق)	۱,۸۵۵,۹۱۱	۳,۳۴۷,۱۰۴	۸۸۳,۳۶۹	۱۶,۵۸۵
دریافت های نقدی سود سرمایه گذاری در صندوق ها و سپرده های نقدی	۷۷,۶۵۳	۲۰۱,۱۹۲	-	۶۱,۳۶۳
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۱۵۶	۹,۱۹۱	۲۳۸,۶۲۰	-
جریان خالص (خروج) ورود نقد فعالیت های سرمایه گذاری	(۴۲۶,۲۶۴)	۵۵۲,۰۰۱	۳۸۴,۳۱۳	(۳۸۹,۴۶۹)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۵۸۹,۱۱۹)	۸۲۸,۴۱۸	(۴۰۶,۳۰۱)	(۶۵۹,۸۵۲)
جریان های نقدی مصرف شده در فعالیت های تأمین مالی:				
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	-	-	۵۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۳۷,۲۱۰)	(۲۲۰,۰۸۸)	-	(۶۰,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	(۳۷,۲۱۰)	(۲۲۰,۰۸۸)	۵۰۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰
خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد	(۴۲۶,۳۲۹)	۶۰۸,۳۳۰	۹۳,۶۹۹	(۱۱۹,۸۵۲)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۷۴۸,۳۳۴	۱۴۰,۰۰۴	۴۶,۳۰۵	۱۶۶,۱۵۷
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱۲۲,۰۰۵	۷۴۸,۳۳۴	۱۴۰,۰۰۴	۴۶,۳۰۵

قراردادهای منعقد در سال های ۱۳۹۹ الی ۱۴۰۱

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱
تعداد	تعداد	تعداد
مجموع تسهیلات	مجموع تسهیلات	مجموع تسهیلات
۱,۲۳۵,۲۲۲,۲۱۰,۵۰۰	۱۸۳,۲۲۵,۱۵۰,۰۰۰	۱۵۳,۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰
۶۵۷	۱۹	۱۲
-	۱	۹
۶۴,۹۵۸,۷۸۸,۷۳۷	-	۰
۴۵	-	۰
۱۱۴,۸۴۹,۳۵۲,۳۷۰	-	۰
۳۱	-	۰
۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۷,۰۰۵,۷۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱	۲۱	۸
۱۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۲,۲۸۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰
۱	۴۰	۱۷
۱۱,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۷۰,۸۵۴,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۹۰,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۶	۵۴	۴۰
-	-	-
۱,۷۰۵,۱۷۱,۲۸۴,۹۰۹	۷۴,۳۶۶,۶۰۴,۴۰۰	۲
۸۲	۲	۲
۳,۱۵۸,۶۵۲,۶۳۶,۵۱۶	۲,۹۶۷,۶۴۰,۸۵۴,۴۰۰	۱۳۷
۸۳۳	۱۳۷	۸۶

خودروهای سواری

خودرو های نیمه سنگین و سنگین (کار)

تجهیزات بیمارستانی و درمانی (پزشکی)

تجهیزات معدنی و عمرانی (راهسازی)

غیر منقول و ساختمان (مستغلات)

کالاهای مصرفی با دوام

ماشین آلات ، تاسیسات و تجهیزات تولیدی

موتورسیکلت

سایر



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

بخش دوم- تشریح طرح افزایش سرمایه

۱-۲- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، به شرح زیر می باشد:

موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه تأمین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از متقول و غیرمتقول 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، آئین نامه ها و دستورالعمل های مربوط.

به همین منظور شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) در نظر دارد تا با تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه، ضمن حفظ نقدینگی و افزایش حقوق مالکانه سبب امکان استقراض بیشتر سیستم بانکی را فراهم و نیز موجب افزایش حجم تسهیلات اعطایی به مشتریان و افزایش توانایی و ظرفیت لیزینگ با هدف افزایش سودآوری، رقابت پذیری مناسب و بازدهی مورد انتظار از طریق افزایش سهم شرکت در ارائه خدمات در صنعت لیزینگ، بهبود و ارتقا نسبتهای عملیاتی و اصلاح ساختار مالی گردد.

۲-۲- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و منابع تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی، سود انباشته و مطالبات حال شده سهامداران افزایش دهد و مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۱.۴۰۰ میلیارد ریال می باشد.

مبلغ - میلیون ریال	شرح	
۳۷۹,۵۶۱	آورده نقدی	منابع
۴۰۰,۰۰۰	سود انباشته	
۶۲۰,۴۳۹	مطالبات حال شده سهامداران	
۱,۴۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۱,۴۰۰,۰۰۰	اعطای تسهیلات به مشتریان و بهبود وضعیت سودآوری و اصلاح ساختار مالی	مصارف
۱,۴۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

تخصیص سود انباشته به سرمایه	
مبلغ - میلیون ریال	شرح
۹۲۶,۳۴۹	سود انباشته طبق صورتهای مالی حسابرسی شده ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
(۳۷۵,۰۰۰)	سود تقسیمی مصوب مجمع عمومی سالانه سهامداران
(۱۵۱,۳۴۹)	مانده نقل نشده سود انباشته به سرمایه
۴۰۰,۰۰۰	سود انباشته قابل انتقال به سرمایه

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲.۹۰۰ میلیارد ریال طی یک مرحله از محل آورده نقدی، سود انباشته و مطالبات حال شده سهامداران افزایش دهد.

مقطع زمانی افزایش سرمایه	سرمایه اولیه	مبلغ افزایش سرمایه	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
مرداد ۱۴۰۲	۱,۵۰۰,۰۰۰	۳۷۹,۵۶۱	۲,۹۰۰,۰۰۰	۹۳٪	آورده نقدی
		۴۰۰,۰۰۰			سود انباشته
		۶۲۰,۴۳۹			مطالبات حال شده سهامداران

۳-۲- جدول مطالبات سهامداران

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام	جمع
بانک کارآفرین (شرکت سهامی عام)	۱,۰۰۹,۱۲۷,۸۸۶	۶۷٪	۴۴۸,۷۶۸
مؤسسه تأمین آتیه امید کارآفرین	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۵٪	۳۳,۷۵۰
صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین	۴۰,۲۳۳,۸۳۵	۳٪	۱۰,۰۵۸
صندوق سرمایه گذاری باب کارگزاری کارآفرین BFM	۱۸,۳۷۰,۰۲۱	۱٪	۴,۵۹۳
صندوق سرمایه گذاری اندوخته پایدار سپهر	۲۱,۸۸۳,۸۷۳	۱٪	۵,۴۷۱
صندوق سرمایه گذاری ارمان کارآفرین	۱۵,۴۳۳,۲۹۴	۱٪	۳,۸۶۸
سایر سهامداران حقوقی - کمتر از ۱ درصد	۵۲,۴۳۵,۶۸۵	۳٪	۷,۶۳۸
سایر سهامداران حقیقی - کمتر از ۱ درصد	۲۸۹,۴۹۹,۲۷۹	۲۰٪	۱۰۶,۲۹۳
جمع	۱,۵۲۱,۸۸۳,۸۷۳	۱۰۰٪	۶۲۰,۴۳۹

(ارقام به ریال)



شرکت لایزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

بخش سوم: جزئیات طرح

۳-۱- تشریح جزئیات طرح

گزارش توجیهی حاضر به منظور ارزیابی و توجیه پیشنهاد افزایش سرمایه به مبلغ ۱.۴۰۰ میلیارد ریال (معادل ۹۳ درصد) طی یک مرحله از محل آورده نقدی، مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته تهیه شده است. در کلیه موارد صورتهای مالی، اطلاعات مالی گذشته و پیش بینی بر مبنای بهای تاریخی و موارد مقتضی با ارزش های روز در نظر گرفته شده است. اهم رویه های حسابداری مورد استفاده در این گزارش مطابق رویه های حسابداری مورد استفاده شرکت در تهیه صورتهای مالی سالانه است.

گزارش تقدیمی بر اساس موضوع فعالیت شرکت و در راستای توسعه عملیات واسپاری تهیه گردیده است. شرکت در نظر دارد در صورت تحقق افزایش سرمایه نسبت به بالا بردن حقوق مالکانه خود اقدام نماید که این امر سبب توسعه فعالیت شرکت و اصلاح ساختار مالی می گردد.

۳-۲- مبنای و مفروضات پیش بینی صورت های مالی آتی

مبنای پیش بینی های انجام پذیرفته در گزارش توجیهی افزایش سرمایه بر مبنای معقول و متناسب مطابق با برنامه های شرکت با رعایت الزامات استاندارد های حسابداری مربوطه جهت سال های آتی انجام پذیرفته است. گزارش توجیهی افزایش سرمایه با هدف گسترش فعالیت های عملیات لایزینگ و افزایش سود هر سهم و پوشش اهداف و دلایل مطرح شده در بخش های قبلی این گزارش، تدوین گردیده است و عملکرد شرکت از سال ۱۴۰۲ تا سال ۱۴۰۶ و با دو فرض عدم افزایش سرمایه و افزایش سرمایه و اعمال نتایج حاصل از اجرای پروژه های مورد ارزیابی (موضوع افزایش سرمایه) ارائه شده است.

۳-۲-۱- پیش بینی های انجام گرفته بر اساس مفروضات زیر صورت گرفته است:

۱- مطابق با رویه های حسابداری شرکت؛ درآمد عملیات لایزینگ به شرح ذیل شناسایی می گردد.

در قراردادهای منعقد مبالغ دریافتی از مشتریان نسبت به مانده بدهی بابت اصل، فرع اقساط و سود جرائم دیر کرد متعلقه تسهیم و درآمد مربوطه از این بابت شناسایی می شود.

کارمزد عاملیت درآمد خدمات راهبردی قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی (کارمزد عاملیت لایزینگ) منطبق با روش شناسایی درآمد اجاره های سرمایه های شناسایی می شود و تخفیف توسعه فروش دریافتی از سازندگان در سال تحقق درآمد به درآمد جاری منظور می گردد.

درآمد ناشی از خسارت دیر کرد تادیه اقساط لایزینگ بر مبنای مندرج در قرارداد های منعقد به هنگام دریافت خسارت بیمه ای یا تادیه اقساط معوق از سوی مشتری و نیز به تسویه یا انتقال یا خاتمه قراردادهای مذکور از مشتریان وصول و به حساب درآمد دوره مربوط منظور می گردد.

پیش بینی درآمدهای عملیاتی در سال ۱۴۰۲ بر مبنای بودجه عملیاتی شرکت و تحقق درآمدهای عملیاتی در دوره پنج ماهه منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۲ صورت گرفته است. لیکن در حالت افزایش سرمایه با فرض دریافت تسهیلات بیشتر از سیستم بانکی و حفظ نقدینگی بیشتر رشد درآمدهای عملیاتی معادل ۲۷ درصد داشته و در حالت عدم افزایش سرمایه معادل ۱۱ درصد در نظر گرفته شده است.

با در نظر گرفتن انجام افزایش سرمایه و افزایش نقدینگی از اواخر سال ۱۴۰۲ تبعاً افزایش درآمدهای عملیاتی برای سال ۱۴۰۳ افزایش چشمگیری خواهد داشت، با توجه به برآوردهای صورت گرفته رشد درآمدهای عملیاتی در حالت افزایش سرمایه معادل ۸۴ درصد و در حالت عدم افزایش سرمایه معادل ۵۴ درصد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است، برای سال ۱۴۰۴ رشد درآمدهای عملیاتی در حالت افزایش سرمایه معادل ۳۶ درصد و در حالت عدم افزایش سرمایه معادل ۴۱ درصد نسبت به سال قبل، برای سال ۱۴۰۵ رشد درآمدهای عملیاتی در حالت افزایش سرمایه معادل ۴۰ درصد و در حالت عدم افزایش سرمایه معادل ۴۵ درصد نسبت به سال قبل، برای سال ۱۴۰۶ رشد درآمدهای عملیاتی در حالت افزایش سرمایه معادل ۴۴ درصد و در حالت عدم افزایش سرمایه معادل ۵۱ درصد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

۲- پیش بینی هزینه های ثبتی و کارشناسی، آبدارخانه و پذیرایی، تعمیر نگهداری دارایی ها، بیمه درمان، عمر و حوادث گروهی، انفورماتیک و سایر هزینه ها برای حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه در هر سال با ۲۵ درصد رشد (میانگین نرخ تورم سنوات گذشته) نسبت به سال قبل در محاسبات لحاظ شده است.

۳- پیش بینی هزینه حقوق و دستمزد برای حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه، در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ معادل افزایش قانون کار رشد داشته است، و برای سالهای ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۶ به میزان ۲۵٪ (میانگین نرخ تورم سنوات گذشته) نسبت به سال قبل خود افزایش یافته اند.



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۴- استهلاك دارایی های ثابت مشهود و نامشهود بر اساس جدول استهلاك ماده ۱۴۹ قانون مالیاتهای مستقیم و اصلاحیه های آن محاسبه شده است.

۵- ذخیره مطالبات مشکوک الوصول شامل ذخیره عمومی و اختصاصی می باشد. ذخیره عمومی و ذخیره اختصاصی براساس دستورالعمل طبقه بندی دارایی های مؤسسات اعتباری بانک مرکزی با اعمال نرخ های ۱۰، ۲۰ و ۵۰-۱۰۰ به ترتیب مانده تسهیلات طبقات سررسید گذشته، معوق و مشکوک الوصول با در نظر گرفتن وثائق دریافتی از مشتریان در حسابها منظور گردیده است.

۶- مالیات با نرخ ۲۲.۵٪ و با مبنا قرار دادن سود قبل از مالیات هر سال پس از کسر درآمدهای معاف و مقطوع و به دلیل محافظه کاری بدون در نظر گرفتن مشوق تبصره ۷ ماده ۱۰۵ ق.م.م محاسبه شده است.

مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی

۷- پیش بینی حساب دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها درخصوص سالهای ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۶، به طور میانگین ۵ ساله حدود ۳۵٪ درصد (نسبت درآمدهای عملیاتی به حسابهای دریافتی) در نظر گرفته شده است.

۸- پیش بینی حساب پیش پرداختها برای سالهای ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۶، معادل ۱۰٪ درآمدهای عملیاتی هر سال برای حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه در نظر گرفته شده است.

۹- پیش بینی سرمایه گذاری های کوتاه مدت برای سالهای ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۶، معادل ۵٪ رشد برای هر سال نسبت به سال قبل برای حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه لحاظ شده است.

۱۰- با توجه به افزایش حقوق مالکانه در صورت افزایش سرمایه امکان استقراض بیشتر از سیستم بانکی کشور فراهم خواهد شد همچنین با توجه به اینکه بخشی از افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامدارن و سود انباشته می باشد، خروج نقدینگی و منافع اقتصادی حاصل از آن کاهش خواهد یافت. لذا پیش بینی تسهیلات دریافتی از مؤسسات اعتباری با رعایت دستورالعمل ها و بخشنامه های مربوطه (۲۳٪ نرخ موثر) به شرح جدول ذیل می باشد:

عنوان	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دریافت تسهیلات	۴,۷۹۵,۰۰۰	۴,۵۹۵,۰۰۰	۵,۷۹۵,۰۰۰	۵,۰۹۵,۰۰۰	۶,۳۹۵,۰۰۰	۵,۵۹۵,۰۰۰

۱۱- پیش بینی ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان برای سالهای ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۶، معادل یک دوازدهم حقوق مزایای همان سال بعلاوه مانده ذخیره سال قبل برای حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه در محاسبات لحاظ شده است.

۱۲- پیش بینی حساب پیش دریافتها برای سالهای ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۶، معادل ۵٪ از درآمد حاصل از عملیات لیزینگ در همان سال برای حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه در نظر گرفته شده است.



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۲-۳- پیش بینی عملکرد مالی شرکت:

پیش بینی عملکرد مالی شرکت (صورت سود و زیان) با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، از سال ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۶ به شرح ذیل می باشد:

عنوان	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمد حاصل از عملیات لیزینگ	۱,۲۳۰,۶۶۳	۱,۵۶۱,۰۷۸	۱,۳۶۵,۲۴۱	۲,۸۷۸,۷۲۵	۲,۱۰۱,۳۰۷	۳,۹۰۹,۸۳۰	۲,۹۶۰,۷۵۲	۵,۴۸۸,۲۰۲	۴,۳۰۳,۱۳۳	۷,۸۸۷,۹۷۴	۶,۴۷۶,۹۵۹
هزینه تامین منابع مالی عملیات لیزینگ	(۵۷۸,۴۹۳)	(۵۲۶,۸۵۸)	(۵۲۶,۸۵۸)	(۱,۲۹۴,۵۱۷)	(۱,۱۳۳,۵۱۷)	(۱,۴۲۴,۸۵۰)	(۱,۲۴۸,۵۱۷)	(۱,۵۶۲,۸۵۰)	(۱,۳۶۳,۵۱۷)	(۱,۷۰۰,۸۵۰)	(۱,۴۷۸,۵۱۷)
جمع درآمدهای عملیاتی	۶۵۲,۱۷۰	۱,۰۳۴,۲۲۰	۸۳۸,۳۸۳	۱,۵۸۴,۲۰۸	۹۶۷,۷۹۱	۲,۴۸۴,۹۸۰	۱,۷۱۲,۲۳۵	۳,۹۲۵,۳۵۲	۲,۹۳۹,۶۱۷	۶,۱۸۷,۱۲۴	۴,۹۹۸,۴۴۲
هزینه های عمومی و اداری	(۱۹۶,۰۶۰)	(۲۴۷,۳۷۹)	(۲۴۷,۳۷۹)	(۳۰۹,۲۳۴)	(۳۰۹,۲۳۴)	(۳۸۶,۵۳۰)	(۳۸۶,۵۳۰)	(۴۸۳,۱۶۳)	(۴۸۳,۱۶۳)	(۶۰۳,۹۵۳)	(۶۰۳,۹۵۳)
کاهش ارزش دریافتی ها	(۴۰,۰۰۰)	(۸۳,۴۴۱)	(۳۸,۵۹۸)	(۱۲۰,۵۶۶)	(۹۱,۹۴۲)	(۱۶۲,۸۷۱)	(۱۳۲,۹۰۵)	(۲۷۶,۰۳۹)	(۲۲۳,۰۲۶)	(۳۷۷,۸۰۳)	(۳۲۰,۸۷۱)
سایر درآمدها	۱,۷۱۰	۲,۱۳۸	۲,۶۷۲	۲,۱۳۸	۲,۶۷۲	۳,۳۴۰	۳,۳۴۰	۴,۱۷۵	۴,۱۷۵	۵,۳۱۹	۵,۳۱۹
سود عملیاتی	۴۱۷,۸۲۰	۷۰۵,۵۳۷	۵۵۴,۵۴۳	۱,۱۵۷,۰۹۰	۵۶۹,۲۹۷	۱,۹۳۸,۹۱۹	۱,۱۹۵,۱۴۰	۳,۱۷۰,۳۲۵	۲,۲۳۷,۶۰۳	۵,۲۱۰,۵۸۶	۴,۰۶۸,۸۳۷
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۷۶,۰۰۸	۸۰,۰۰۰	۷۶,۰۰۰	۱۰۶,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۱۰۲,۰۰۰	۱۱۸,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۱۱۹,۶۰۰	۱۱۴,۰۰۰
سود قبل از مالیات	۴۹۳,۸۲۷	۷۸۵,۵۳۷	۶۳۰,۵۴۳	۱,۲۶۳,۰۹۰	۶۶۹,۲۹۷	۲,۰۴۸,۹۱۹	۱,۲۹۷,۱۴۰	۳,۲۸۸,۳۲۵	۲,۳۴۷,۶۰۳	۵,۳۳۰,۱۸۶	۴,۱۸۲,۸۳۷
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۷۷,۶۵۹)	(۱۴۱,۱۰۷)	(۱۱۰,۹۰۹)	(۲۳۱,۴۱۸)	(۱۱۳,۸۵۹)	(۳۸۷,۷۸۴)	(۲۳۹,۰۲۸)	(۶۳۴,۰۶۵)	(۴۴۷,۵۲۱)	(۱,۰۴۲,۱۱۷)	(۸۱۳,۷۶۷)
سود خالص	۳۱۶,۱۶۸	۶۴۴,۴۳۰	۵۱۹,۶۳۵	۱,۰۳۱,۶۷۲	۵۵۵,۴۳۷	۱,۶۶۱,۱۳۵	۱,۰۵۸,۱۱۲	۲,۶۵۴,۲۶۰	۱,۹۰۰,۰۸۲	۴,۲۸۸,۰۶۹	۳,۳۶۹,۰۷۰

۲-۳-۱- پیش بینی درآمدهای عملیاتی شرکت:

پیش بینی درآمد حاصل از عملیات لیزینگ با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، از سال ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۶ به شرح ذیل می باشد:

عنوان	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمد تامین مالی تسهیلات اعطایی به مشتریان	۷۷۷,۸۴۰	۹۷۳,۳۱۲	۸۹۶,۰۱۳	۲,۰۱۹,۵۳۱	۱,۴۷۲,۳۷۲	۲,۷۶۰,۰۸۴	۲,۰۷۷,۶۰۵	۳,۸۰۴,۱۰۹	۲,۹۶۹,۱۷۴	۵,۴۸۲,۳۲۶	۴,۴۶۷,۴۴۲
درآمد حاصل از بازاریابی و توسعه بازار	۳۱۱,۵۲۴	۳۶۳,۱۰۴	۲۶۰,۰۲۵	۴۵۵,۲۸۸	۳۳۴,۴۶۱	۵۸۹,۳۳۰	۴۶۷,۶۲۶	۹۲۳,۳۷۳	۷۴۰,۱۲۵	۱,۳۰۹,۱۸۳	۱,۱۱۶,۰۲۹
درآمد تأخیر پرداخت اقساط	۱۱۵,۰۶۳	۱۹۴,۶۶۲	۱۷۹,۲۰۳	۴۰۳,۹۰۶	۲۹۴,۴۷۴	۵۵۲,۴۱۷	۴۱۵,۵۲۱	۷۶۰,۸۲۲	۵۹۳,۸۳۵	۱,۰۹۶,۴۶۵	۸۹۳,۴۸۸
درآمد حاصل از مشارکت	۶۶,۲۳۶	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع درآمد حاصل از عملیات لیزینگ	۱,۲۳۰,۶۶۳	۱,۵۶۱,۰۷۸	۱,۳۶۵,۲۴۱	۲,۸۷۸,۷۲۵	۲,۱۰۱,۳۰۷	۳,۹۰۹,۸۳۰	۲,۹۶۰,۷۵۲	۵,۴۸۸,۲۰۲	۴,۳۰۳,۱۳۳	۷,۸۸۷,۹۷۴	۶,۴۷۶,۹۵۹



شرکت لایزنگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

برنامه عملیاتی شرکت طی سال های آتی به صورت زیر پیش بینی شده است:

عنوان	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
برنامه عملیاتی	۴۹۰,۹۰۹	۳,۵۱۰,۳۴۲	۶,۱۴۶,۳۸۴	۴,۵۱۵,۲۲۶	۷,۹۵۵,۹۵۳	۶,۳۱۲,۹۵۷	۱۲,۴۶۴,۱۶۶	۹,۹۹۱,۶۸۶	۱۷,۶۷۳,۹۷۲	۱۵,۰۶۶,۳۸۷

فرع تسهیلات اعطایی مطابق با برنامه های عملیاتی فوق به شرح جدول زیر پیش بینی گردیده است:

عنوان	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دوران اقساط	۳۶	۳۶	۳۶	۳۶	۳۶	۳۶	۳۶	۳۶	۳۶	۳۶
نرخ تسهیلات	۲۶٪	۲۶٪	۲۶٪	۲۶٪	۲۶٪	۲۶٪	۲۶٪	۲۶٪	۲۶٪	۲۶٪
سود اقساط آتی (مورد انتظار)	۲,۲۰۸,۱۲۶	۱,۵۸۱,۲۷۷	۲,۷۶۸,۷۱۴	۲,۰۳۳,۹۳۹	۳,۵۸۳,۸۵۷	۲,۸۴۳,۷۴۹	۵,۶۱۴,۶۳۷	۴,۵۰۰,۸۷۸	۷,۹۶۱,۴۵۹	۶,۷۸۶,۸۴۰

پیش بینی درآمد فرع تسهیلات اعطایی طی سالهای ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶ به شرح ذیل می باشد:

عنوان	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سود اقساط آتی (مورد انتظار)	۳۹۰,۷۳۲	۳۱۳,۴۳۳	۷۶۱,۲۱۲	۵۱۴,۶۸۱	۸۹۸,۳۴۵	۷۰۳,۱۰۴	۱,۳۷۶,۷۱۶	۱,۰۸۳,۳۰۷	۱,۹۴۹,۳۰۲	۱,۶۳۲,۰۳۴
درآمد سال اول (اعطایی)	۱,۰۲۲,۸۳۷	۷۲۲,۲۰۹	۱,۱۹۸,۹۳۱	۸۹۶,۰۴۹	۱,۵۸۱,۴۱۰	۱,۲۵۷,۷۴۳	۲,۴۸۶,۴۱۹	۱,۹۹۹,۳۶۷	۳,۵۲۶,۱۸۹	۳,۰۱۵,۰۳۹
درآمد سال دوم (آتی)	۶۳۷,۶۶۴	۴۳۶,۲۰۹	۶۷۸,۹۱۸	۵۱۸,۵۳۶	۹۱۶,۹۵۱	۷۳۱,۳۵۷	۱,۴۴۸,۰۶۱	۱,۱۶۸,۷۹۵	۲,۰۵۳,۹۵۹	۱,۷۶۳,۶۸۸
درآمد سال سوم (آتی)	۱۶۶,۸۹۳	۱۰۹,۴۲۶	۱۲۹,۶۵۳	۱۰۴,۶۸۴	۱۸۷,۲۵۲	۱۵۱,۵۴۵	۳۰۳,۴۴۲	۲۴۹,۴۱۰	۴۳۲,۰۰۸	۳۷۷,۰۷۹
جمع	۲,۲۰۸,۱۲۶	۱,۵۸۱,۲۷۷	۲,۷۶۸,۷۱۴	۲,۰۳۳,۹۳۹	۳,۵۸۳,۸۵۷	۲,۸۴۳,۷۴۹	۵,۶۱۴,۶۳۷	۴,۵۰۰,۸۷۸	۷,۹۶۱,۴۵۹	۶,۷۸۶,۸۴۰

درآمد فرع تسهیلات مربوط به درآمد انتقالی از سنوات گذشته می باشد:

عنوان	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
فرع تسهیلات اعطایی سال های گذشته	۵۸۲,۵۸۰	۵۸۲,۵۸۰	۱,۳۵۸,۳۱۹	۹۵۷,۶۹۱	۱,۸۶۸,۸۳۹	۱,۳۷۳,۵۰۰	۲,۴۲۷,۳۹۲	۱,۸۸۵,۸۶۷	۳,۵۲۳,۰۲۳	۲,۸۳۵,۴۰۸



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۲-۲-۳- پیش بینی بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی:

پیش بینی هزینه تامین منابع مالی عملیات لیزینگ ا فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، از سال ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۶ به شرح ذیل می باشد:

عنوان	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲				سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
سود و کارمزد تسهیلات دریافتی	(۵۷۸,۴۹۳)	(۵۲۶,۸۵۸)	(۵۲۶,۸۵۸)	(۵۲۶,۸۵۸)	(۱,۲۹۴,۵۱۷)	(۱,۱۳۳,۵۱۷)	(۱,۴۲۴,۸۵۰)	(۱,۳۴۸,۵۱۷)	(۱,۵۶۲,۸۵۰)	(۱,۳۴۳,۵۱۷)	(۱,۷۰۰,۸۵۰)	(۱,۴۷۸,۵۱۷)	(۱,۴۷۸,۵۱۷)
هزینه تامین منابع مالی عملیات لیزینگ	(۵۷۸,۴۹۳)	(۵۲۶,۸۵۸)	(۵۲۶,۸۵۸)	(۵۲۶,۸۵۸)	(۱,۲۹۴,۵۱۷)	(۱,۱۳۳,۵۱۷)	(۱,۴۲۴,۸۵۰)	(۱,۳۴۸,۵۱۷)	(۱,۵۶۲,۸۵۰)	(۱,۳۶۳,۵۱۷)	(۱,۷۰۰,۸۵۰)	(۱,۴۷۸,۵۱۷)	(۱,۴۷۸,۵۱۷)

۲-۳-۳- پیش بینی هزینه های فروش و اداری و عمومی

پیش بینی هزینه های فروش و اداری و عمومی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، از سال ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۶ به شرح ذیل می باشد:

عنوان	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲				سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
حقوق و مزایا	۶۱,۵۰۶	۹۷,۲۷۰	۹۷,۲۷۰	۹۷,۲۷۰	۱۲۱,۵۸۸	۱۲۱,۵۸۸	۱۵۱,۹۸۵	۱۵۱,۹۸۵	۱۸۹,۹۸۱	۱۸۹,۹۸۱	۲۳۷,۴۷۶	۲۳۷,۴۷۶	۲۳۷,۴۷۶
عیدی و پاداش	۱۸,۹۵۶	۲۹,۵۳۷	۲۹,۵۳۷	۲۹,۵۳۷	۳۶,۹۲۱	۳۶,۹۲۱	۴۶,۱۵۲	۴۶,۱۵۲	۵۷,۶۹۰	۵۷,۶۹۰	۷۲,۱۱۲	۷۲,۱۱۲	۷۲,۱۱۲
حق الزحمه خرید خدمات ساعتی کارشناسی	۳,۷۷۴	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰	۳,۶۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۵,۶۲۵	۵,۶۲۵	۷,۰۳۱	۷,۰۳۱	۸,۷۸۹	۸,۷۸۹	۸,۷۸۹
حق بیمه سهم کارفرما و بیمه بیکاری	۱۲,۵۲۰	۲۱,۲۹۵	۲۱,۲۹۵	۲۱,۲۹۵	۲۶,۶۱۹	۲۶,۶۱۹	۳۳,۲۷۴	۳۳,۲۷۴	۴۱,۵۹۲	۴۱,۵۹۲	۵۱,۹۹۱	۵۱,۹۹۱	۵۱,۹۹۱
هزینه بازخرید خدمت و مرخصی	۱۲,۵۸۱	۸,۳۵۲	۸,۳۵۲	۸,۳۵۲	۱۰,۴۴۰	۱۰,۴۴۰	۱۳,۰۵۰	۱۳,۰۵۰	۱۶,۳۱۳	۱۶,۳۱۳	۲۰,۳۹۱	۲۰,۳۹۱	۲۰,۳۹۱
پاداش هیئتمدیره و مدیرعامل	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۷,۵۰۰	۷,۵۰۰	۹,۳۷۵	۹,۳۷۵	۱۱,۷۱۹	۱۱,۷۱۹	۱۴,۶۴۸	۱۴,۶۴۸	۱۴,۶۴۸
هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود	۶,۶۶۰	۹,۶۷۳	۹,۶۷۳	۹,۶۷۳	۱۲,۰۹۲	۱۲,۰۹۲	۱۵,۱۱۵	۱۵,۱۱۵	۱۸,۸۹۳	۱۸,۸۹۳	۲۳,۶۱۷	۲۳,۶۱۷	۲۳,۶۱۷
بهره‌وری	۱۴,۷۷۷	۲۳,۲۷۳	۲۳,۲۷۳	۲۳,۲۷۳	۲۹,۰۹۱	۲۹,۰۹۱	۳۶,۳۶۴	۳۶,۳۶۴	۴۵,۴۵۵	۴۵,۴۵۵	۵۶,۸۱۹	۵۶,۸۱۹	۵۶,۸۱۹
هزینه پذیرائی و ابدارخانه	۴,۹۸۷	۳,۶۵۲	۳,۶۵۲	۳,۶۵۲	۴,۵۶۵	۴,۵۶۵	۵,۷۰۶	۵,۷۰۶	۷,۱۳۳	۷,۱۳۳	۸,۹۱۶	۸,۹۱۶	۸,۹۱۶
مزایای غیرنقدی	۹,۸۵۰	۱۰,۳۰۰	۱۰,۳۰۰	۱۰,۳۰۰	۱۲,۷۵۰	۱۲,۷۵۰	۱۵,۹۳۸	۱۵,۹۳۸	۱۹,۹۲۳	۱۹,۹۲۳	۲۴,۹۰۲	۲۴,۹۰۲	۲۴,۹۰۲
هزینه بهداشت	۱,۶۳۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ایاب و ذهاب	۳,۱۸۳	۸,۱۹۴	۸,۱۹۴	۸,۱۹۴	۱۰,۳۴۲	۱۰,۳۴۲	۱۲,۸۰۳	۱۲,۸۰۳	۱۶,۰۰۳	۱۶,۰۰۳	۲۰,۰۰۴	۲۰,۰۰۴	۲۰,۰۰۴
تعمیر و نگهداری دارایی ها	۶,۷۱۵	۲,۸۲۴	۲,۸۲۴	۲,۸۲۴	۳,۵۳۰	۳,۵۳۰	۴,۴۱۳	۴,۴۱۳	۵,۵۱۶	۵,۵۱۶	۶,۸۹۵	۶,۸۹۵	۶,۸۹۵
هزینه‌های حسابرسی	۶,۷۱۵	۴,۷۱۰	۴,۷۱۰	۴,۷۱۰	۵,۸۸۸	۵,۸۸۸	۷,۲۵۹	۷,۲۵۹	۹,۱۹۹	۹,۱۹۹	۱۱,۴۹۹	۱۱,۴۹۹	۱۱,۴۹۹
هزینه‌های انفورماتیک (اینترنت، نرم افزار و...)	۱,۶۶۸	۱,۹۴۹	۱,۹۴۹	۱,۹۴۹	۲,۴۳۶	۲,۴۳۶	۳,۰۴۵	۳,۰۴۵	۳,۸۰۶	۳,۸۰۶	۴,۷۵۷	۴,۷۵۷	۴,۷۵۷
هزینه کارشناسی و ارزیابی و ثبتی	۱,۰۰۵	۱,۰۰۵	۱,۰۰۵	۱,۰۰۵	۱,۲۵۶	۱,۲۵۶	۱,۵۷۰	۱,۵۷۰	۱,۹۶۲	۱,۹۶۲	۲,۴۵۳	۲,۴۵۳	۲,۴۵۳
ابزار و ملزومات و نوشت‌افزار مصرفی		۱,۱۰۴	۱,۱۰۴	۱,۱۰۴	۱,۳۸۰	۱,۳۸۰	۱,۷۲۵	۱,۷۲۵	۲,۱۵۶	۲,۱۵۶	۲,۶۹۵	۲,۶۹۵	۲,۶۹۵
بیمه درمان، عمر و حوادث گروهی	۳,۶۶۳	۲,۸۴۵	۲,۸۴۵	۲,۸۴۵	۳,۵۵۶	۳,۵۵۶	۴,۴۴۵	۴,۴۴۵	۵,۵۵۶	۵,۵۵۶	۶,۹۴۵	۶,۹۴۵	۶,۹۴۵
حق حضور اعضای غیرموظف هیئتمدیره	۹۴۶	۱,۰۹۱	۱,۰۹۱	۱,۰۹۱	۱,۳۶۴	۱,۳۶۴	۱,۷۰۵	۱,۷۰۵	۲,۱۳۱	۲,۱۳۱	۲,۶۶۴	۲,۶۶۴	۲,۶۶۴
جاب و آگهی		۱,۷۴۹	۱,۷۴۹	۱,۷۴۹	۲,۱۸۶	۲,۱۸۶	۲,۷۳۲	۲,۷۳۲	۳,۴۱۵	۳,۴۱۵	۴,۲۶۹	۴,۲۶۹	۴,۲۶۹
سایر	۱۹,۹۲۳	۹,۰۵۷	۹,۰۵۷	۹,۰۵۷	۱۱,۳۲۱	۱۱,۳۲۱	۱۴,۱۵۱	۱۴,۱۵۱	۱۷,۶۸۹	۱۷,۶۸۹	۲۲,۱۱۱	۲۲,۱۱۱	۲۲,۱۱۱
جمع هزینه های فروش و اداری و عمومی	۱۹۶,۰۶۰	۲۴۷,۳۷۹	۲۴۷,۳۷۹	۲۴۷,۳۷۹	۳۰۹,۳۲۴	۳۰۹,۳۲۴	۳۸۶,۵۳۰	۳۸۶,۵۳۰	۴۸۳,۱۶۳	۴۸۳,۱۶۳	۶۰۳,۹۵۳	۶۰۳,۹۵۳	۶۰۳,۹۵۳



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۳-۲-۴- پیش بینی کاهش ارزش دریافتی ها

پیش بینی سایر هزینه ها با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، از سال ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۶ به شرح ذیل می باشد:

عنوان		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
سال ۱۴۰۱	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
ذخیره عمومی	(۲۰.۸۰۰)	(۴۱,۸۸۸)	(۱۷,۵۹۷)	(۶۵,۳۰۷)	(۴۹,۸۰۲)	(۸۸,۲۲۲)	(۷۲,۵۳۲)	(۱۴۹,۵۲۱)	(۱۲۰,۸۰۶)	(۲۰۴,۶۴۳)	(۱۷۹,۲۲۲)
ذخیره اختصاصی	(۱۹,۲۰۰)	(۴۱,۵۵۴)	(۲۱,۰۰۱)	(۵۵,۲۵۹)	(۴۲,۱۴۰)	(۷۴,۶۴۹)	(۶۱,۳۷۳)	(۱۲۶,۵۱۸)	(۱۰۲,۲۲۰)	(۱۷۳,۱۶۰)	(۱۵۱,۶۴۹)
جمع سایر هزینه ها	(۴۰,۰۰۰)	(۸۳,۴۴۱)	(۳۸,۵۹۸)	(۱۲۰,۵۶۶)	(۹۱,۹۴۲)	(۱۶۲,۸۷۱)	(۱۳۳,۹۰۵)	(۳۷۶,۰۳۹)	(۲۲۳,۰۲۶)	(۳۷۷,۸۰۳)	(۳۳۰,۸۷۱)

۳-۲-۵- پیش بینی سایر درآمدها

پیش بینی سایر درآمدها با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، از سال ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۶ به شرح ذیل می باشد:

عنوان		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
سال ۱۴۰۱	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سود حاصل از تسهیلات پرسنلی	۱,۷۱۰	۲,۱۳۸	۲,۱۳۸	۲,۶۷۲	۲,۶۷۲	۳,۳۴۰	۳,۳۴۰	۴,۱۷۵	۴,۱۷۵	۵,۲۱۹	۵,۲۱۹
جمع سایر درآمدها	۱,۷۱۰	۲,۱۳۸	۲,۱۳۸	۲,۶۷۲	۲,۶۷۲	۳,۳۴۰	۳,۳۴۰	۴,۱۷۵	۴,۱۷۵	۵,۲۱۹	۵,۲۱۹

۳-۲-۶- پیش بینی سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

پیش بینی سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، از سال ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۶ به شرح ذیل می باشد:

عنوان		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
سال ۱۴۰۱	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سپرده بانکی و صندوق های کارآفرین	۷۶,۰۰۸	۸۰,۰۰۰	۷۶,۰۰۰	۱۰۶,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۱۰۲,۰۰۰	۱۱۸,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۱۱۹,۶۰۰	۱۱۴,۰۰۰
جمع درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۷۶,۰۰۸	۸۰,۰۰۰	۷۶,۰۰۰	۱۰۶,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۱۰۲,۰۰۰	۱۱۸,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۱۱۹,۶۰۰	۱۱۴,۰۰۰



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی حیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱۵۰۰ میلیارد ریال به ۲۰۹۰۰ میلیارد ریال

۳-۳- پیش بینی صورت وضعیت مالی شرکت:

پیش بینی صورت وضعیت مالی شرکت با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، از سال ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۶ به شرح ذیل می باشد:

شرح	سال مینا	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
دارایی‌ها:	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱۴۰۸/۱۲/۲۹	۱۴۰۹/۱۲/۲۹	۱۴۱۰/۱۲/۲۹	۱۴۱۱/۱۲/۲۹
دارایی‌های غیر جاری	۲۲۲,۴۶۹	۲۱۶,۸۱۶	۲۱۶,۸۱۶	۲۱۱,۱۶۳	۲۱۱,۱۶۳	۲۰۵,۵۱۰	۲۰۵,۵۱۰	۱۹۹,۸۵۷	۱۹۹,۸۵۷	۱۹۴,۲۰۴	۱۹۴,۲۰۴
دارایی‌های ثابت مشهود	۲۳۰,۴۰۷	۲۱۶,۸۱۶	۲۱۶,۸۱۶	۲۱۱,۱۶۳	۲۱۱,۱۶۳	۲۰۵,۵۱۰	۲۰۵,۵۱۰	۱۹۹,۸۵۷	۱۹۹,۸۵۷	۱۹۴,۲۰۴	۱۹۴,۲۰۴
دارایی‌های نامشهود	۳۱	۳۱	۳۱	۳۱	۳۱	۳۱	۳۱	۳۱	۳۱	۳۱	۳۱
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۲,۵۲۳,۵۷۱	۳,۹۷۰,۱۸۰	۲,۷۷۴,۵۰۶	۴,۴۲۱,۹۰۲	۳,۳۴۵,۰۵۷	۵,۹۱۱,۴۰۳	۴,۷۱۰,۲۰۲	۹,۳۲۱,۹۶۶	۷,۵۱۴,۱۴۸	۱۳,۲۲۲,۹۱۶	۱۱,۳۲۲,۷۱۸
دریافتی‌های بلندمدت	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
سایر دارایی‌ها	۲,۷۷۸,۴۷۸	۴,۲۱۸,۰۱۸	۳,۰۲۲,۳۴۴	۴,۶۶۳,۰۹۵	۳,۵۸۶,۲۵۰	۶,۱۴۶,۹۴۳	۴,۹۴۵,۷۴۳	۹,۵۵۱,۸۵۴	۷,۷۴۴,۰۳۶	۱۳,۴۴۷,۱۵۱	۱۱,۵۵۶,۹۵۳
جمع دارایی‌های غیر جاری	۲,۷۷۸,۴۷۸	۴,۲۱۸,۰۱۸	۳,۰۲۲,۳۴۴	۴,۶۶۳,۰۹۵	۳,۵۸۶,۲۵۰	۶,۱۴۶,۹۴۳	۴,۹۴۵,۷۴۳	۹,۵۵۱,۸۵۴	۷,۷۴۴,۰۳۶	۱۳,۴۴۷,۱۵۱	۱۱,۵۵۶,۹۵۳
دارایی‌های جاری	۷۰,۸۱۴	۱۵۶,۱۰۸	۱۳۶,۵۲۴	۲۸۷,۸۷۳	۳۱۰,۱۳۱	۳۹۰,۹۸۳	۲۹۶,۰۷۵	۵۴۸,۸۲۰	۴۳۰,۳۱۳	۷۸۸,۷۹۷	۶۴۷,۶۹۶
پیش‌پرداخت‌ها	۲,۴۸۰,۶۵۳	۴,۲۱۷,۶۵۰	۴,۱۳۴,۱۹۴	۵,۶۰۰,۷۸۶	۴,۲۸۴,۶۶۷	۵,۸۹۴,۶۶۶	۴,۳۵۰,۷۰۰	۵,۳۵۰,۷۰۰	۳,۷۵۴,۸۸۹	۵,۵۱۷,۷۷۳	۳,۳۸۷,۰۳۴
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۳۶۵,۹۰۲	۴۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۹۰,۰۰۰	۵۹۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۹۸,۰۰۰	۵۷۰,۰۰۰
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۱۲۲,۰۰۵	۶۸,۴۳۴	۲۹,۸۶	۴۱,۲۸۸	۷۷,۴۷۹	۶۱,۴۴۲	۱۲۰,۶۱۳	۹۷,۸۶۴	۱۷۹,۴۵۶	۱۵۵,۷۰۷	۱۵۵,۷۰۷
موجودی نقد	۳,۰۳۹,۳۷۴	۴,۸۴۲,۱۹۲	۴,۶۴۳,۷۰۴	۶,۴۷۰,۹۱۵	۵,۰۳۶,۰۸۶	۶,۹۱۳,۱۳۸	۵,۲۶۷,۱۰۸	۶,۵۱۰,۱۳۳	۴,۸۳۳,۰۶۷	۷,۰۸۴,۰۲۶	۴,۷۶۰,۴۳۶
جمع دارایی‌های جاری	۵,۸۱۷,۸۵۲	۹,۰۶۰,۲۰۹	۷,۶۶۶,۰۴۷	۱۱,۱۳۴,۰۱۱	۸,۶۲۲,۳۳۶	۱۳,۰۶۰,۰۸۱	۱۰,۲۱۲,۸۵۱	۱۶,۰۶۱,۹۸۶	۱۲,۵۷۷,۱۰۳	۲۰,۵۳۱,۱۷۷	۱۶,۳۱۷,۳۹۰
جمع دارایی‌ها	۵,۸۱۷,۸۵۲	۹,۰۶۰,۲۰۹	۷,۶۶۶,۰۴۷	۱۱,۱۳۴,۰۱۱	۸,۶۲۲,۳۳۶	۱۳,۰۶۰,۰۸۱	۱۰,۲۱۲,۸۵۱	۱۶,۰۶۱,۹۸۶	۱۲,۵۷۷,۱۰۳	۲۰,۵۳۱,۱۷۷	۱۶,۳۱۷,۳۹۰
حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۵,۸۱۷,۸۵۲	۹,۰۶۰,۲۰۹	۷,۶۶۶,۰۴۷	۱۱,۱۳۴,۰۱۱	۸,۶۲۲,۳۳۶	۱۳,۰۶۰,۰۸۱	۱۰,۲۱۲,۸۵۱	۱۶,۰۶۱,۹۸۶	۱۲,۵۷۷,۱۰۳	۲۰,۵۳۱,۱۷۷	۱۶,۳۱۷,۳۹۰
حقوق مالکانه	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۹۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۹۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۹۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۹۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۹۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
سرمایه	۹۴,۶۰۴	۱۲۶,۸۱۵	۱۲۰,۵۸۶	۱۷۸,۴۰۹	۱۵۰,۰۰۰	۲۶۱,۴۶۶	۱۵۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
انداخته قانونی	۹۲۶,۳۴۹	۷۶۳,۵۵۷	۱,۰۴۵,۰۰۱	۱,۴۲۱,۴۳۱	۱,۳۱۱,۲۰۷	۲,۳۸۸,۷۹۴	۲,۰۹۱,۶۰۱	۴,۰۸۳,۹۵۲	۳,۴۶۲,۶۳۷	۷,۰۴۴,۸۹۱	۵,۸۸۱,۶۵۶
سود انباشته	۲,۵۲۰,۹۵۳	۳,۷۹۰,۳۸۳	۲,۶۶۵,۵۸۷	۴,۴۹۹,۸۳۹	۳,۹۶۱,۲۰۷	۵,۴۵۰,۲۵۹	۳,۷۴۱,۶۰۰	۷,۲۷۳,۹۵۲	۵,۱۱۲,۶۲۶	۱۰,۲۳۴,۸۹۱	۷,۵۳۱,۶۵۵
جمع حقوق مالکانه	۲,۵۲۰,۹۵۳	۳,۷۹۰,۳۸۳	۲,۶۶۵,۵۸۷	۴,۴۹۹,۸۳۹	۳,۹۶۱,۲۰۷	۵,۴۵۰,۲۵۹	۳,۷۴۱,۶۰۰	۷,۲۷۳,۹۵۲	۵,۱۱۲,۶۲۶	۱۰,۲۳۴,۸۹۱	۷,۵۳۱,۶۵۵
بدهی‌ها	۳,۲۹۶,۹۰۰	۵,۲۶۹,۸۲۷	۵,۰۰۰,۴۶۱	۶,۶۳۴,۱۷۱	۵,۶۶۱,۱۲۹	۷,۶۰۹,۸۲۲	۶,۴۷۱,۲۵۰	۸,۷۸۸,۰۳۵	۷,۴۶۴,۴۷۷	۱۰,۲۹۶,۲۸۷	۸,۷۸۵,۷۳۴
بدهی‌های غیر جاری	۸,۰۸۴	۱۶,۱۹۰	۱۶,۱۹۰	۲۶,۳۲۲	۲۶,۳۲۲	۳۸,۹۸۸	۳۸,۹۸۸	۴۸,۹۸۸	۵۴,۸۱۹	۷۴,۶۰۹	۷۴,۶۰۹
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۸,۰۸۴	۱۶,۱۹۰	۱۶,۱۹۰	۲۶,۳۲۲	۲۶,۳۲۲	۳۸,۹۸۸	۳۸,۹۸۸	۴۸,۹۸۸	۵۴,۸۱۹	۷۴,۶۰۹	۷۴,۶۰۹
جمع بدهی‌های غیر جاری	۸,۰۸۴	۱۶,۱۹۰	۱۶,۱۹۰	۲۶,۳۲۲	۲۶,۳۲۲	۳۸,۹۸۸	۳۸,۹۸۸	۴۸,۹۸۸	۵۴,۸۱۹	۷۴,۶۰۹	۷۴,۶۰۹
بدهی‌های جاری	۳,۲۹۶,۹۰۰	۵,۲۶۹,۸۲۷	۵,۰۰۰,۴۶۱	۶,۶۳۴,۱۷۱	۵,۶۶۱,۱۲۹	۷,۶۰۹,۸۲۲	۶,۴۷۱,۲۵۰	۸,۷۸۸,۰۳۵	۷,۴۶۴,۴۷۷	۱۰,۲۹۶,۲۸۷	۸,۷۸۵,۷۳۴
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۲۷۳,۶۲۷	۲۳۴,۱۶۲	۲۰۴,۷۸۶	۴۳۱,۸۰۹	۳۱۵,۱۹۶	۵۸۶,۴۷۵	۴۴۴,۱۱۳	۸۲۳,۲۳۰	۶۴۵,۴۷۰	۱,۱۸۳,۱۹۶	۹۷۱,۵۴۴
مالیات پرداختنی	۱۸۱,۱۷۷	۱۴۱,۱۰۷	۱۱۰,۹۰۹	۲۳۱,۴۱۸	۱۱۳,۸۵۹	۲۸۷,۷۸۴	۲۳۹,۰۲۸	۶۳۴,۰۵۵	۴۴۷,۵۲۱	۱,۰۴۲,۱۱۷	۸۱۳,۶۶۷
سود سهام پرداختنی	۲۷,۷۵۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
تسهیلات مالی	۲,۷۹۴,۷۹۳	۴,۷۹۵,۰۰۰	۴,۵۹۵,۰۰۰	۵,۷۹۵,۰۰۰	۵,۰۹۵,۰۰۰	۶,۳۹۵,۰۰۰	۵,۵۹۵,۰۰۰	۶,۹۹۵,۰۰۰	۶,۰۹۵,۰۰۰	۷,۵۹۵,۰۰۰	۶,۵۹۵,۰۰۰
ذخایر	۴,۹۶۷	۵,۳۱۴	۵,۳۱۴	۵,۶۸۶	۶,۰۸۴	۶,۰۸۴	۶,۰۸۴	۶,۵۱۰	۶,۵۱۰	۶,۹۶۶	۶,۹۶۶
پیش‌دریافت‌ها	۶,۵۰۰	۷۸,۰۵۴	۶۸,۱۶۲	۱۴۳,۹۳۶	۱۰۵,۰۶۵	۱۹۵,۴۹۲	۱۴۸,۰۲۸	۲۷۴,۴۱۰	۲۱۵,۱۵۷	۳۹۴,۳۹۹	۳۳۳,۸۴۸
جمع بدهی‌های جاری	۳,۲۸۸,۸۱۶	۵,۲۵۳,۶۳۷	۴,۹۸۴,۲۷۱	۶,۶۰۷,۸۴۹	۵,۶۳۴,۸۰۷	۷,۵۷۰,۸۳۴	۶,۴۲۲,۲۶۳	۸,۷۳۳,۲۱۶	۷,۴۰۹,۶۵۷	۱۰,۲۲۱,۶۷۸	۸,۷۱۱,۱۲۵
جمع بدهی‌ها	۳,۲۹۶,۹۰۰	۵,۲۶۹,۸۲۷	۵,۰۰۰,۴۶۱	۶,۶۳۴,۱۷۱	۵,۶۶۱,۱۲۹	۷,۶۰۹,۸۲۲	۶,۴۷۱,۲۵۰	۸,۷۸۸,۰۳۵	۷,۴۶۴,۴۷۷	۱۰,۲۹۶,۲۸۷	۸,۷۸۵,۷۳۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۵,۸۱۷,۸۵۲	۹,۰۶۰,۲۱۰	۷,۶۶۶,۰۴۸	۱۱,۱۳۴,۰۱۱	۸,۶۲۲,۳۳۶	۱۳,۰۶۰,۰۸۱	۱۰,۲۱۲,۸۵۱	۱۶,۰۶۱,۹۸۶	۱۲,۵۷۷,۱۰۳	۲۰,۵۳۱,۱۷۷	۱۶,۳۱۷,۳۸۹



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۴-۳- پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه:

پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه، از سال ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۶ به شرح ذیل می باشد:

شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱,۵۰۰,۰۰۰	۷۸,۷۹۵	۹۲۵,۹۸۹	۲,۵۰۴,۷۸۴
مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱			
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱			
—	—	۳۱۶,۱۶۹	۳۱۶,۱۶۹
سود خالص سال ۱۴۰۱			
—	—	(۳۰۰,۰۰۰)	(۳۰۰,۰۰۰)
سود سهام مصوب			
—	۱۵,۸۰۸	(۱۵,۸۰۸)	—
تخصیص به اندوخته قانونی			
۱,۵۰۰,۰۰۰	۹۴,۶۰۴	۹۲۶,۳۴۹	۲,۵۲۰,۹۵۳
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲			
—	—	۶۴۴,۴۳۰	۶۴۴,۴۳۰
سود خالص سال ۱۴۰۲			
۱,۴۰۰,۰۰۰	—	(۴۰۰,۰۰۰)	—
افزایش سرمایه			
—	—	(۳۷۵,۰۰۰)	(۳۷۵,۰۰۰)
سود سهام مصوب			
—	۳۲,۲۲۱	(۳۲,۲۲۱)	—
تخصیص به اندوخته قانونی			
۲,۹۰۰,۰۰۰	۱۲۶,۸۲۵	۷۶۳,۵۵۷	۳,۷۹۰,۳۸۳
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳			
—	—	۱,۰۳۱,۶۷۲	۱,۰۳۱,۶۷۲
سود خالص سال ۱۴۰۳			
—	—	(۳۲۲,۲۱۵)	(۳۲۲,۲۱۵)
سود سهام مصوب			
—	۵۱,۵۸۴	(۵۱,۵۸۴)	—
تخصیص به اندوخته قانونی			
۲,۹۰۰,۰۰۰	۱۷۸,۴۰۹	۱,۴۲۱,۴۳۱	۴,۴۹۹,۸۳۹
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹			
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴			
—	—	۱,۶۶۱,۱۳۵	۱,۶۶۱,۱۳۵
سود خالص سال ۱۴۰۴			
—	—	(۷۱۰,۷۱۵)	(۷۱۰,۷۱۵)
سود سهام مصوب			
—	۸۳,۰۵۷	(۸۳,۰۵۷)	—
تخصیص به اندوخته قانونی			
۲,۹۰۰,۰۰۰	۲۶۱,۴۶۶	۲,۲۸۸,۷۹۴	۵,۴۵۰,۲۵۹
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵			
—	—	۲,۶۵۴,۲۶۰	۲,۶۵۴,۲۶۰
سود خالص سال ۱۴۰۵			
—	—	(۸۳۰,۵۶۸)	(۸۳۰,۵۶۸)
سود سهام مصوب			
—	۲۸,۵۳۴	(۲۸,۵۳۴)	—
تخصیص به اندوخته قانونی			
۲,۹۰۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۴,۰۸۳,۹۵۲	۷,۲۷۳,۹۵۲
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹			
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶			
—	—	۴,۲۸۸,۰۶۹	۴,۲۸۸,۰۶۹
سود خالص سال ۱۴۰۶			
—	—	(۱,۳۲۷,۱۳۰)	(۱,۳۲۷,۱۳۰)
سود سهام مصوب			
۲,۹۰۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰	۷,۰۴۴,۸۹۱	۱۰,۲۳۴,۸۹۱
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹			



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت با فرض عدم انجام افزایش سرمایه، از سال ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۶ به شرح ذیل می باشد:

شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲,۵۰۴,۷۸۴	۹۲۵,۹۸۹	۷۸,۷۹۵	۱,۵۰۰,۰۰۰
-	-	-	-
۳۱۶,۱۶۸	۳۱۶,۱۶۸	-	-
(۳۰۰,۰۰۰)	(۳۰۰,۰۰۰)	-	-
-	(۱۵۸۰۸)	۱۵۸۰۸	-
۲,۵۲۰,۹۵۲	۹۲۶,۳۴۹	۹۴,۶۰۴	۱,۵۰۰,۰۰۰
۵۱۹,۶۳۵	۵۱۹,۶۳۵	-	-
(۳۷۵,۰۰۰)	(۳۷۵,۰۰۰)	-	-
-	(۲۵,۹۸۲)	۲۵,۹۸۲	-
۲,۶۶۵,۵۸۶	۱,۰۴۵,۰۰۱	۱۲۰,۵۸۶	۱,۵۰۰,۰۰۰
۵۵۵,۴۳۷	۵۵۵,۴۳۷	-	-
(۲۵۹,۸۱۷)	(۲۵۹,۸۱۷)	-	-
-	(۲۹,۴۱۴)	۲۹,۴۱۴	-
۲,۹۶۱,۲۰۷	۱,۳۱۱,۲۰۷	۱۵۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
۱,۰۵۸,۱۱۲	۱,۰۵۸,۱۱۲	-	-
(۲۷۷,۷۱۹)	(۲۷۷,۷۱۹)	-	-
۳,۷۴۱,۶۰۰	۲,۰۹۱,۶۰۱	۱۵۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
۱,۹۰۰,۰۸۲	۱,۹۰۰,۰۸۲	-	-
(۵۲۹,۰۵۶)	(۵۲۹,۰۵۶)	-	-
۵,۱۱۲,۶۲۶	۳,۴۶۲,۶۲۷	۱۵۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
۳,۳۶۹,۰۷۰	۳,۳۶۹,۰۷۰	-	-
(۹۵۰,۰۴۱)	(۹۵۰,۰۴۱)	-	-
۷,۵۳۱,۶۵۵	۵,۸۸۱,۶۵۶	۱۵۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱

سود خالص سال ۱۴۰۱

سود سهام مصوب

تخصیص به اندوخته قانونی

مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲

سود خالص سال ۱۴۰۲

سود سهام مصوب

تخصیص به اندوخته قانونی

مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳

سود خالص سال ۱۴۰۳

سود سهام مصوب

تخصیص به اندوخته قانونی

مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴

سود خالص سال ۱۴۰۴

سود سهام مصوب

مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵

سود خالص سال ۱۴۰۵

سود سهام مصوب

مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶

سود خالص سال ۱۴۰۶

سود سهام مصوب

مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹



شرکت لینزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۳-۵- پیش بینی صورت جریانهای نقدی:

پیش بینی صورت جریانهای نقدی شرکت با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، از سال ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۶ به شرح ذیل می باشد:

سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱	شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
جریانهای نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:											
۱,۶۴۶,۲۷۴	۲,۳۱۲,۳۷۹	۸۹۸,۳۴۷	۱,۳۶۶,۳۶۰	۵۹۹,۷۰۴	۹۹۴,۹۴۳	۴۲۰,۵۹۳	۵۳۸,۳۱۴	۵۳۹,۳۳۶	(۳۵۲,۰۳۷)	(۶۵,۰۱۷)	نقد حاصل از عملیات
(۷۳۲,۳۹۱)	(۹۳۷,۹۰۵)	(۴۰۲,۷۶۸)	(۵۷۰,۶۵۸)	(۲۱۵,۱۲۵)	(۳۴۹,۰۰۵)	(۱۰۲,۴۷۳)	(۲۰۸,۲۷۶)	(۹۹,۸۱۸)	(۱۲۶,۹۹۷)	(۹۷,۸۲۸)	مالیات بر درآمد پرداختی
۹۱۳,۸۸۴	۱,۳۷۴,۳۷۳	۴۹۵,۴۷۹	۷۹۵,۷۰۲	۳۸۴,۵۷۹	۶۴۵,۹۳۸	۳۱۸,۱۲۰	۳۳۰,۰۳۸	۴۳۹,۵۱۸	(۴۷۹,۰۳۴)	(۱۶۲,۸۵۵)	جریان خالص (خروج) وجه نقد فعالیت‌های عملیاتی
جریانهای نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه گذاری:											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(۱۷۶,۸۰۷)	پرداختهای نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	پرداختهای نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
(۲۰,۰۰۰)	(۸,۰۰۰)	(۴۰,۰۰۰)	(۴۰,۰۰۰)	(۱۰,۰۰۰)	(۲۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۳۰,۰۰۰)	(۱۴۰,۰۹۸)	(۲۴,۰۹۸)	(۲,۱۸۳,۱۷۷)	پرداختهای نقدی برای خرید سرمایه گذاری ها (سهام و واحدهای صندوق)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱,۸۵۵,۹۱۱	دریافتهای نقدی برای فروش سرمایه گذاری ها (سهام و واحدهای صندوق)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۷۷,۶۵۳	دریافتهای نقدی سود سرمایه گذاری در صندوق ها و سپرده های نقدی
۱۱۴,۰۰۰	۱۱۹,۶۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۱۱۸,۰۰۰	۱۰۳,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۶,۰۰۰	۷۶,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۱۵۶	دریافتهای نقدی حاصل از سود سهام
۹۴,۰۰۰	۱۱۱,۶۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰	۹۲,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	(۲۰,۰۰۰)	(۲۴,۰۰۰)	۶۱,۹۰۲	۴۵,۹۰۲	(۴۲۶,۲۶۴)	جریان خالص (خروج) ورود نقد فعالیت‌های سرمایه گذاری
۱,۰۰۷,۸۸۴	۱,۳۸۵,۹۷۳	۵۶۵,۴۷۹	۸۷۳,۷۰۲	۴۷۶,۵۷۹	۷۳۵,۹۳۸	۲۹۸,۱۲۰	۳۰۶,۰۳۸	۵۰۱,۴۲۰	(۴۳۳,۱۳۲)	(۵۸۹,۱۱۹)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی:											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۷۹,۵۶۱	-	دریافتهای نقدی حاصل از افزایش سرمایه
(۹۵۰,۰۴۱)	(۱,۳۲۷,۱۳۰)	(۵۲۹,۰۵۶)	(۸۳۰,۵۶۸)	(۴۵۶,۴۲۵)	(۷۱۰,۷۱۵)	(۲۵۹,۸۱۷)	(۳۳۲,۲۱۵)	(۶۲۰,۴۳۹)	-	(۳۷,۲۱۰)	پرداختهای نقدی بابت سود سهام
(۹۵۰,۰۴۱)	(۱,۳۲۷,۱۳۰)	(۵۲۹,۰۵۶)	(۸۳۰,۵۶۸)	(۴۵۶,۴۲۵)	(۷۱۰,۷۱۵)	(۲۵۹,۸۱۷)	(۳۳۲,۲۱۵)	(۶۲۰,۴۳۹)	۳۷۹,۵۶۱	(۳۷,۲۱۰)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی
۵۷,۸۴۲	۵۸,۸۴۲	۳۶,۴۲۳	۳۳,۱۳۴	۲۰,۱۵۴	۲۵,۲۳۳	۳۸,۳۰۳	(۱۶,۱۷۷)	(۱۱۹,۰۱۹)	(۵۳,۵۷۳)	(۶۲۶,۳۳۹)	خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد
۹۷,۸۴۴	۱۲۰,۶۱۳	۶۱,۴۴۲	۷۷,۴۷۹	۴۱,۲۸۸	۵۲,۲۵۶	۲,۹۸۶	۶۸,۴۳۴	۱۲۲,۰۰۵	۱۲۲,۰۰۵	۷۴۸,۱۳۴	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱۵۵,۷۰۷	۱۷۹,۴۵۶	۹۷,۸۴۴	۱۲۰,۶۱۳	۶۱,۴۴۲	۷۷,۴۷۹	۴۱,۲۸۸	۵۲,۲۵۶	۲,۹۸۶	۶۸,۴۳۳	۱۲۲,۰۰۵	مانده موجودی نقد در پایان سال



شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۴-۳- پیش بینی جریانهای نقدی طرح

جریانهای نقدی ورودی ناشی از انجام افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانهای نقدی ورودی و خروجی طرح به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۶۴۴,۴۳۰	۱,۰۳۱,۶۷۲	۱,۶۶۱,۱۳۵	۲,۶۵۴,۲۶۰	۴,۲۸۸,۰۶۹
هزینه کاهش ارزش دریافتی ها با فرض انجام افزایش سرمایه	۸۳,۴۴۱	۱۲۰,۵۶۶	۱۶۲,۸۷۱	۲۷۶,۰۳۹	۳۷۷,۸۰۳
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۵۱۹,۶۳۵	۵۵۵,۴۳۷	۱,۰۵۸,۱۱۲	۱,۹۰۰,۰۸۲	۳,۳۶۹,۰۷۰
هزینه کاهش ارزش دریافتی ها با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۳۸,۵۹۸	۹۱,۹۴۲	۱۳۳,۹۰۵	۲۲۳,۰۲۶	۳۳۰,۸۷۱
خالص تغییرات غیر نقدی	۴۴,۸۴۴	۲۸,۶۲۴	۲۸,۹۶۶	۵۳,۰۱۳	۴۶,۹۳۲
وجوه نقد حاصل از افزایش سرمایه	۱۶۹,۶۳۹	۵۰۴,۸۵۹	۶۳۱,۹۸۹	۸۰۷,۱۹۱	۹۶۵,۹۳۲
بازگشت سرمایه بر اساس مابه تفاوت جریانهای نقدی	(۱,۲۳۰,۳۶۱)	(۷۲۵,۵۰۳)	(۹۳,۵۱۳)	۷۱۳,۶۷۷	۱,۶۷۹,۶۰۹
مدت زمان بازگشت سرمایه	یک ماه	یک سال	یک سال	دو ماه	

(ارقام میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	جمع
ارزش فعلی جریانهای ورودی	۱۲۷,۹۱۸	۳۳۳,۷۰۳	۳۳۹,۶۲۱	۳۵۲,۶۶۰	۳۴۳,۱۰۰	۱,۵۰۷,۰۰۱
سرمایه گذاری اولیه						(۱,۴۰۰,۰۰۰)
خالص ارزش فعلی (NPV)						۱۰۷,۰۰۱

۵-۳- ارزیابی مالی طرح

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی بشرح جدول ذیل می باشد:

شرح	نتیجه ارزیابی
نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار)	۲۳٪
نرخ بازده داخلی (IRR)	۲۶٪
دوره بازگشت سرمایه - براساس ارزش فعلی	دو سال و سه ماه
خالص ارزش فعلی جریانهای نقدی طرح (NPV) - میلیون ریال	۱۰۷,۰۰۱



شرکت لینزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۳-۳- نسبتهای مالی:

شرح	سال مبنا	انجام افزایش	عدم انجام افزایش	انجام افزایش	عدم انجام افزایش	انجام افزایش	عدم انجام افزایش	انجام افزایش	عدم انجام افزایش	انجام افزایش	عدم انجام افزایش
		سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۱.۳۱	۱.۳۹	۱.۸۸	۱.۴۷	۱.۹۱	۱.۴۰	۱.۷۳	۱.۲۱	۱.۴۶	۱.۰۱	۱.۱۷
نسبت مالکانه	۰.۳۱-	۰.۳۹-	۰.۸۸-	۰.۴۷-	۰.۹۱-	۰.۴۰-	۰.۷۳-	۰.۲۱-	۰.۴۶-	۰.۰۱-	۰.۱۷-
ضریب مالکانه	۳.۲۵-	۲.۵۶-	۱.۱۴-	۲.۱۱-	۱.۱۰-	۲.۵۲-	۱.۳۷-	۴.۸۰-	۲.۱۷-	۱۶۶.۷۰-	۶۰.۱-
نسبت سود انباشته به حقوق مالکانه	۰.۳۷	۰.۲۰	۰.۳۹	۰.۳۲	۰.۴۴	۰.۴۲	۰.۵۶	۰.۵۶	۰.۶۸	۰.۶۹	۰.۷۸
نسبت دفعات پوشش هزینه بهره	۲.۱۳	۲.۹۶	۲.۵۹	۲.۲۲	۱.۸۵	۲.۷۴	۲.۳۷	۳.۵۱	۳.۱۶	۴.۶۴	۴.۳۸
حاشیه سود ناخالص	۰.۵۳	۰.۶۶	۰.۶۱	۰.۵۵	۰.۴۶	۰.۶۴	۰.۵۸	۰.۷۲	۰.۶۸	۰.۷۸	۰.۷۷



شرکت لایزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۳-۶- تحلیل عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه ی پیشنهادی و فعالیت شرکت لایزینگ کارآفرین (سهامی عام) با ریسک های با اهمیتی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مد نظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می باشد:

۳-۶-۱- ریسک اعتباری:

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

الف: ریسک مشتری (مستاجر): این ریسک به زیان احتمالی ناشی از عدم ایفای تعهدات مشتریان (پرداخت اقساط اجاره در سررسید یا ارزش اسقاط 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. ریسک های اصلی دارایی مورد اجاره شامل امکان و مشکلات بازپس گرفتن دارایی مورد اجاره از مستاجر، طمان و هزینه های احتمالی مربوط به فروش دارایی مورد اجاره و عدم تطابق بین ارزش بازار دارایی و تعهدات باقی مانده مستاجر می باشد.

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

مدیریت و کنترل ریسک های اعتباری مستلزم موارد زیر است:

- ۱- روش های تصویب اعتبار
- ۲- توجه خاص به وضعیت های ریسکی
- ۳- رتبه بندی مشتریان
- ۴- ایجاد بانک اطلاعاتی در مورد مطالبات معوق و قراردادهایی که از طریق تملک مورد اجاره و وثیقه تسویه شده اند.
- ۵- مشخص کردن دقیق مفاد قراردادهای اجاره به گونه ای که وصول مطالبات و استرداد دارایی را با مشکل مواجه نسازد.

۳-۶-۲- ریسک عملیاتی:

این ریسک ناشی از احتمال عدم کفایت یا ایجاد مشکل در فرآیندها و کنترل های شرکت لایزینگ است که با تکنولوژی، کارکنان، ساختار سازمانی و سایر عوامل موثر در اداره شرکت مرتبط است. ریسک های عملیاتی به راهبردها و سیستم های داخلی و روشهای کنترلی شرکت لایزینگ مربوط است و مدیریت مستلزم توجه و دقت مدیران ارشد در انتخاب درست راهبردها و طراحی و استقرار فرآیندها و سیستم ها و روش های کنترلی مناسب می باشد. استفاده از نرم افزارهای مناسب، بکارگیری همکاران متخصص و با تجربه، برگزاری دوره های آموزشی جهت توسعه منابع انسانی، تقسیم درست کار، ایجاد و توسعه بستر و فرهنگ سازی مناسب و استقرار واحدهای حسابرسی و بازرسی می تواند به کاهش ریسک عملیاتی کمک کند.



شرکت لایزینگ کارآفرین (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به ۲.۹۰۰ میلیارد ریال

۳-۶-۳- ریسک تغییر نرخ سود:

این ریسک به زیان احتمالی ناشی از تغییرات نرخ سود ارتباط دارد. تغییر نرخ سود بر درآمدها، هزینه ها و نیز ارزش دارایی ها و بدهی های شرکت لایزینگ تاثیر می گذارد. شرکتهای لایزینگ که در قالب قراردادهای عاملیت با تولیدکنندگان یا دارندگان منابع مالی فعالیت می کنند از تغییر نرخ سود کمتر متضرر یا منتفع می شوند. زیرا آنها در ازای اداره قرارداد و وصول اقساط کارمزدی دریافت می کنند و این کارمزد عموماً قابل استرداد نمی باشد. به هر حال تغییر نرخ سود بر میزان تقاضا برای لایزینگ و در نهایت کارمزد این شرکتهای می تواند تاثیر گذار باشد.

مدیریت ریسک نرخ سود در صنعت لایزینگ با توجه به ابزارهای موجود در اقتصاد ایران به سه طریق ممکن است:

۱- دریافت کارمزدی غیرقابل استرداد در ابتدای قرارداد

۲- دریافت کارمزد برای تسویه زودتر از موعد

۳- پیش بینی تمهیدات لازم در قراردادهای تامین مالی وام

۳-۶-۴- 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 ورشکستگی شرکت لایزینگ شود. مدیریت ریسک نقدینگی عمدتاً از طریق تخصیص بهیه دارایی ها و تکنیک تناسب جریانهای نقدی انجام می شود. خط مشی تخصیص دارایی ها باید بر مبنای تنوع بخشی پرتفوی ورودی و خروجی اعتباری و اختصاص بخشی از منابع به دارایی های نزدیک به نقد مثل اوراق مشارکت یا سپرده های سرمایه گذاری نزد بانکها یا اوراق سهام سریع معامله بورسی باشد.

۳-۶-۵- ریسک نرخ ارز:

ریسک نرخ ارز، زیان احتمالی ناشی از نوسان نرخ های ارز خارجی می باشد. در صورتی که شرکتهای واسپاری وام ارزی بگیرند، قراردادهای اجاره ارزی داشته باشند و یا درگیر لایزینگ مرز گذر یا صادراتی باشند، با چنین ریسکی مواجه خواهند بود. بهترین روش برای مدیریت ریسک نرخ ارز، عقد قراردادهای اجاره ارزی متناسب با پذیرش تعهدات ارزی می باشد. طبیعتاً عقد قرارداد اجاره ارزی در بخش های اقتصادی که درآمد ارزی دارند، مناسب است و ریسک اعتباری را افزایش نخواهد داد.

۳-۷- پیشنهاد هیات مدیره

در اجرای مصوبه هیات مدیره محترم در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۰ و با عنایت به دلایل ارایه شده در خصوص لزوم انجام افزایش سرمایه به منظور بهبود میزان سودآوری سهامداران گرامی و همچنین حفظ و توسعه سهم شرکت در بازارهای رقابتی و فراهم آوردن زمینه گسترش فعالیت های گوناگون و رعایت دستورالعمل و ضوابط نهادهای اقتصادی بر اساس نتایج پیش بینی شده حاصل از اجرای افزایش سرمایه طی سال های آینده و اثرات مطلوب آن بر روی نسبت های مالی و ساختار سرمایه، گزارش مربوط به افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲.۹۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی سهامداران، سود انباشته و مطالبات حال شده سهامداران توجیه پذیر می باشد، لذا پیشنهاد می گردد که مجمع محترم، افزایش سرمایه مزبور را تصویب نموده و اختیار عملی نمودن آن را به هیات مدیره تفویض نماید.